



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

Gestión financiera y su relación con el endeudamiento en la empresa  
Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Licenciado en Administración

**AUTORES:**

Freyre Sisa, Jair Giordano (orcid.org/0000-0001-9290-9120)

Ruiz Purizaca, Ingrid Lorena (orcid.org/0000-0001-8938-8360)

**ASESOR:**

Dr. Castillo Palacios, Freddy William (orcid.org/0000-0001-5815-6559)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**PIURA - PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

Con todo el amor, cariño y afecto a mis familiares que confiaron, apoyaron y alentaron en el trayecto de mi vida universitaria ya que han sido mi motivación y su esfuerzo me ha impulsado a lograr esta meta. A Dios por haberme permitido llegar hasta dónde estoy ahora, a mis padres James y Odalis quienes son el motor e inspiración a seguir cumpliendo mis sueños, para mi abuelo Edgar Sisa por su constante motivación. A mi ángel que brilla en el cielo, Yolanda Cashú. Atentamente Jair Giordano Freyre Sisa.

A Dios por haberme permitido llegar hasta dónde estoy ahora en mi formación profesional, a mis padres Martin y Dora por brindarme sus consejos y apoyo incondicional, quienes también son el motor e inspiración a seguir cumpliendo mis sueños, para Darwin y Alexander por su constante motivación. Atentamente Ingrid Lorena Ruiz Purizaca.

## **AGRADECIMIENTO**

A las personas que nos apoyaron e hicieron que nuestra tesis se realice con éxito, en especial a nuestros profesores y asesores la Doctora Nélida y el Doctor Freddy, por guiarnos y ayudarnos a cumplir nuestra meta propuesta.

A la Señora Raquel Congo Yerbasantá por apoyarnos y brindarnos las herramientas para seguir realizando nuestra tesis.

A la empresa Grupo Congo E.I.R.L, por brindarnos esa confianza y apoyo incondicional en tomarse el tiempo necesario para explicarnos un poco de su proceso y así reafirmar su compromiso de seguir apoyando nuevos proyectos realizados por jóvenes universitarios.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

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

Yo, CASTILLO PALACIOS FREDDY WILLIAM, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de ADMINISTRACIÓN de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.", cuyos autores son RUIZ PURIZACA INGRID LORENA, FREYRE SISA JAIR GIORDANO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19.00%, 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.

PIURA, 12 de Julio del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
CASTILLO PALACIOS FREDDY WILLIAM <b>DNI:</b> 02842237 <b>ORCID:</b> 0000-0001-5815-6559	Firmado electrónicamente por: FWCASTILLOP el 13- 07-2023 00:24:57

Código documento Trilce: TRI - 0588522



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

### **Declaratoria de Originalidad de los Autores**

Nosotros, FREYRE SISA JAIR GIORDANO, RUIZ PURIZACA INGRID LORENA estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de ADMINISTRACIÓN de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
RUIZ PURIZACA INGRID LORENA <b>DNI:</b> 76222814 <b>ORCID:</b> 0000-0001-8938-8360	Firmado electrónicamente por: INGRIDRUIZ el 16-07-2023 17:15:03
FREYRE SISA JAIR GIORDANO <b>DNI:</b> 73261682 <b>ORCID:</b> 0000-0001-9290-9120	Firmado electrónicamente por: JFREYRES el 16-07-2023 17:12:50

Código documento Trilce: INV - 1327921

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR .....	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS .....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO .....	8
III. METODOLOGÍA.....	19
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	19
3.1.1. Tipo de investigación .....	19
3.1.2. Diseño de investigación .....	19
3.2. Variables y Operacionalización .....	20
3.2.1. Variables.....	20
3.3. Población, Muestra y Muestreo.....	21
3.3.1. Población:.....	21
3.3.2. Muestra:.....	21
3.3.3. Unidad de Análisis:.....	22
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	22
3.4.1. Técnicas de recolección de datos.....	22
3.4.2. Instrumentos de recolección de datos .....	23
3.5. Procedimiento de recolección de datos.....	24

3.6. Método de análisis de datos.....	24
3.7. Aspectos éticos .....	25
IV. RESULTADOS .....	26
4.1. Informe de aplicación de Cuestionario .....	26
4.2. Informe de aplicación de la guía de entrevista .....	34
4.3. Informe de Revisión Documental .....	37
V. DISCUSIÓN.....	40
VI. CONCLUSIONES.....	47
VII. RECOMENDACIONES .....	48
REFERENCIAS.....	49
ANEXOS	

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	Apreciación del análisis financiero con el endeudamiento .....	26
<b>Tabla 2</b>	Correlación entre el análisis financiero y endeudamiento .....	27
<b>Tabla 3</b>	Apreciación del riesgo financiero con el endeudamiento .....	28
<b>Tabla 4</b>	Correlación entre el riesgo financiero y el endeudamiento .....	29
<b>Tabla 5</b>	Apreciación de la planificación financiera con el endeudamiento .....	30
<b>Tabla 6</b>	Correlación entre la planificación financiera y el endeudamiento .....	31
<b>Tabla 7</b>	Percepción de la Gestión financiera con el endeudamiento .....	32
<b>Tabla 8</b>	Correlación entre la Gestión financiera y el endeudamiento.....	33
<b>Tabla 9</b>	Ratio de deuda.....	37
<b>Tabla 10</b>	Ratio de Solvencia Patrimonial .....	37
<b>Tabla 11</b>	Ratio de endeudamiento sobre Patrimonio .....	38
<b>Tabla 12</b>	Ratio de endeudamiento a corto plazo.....	38
<b>Tabla 13</b>	Ratio de endeudamiento a largo plazo.....	39

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal Determinar la relación que existe entre la Gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R:L en el período 2020-2021. Se utilizó una metodología, aplicada, mixta, correlacional, no experimental con corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por 15 colaboradores de las áreas de administración y contabilidad de la empresa, así como, los estados financieros de los periodos 2019-2020, 2020-2021, 2021-2022, en cuanto a los instrumentos de recolección se empleó el cuestionario, guía de entrevista y análisis documental. Los resultados demostraron que el 33.3% de los colaboradores expresó que casi nunca la gestión financiera y el endeudamiento se ven relacionados, esto debido a que no se realiza un correcto análisis de los estados financieros conllevando a que no se observen de manera seria los riesgos que soporta al realizar una inversión, además de no contar con una estructura de costos y presupuestos que le permita analizar los diferentes escenarios al realizar una inversión por lo que se debería considerar planificar y visualizar diferentes escenarios posibles para no incurrir en graves pérdidas financieras. Se concluyó que existe una relación significativa entre la gestión financiera y el endeudamiento, el cual reflejó un factor de  $Rho = 0.906$  y  $sig. = 0.000$ , logrando aceptar la hipótesis general.

**Palabras clave:** Gestión financiera, Endeudamiento, Análisis financiero, Riesgo financiero, Planificación financiera.

## ABSTRACT

The main objective of this research work was to determine the relationship between financial management and indebtedness in the company Grupo Congo E.I.R:L in the period 2020-2021. An applied, mixed, correlational, non-experimental cross-sectional methodology was used. The population and sample was made up of 15 employees from the areas of administration and accounting of the company, as well as the financial statements of the periods 2019-2020, 2020-2021, 2021-2022, as for the collection instruments, the questionnaire, interview guide and documentary analysis were used. The results showed that 33.3% of employees said that financial management and indebtedness are almost never related, this is because a correct analysis of the financial statements is not carried out, leading to the risks it bears when making an investment not being seriously observed, in addition to not having a cost and budget structure that allows you to analyze the different scenarios when making an investment. Therefore, you should consider planning and visualizing different possible scenarios so as not to incur serious financial losses. It was concluded that there is a significant relationship between financial management and indebtedness, which reflected a factor of  $Rho = 0.906$  and  $sig. = 0.000$ , managing to accept the general hypothesis.

**Keywords:** Financial management, Indebtedness, Financial analysis, Financial risk, Financial planning.

## **I. INTRODUCCIÓN**

El entorno económico y financiero actual exige que las empresas se transformen y mejoren constantemente, no solo en términos de productividad, sino también en términos de viabilidad económica y financiera; de lo contrario, la supervivencia se vuelve extremadamente difícil. Es necesario que las empresas crezcan y se modernicen, y para ello deben buscar financiamiento externo o interno, así como implementar prácticas adecuadas de gestión financiera.

A pesar de esto, muchas organizaciones presentan vulnerabilidad a un desequilibrio financiero inadvertido, que se caracteriza por insolvencia o baja liquidez que resulta de los regímenes financieros poco eficaces al momento de desempeñar estrategias de gestión (Aranda & Canaza, 2018). Para sobrevivir y desarrollarse, todas las organizaciones deben enfrentarse y ser competitivos en un mercado internacional globalizado. La situación es más grave para las pequeñas y microempresas, que deben lidiar con la competencia mundial además de los problemas organizativos y estructurales. El comercio internacional involucra elevar los niveles de productividad, así como la mejora de sus procesos cumpliendo ciertos estándares de calidad, además de desarrollar productos innovadores que se ajusten y cumplan con las exigencias del mercado; todo esto requiere una inversión financiera o económica, un tema crítico para los propietarios de microempresas (Mendiburu, 2019).

A nivel internacional Arévalo et al. (2022) realizó una investigación en las Mypes del rubro de servicios pertenecientes a los municipios de Córdoba, en Colombia. Entre los efectos que indican que las MiPymes tienen propensión al fracaso están: el empirismo, la indagación de mercados desconocidos, problemas de gestión administrativa y financiera, etc. Se estima que mientras que el 5% utiliza leasing y factoring, el 40% no los utiliza. Por ello, las empresas han visto preferente optar por fuentes de financiamiento de proveedores, que promedian alrededor del 25%, reduciendo los problemas de liquidez del sector. Estas equivocaciones también se destacan en el Plan de Desarrollo Departamental del Quindío (2016-

2019), que establece que se depende de las pequeñas empresas, pero la gran mayoría de ellas están fracasando debido a la falta de apoyo organizacional para la innovación en productos, servicios y mercados, así como a la falta de programas de aprendizaje colaborativo.

Asimismo, Encalada (2021) en su investigación de las Microempresas quiteñas revela que las actividades de servicios en su conjunto ocupan el segundo lugar en la economía ecuatoriana, lo que implica que es más importante tener en cuenta las fallas de gestión económico-financiera en esta clase de organización, con especial atención a las empresas investigadas. Según un análisis se encuentran las siguientes limitaciones en las Microempresas Hoteleras quiteñas: insuficiente planificación estratégica, limitado conocimiento del manejo y aplicación de las NIIF, insuficiente gestión administrativa, económica y financiera, insuficiente reconocimiento de actividades, aficiones y otros intereses.

De la misma manera Mayett et al. (2022) indican en su investigación que existe un conjunto de elementos externos que forman obstáculos a las Mipymes, tales como los negocios informales, inseguridad ciudadana, la corrupción, la inexistencia de políticas públicas de largo plazo, y criterios homogéneos (cualitativos y cuantitativos) para la clasificación, entre otros. El financiamiento para toda empresa independientemente de cuál sea su tamaño es esencial para establecer sus actividades innovadoras y expansivas y desarrollar todo su potencial. Estos problemas de las Pymes en América Latina están relacionados con problemas de gestión financiera como la insuficiente formación financiera de los directores, la falta de una planificación estratégica que incluya el análisis financiero, una interpretación incorrecta de los datos financieros, la falta de conocimiento de los ejecutivos sobre las oportunidades del mercado financiero y una gestión poco eficaz de los activos y recursos disponibles para la producción.

Zambrano et al. (2021) en su artículo, hicieron una comparación estadística del desempeño financiero, nivel de endeudamiento con terceros y con el resto de las provincias del Ecuador examinando la gestión financiera en términos de

endeudamiento, y descubrieron que la provincia de Guayas tiene un mayor endeudamiento, es decir, financian sus actividades con deuda a una tasa del 32,2% mientras que el resto de las provincias del Ecuador con 30.9%. Cincuenta por ciento de las empresas de Guayas tienen sus activos financiados por más de 11.1% mediante deuda, en comparación a 13.0% de las empresas del resto de provincias del país. La distribución de la deuda para ambos grupos es positiva, lo que indica que la deuda de las microempresas es inferior al promedio.

En Portugal, Dos Santos y Oliveira (2017) pusieron en evidencia los factores definitivos del endeudamiento en las empresas del distrito de Santarém, el resultado que obtuvieron fue que las organizaciones perteneciente al distrito tienen un elevado nivel de deuda, donde el 22% de las empresas deciden recurrir a un crédito bancario de mediano y largo plazo, mientras que un 52% recurren a créditos bancarios a corto plazo.

Por otro lado, Ayón et al. (2020) indican que cuando se habla de un estudio sobre el nivel de endeudamiento, se hace referencia al estado actual de endeudamiento que tiene la empresa desde un punto de vista financiero. Como resultado, si bien existen varios criterios para analizar los estados financieros, no existe un criterio bien definido para el endeudamiento. Dicho de otro modo, lo que las empresas quieren saber cuál es su situación económica. Desde esta perspectiva, se demuestra cómo se gestionan las empresas y cuáles son los intereses más ventajosos para su capacidad de endeudamiento.

En cuanto a Perú, Ramos (2017) afirma que, en la ciudad de Lima, cada organización ha podido establecer el propósito principal del financiamiento. Como resultado, la financiación es crucial para lograr liquidez y, al mismo tiempo, desarrollar una mejor gestión financiera mejorando de esta manera los negocios, y para ello es necesario implementar un sistema de gestión financiera que nos ayude a encontrar buenas soluciones a cualquier problema potencial. Asimismo Gonzales (2022) señaló que en la financiera CrediScotia Tarapoto en el período 2021 presentó índices de cartera alto ajustados por riesgo e índices de cartera pesados

ajustados por riesgo, pero a pesar de estar en un rango aceptable por el sector en el que opera la entidad, genera preocupación el aumento de la morosidad de la institución, representando un riesgo latente que amenaza su estabilidad, debido a que su cobreo presenta cifras menores en comparación con el aumento de la cartera, todo esto debido a inadecuados índices ajustados por riesgo.

Del mismo modo Urbina (2022) en su investigación indicó que el problema que se observa en la Financiera Proempresa es la captación y reducción de sus ingresos financieros, así como el aumento de sus gastos financieros, incluyendo provisiones por crédito directo y servicios financieros, todo ello con apego a las disposiciones de la SBS, que incluyen: reprogramar créditos, congelamiento de deuda del 16 de marzo al 30 de septiembre de 2020 y descuentos de tasas de interés a clientes. Es necesario que los tomadores de decisiones puedan enfrentar estos desafíos para contener situaciones potenciales que comprometan el funcionamiento de la Financiera y, en consecuencia, su utilidad.

A nivel local, GRUPO CONGO EIRL es una empresa con múltiples servicios, entre las que destaca el sector agroexportador; dedicado en mayor nivel porcentual a la exportación de mango, y en bajo volumen a la de palta fresca. GRUPO CONGO EIRL está ubicado en el distrito de Tambo grande, departamento de Piura, realizando maquila de fruto fresco mango aéreo y marítimo, haciendo exportaciones para terceros. Cuenta con predios propios y arrendados de donde obtiene la materia prima; abasteciéndose aproximadamente de 30 pequeños y medianos productores de las zonas productoras de Piura, Motupe y Casma. En cuanto a la palta, la empresa cuenta con fundos arrendados, optando por la compra de materia prima de la zona de la Casma y Huaral. GRUPO CONGO posee la certificación que lo respaldan como empresa con estándares mundiales de calidad en sus productos y procesos, uno de ellos es la certificación "Global GAP" de calidad e inocuidad para el mercado europeo.

A pesar de la crisis sanitaria, en los últimos años las exportaciones en el Perú han crecido significativamente. Al cierre de 2021, en noviembre, estas

aumentaron un 13,9% con respecto al mes correspondiente del 2020, a pesar de la crisis sanitaria que fue ocasionada por el covid-19 (Cámara de Comercio de Lima, 2021). El incremento observado fue consecuencia del buen comportamiento y dinamismo por el lado de las exportaciones peruanas, tanto tradicionales como no tradicionales, que demuestran que seguirán creciendo en el futuro.

Si bien es cierto, Grupo Congo frente a las grandes empresas agroexportadoras, se encuentra en proceso de crecimiento, por lo que actualmente se encuentra en el régimen Mype; y que a su vez como cualquier empresa, ésta posee de alguna deficiencias en cuanto a la gestión que lleva a cabo, siendo incompleta e irregular en base a sus instrumentos financieros y el cumplimiento de sus obligaciones financieras, careciendo de indicadores de medición periódica que les permita determinar niveles de rentabilidad y endeudamiento.

Por lo tanto, en relación a investigaciones que fueron analizadas sustentando una realidad problemática, el presente estudio se llevó a cabo en base a la recopilación de información de la empresa GRUPO CONGO, donde se evidenció una clara deficiencia en la gestión financiera, por lo que muchas veces el personal administrativo y contable, decide sobre supuestos sin tener planificación y estructuración de sus procesos, costos y gastos que incurren en el desarrollo del periodo de la campaña; la misma que se dejaron llevar por el nivel de rentabilidad de la campaña anterior; pero se ignoraron los posibles cambios sociales, políticos, ambientales y financieros. Como lo fue la guerra en Ucrania que afectó el ingreso de las exportaciones a su territorio y demás países europeos quienes eran clientes potenciales, por los que se derivaron a otros mercados afectando el precio del producto, y junto a ello el descontento de los productores agricultores por la baja del precio y el límite de producción.

Esta situación conllevó a que no se cumplan con el tiempo establecido de los compromisos financieros y tributarios; puesto que la empresa obtiene financiación de terceros. Además de ello, se recurrió a nuevas entidades financieras para obtener capital de trabajo que permitiera seguir con la campaña. Sin embargo,

para el periodo 2021-2022 los porcentajes de endeudamiento no reflejaron resultados favorables ya que la campaña anterior arrastró consigo compromisos de pago que hasta la fecha no se terminan de cumplir.

Por tal motivo, el problema general es, ¿Cuál es la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021?, asimismo, los problemas específicos son: (a) ¿Cómo el análisis financiero se relaciona con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021?, (b) ¿Cómo el riesgo financiero se relaciona con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021?, (c) ¿Cómo la planificación financiera se relaciona con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021?.

Asimismo, esta investigación se justifica de manera práctica debido a que permitirá brindar recomendaciones que orienten a la disminución del nivel de endeudamiento haciendo un buen empleo de la gestión financiera, mejorando e incorporando estrategias para una mayor sostenibilidad de las organizaciones. A su vez, la justificación social del presente trabajo de investigación es que se elabora porque existe la necesidad de comprender la relación que tiene la gestión financiera para poder evitar el endeudamiento en las organizaciones. Por último, se justifica de manera económica, con el hecho de que las empresas van a lograr mejorar su gestión financiera mediante las distintas herramientas que esta posee y poder analizar y comprender la situación en la que se encuentra con respecto al endeudamiento.

De la misma manera, la investigación aborda como objetivo general: Determinar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021. Como objetivos específicos: (a) Evaluar la relación que existe entre el análisis financiero y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021., (b) Establecer la relación que existe entre el riesgo financiero y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021., (c) Establecer la

relación que existe entre la planificación financiera y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.

Finalmente, la investigación presentará como hipótesis general: La gestión financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021., además, como hipótesis específicas: (a) El análisis financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021., (b) El riesgo financiero se relaciona significativamente con endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021., (c) La planificación financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En cuanto a los antecedentes del ámbito internacional, Paucar (2020) en su tesis *El vínculo entre las fuentes de financiamiento y los indicadores de gestión financiera de las MIPYMES del sector de elaboración de productos alimenticios en la provincia de Tungurahua*, cuyo propósito fue examinar la estructura de las fuentes financieras con índices de endeudamiento a corto y largo plazo para luego analizar cómo funcionan económicamente en términos de rentabilidad financiera, productividad, solvencia y eficiencia. Los resultados mostraron una relación negativa entre solvencia y morosidad, pero positiva con la inflación; por otro lado, se refleja una existente relación positiva entre la liquidez y la deuda pero negativa con la inflación; Los índices de producción tienen una relación positiva con la financiación.

Beltrán (2021) en su tesis titulada *El riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la empresa ACSUIN S.A., ubicada en el cantón Quito*, la cual tuvo como objetivo primordial evaluar la incidencia del riesgo financiero en la rentabilidad de la Empresa ACSUIN S.A. Con el fin de lograrlo, se utilizó la metodología RISICAR para reconocer, catalogar y estimar los diversos peligros presentes. Además, se llevó a cabo una conferencia con el director general de la empresa, un estudio financiero exhaustivo y un análisis PEST, junto con la aplicación de indicadores financieros para identificar los riesgos que están afectando a la organización. Estos riesgos incluyen la reducción del poder adquisitivo de la localidad y la carencia MOF y de MAPRO. Estos factores impactan negativamente en la rentabilidad de la organización debido a la reducción de las ventas y al aumento de los egresos en relación con los ingresos. Por lo tanto, se formularon medidas para prevenir, resguardar o trasladar esta incertidumbre. En lo que respecta a la reducción de la capacidad de compra de la población, se considera un riesgo tolerable, y se recomienda tomar medidas para prevenir, proteger o asumir las pérdidas.

Asimismo, Báez (2018) en su tesis titulada *La influencia de la gestión financiera en el nivel del desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México*, muestra que su propósito principal fue

determinar el rango de comportamiento que se refleja entre las dos variables de estudio. Así, la variable 1 explica en un 23,5% la variación en el nivel de desempeño financiero, debido a ello, la hipótesis nula fue refutada. Se encontró que la gestión financiera es un factor predictivo significativo del desempeño financiero. Además, se comprobó que el nivel de gestión financiera realizada puede predecir notablemente el rango en el que se desempeñan financieramente las PYMES. Si las ciudades centran sus esfuerzos en mejorar la gobernanza económica, lograrán un desarrollo económico positivo.

De la misma manera Córdova et al. (2019) en su tesis *Análisis de la relación endeudamiento-empleo del sector fabricación de prendas de vestir excepto prendas de piel del Ecuador: periodo 2013-2017*, la cual tuvo como objetivo fue reconocer la relación entre la solvencia y carga de trabajo de las organizaciones del subsector en el período mencionado. Los resultados estadísticos han demostrado que las grandes y medianas empresas son poseedoras de mayor responsabilidad debido a la gran carga de trabajo que soportan; no obstante, las empresas medianas tienen una deuda más alta que el público en general. De igual forma, las micro y pequeñas empresas tienen poco impacto social porque sus nóminas no son representativas.

En el ámbito nacional Huamán (2018) en su tesis *Auditoría interna para fortalecer la gestión financiera de la empresa Reydinor SAC*, San Ignacio, cuyo objetivo fue analizar las brechas en las técnicas contables y de gestión por medio el levantamiento de información y entrevistas a los gerentes de la empresa y sus participantes, en especial al personal del departamento de gerencia y administración, quienes directamente brindan a documentación correspondiente que refleja la información en los estados financieros, los cuales mostraron como resultado que existía una deficiente gestión financiera, especialmente desequilibrio en el pasivo circulante y los recursos económicos, activos circulantes que superan los pasivos, reducción de las cuentas por cobrar, pagos futuros, ausencia de supervisión sobre el registro, falta de auditorías contables para detectar insolvencias y deudores. El diseño se basa en la teoría y conceptos sobre auditoría, reporte y resultados positivos que luego fueron validados.

Guillen (2018) en su investigación *Gestión financiera y su influencia en la gestión de las PYMES industriales de Bellavista – Callao 2018*; siendo su objetivo demostrar cómo las pymes del rubro industrial del lugar ya mencionado se ven influenciadas por la gestión financiera, para lo que requirió la exploración de fuentes de datos científicos para su respectiva realización. La población seleccionada para esta investigación estuvo comprendida por el personal de las áreas directamente involucradas con el sistema financiero de las PYMES de los rubros industriales del distrito de Bellavista. La herramienta de medición que elaboró fue un cuestionario. Los resultados obtenidos fueron significativos demostrando que la variable en mención tuvo una influencia de un 89% en la gestión de las PYMES del rubro industria del lugar objeto de estudio.

Angaspilco y Quispe (2022) en su investigación *Gestión financiera y su efecto en la rentabilidad en la Unidad de Gestión Educativa Local – Cutervo 2021* tuvo como objetivo principal Identificar ambas variables en el objeto de estudio. Dicha investigación se llevó a cabo utilizando un enfoque aplicado con la finalidad de conseguir la resolución de problemas prácticos. Se empleó un enfoque correlacional. Asimismo, los datos se adquirieron mediante la técnica de encuestas aplicadas a 30 empleados del área administrativa. Estas encuestas permitieron recopilar la información necesaria utilizando cuestionarios y fichas de ayuda. Una vez procesados los datos, se realizó la tabulación y se examinaron y dilucidaron los resultados. Se empleó el programa Microsoft Excel para presentar los datos en tablas y gráficos de manera ordenada, facilitando el estudio y explicación de los datos de manera adecuada.

Asimismo, Guevara e Hidalgo (2020) en su tesis *Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Agroinversiones Mario S. A. C., Tarapoto*, Su propósito fue establecer la ocurrencia de las variables antes mencionadas en la empresa; se trató de una investigación aplicada, de diseño no experimental; con una muestra seleccionada de 29 empleados. Las encuestas se utilizan como métodos de recopilación de datos y los cuestionarios se utilizan como instrumentos. Los principales resultados reflejan el nivel de evaluación de la gestión

financiera; El 10,3% de ellos está en desacuerdo y el 44,9% está indeciso. La conclusión es que Agro Inversiones Mario S.A.C. tiene un impacto significativo en la gestión financiera y la toma de decisiones de la empresa, el valor "r" de Pearson es 0,797, que es una propensión positiva, y el valor de significación es 0,00.

Aroni (2019) en su tesis *Endeudamiento y rentabilidad, en empresas azucareras, que presentan información a la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2016 – 2018*. Su investigación tuvo como finalidad conocer el grado de correlación entre los factores mencionados en la unidad de análisis. De enfoque cuantitativo y corte longitudinal. Se utilizó la técnica de revisión de documentos para mediar el estado financiero. Luego del proceso de compilación de datos y posterior análisis estadístico de pruebas de hipótesis específicas, se descubrió una existente relación inversa entre el pasivo corriente y la ganancia operativa en relación a las ventas, con un valor de  $p = 0.033$  y un coeficiente de correlación de  $= -0.391$ .

Fernández et al. (2018) en su investigación *Aplicación de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa de servicios RONAFE S.A.C. en el distrito de Jesús María, del período 2016-2018*, cuyo objetivo principal fue determinar la influencia de la gestión financiera respecto a la rentabilidad generada en la empresa. Esta empresa ha experimentado pérdidas en su estado financiero durante varios años consecutivos, lo cual ha resultado en su falta de rentabilidad. Esta situación se debe a una gestión financiera ineficaz y poco eficiente. De acuerdo con el análisis realizado, la carencia de rentabilidad se ha generado debido a la falta de supervisión en los gastos administrativos, lo cual se debe a la inexistencia de una coordinación y control eficiente, tareas que deberían ser asumidas por el encargado financiero. Como resultado, el grupo de investigación sugiere llevar a cabo la implementación de un plan robusto de gestión financiera fundamentado en directrices claramente definidas, como una política de pagos y una política de selección, contratación y despido de personal.

Carrasco (2021) en su investigación *Endeudamiento y Rentabilidad de una empresa molinera de la provincia de Lambayeque*, el objetivo general de esta investigación fue determinar el nivel de correlación entre la deuda y la rentabilidad de la unidad de estudio entre el 2018 y 2020, utilizando un enfoque cuantitativo, diseño básico. Para el proceso analítico se utilizaron información de los estados financieros relacionada con las variables de investigación. De 2018 a 2020, los indicadores de pasivo general muestran una relación de 39%, 41% y 44%, respectivamente, su autonomía financiera es de 61%, 59% y 56%, y los pasivos de corto plazo son de 65%, 70% y 79%. En términos de rentabilidad, las cifras son -9%, 4%, 6% y -6%, 3%, respectivamente. Mostrando claramente una relación comprobada entre la deuda y la rentabilidad.

A nivel local, Yangua (2019) en su tesis titulada *La Gestión Financiera en el contexto de la ejecución presupuestaria de la Municipalidad Provincial de Ayabaca, Piura 2018*, cuyo propósito principal fue establecer el estado de la variable en el contexto al momento de ejecutar el presupuesto en el Municipio, mediante un diseño metodológico no experimental, utilizando como herramienta un cuestionario. Se concluyó que la ejecución presupuestaria debe orientar los proyectos y actividades al momento de invertir acuerdo con la fuente de financiamiento, la categoría del gasto, el gasto general y la especificidad del gasto, con el fin de prevenir discrepancias en la realización presupuestaria y lograr los objetivos y metas institucionales.

Márquez (2019) en su tesis titulada *El leasing y su incidencia en la gestión financiera de las Mypes del Distrito de Piura*, cuyo estudio se enfoca en la problemática de las mypes peruanas, es decir, las que se encuentran en el sector de materiales utilizados para el rubro de construcción en el distrito de Piura. Este problema se deriva en parte de la forma en que este tipo de negocios se financian para administrar todas las actividades de renta fija dada su naturaleza de operación. El estudio tiene un nivel descriptivo-correlacional. La metodología empleada se basó mayormente en la recolección datos informativos a través de la técnica de la encuesta, cuyo instrumento fue administrado a los responsables y/o

cuentahabientes de estas mypes. Estos fueron procesados mediante el uso de herramientas estadísticas en Excel y el paquete estadístico SPSS. A partir de los descubrimientos obtenidos, se puede inferir que existe una relación correlativa significativa entre el arrendamiento y la gestión financiera de Mypes objeto de estudio

Mendoza y Morante (2020) en su tesis titulada *Endeudamiento financiero y su influencia en el crecimiento empresarial de las mypes del Centro Comercial Piura & Moda, Piura 2019*, tuvo como objetivo primordial comprobar el impacto de las variables en las Mypes del mencionado Centro Comercial. Se utilizó un estudio correlacional; asimismo, se describió un enfoque mixto, así como la aplicación de un cuestionario a una población destinada y una guía de entrevista como herramientas para recolectar datos, los cuales fueron realizados a 58 microempresarios y al administrador respectivamente. Se concluyó que los microempresarios carecen de conocimientos financieros básicos y tienen la idea que las instituciones financieras son prepotentes; por otra parte, demostraron que su dinero está invertido de manera correcta y que su negocio presentan un alto nivel con respecto a los costos, lo que genera falta de liquidez para cumplir con sus compromisos diarios; De igual forma, el administrador precisó que los microempresarios del centro comercial son financiados por instituciones financieras locales.

Vélez (2018) en su investigación titulada *La gestión financiera y su influencia en la toma de decisiones del sector agroindustrial exportador de la región Tacna, 2017*. El propósito de esta investigación fue evaluar el impacto de la gestión financiera en la toma de decisiones de las empresas exportadoras del sector agroindustrial en la región de Tacna durante el año 2017. Se determinó a través de la investigación que la administración económica tiene un impacto considerable en el proceso de elección de las compañías agroindustriales dedicadas a la exportación en la zona de Tacna, durante el año 2017. Adicionalmente, se llegó a la conclusión de que tanto la administración económica como el proceso de elección en las compañías agroindustriales dedicadas a la exportación en la región

de Tacna durante el año 2017 presentan deficiencias. En última instancia, el objetivo de la investigación es generar nuevas perspectivas en cuanto a la gestión financiera y su vínculo con la toma de decisiones en las organizaciones de la región de Tacna, con el propósito de establecer un fundamento para futuras investigaciones.

Por último, Ramírez (2022) en su tesis *Análisis del efecto de anclaje en las mypes piuranas y su influencia en la liquidez y endeudamiento*, El propósito del estudio fue ilustrar cómo es posible utilizar el efecto del promedio que ayudará en la toma de decisiones de gestión en las pymes, especialmente en aquellas decisiones individuales que afectan a la organización por completo. Por este motivo, se realizó un estudio probabilístico a 171 ejecutivos, y los resultados muestran el uso de medios convencionales (racionales) y el efecto del antagonismo en las decisiones gerenciales de diferentes empresas. Se llegó a la conclusión que las personas encargadas de las tomas de decisiones en las organizaciones de investigación no siguen un procedimiento único porque utilizan tanto los recursos tradicionales de gestión como anclan la influencia en su toma de decisiones debido a la rapidez con la que tienen que operar en un mundo global. entorno integrado. el mundo se expande.

En base a las teorías encontradas, Flores (2018) definió a la gestión financiera como la aplicación de técnicas, procedimientos y métodos para evaluar y mejorar la productividad y los proyectos de una organización. Como resultado, los recursos financieros deben planificarse e invertirse de manera efectiva para el progreso óptimo de la empresa o institución y el uso de un sistema de control interno óptimo para que permita a la organización cumplir sus metas.

Asimismo, la variable cuenta con dimensiones, siendo una de ellas el análisis financiero, que según Gaitán (2020) se utiliza para comprobar si una organización está evolucionando financieramente dentro de los límites de conducta normal, además de identificar y evaluar la viabilidad de la organización. El análisis financiero se realiza mediante procedimientos analíticos que comparan los

movimientos de los mercados financieros en general con los de meses o años anteriores empleando las herramientas como: Análisis Vertical, Horizontal y de los indicadores financieros.

Dentro de esta dimensión se presentan los indicadores que ayudarán a su medición, como primer indicador se encuentra el análisis horizontal, según Poma & Callohuanca (2019) Su finalidad es examinar la variación dominante o relativa por la que han pasado las distintas cuentas que comprenden los estados financieros de dos periodos consecutivos.

De igual forma, se encuentra el análisis vertical, según Poma & Callohuanca (2019) implica verificar la participación de la cuenta de todos y cada uno de los estados financieros en cuanto al impacto del monto total de los activos o ingresos en el balance general, o en cuanto al monto total de las ventas en los resultados del estado. Por último, están los ratios financieros, según Poma & Callohuanca (2019) una ratio es una correlación entre dos cantidades obtenidas de los estados financieros que tienen como finalidad medir y analizar los resultados del comportamiento intrínseco y extrínseco de la empresa.

En cuanto a la segunda dimensión, esta es definida por Herrera y Terán (2008) que indican que el riesgo financiero es la probabilidad de que un evento causante de pérdida tenga un impacto en el valor económico de la institución. En otras palabras, es posible de tener una pérdida de valor económico. Como indicador para esta dimensión está el riesgo de crédito, para Vela & Caro (2015) el riesgo de crédito representa la pérdida potencial que puede sufrir el proveedor si no se cumplen los términos contractuales de crédito pactados con el proveído, incluso si se incumplen sus obligaciones de contrapartida o de terceros (avales o solidarios), asimismo como indicador está el costo de financiamiento, Málaga (2015) indica que son costos que podrían haberse evitado si no se hubieran hecho deducciones en la actividad relevante, de la misma manera está el riesgo de tipo de cambio, Jiménez (2004) nos dice que este se da cuando los tipos de cambio perturban a los

pasivos de las compañías, pues éstos están puestos en monedas extranjeras, constantemente más fuertes.

Por otro lado, la tercera dimensión es definida por Bahillo et al. (2019) mencionan a la planificación financiera como el diseño del futuro deseado de la empresa dentro de un marco financiero, basado en las características internas de la empresa y los diversos escenarios futuros que se pueden encontrar. La planificación implica anticiparse a las diferentes condiciones en las que se pueda ver involucrada la empresa, así como seleccionar alternativas que, ante la incertidumbre, permitan siempre a la empresa posicionarse adecuadamente y responder con rapidez al escenario final. Del mismo modo para esta dimensión se ubica el presupuesto como indicador, Araujo (2019) lo presenta como una herramienta para la planificación administrativa, se puede definir como: la estimación sistemática de las condiciones de funcionamiento y los resultados que debe obtener una determinada organización en un período de tiempo determinado.

Asimismo, como indicador se encuentra el precio, Moran (2016) indica que es el valor atribuido a un bien o servicio por el beneficio percibido por el usuario y el esfuerzo realizado, en términos de dinero, para lograr obtenerlo.

De acuerdo con las bases teóricas de la variable endeudamiento, tenemos a Díaz et al. (2019), mencionan que la empresa podrá hacer más inversiones según sea necesario a través del endeudamiento; sin embargo, si surgen dificultades como resultado del uso indebido de esta variable, puede verse obligada a perder algunos de sus activos, incluida la falta de solvencia económica. En este sentido, el endeudamiento financiero atribuye una mayor carga y reduce la cabida de respuesta de la economía ante posibles cambios en los porcentajes de las tasas de interés, exacerbando los efectos de un desequilibrio económico.

De la misma forma, Morao y Carmo (2017) enfatizan que las empresas en su mayoría tienen necesidades bancarias que pueden compensar mediante el uso de capital o deuda. Es por ello que, las decisiones sobre qué fuente de

financiamiento usar o qué proporción usar se encuentran entre los temas más importantes y polémicos de las últimas décadas.

Otro concepto es el de Vásquez et al. (2021) mencionan que es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, utilizar el índice de endeudamiento nos permitirá conocer la situación financiera de la empresa y, en consecuencia, tomar disposiciones futuras adecuadas para evitar incurrir en un exceso de endeudamiento que comprometa su sostenibilidad.

Dentro de esta variable, se consideró tres dimensiones; así tenemos según, Fernández (2018) el nivel de endeudamiento en una empresa se sustenta en la significancia que la información financiera les permite a los altos mandos tomar decisiones. Así como también, mide la capacidad que tiene una empresa para endeudarse, la estructura financiera y el capital; la efectividad en el empleo de los recursos internos y externos obtenidos a través del financiamiento; así como el riesgo potencial para los inversores y accionistas. Asimismo, se consideró a Bedía y Piminchumo (2018), quienes refieren a la estructura de capital de una empresa, aquella composición de la deuda y propiedad, y permite financiar inversiones futuras, como depósitos bancarios; en otras palabras, con la deuda y la propiedad se determina todos los gastos en los que la empresa incurre por los fondos recibidos.

En lo que concierne a la dimensión calidad de la deuda; Scarfó et al., (2022) lo determinan cuando se compara con la participación de la deuda a largo plazo en los recursos externos totales, calculan cuánto contribuye la deuda a corto plazo a los recursos externos. Cuanto mayor es la calidad de la deuda, más cerca están los vencimientos. Asimismo, uno de los indicadores de esta dimensión es la capacidad de crédito o conocida también como capacidad de endeudamiento; el BBVA (2017) lo define como la suma máxima de dinero que una organización o persona natural puede pedir prestada sin poner en peligro su seguridad financiera. Los especialistas estiman que el límite de capacidad de deuda está entre el 35% y el 40% de las

ganancias netas que perciben mensualmente. Es decir, la suma del resto de los ingresos totales y los gastos fijos mensuales.

Por último, como tercera dimensión se señala al Costo de la deuda, hace referencia al gasto monetario en que incurre un negocio debido a la noción de prepagos. Es la persona que tiene un negocio y desea expandirlo o iniciar un proyecto de inversión mediante el uso de créditos y préstamos o emisión de deuda. El indicador de esta dimensión fue la deuda a corto plazo; según Lazo de la Vega y Ramón (2019), la deuda a corto plazo establece la relación entre la acumulación de capital y la inversión activa., que resulta de la creación de la entidad; creen que el capital ocioso, también conocido como capital pasivo, debería representar menos del 50% de los activos totales.

### **III. METODOLOGÍA**

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

##### **3.1.1. Tipo de investigación**

La investigación fue de tipo aplicada porque ayudó a resolver un problema presente en la organización. Esteban (2018) indica que la investigación aplicada está dirigida a la resolución de problemas que se suscitan en los procesos productivos, distributivos, de circulación y consumo de bienes o servicios de cualquier actividad humana.

El enfoque que se determinó fue mixto, pues según Otero (2018) el enfoque de investigación mixta involucra la recopilación, análisis e interpretación de datos tanto cualitativos como cuantitativos que el investigador considere pertinentes para su estudio. Este método es una representación de un proceso sistemático, cuyo fin es tener la visión de un panorama más completo para entender los problemas del objeto de estudio.

Asimismo, fue de tipo correlacional, por lo que Tejada (2021) sustenta que la correlación indica el grado que comprende la relación entre dos variables, en términos de aumento o disminución.

##### **3.1.2. Diseño de investigación**

El diseño que se estableció fue no experimental con corte transversal, según Huaire (2019) Recopila datos en un solo momento, con el objetivo que las variables sean descritas y analizadas reflejando su impacto e interrelaciones en un momento específico, en este caso se llevará a cabo mediante el nivel de gestión financiera que la empresa aplica para poder determinar cuán capaces son de poder asumir una deuda a corto o largo plazo.

## **3.2. Variables y Operacionalización**

### **3.2.1. Variables**

#### Variable 1: Gestión financiera

Definición conceptual: Vargas (2018) describe la gestión financiera como el estudio de las actividades o funciones de una organización, así como un examen exhaustivo de sus condiciones financieras y los indicadores que reflejan su estado o situación general., y la información analítica sobre la situación financiera es importante porque a través de esta revisión se puede ser capaz de determinar que es razonable.

Definición operacional: Para medir la variable Gestión Financiera se utilizarán 3 dimensiones: análisis financiero, riesgo financiero y planificación financiera para las cuales se presentaron 3 indicadores por cada una, y como instrumentos se utilizarán el cuestionario, la entrevista y el análisis documental.

#### Variable 2: Endeudamiento

Definición conceptual: Vásquez et al. (2021) indica que el endeudamiento es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, la aplicación del índice de endeudamiento nos permitirá conocer la situación financiera de la empresa y, en consecuencia, tomar decisiones futuras adecuadas para evitar incurrir en un exceso de endeudamiento que comprometa la sostenibilidad empresarial.

Definición Operacional: Para medir la variable Endeudamiento se utilizarán 3 dimensiones que son: Nivel de endeudamiento, Calidad de la deuda y costo de la deuda para las cuales se presentaron 3 indicadores por cada una, y como instrumentos se utilizarán el cuestionario, la entrevista y el análisis documental.

### **3.3. Población, Muestra y Muestreo**

#### **3.3.1. Población:**

Robles(2019) indica que la población se refiere a un grupo de elementos o personas con características similares que son objeto de estudio en una unidad de análisis. Por otro lado, la muestra representa de manera adecuada a un subgrupo de la población.

Para esta investigación se contó con una población de 15 individuos de los cuales cumplen sus funciones y responsabilidades laborales, siendo ellos pertenecientes al área de administración y contabilidad, de la misma manera se accederá a la recopilación de los estados financieros de los períodos 2019 – 2020, 2020 – 2021 y 2021 - 2022, quienes a través del análisis nos indicaron la situación de la gestión financiera y su relación con el endeudamiento que se presenta en la empresa Grupo Congo EIRL.

- **Criterios de Inclusión:** En esta investigación se tomó en cuenta a las personas que laboran en las áreas de Administración y Contabilidad en la organización.
- **Criterios de Exclusión:** En esta investigación se excluyó al personal que labora fuera de la unidad de análisis.

#### **3.3.2. Muestra:**

Gamboa (2018) menciona que la muestra objeto de estudio, es una parte de la población a la que se tiene acceso y que debe ser representativa de esa muestra porque sobre ella se realizan las mediciones pertinentes. Con una población menor a 50 individuos en esta investigación no se determinó la muestra; por lo tanto, la selección de la muestra se llevó a cabo mediante un censo exhaustivo, que es el conjunto de personas que componen la población completa y comparten las

mismas características en las que se muestra el contexto del problema, y es igual a 15 personas, por lo tanto, no hay muestreo. De la misma manera se incluyeron a los estados financieros de la empresa para poder realizar los análisis respectivos.

### **3.3.3. Unidad de Análisis:**

La investigación se llevó a cabo en las áreas de Administración y Contabilidad, del mismo modo se realizó con los estados financieros de los períodos 2019-2020; 2020-2021 y 2021-2022 de la empresa Grupo Congo E.I.R.L.

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

Hernández (2020) señala que, es necesario pensar en métodos, técnicas e instrumentos, donde un método es una forma sistemática para lograr el objetivo que sigue una investigación, una técnica es un conjunto de herramientas y procedimientos a través de los cuales se lleva a cabo un método, y un instrumento es un recurso o medio que ayuda en la investigación.

### **3.4.1. Técnicas de recolección de datos**

- a) **Análisis documental:** es un de las técnicas fundamentales para el desarrollo de las metodologías de investigación en las entidades académicas, brindando una vista sobre las predisposiciones de las variables de estudio anterior a la inmersión en el desarrollo del problema, brindando al investigador una visión amplia del comportamiento del objeto de estudio a nivel global, y destacando indicadores que promuevan el desarrollo conceptual y práctico (Fuentes et al., 2019).
- b) **Encuesta:** permite la obtención de datos de poblaciones relativamente grandes a través del empleo de un conjunto de interrogantes relacionadas con las variables que son materia de la investigación (Arias, 2017).

- c) **Entrevista:** es una técnica cuantitativa basada en la medición de los indicadores que se correlacionan con las variables a través de una serie de líneas orientadas a un diálogo gerencial progresivo con el propósito de servir como base que sustente la realidad de resolución de problemas (Hernández et al., 2014).

### 3.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Para medir el nivel de discernimiento por parte del personal responsable, resultó necesario el empleo de instrumentos, los cuales son tres (03) instrumentos indispensables que sustentan el problema de investigación.

- a) **Guía de Revisión Documental:** dentro de este instrumento se realizó el análisis de los indicadores financieros con el fin de evaluar la problemática que presenta la organización en cuestión.
- b) **Cuestionario:** esta herramienta permitirá a un investigador realizar una serie de preguntas, cuya finalidad se encuentra enfocada en la recopilación de información estructurada sobre un grupo de personas (Meneses, 2016). Se aplicó al personal responsable de las áreas administrativa y contable el cual estuvo conformado por 13 ítems que permitieron la medición el nivel del conocimiento sobre variable 1 y 9 ítems que permitieron la medición del nivel de conocimiento sobre la variable 2, contará con la participación de 15 trabajadores, que sustentaron los lineamientos financieros de la investigación.
- c) **Guía de Entrevista:** fue aplicado a la contadora de la empresa, el cual presentó 18 ítems que permitirán medir el conocimiento sobre las variables gestión financiera y endeudamiento a través de respuestas sustentadas, las cuales sostendrán la cuestión que se aborda en la investigación.

### **3.5. Procedimiento de recolección de datos**

Hernández (2020) lo enfatiza como un requisito previo para adquirir conocimientos recolectados en una determinada investigación. Se comienza a preparar la herramienta de la recolección de datos que es el cuestionario, este paso fue evaluado para así poder verificar la confiabilidad y la validez, una vez este paso realizado se procedió a realizar dicha encuesta.

Antes de poder realizar la encuesta se solicitó permiso a la empresa Grupo Congo E.I.R.L, posterior a ello se pudo encuestar a los 15 trabajadores de manera presencial, y seguido de una entrevista de manera virtual con la Contadora de la organización mediante la plataforma zoom para así obtener respuestas a las preguntas realizadas, explicándoles la importancia de dicha encuesta y entrevista para la realización de nuestra investigación. Después de haber verificado las respuestas, que se hayan hecho de manera correcta, los datos obtenidos pasaron a ser evaluados e interpretados.

### **3.6. Método de análisis de datos**

Con el fin de realizar el análisis de los datos se empleó estadística descriptiva y estadística inferencial, luego de obtenidos los datos recolectados a través del cuestionario, se procederá a ser ejecutado mediante el software SPSS; por lo que primero, la validación de los instrumentos se realizó mediante un juicio de expertos. Para el nivel de confianza se empleó el alfa de Cronbach en ambas variables; la prueba de hipótesis se realizó utilizando la Rho de Spearman. Por otro lado, la información que se obtuvo mediante la valoración de la guía de entrevista aplicada a la profesional contable de la organización fue especificada en función de las respuestas obtenidas de cada una de las interrogantes. Finalmente, para la guía de revisión documental se tomaron en cuenta los estados financieros de los periodos 2019-2020; 2020-2021 y 2021-2022 que fueron examinados mediante la aplicación de los ratios financieros.

### **3.7. Aspectos éticos**

Partiendo de lo indicado por Chunga (2019) que menciona que estos son los principios que logran definir y diferenciar lo aceptable y lo inaceptable en la vida humana. Este estudio se caracteriza por el cumplimiento de todas las normas éticas de la universidad así como sus valores de responsabilidad, respeto, justicia, verdad, solidaridad, honestidad, innovación, libertad, competitividad, democracia y emprendimiento que identifican a nuestra institución, por lo tanto podemos acreditar a todos los autores mencionados de las teorías citadas tomando como base las normas internacionales APA, por otra parte, la confidencialidad se pudo tomar en cuenta en los participantes, los datos se usaron de manera transparente y honesta.

Asimismo, los investigadores respetaron cada una de las directivas dispuestas por la Universidad César Vallejo referente a la originalidad de la investigación mediante el empleo de la herramienta Turnitin que establece no sobrepasar el 20% de similitud con otros trabajos.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Informe de aplicación de Cuestionario

Para desarrollar el informe cuantitativo, se tuvo en cuenta la recopilación de las respuestas de las evaluaciones de los colaboradores en la encuesta, que permitió evaluar la gestión financiera y su relación con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L, lo que se representó estadísticamente mediante un enfoque analítico en cuanto a los objetivos de investigación.

#### 4.1.1. Evaluar la relación que existe entre el análisis financiero y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021

**Tabla 1**

Apresiasi del análisis financiero con el endeudamiento

Ítems	Alternativas de promedio										Total	
	Nunca		Casi Nunca		A veces		Casi Siempre		Siempre		f	%
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%		
Contar con el análisis horizontal permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.	4	26.7%	3	20.0%	4	26.7%	3	20.0%	1	6.7%	15	100.0%
La participación de cada una de las cuentas de los estados financieros se expresa claramente para un posterior análisis vertical	3	20.0%	5	33.3%	2	13.3%	3	20.0%	2	13.3%	15	100.0%
La situación financiera de la empresa se analiza mensualmente mediante los ratios financieros	2	13.3%	5	33.3%	3	20.0%	4	26.7%	1	6.7%	15	100.0%
La rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera	4	26.7%	3	20.0%	4	26.7%	2	13.3%	2	13.3%	15	100.0%
La empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales	3	20.0%	4	26.7%	5	33.3%	1	6.7%	2	13.3%	15	100.0%

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 1, refleja el análisis financiero con el endeudamiento, el 26.7% señalaron que el análisis horizontal a veces permite determinar el comportamiento de la empresa, asimismo el 33.3% indicaron que casi nunca las cuentas de los estados financieros se expresan claramente para un posterior análisis vertical, mientras que el 33.3% casi nunca la situación financiera de la empresa se analiza

mensualmente mediante los ratios financieros, aunque el 26.7% a veces la rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera y el 33.3% a veces la empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales.

De lo antes mencionado, se puede interpretar que el personal colaborador correspondientes a las áreas administrativas de Grupo Congo E.I.R.L, mencionaron que la organización no aplica de manera correcta el análisis horizontal que le va permitir analizar la variación de un periodo a otro sobre las cuentas más primordiales; así mismo manifestaron que los estados financieros no son claros y precisos y esto no permite elaborar un análisis profundo, de manera que la empresa sea capaz de tomar decisiones en beneficio de ella, lo que obstaculizará elaborar planes de crecimiento efectivo; pero algo que llama mucho la atención es que la empresa no analiza de manera mensual los estados financieros, es decir no realizan un monitoreo sobre el comportamiento de sus ingresos y gastos; todo lo mencionado anteriormente nos demuestra que la mala gestión afecta en la rentabilidad de la empresa y finalmente existen ocasiones en las que la empresa carece de la capacidad para cumplir con sus responsabilidades.

### Hipótesis específica 1:

Hi1: El análisis financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021

**Tabla 2**

*Correlación entre el análisis financiero y endeudamiento*

Método	Detalle	Aspectos	Análisis financiero	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	Análisis financiero	Coefficiente de correlación	1.000	.862**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	15	15
	Endeudamiento	Coefficiente de correlación	.862**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	15	15

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 2, señala que el nivel de relación existente entre el análisis financiero y endeudamiento, el cual evidenció un factor de  $Rho = 0.862$  y  $sig. = 0.000$ . Cuyo factor estadístico manifestó una relación alta y significativa, logrando, **ACEPTAR**, la primera hipótesis específica, puesto que el análisis financiero se relaciona directamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que un pésimo análisis financiero, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

#### 4.1.2. Establecer la relación que existe entre el riesgo financiero y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021

**Tabla 3**

*Apreciación del riesgo financiero con el endeudamiento*

Ítems	Alternativas de promedio										Total	
	Nunca		Casi Nunca		A veces		Casi Siempre		Siempre		f	%
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%		
Se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas.	3	20.0%	3	20.0%	4	26.7%	2	13.3%	3	20.0%	15	100.0%
La empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo.	3	20.0%	3	20.0%	4	26.7%	3	20.0%	2	13.3%	15	100.0%
La empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.	1	6.7%	6	40.0%	4	26.7%	3	20.0%	1	6.7%	15	100.0%

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 3, en cuanto al riesgo financiero con el endeudamiento, el 26.7% a veces se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas, asimismo el 26.7% a veces la empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo, mientras que el 40% casi nunca la empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.

De lo antes señalado, se puede analizar que los colaboradores de las diferentes áreas de Grupo Congo, mencionaron que la organización cuenta con una

probabilidad mayor en tener pérdidas si no cumplen con el pago de sus deudas ya que los intereses son muy altos; así mismo manifestaron que la empresa no analiza de manera estratégica los riesgos que conlleva una nueva inversión, poniendo en peligro el capital y rendimiento de la misma; y finalmente no analiza el riesgo cambiario que puede afectar a las actividades comerciales.

### Hipótesis específica 2:

Hi2: El riesgo financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021

**Tabla 4**

*Correlación entre el riesgo financiero y endeudamiento*

Método	Detalle	Aspectos	Riesgo financiero	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	Riesgo financiero	Coeficiente de correlación	1.000	.721**
		Sig. (bilateral)		0.002
	ENDEUDAMIENTO	N	15	15
		Coeficiente de correlación	.721**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.002	
		N	15	15

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 4, señala el nivel de relación entre el riesgo financiero y endeudamiento, el cual evidencia un factor de  $Rho = 0.721$  y  $sig. = 0.000$ . Este factor estadístico indica una relación significativa y alta, llegando a **ACEPTAR**, la segunda hipótesis específica, puesto que el riesgo financiero se relaciona directamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que un pésimo riesgo financiero, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

**4.1.3. Establecer la relación que existe entre la planificación financiera y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.**

**Tabla 5**

*Apreciación de la planificación financiera con el endeudamiento*

Ítems	Alternativas de promedio										Total	
	Nunca		Casi Nunca		A veces		Casi Siempre		Siempre		f	%
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%		
Se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad	3	20.0%	6	40.0%	2	13.3%	3	20.0%	1	6.7%	15	100.0%
Las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurrir en el precio del producto.	1	6.7%	7	46.7%	3	20.0%	2	13.3%	2	13.3%	15	100.0%
Los precios de los productos son proyectados para un determinado tiempo.	5	33.3%	3	20.0%	3	20.0%	3	20.0%	1	6.7%	15	100.0%
El precio del producto varía según la demanda en el exterior	4	26.7%	2	13.3%	4	26.7%	3	20.0%	2	13.3%	15	100.0%
Realizar presupuestos facilita la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión.	3	20.0%	5	33.3%	3	20.0%	1	6.7%	3	20.0%	15	100.0%

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 5, en cuanto a la planificación financiera con el endeudamiento, el 40% indicó que casi nunca se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad, asimismo el 46.7% reveló que casi nunca las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurrir en el precio del producto, mientras que el 33.3% manifestó que los precios de los productos nunca son proyectados para un determinado tiempo, aunque el 26.7% exteriorizó que el precio del producto a veces varía según la demanda en el exterior y el 33.3% casi nunca la empresa realiza presupuestos que logren facilitar la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión.

Se concluye que los colaboradores de las diferentes áreas de la empresa Grupo Congo, mencionaron que la organización no cuenta con una estructura de costos que le permita llevar un mejor control de las finanzas y poder evaluar sus costos variables y fijos a fin de proyectar las ganancias del período; así mismo manifestaron que la adquisición de activos fijos no afecta el precio del producto ya

que este es puesto por el cliente en el exterior según estándares de calidad; por otro lado, el precio del producto a veces varía según la demanda en el exterior puesto que según la temporada la oferta en otras regiones interfiere en la acogida del producto, y de esta manera se analiza el porqué de la variación del precio; y finalmente la empresa no cuenta con un sistema de presupuestos que le facilite los posibles escenarios que puede ocurrir al momento de realizar una inversión lo que traería como consecuencia una grave pérdida económica con respecto a lo que se espera del retorno de la inversión.

### Hipótesis específica 3:

Hi3: La planificación financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021

**Tabla 6**

*Correlación entre la planificación financiera y endeudamiento*

Método	Detalle	Aspectos	Planificación financiera	ENDEUDAMIEN TO
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1.000	.949**
		Sig. (bilateral)		0.000
	ENDEUDAMIEN TO	N	15	15
		Coeficiente de correlación	.949**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	15	15

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 6, muestra el nivel en el que se relacionan la planificación financiera y el endeudamiento, reflejando un factor de Rho = 0.949 y sig. = 0.000. Siendo este un factor estadístico que logró demostrar una relación alta y significativa, logrando **ACEPTAR**, la tercera hipótesis específica, puesto que la planificación financiera se relaciona directamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que una pésima planificación financiera, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

**4.1.4. Determinar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021.**

**Tabla 7**

*Percepción de la gestión financiera con el endeudamiento*

Ítems	Alternativas de promedio										Total	
	Nunca		Casi Nunca		A veces		Casi Siempre		Siempre			
	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%	f	%
GESTIÓN FINANCIERA	4	26.7%	5	33.3%	2	13.3%	1	6.7%	3	20.0%	15	100.0%
ENDEUDAMIENTO	4	26.7%	5	33.3%	2	13.3%	2	13.3%	2	13.3%	15	100.0%

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 7, el 33.3% de los colaboradores califico en que casi nunca la gestión financiera y el endeudamiento se ven relacionados. De lo antes mencionado se puede analizar que los colaboradores de las diferentes áreas de la empresa Grupo Congo, mencionaron que la empresa no cuentan con una gestión financiera eficiente ya que no analizan de manera correcta los estados financieros, y esto conlleva a que no miren de manera seria los riesgos que soporta realizar una inversión; lo más preocupante es que no cuentan con una estructura de costos y presupuestos que le permita analizar los diferentes escenarios al realizar una inversión por lo que se debería considerar planificar y visualizar diferentes escenarios posibles para no incurrir en graves pérdidas financieras.

### Hipótesis General:

Hi: La gestión financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021.

**Tabla 8**

*Correlación entre la gestión financiera y endeudamiento*

Método	Detalle	Aspectos	GESTIÓN FINANCIERA	ENDEUDAMIENTO
Rho de Spearman	GESTIÓN FINANCIERA	Coeficiente de correlación	1.000	.906**
		Sig. (bilateral)		0.000
	ENDEUDAMIENTO	N	15	15
		Coeficiente de correlación	.906**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	15	15

*Nota.* Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario

La Tabla 8, señala el nivel de relación que existe entre la gestión financiera y endeudamiento, el cual evidenció un factor de  $Rho = 0.906$  y  $sig. = 0.000$ . Siendo este factor estadístico que demostró una relación alta y significativa, logrando **ACEPTAR**, la hipótesis general, puesto que la gestión financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que una pésima gestión financiera, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

## **4.2. Informe de aplicación de la guía de entrevista**

Para elaborar el presente informe, se recolectaron las respuestas obtenidas de la entrevista realizada a la contadora de la empresa Grupo Congo E.I.R.L, C.P Digna Mendoza. En ese sentido, las valoraciones nos han permitido describir la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L, las cuales se representaron de forma sistemática con relación al dialogo desarrollado. A continuación, procedemos a describirlas:

### **Variable 1: Gestión financiera**

Con respecto a la gestión financiera, la jefatura del área contable de Grupo Congo considera que el análisis financiero en conjunto son herramientas con una investigación dinámica que se ocupan de los cambios o movimientos de cada cuenta entre períodos que puedan presentarse como adiciones o disminuciones en los estados financieros. Asimismo, es importante mencionar que la empresa tiene en cuenta lo importante que es la aplicación de estas herramientas ya que reflejan la situación actual de sus activos, pasivos y patrimonio y que mediante ellas se pueden realizar pronósticos financieros confiables para mejorar la toma de decisiones, sin embargo, no se realiza mensualmente, por lo que debería considerarse para tener una idea clara y precisa de que como va evolucionando la empresa en términos financieros.

Sin embargo, para evaluar el riesgo financiero al que pueden estar vulnerables se toman en cuenta los factores internos como una pésima gestión del efectivo o problemas presentes en la producción, así como factores extrínsecos como las condiciones económicas, sociales o políticas que serían las que originen las señales de alerta, que en muy pocas ocasiones han sido tomada en cuenta. Además de esto, para poder identificar el riesgo cambiario se considera necesario elaborar un presupuesto que tenga separados todos los valores que están expresados en monedas extranjeras ya que éstas serían las más afectadas ante posibles adversidades como las antes mencionadas, pese a ello, hasta la actualidad no se elaboran este tipo de presupuesto; asimismo, para poder llevar a

cabo sus operaciones, Grupo Congo recurre a créditos financieros con entidades bancarias y comerciales con proveedores de materia prima.

Por otro lado, la empresa no elabora una estructura de costos, sin embargo se debe considerar importante contar dicha estructura para una buena planificación financiera, ya que su importancia radica en que contribuye a calcular los beneficios que obtendrá la empresa al realizar una operación, además, no se realiza un plan económico-financiero detallado ya que generalmente en cada reunión previo al inicio de cada campaña se acuerdan los puntos, los objetivos y las metas a las que la empresa espera llegar cuando esta llegue a su fin, de la misma manera, la empresa no realiza proyecciones periódicas sobre las fuentes de ingresos ya que se basan sobre supuestos de campañas anteriores junto a sus resultados, aunque consideran la importancia de tener que realizar pronósticos periódicos para examinar y evaluar el desempeño que viene atravesando periodo tras período con el fin de realizar la planificación para el futuro en términos de ingresos, egresos e inversiones.

### ***Variable 2: Endeudamiento***

Al iniciar cada campaña, Grupo Congo busca opciones de financiamiento para llevar a cabo sus actividades productivas en una mayor escala. Una de estas opciones es solicitar préstamos, ya que la empresa por lo general no cuenta con suficientes recursos económicos. Debido a esta situación, se ve en la necesidad de buscar alternativas que le permitan encontrar fuentes de financiamiento para alcanzar los objetivos deseados. Por lo tanto, toma la decisión de adquirir una nueva deuda de acuerdo a las necesidades para llevar a cabo operaciones directamente relacionadas con el producto, ya sea adquiriendo una nueva propiedad o invirtiendo en activos fijos.

Por otro lado; la campaña 2020-2021 se desarrolló en medio de dificultades, provocados por factores internos de gestión y externos como factores políticos, sociales y ambientales, que trajo como consecuencia que la campaña 2021-2022

se inicie con niveles más altos de endeudamiento en comparación a campañas anteriores. Es por ello que, tras iniciar la campaña actual se evidenció un escenario donde a nivel de los fondos propios de la empresa se refleja mayores deudas. Cabe recalcar que la empresa Grupo Congo también recurre a fuentes de financiamiento a corto plazo que están destinados a un período de cumplimiento inferior a un año y se utilizan para cubrir inversiones en algún activo y/o gastos operativos. Uno de ellos es la financiación o descuento de activos comerciales a lo que se denomina anticipo de factura o factoring.

Pese a las diversas condiciones que se presentaron dentro de la empresa, la jefatura de contabilidad recalca lo importante que es que la empresa cuente con mayor liquidez y solvencia económica que le admita cumplir con sus obligaciones financieras y responder a imprevistos o situaciones complejas. Sin embargo, en varias oportunidades la gerencia al no contar con conocimientos técnicos y tener un límite de tiempo de diálogo en cada reunión, se ignoraban las revisiones a detalle de los puntos a tratar, así como también recomendaciones y estrategias que el área contable planteaba.

Asimismo, tras pedir información y acceder a algún crédito, la jefatura de contabilidad recalca como factor importante a la tasa de interés que trae consigo, por lo que es necesario evaluar el tiempo y el valor que afectara de manera directa positiva o negativamente a la empresa.

Finalmente, para lo que se desea saber sobre los índices de endeudamiento a corto y largo plazo, se muestra la dependencia del financiamiento externo y si podrá cumplir con sus obligaciones de pagos de sus deudas en los próximos meses. Por ello, conocer la salud financiera de la empresa es fundamental y que se debe tener presente, porque un ratio alto puede significar que la empresa corre un grave riesgo.

### 4.3. Informe de Revisión Documental

El presente informe ha sido elaborado a base de la recopilación de estados financieros de la empresa Grupo Congo E.I.R.L de los periodos 2019-2020; 2020-2021 y 2021-2022, que posteriormente fueron analizados horizontalmente mediante la aplicación de ratios financieros enfocados en medir el nivel de endeudamiento de la organización.

#### 4.3.1. Deuda

**Tabla 9**

*Ratio de Deuda*

<b>Concepto</b>	<b>2019-2020</b>	<b>2020-2021</b>	<b>2021-2022</b>
<b>Pasivo Total</b>	2,767,421.00	3,281,842.00	2,733,271.48
<b>Activo Total</b>	4,571,790.00	4,276,944.78	3,667,361.00
<b>Deuda</b>	60.53%	76.73%	74.53%

En base a lo expresado en el ratio se puede deducir que en el periodo 2019-2020 la empresa poseía un 60.53% de deuda, al ser este un ratio de composición indica que solo el 39.47% de la empresa pertenece al propietario y el 60.53% a los acreedores, mientras que en el periodo 2021-2022 solo el 26.47% de la empresa pertenecía al propietario haciendo evidencia de la elevada deuda que poseen.

#### 4.3.2. Solvencia Patrimonial

**Tabla 10**

*Ratio de Solvencia Patrimonial*

<b>Concepto</b>	<b>2019-2020</b>	<b>2020-2021</b>	<b>2021-2022</b>
<b>Patrimonio Total</b>	1,804,369.00	3,281,842.00	934,089.52
<b>Activo Total</b>	4,571,790.00	4,276,944.78	3,667,361.00
<b>S. P.</b>	0.39	0.23	0.25

Con referencia al resultado observado se puede inferir que el ratio en el período 2019-2020 era de 0.39 lo que revelaba que la empresa se encontraba en un rango moderado de solvencia ya que 1/3 de todo el activo era financiado por el patrimonio, sin embargo, en los períodos siguientes esa solvencia fue decayendo hasta llegar a 0.25 lo que hace denotar que era financiada por más capital ajeno que en periodos anteriores.

#### 4.3.3. Endeudamiento sobre Patrimonio

**Tabla 11**

*Ratio de Endeudamiento sobre Patrimonio*

<b>Concepto</b>	<b>2019-2020</b>	<b>2020-2021</b>	<b>2021-2022</b>
<b>Pasivo</b>	2,767,421.00	3,281,842.00	2,733,271.48
<b>Patrimonio</b>	1,804,369.00	995,102.78	934,089.52
<b>Ratio</b>	1.53	3.88	2.93

Debido a que este ratio indica el riesgo adquirido por una empresa, se deduce que la empresa ha financiado la mayoría de sus activos mediante una financiación de terceros lo que conlleva a que esta pueda estar en peligro por si alguno de sus acreedores insista repentinamente con el reembolso del préstamo.

#### 4.3.4. Endeudamiento a Corto Plazo

**Tabla 12**

*Ratio de Endeudamiento a corto plazo*

<b>Concepto</b>	<b>2019-2020</b>	<b>2020-2021</b>	<b>2021-2022</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	778,166.00	1,116,679.00	968,108.48
<b>Activo</b>	4,571,790.00	4,276,944.78	3,667,361.00
<b>Ratio</b>	17.02%	26.11%	26.40%

Durante el periodo 2021-2022, el 26.40% de los activos de la organización fue financiado con recursos externos de Corto plazo. Además, es importante mencionar que en este periodo la empresa ha optado por aumentar su financiamiento a través de pasivos corrientes en comparación con periodos

anteriores. En otras palabras, hasta el periodo 2021-2022, la empresa ha incrementado su nivel de endeudamiento utilizando pasivos corrientes en relación con sus activos.

#### 4.3.5. Endeudamiento a Largo Plazo

**Tabla 13**

*Ratio de Endeudamiento a Largo plazo*

<b>Concepto</b>	<b>2019-2020</b>	<b>2020-2021</b>	<b>2021-2022</b>
<b>Pasivo no corriente</b>	1,989,255.00	2,165,163.00	1,765,163.00
<b>Activo</b>	4,571,790.00	4,276,944.78	3,667,361.00
<b>Ratio</b>	43.51%	50.62%	48.13%

Durante el periodo comprendido entre 2020 y 2021, el 50.62% de los activos de la organización fue financiado con recursos externos de Largo plazo. Es importante resaltar que en este periodo la empresa ha optado por aumentar el financiamiento a través de pasivos no corrientes que los otros periodos de estudio, en el periodo 2019-2020 solo el 43.51% del activo estaba financiado por pasivo no corriente, en el periodo 2020-2021 se incrementó a 50.62% y en el periodo 2021-2022 tuvo un leve descenso a 48.13%, todo esto hace indicar que la empresa cada vez está optando más por financiar el activo con recursos ajenos a largo plazo.

## V. DISCUSIÓN

De acuerdo con el primer objetivo específico, que consiste en evaluar la relación que existe entre el análisis financiero y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo EIRL; Gaitán (2020) define el análisis financiero como aquella herramienta que se utiliza para comprobar si la organización se encuentra evolucionando financieramente dentro de los límites de conducta normal, además de identificar y evaluar la viabilidad de la organización. Este a su vez, es medible mediante el análisis horizontal, análisis vertical y ratios financieros. Los resultados que se evidenciaron mediante la guía de entrevista, indicaron que la empresa no aplica mensualmente herramientas de análisis que les permita analizar la situación en la que se encuentran, sin embargo lo considera importante y de uso cuando se requiere algún trámite documentario; todo ello enlaza con los resultados que arrojaron tras realizar el análisis documental, donde revelan la situación y evolución financiera mediante ratios, específicamente relacionado al endeudamiento, mostrando que en el periodo 2020-2021 presenta un 76.73% de deuda, siendo un porcentaje alto en comparación a periodos anteriores. Claramente se muestran resultados no favorables para la empresa, puesto que una organización que opere sin evaluar, ni conocer si se encuentra en la facultad de hacer frente a sus obligaciones y comparar su desempeño se tornará vulnerable en el tiempo.

Aquellos resultados muestran cierta relación con la investigación de Fernández et al. (2018) donde la empresa RONAFE SAC aplica un modelo de gestión financiera no factible, por lo que reflejan en sus estados financieros de los últimos periodos las constantes pérdidas y una reducida liquidez que tiene para lograr el cumplimiento de sus obligaciones que deben cumplir cada mes, además, el 40% de sus colaboradores desconoce el tema de los estados financieros evidenciando un desconocimiento claro de la situación de la empresa. Respecto a Grupo Congo, el 26.7% de los colaboradores señalan que el análisis horizontal a veces permite identificar el desempeño de la empresa, el 33.3% casi nunca las cuentas de los estados financieros se expresan claramente para un posterior análisis vertical, el 33.3% indicaron que casi nunca la condición financiera de la empresa se analiza mensualmente mediante los indicadores financieros. En este

contexto se debería tomar mayor énfasis en la aplicación de estas herramientas de análisis ya que les permitirá detectar falencias y aplicar soluciones adecuadas para solventarlas, y de esa manera tomar decisiones en beneficio de la empresa contribuyendo a predecir el futuro de la empresa.

Ante ello, el factor de  $Rho = 0.862$  y  $sig. = 0.000$ . permitió **ACEPTAR**, la primera hipótesis específica, puesto que el análisis financiero se relaciona directamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que un pésimo análisis financiero, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

Tal como se ha evidenciado previamente, todas las empresas son susceptibles de experimentar desequilibrios financieros imprevistos, ya sea debido a políticas financieras ineficaces o a deficiencias en su desempeño administrativo o financiero. Por ende, Grupo Congo debe familiarizarse con su contexto económico y financiero para reconocer los inconvenientes existentes, las variaciones significativas y los elementos que los generan. Para lograrlo, es ineludible contar con instrumentos adecuados y correctamente desarrollados que permitan detectar errores y aplicar medidas correctivas. Además, estas herramientas facilitarán el proceso de toma de decisiones en cuanto a inversiones y financiamiento, la elaboración de planes de acción, la identificación de fortalezas y debilidades de la organización, así como la realización de comparaciones con otras empresas del mismo sector.

Con relación al segundo objetivo específico, que consiste en establecer la relación que existe entre el riesgo financiero y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo EIRL. Herrera y Terán (2008) indican que el riesgo financiero es la probabilidad de que un evento causante de pérdida tenga un impacto en el valor económico de la institución. En otras palabras, es posible de tener una pérdida de valor económico. Según lo señalado por la contadora, en muy pocas ocasiones se han tomado en cuenta los factores internos y externos que les haya permitido

evaluar el riesgo financiero al que puedan estar vulnerables. Los resultados que se reflejaron en la tabla 2 muestran que el 26.7% a veces la empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo. A todo ello, se debe considerar importante y sobre todo saber que ante cualquier inversión en vital conocer a que tipo de riesgos se debe someter según el sector económico. El riesgo es la incertidumbre que tiene importancia debido a su impacto en el bienestar de la empresa ya que se presenta la posibilidad de que la inversión se recupere o no según los fondos que se invirtieron, haciendo peligrar el capital y el rendimiento de la misma.

Los resultados obtenidos, muestran cierta diferencia con la investigación de Beltrán (2021) donde indica que la empresa ACSUIN S.A., cuenta con un bajo riesgo financiero, de un 0.71%, además, evidencia que la empresa cumple según sus compromisos de acuerdo a los índices de rotación de las cuentas por pagar y por cobrar a corto plazo. Asimismo, los clientes, aunque en plazos más amplios, también cumplen con sus obligaciones hacia la empresa en el corto plazo. Un aspecto destacado es que los gastos por cuentas incobrables que la empresa ha experimentado son muy bajos, lo cual sugiere que no existe un riesgo significativo de crédito.; a comparación de Grupo Congo, donde el 26.7% de los colaboradores señala que a veces se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas. Esto demuestra que el riesgo crediticio surge cuando las partes involucradas en una transacción de crédito muestran una falta de disposición o incapacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales. Como resultado, existe una probabilidad de sufrir pérdidas si no cumplen con sus deudas, dado que los intereses asumidos por la empresa son significativamente elevados.

Con lo anteriormente señalado, el factor de  $Rho = 0.721$  y  $sig. = 0.000$  permitió **ACEPTAR** la segunda hipótesis específica, puesto que el riesgo financiero se relaciona directamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que un pésimo

riesgo financiero, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

Con respecto al tercer objetivo específico, que consiste en Establecer la relación que existe entre la planificación financiera y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo EIRL, Bahillo et al. (2019) mencionan que la planificación financiera es el diseño del futuro deseado de la empresa dentro de un marco financiero, basado en las características internas de la empresa y los diversos escenarios futuros que se pueden encontrar, para medir el nivel de planificación financiera se utilizaron el presupuesto, precio y estructura de costos. Los resultados reflejados a través de las declaraciones de la contadora indica que la empresa no cuenta con un sistema de presupuestos que le facilite los posibles escenarios que puede ocurrir al momento de realizar una inversión lo que traería como consecuencia una grave pérdida económica con respecto a lo que se espera del retorno de la inversión.

En la investigación realizada por Báez (2018) cuyos resultados basados en la media aritmética, encontraron en primera instancia que se elaboran presupuestos para cumplir con los planes financieros obteniendo una media de 4.00, asimismo, se analizan costos de los intereses de la institución financiera antes de solicitar algún crédito, el cual arrojó un resultado de 3.91 de media; por otro lado, se asignan los responsables para el cumplimiento de los objetivos establecidos en los planes financieros en cual dio un  $M= 3.89$ , y por último se estableció dentro del plan financiero las acciones correctivas a ejecutar en caso de presentarse desviaciones del mismo plan, cuando estas se implementen, cuyo resultado fue de 3.87 de media; aquellos resultados muestran una amplia diferencia con lo encontrado en Grupo Congo, donde el 33.3% casi nunca la empresa realiza presupuestos que logren facilitar la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión, además, el 40% del personal indicó que casi nunca se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad. Se sabe que la administración de las empresas se lleva a cabo en un entorno altamente complejo. Por lo tanto, resulta de suma importancia que Grupo Congo, con el objetivo de lograr el éxito, lleve a cabo una planificación adecuada de las actividades futuras,

ejecute un control eficiente de las mismas y establezca una coordinación apropiada entre ellas. Esto, además, permitirá la adopción oportuna de medidas, lo que brindará la capacidad de evaluar los eventos con la perspectiva adecuada.

Con lo anteriormente señalado, el factor de  $Rho = 0.949$  y  $sig. = 0.000$  permitió **ACEPTAR**, la tercera hipótesis específica, puesto que la planificación financiera se relaciona directamente con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que una pésima planificación financiera, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

Las empresas operan en un entorno que está constantemente expuesto a cambios, lo que requiere cierto nivel de flexibilidad para adaptarse y garantizar su supervivencia. Sin embargo, estos cambios no deben abordarse en un contexto de incertidumbre e improvisación. Por lo tanto, es necesario contar con una planificación financiera realista y adaptable que permita mitigar las amenazas y sacar provecho de acuerdo a las oportunidades que se muestren. En el caso de Grupo Congo, es fundamental establecer las acciones que se realizarán en el próximo ciclo productivo, determinando su alcance, así como considerar la posibilidad de realizar inversiones basadas en los resultados estimados.

Finalmente, en lo que concierne al objetivo general, que consistió en determinar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L., Vargas (2018) señala que la gestión financiera estudia las actividades o funciones de una empresa en base a un análisis profundo de los estados financieros y sus indicadores que reflejan el estado en el que se encuentra la organización, y la información analítica sobre la situación financiera es importante porque a través de esta revisión se puede ser capaz de determinar que es razonable. Asimismo, Vásquez et al. (2021) indica que el endeudamiento es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, la aplicación del índice de endeudamiento nos permitirá conocer la condición financiera de la empresa y, en consecuencia, tomar decisiones futuras adecuadas para evitar incurrir en un exceso de endeudamiento que comprometa la sostenibilidad empresarial. Los resultados expresaron que el 33.3%

de los empleados de los distintos departamentos de la empresa Grupo Congo, mencionaron que la empresa no cuenta con una gestión financiera eficiente ya que no analizan de manera correcta los estados financieros, además no cuentan con una estructura de costos y presupuestos que le permita analizar los diferentes escenarios al realizar una inversión. Todo aquello conlleva a que no miren de manera seria los riesgos que soporta realizar una inversión por lo que se debería considerar planificar y visualizar diferentes escenarios posibles para no incurrir en graves pérdidas financieras.

De lo mencionado anteriormente, se muestra cierta relación con la investigación de Vélez (2018) en la encuesta realizada, se encontró que el 36% de los encuestados afirmó que rara vez se llevan a cabo análisis de los estados financieros con el fin de obtener una comprensión clara de la situación financiera de la empresa. Además, el 30% de la población encuestada mencionó que rara vez se tiene en cuenta el proceso secuencial e integrado de desarrollo de presupuestos en la empresa. En el sector agroindustrial, las empresas exportadoras parecen no considerar importante la gestión financiera y el uso de estas herramientas para analizar su salud financiera. Esto resulta en decisiones tomadas de forma improvisada que no generarán resultados positivos a largo plazo. Por otro lado, el desarrollo de presupuestos es una parte fundamental de la gestión financiera de una empresa, ya que actúa como una herramienta de planificación, coordinación y control. Si una empresa no aborda este proceso con la seriedad necesaria, tendrá menos probabilidades de tomar decisiones acertadas y exitosas. Sin embargo, se observa que en la mayoría de las empresas estudiadas, este instrumento se desarrolla de manera improvisada.

Con lo anteriormente señalado el factor de Rho = 0.906 y sig. = 0.000. Siendo este factor estadístico que demostró una relación alta y significativa, logrando **ACEPTAR**, la hipótesis general, puesto que la gestión financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021. Este grado de relación se debe a que una pésima gestión financiera, pésimo será el endeudamiento, que perjudicará al progreso y evolución de la empresa.

## VI. CONCLUSIONES

1. El análisis financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento, cuya representación es de un factor de  $Rho = 0.862$  y  $sig. = 0.000$ , en definitiva al no haber un análisis financiero llevado a cabo en las operaciones de la empresa no se conoce con exactitud la capacidad financiera de esta para hacer frente a sus obligaciones lo que ha conllevado a que esté mayormente financiada con activos ajenos que hacen peligrar la situación económica de esta.
2. El riesgo financiero se relaciona significativamente con el endeudamiento, con la representación de un factor de  $Rho = 0.721$  y  $sig. = 0.000$ , concluyendo que su nivel de riesgo financiero se ve afectado directamente, por lo que la empresa ha asumido una carga significativa de deuda en los últimos años. Esta alta deuda se ha utilizado para financiar la expansión de las operaciones y proyectos de la empresa, sin embargo, no se ha hecho un análisis correcto de los riesgos que conllevan estas inversiones.
3. La planificación financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento, representado por un factor de  $Rho = 0.949$  y  $sig. = 0.000$ , debido a esto, se ha observado un crecimiento significativo en su endeudamiento en los últimos años, sin embargo, la falta de una planificación financiera adecuada ha llevado a una gestión ineficiente de esta deuda y ha generado riesgos financieros que han conllevado a altos costos, asimismo, la falta de una planificación financiera efectiva ha limitado la capacidad para aprovechar oportunidades de financiamiento alternativas y más favorables.
4. La gestión financiera se relaciona significativa con el endeudamiento, el cual evidenció un factor de  $Rho = 0.906$  y  $sig. = 0.000$  concluyendo que, la gestión financiera deficiente ha desempeñado un papel crucial en el alto endeudamiento de la empresa, una falta de control de los gastos, una dependencia excesiva de la financiación externa y una falta de planificación financiera han sido factores clave en la acumulación de deuda.

## VII. RECOMENDACIONES

1. Implementar un proceso sólido de análisis financiero que implique capacitar a los profesionales de las áreas administrativas en finanzas con la finalidad que puedan evaluar y monitorear regularmente las métricas financieras clave de la empresa, esto incluye el análisis de estados financieros, el seguimiento de indicadores financieros relevantes y el uso de herramientas financieras adecuadas para tomar decisiones informadas.
2. Realizar un análisis exhaustivo de los riesgos financieros a los que se enfrenta, esto implica identificar los riesgos financieros potenciales, como la volatilidad de los precios de materias primas, cambios en las tasas de interés, riesgo de cambio, entre otros, y evaluar su impacto en las operaciones y la salud financiera de la empresa. Una vez identificados, se deben implementar estrategias de mitigación de riesgos adecuadas, como la diversificación de proveedores, el uso de instrumentos financieros de cobertura o la constitución de reservas de capital.
3. Desarrollar una planificación financiera integral que aborde los objetivos a corto y largo plazo de la empresa, esto implica establecer metas financieras claras y medibles, así como identificar los recursos necesarios para alcanzarlas, asimismo, debe incluir proyecciones de flujo de efectivo, presupuestos y estrategias para el manejo adecuado de los ingresos y gastos, ya que facilitará a la empresa tomar decisiones informadas, anticipar contingencias y evitar el endeudamiento excesivo.
4. Es crucial que la empresa reduzca su nivel de endeudamiento para evitar situaciones financieras adversas, se pueden considerar diferentes estrategias para lograrlo, como la renegociación de plazos y tasas de interés con los acreedores, la generación de flujos de efectivo adicionales mediante la mejora de la eficiencia operativa, la venta de activos no esenciales o la búsqueda de inversionistas para inyectar capital fresco. Es importante establecer un plan de pago de la deuda y cumplir rigurosamente con los compromisos adquiridos para restaurar la salud financiera de la empresa a corto y largo plazo.

## REFERENCIAS

- Angaspilco Huanca, R., & Quispe Altamirano, D. M. (2022). La gestión financiera y la rentabilidad de la unidad de gestión educativa local-Cutervo 2021. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/99187>
- Aranda Quispe, L. I., & Canaza Oroñez, D. S. (2018). La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013–2017, Lima, Perú (Tesis de Licenciatura). Repositorio de tesis de la Universidad Peruana Unión. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/1730>
- Araujo Arévalo, D. (2019). Presupuestos empresariales. TRILLAS EDICIONES. <http://190.57.147.202:90/jspui/bitstream/123456789/2930/1/PRESUPUESTOS%20EMPRESARIALES.pdf>
- Arévalo Lozano, A. M., Felipe Rivera-Ocampo, A., Cuellar Chávez, L. Y., & Arrubla Franco, M. (2022). Gestión Administrativa Y Financiera Para Las MiPymes Del Sector Servicios De Los Municipios De Córdoba, Pijao Y Buenavista Del Departamento Del Quindío. *Journal of Research of the University of Quindio*, 34, 275–281. <https://web.p.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=3&sid=1d86e682-39b2-485e-8d03-ff39f9f437b0%40redis>
- Arias F. (2017). Proyecto de investigación: introducción a la metodología científica. 6ta edición. Editorial Episteme. Caracas
- Aroni Palomino, M. (2019). Endeudamiento y rentabilidad, en empresas azucareras, que presentan información a la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2016 - 2018 [Tesis de Licenciatura]. Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/39791>
- Ayón-Ponce, G. I., Pluas-Barcia, J. J., & Ortega-Macías, W. R. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de

las empresas. Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables). ISSN: 2588-090X. Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (*POCAIP*), 5(5), 117-136. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>

Bahillo Marcos, M. E., ESCRIBANO RUIZ, G., & PÉREZ BRAVO, M. C. (2019). *Gestión Financiera 2*. Ediciones Paraninfo, SA.

Báez, L. (2018). La influencia de la Gestión Financiera en el nivel del desempeño económico de las Pymes en las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey. *Mexico-Colombia*. <https://dspace.um.edu.mx/handle/20.500.11972/170>

Beltrán Ramos, I. F. (2021). El riesgo financiero y su impacto en la rentabilidad de la Empresa ACSUIN S.A., ubicada en el cantón Quito. <http://www.dspace.uce.edu.ec/handle/25000/25821>

Carrasco Torres, H. D. (2021). Endeudamiento y rentabilidad de una empresa molinera de la provincia de Lambayeque. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/66738>

Chunga Tineo, R. (2019). Aspectos Éticos y Legales para Regular la Maternidad Subrogada en la Legislación Nacional. [Tesis de Licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio digital institucional Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41129/Chunga\\_TRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/41129/Chunga_TRO.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Córdova León, J. F., Loya Torres, D. F. & Salgado Morejón, A. P. (2019). Análisis de la relación endeudamiento-empleo del sector fabricación de prendas de vestir excepto prendas de piel del Ecuador: periodo 2013-2017 [Tesis de Licenciatura]. Universidad del Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/8850>

- Dos Santos Morão, L. A. J., & Oliveira, E. C. (2017). Determinants of debt: Empirical evidence on firms in the district of Santarém in Portugal. *Contaduría y administración*, 62(2), 625-643. <https://doi.org/10.1016/j.cya.2016.06.010>
- Encalada Encarnación, V. R. (2021). Perfeccionamiento de la Gestión Económico-Financiera en el Sector Hotelero: Propuesta desde la Norma Financiera Internacional. *Producción Más Limpia*, 16(2), 112–135. <https://doi.org/10.22507/pml.v16n2a6>
- Esteban Nieto, N. (2018). Tipos de investigación. <https://core.ac.uk/download/pdf/250080756.pdf>
- Ferraz, P. C., Román, C. P., Cibrán, M. Á. C., & Galbán, C. H. (2013). Planificación financiera. Esic.
- Fuentes Doria, D. D., Toscano Hernández, A. E., Díaz Ballesteros, J. L., & Escudero-Garrido, Y. (2019). Ética y sostenibilidad en la gestión contable: Un análisis documental en el contexto Mundial en los periodos 2009-2018. *Contaduría Universidad De Antioquia*, (75), 43–67. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n75a02>
- Fernandez Cubas, C., Naquiche Yovera, R., Rojas Iñigo, A. M. (2018). Aplicación de la gestión financiera en la rentabilidad de la empresa de servicios ronafe s.a.c. en el distrito de Jesús María, del período 2016-2018. <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/1875>
- Gaitán, R. E. (2020). Análisis financiero y de gestión. ECOE ediciones.
- Gamboa Graus, M. E. (2018). Estadística aplicada a la investigación educativa. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, vol. 2. <https://dilemascontemporaneoseducacionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/427/443>

- Gonzales Catpo, Y. (2022). Gestión financiera y evaluación de créditos en la financiera Crediscotia, Tarapoto, 2021. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/82011>
- Guevara Lopez, A. A. & Hidalgo Bardalez, K. (2020). "Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Agroinversiones Mario S. A. C., Tarapoto. [Tesis de Licenciatura]. Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/58526>
- Hernández Ávila, C. E., & Carpio Escobar, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. Alerta, Revista científica del Instituto Nacional de Salud. Vol. 2 N° 1. <https://doi.org/10.5377/alerta.v2i1.753>
- Hernández Mendoza, S. (2020). Técnicas e instrumentos de recolección de datos. Boletín Científico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA Revista Index, 51-53. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/6019/7678>
- Hernández-Sampieri, R., Fernández-Collado, C., & Baptista-Lucio, P. (2017). Alcance de la Investigación. [http://metabase.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2792/510\\_06\\_color.pdf](http://metabase.uaem.mx/bitstream/handle/123456789/2792/510_06_color.pdf)
- Herrera, M., y Terán, J. (2008). Conceptualización del riesgo en los mercados financieros. Revista de Derecho, 10, 141-155. <http://revistas.uasb.edu.ec/index.php/foro/article/view/359/356>
- Huaire Inacio, E. J. (2019). Método de investigación. Material de clase. <https://www.academica.org/edson.jorge.huaire.inacio/35Huamán Moran>, E. S. (2018). Auditoría interna para fortalecer la gestión financiera de la empresa Reydinor SAC, San Ignacio (Tesis de Licenciatura). Universidad Señor de Sipán. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/4507>

- Jiménez, R. (2004). Riesgo crediticio derivado del riesgo cambiario: perspectiva de una economía latinoamericana parcialmente dolarizada. *Apuntes: Revista de Ciencias Sociales*, (52/53), 92-134.
- Márquez Farfán, W. E., (2019). El leasing y su incidencia en la gestión financiera de las mypes del distrito de Piura (Tesis de Licenciatura). Repositorio Institucional UNP. <http://repositorio.unp.edu.pe/handle/20.500.12676/3836>
- Mayett Moreno, Yesica, Zuluaga Muñoz, William, & Guerrero Cabarcas, Mauricio Javier. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes colombianas y mexicanas. *Investigación administrativa*, 51(130). <https://doi.org/10.35426/iav51n130.06>
- Mendiburu, J. (2019). Modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las mypes productoras de calzado en el distrito El Porvenir–Trujillo 2015. *Revista Ciencia y Tecnología*, 15(1), 49-58. <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/PGM/article/view/2292>
- Meneses, J. (2016). El cuestionario. GNU Free Documentation License, Versión 1.3. <https://femrecerca.cat/meneses/publication/cuestionario/cuestionario.pdf>
- Mendoza Alcántara, M. A. & Morante Torres, E. R. (2020). Endeudamiento Financiero y su influencia en el crecimiento empresarial de las Mypes del Centro Comercial Piura & Moda, Piura 2019. [Tesis de Licenciatura]. Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/55529>
- Morán, G. (2016). *El precio de la transición*. Ediciones Akal. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=NXMwDAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT93&dq=precio&ots=7BVcTBeXMU&sig=M78w2q5xUFijZHMIpIHODqrsH6E>
- Otero Ortega, A., (2018). Enfoques de investigación. *Métodos para el diseño urbano–Arquitectónico*. <https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero->

Ortega/publication/326905435\_ENFOQUES\_DE\_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf

- Paucar Bombón, N. R. (2020). El vínculo entre las fuentes de financiamiento y los indicadores de gestión financiera de las MIPYMES del sector de elaboración de productos alimenticios en la provincia de Tungurahua (Tesis de Bachillerato). Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato. <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/30674>
- Poma, E., & Callohuanca, E. (2019). Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones en una empresa de prestación de servicio de combustible líquido. *Revista Innova Educación*, 1(2), 233–243. <https://doi.org/10.35622/j.rie.2019.02.009>
- Ramírez Dioses, N. A., (2022). Análisis del efecto anclaje en las mypes piuranas y su influencia en la liquidez y endeudamiento (Tesis de Doctorado). Repositorio UNP. <https://repositorio.unp.edu.pe/handle/20.500.12676/3579>
- Rázuri Gálvez, N. N. (2017). El Endeudamiento y su efecto en la Rentabilidad de la Empresa Importaciones y Servicios EIRL Año 2016. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/9976>
- Robles Pastor, B. F. (2019). Población y muestra. *PuebloCont*. Vol. 30(1). <http://200.62.226.189/PuebloContinente/article/view/1269/1099>
- Ruiz Torres, A. A. (2018). Gestión financiera y su influencia en la gestión de las PYMES industriales de Bellavista – Callao 2018 [Tesis de Licenciatura]. Universidad Cesar Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/31188>
- Supelano, B., & Sther, I. (2018). La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México. <https://dspace.um.edu.mx/bitstream/handle/20.500.11972/170/Tesis%20Ilyenni%20Sther%20Báez%20Supelano.pdf?sequence=1>

- Tejada Romaní, M. M. (2021). Manual de investigaciones con fines de graduación y titulación.
- Urbina Mallma, S. D. (2022). Gestión financiera y rentabilidad en la Financiera Proempresa s.a. en el periodo 2020.
- Vargas Lázaro, E. R.(2018). Sistema Integrado de Administración Financiera y Gestión Financiera en la Sunat, 2018 [Tesis de Maestría]. Repositorio Institucional Universidad Cesar Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/21408>
- Vela, S., & Caro, A. (2015). Herramientas Financieras en la Evaluación del riesgo de Crédito. (F. H. Ganoza, Ed.) Lima, Perú: Fondo Editorial de la UIGV. Obtenido de <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/478>
- Vélez Huiza, L. N. (2018). La Gestión Financiera y su Influencia en la Toma de Decisiones del Sector Agroindustrial Exportador de la Región Tacna, 2017. <http://hdl.handle.net/20.500.12969/721>
- Yangua Vásquez, J. J. (2019). La Gestión financiera en el contexto de la ejecución presupuestaria de la Municipalidad Provincial de Ayabaca, Piura 2018. [Tesis de Licenciatura]. Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/64155>
- Zambrano-Farías, Fernando José, Sánchez-Pacheco, María Estefanía, & Correa-Soto, Sara Rocío. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

## ANEXOS

### ANEXO 1

## FORMATO PARA LA OBTENCIÓN DEL CONSENTIMIENTO INFORMADO

RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°276-2022-VI-UCV

Título de la investigación: Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021

Investigador principal: Freyre Sisa Jair Giordano y Ruiz Purizaca Ingrid Lorena

Asesor: Dra. Rodríguez de Peña Nérida Isabel y Dr. Castillo Palacios Freddy William

#### **Propósito del estudio**

Saludo, somos investigadores que le invitamos a participar en la investigación: Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021, cuyo propósito es Analizar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021. Esta investigación es desarrollada por **estudiantes** de la **Escuela Profesional de Administración de la Universidad César Vallejo**, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y el permiso de la Empresa GRUPO CONGO E.I.R.L.

#### **Procedimiento**

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente:

1. Se le presentará un cuestionario en el que tendrá preguntas generales sobre usted como edad, zona de domicilio, lugar de nacimiento y otros, no es necesario que se anote su nombre, pues cada encuesta tendrá un código; luego se le presentarán preguntas sobre variables específicas de la investigación.
2. El tiempo que tomará responder la encuesta será de aproximadamente 20 minutos, si gusta, puede responder ahora o comprometerse a hacerlo en otro momento o lugar, nosotros lo buscaremos.

**Información general:** se le brindará a cada persona, la información para cumplimiento de los principios de ética, se permitirá cualquier interrupción de parte del entrevistado para esclarecer sus dudas.

#### **Participación voluntaria (principio de autonomía):**

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

#### **Riesgo (principio de no maleficencia):**

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

#### **Beneficios (principio de beneficencia):**

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra

índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

**Confidencialidad (principio de justicia):**

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

**Información específica:** Una vez que se haya terminado de brindar la información general, se debe compartir la información específica sobre la investigación: los datos que se

requerirán, el hecho que se observará, o la acción que se realizará en el cuerpo (medir, examinar) o alguno de los elementos de él (exámenes de sangre, orina, células, tejidos u otro material biológico), haciendo énfasis que los resultados sólo serán utilizados para la investigación, sin identificar a la persona. De desearlo, se puede brindar algún resultado de interés clínico al participante voluntario.

**Problemas o preguntas:**

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Docente Asesor Rodríguez de Peña Nélida Isabel al correo electrónico [nrodriguez@ucv.edu.pe](mailto:nrodriguez@ucv.edu.pe) o con el Comité de Ética de [etica-administracion@ucv.edu.pe](mailto:etica-administracion@ucv.edu.pe).

**Consentimiento**

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo mi participación en la investigación.

*[Para garantizar la veracidad del origen de la información: en el caso que el consentimiento sea presencial, el encuestado y el investigador debe proporcionar: Nombre y firma. En el caso que sea cuestionario virtual, se debe solicitar el correo desde el cual se envía las respuestas].*

**ANEXO 2 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 002-2022-VI-UCV**  
**AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD**  
**EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES**

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC:
GRUPO CONGO E.I.R.L	20608208586
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos Raquel Congo Yervasanta	DNI: 46202002

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal “f” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (\*), autorizo [x], no autorizo [ ] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021	
Nombre del Programa Académico: Escuela Profesional de Administración	
Autor: Nombres y Apellidos Freyre Sisa Jair Giordano Ruiz Purizaca Ingrid Lorena	DNI: 73261682 76222814

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: Tambo Grande, Piura, 31 de octubre de 2022

  
-----  
**Raquel Congo Yervasanta**  
**GERENTE GENERAL**  
**GRUPO CONGO E.I.R.L.**

Firma y sello: \_\_\_\_\_

**(Titular o Representante legal de la Institución)**

(\*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal “f” Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

## ANEXO 3

### FICHA DE EVALUACIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN

RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°276-2022-VI-UCV

Título del proyecto de Investigación: Gestión financiera y su relación con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.

Autor/es: Freyre Sisa Jair Giordano y Ruiz Purizaca Ingrid Lorena

Especialidad del autor principal del proyecto: Finanzas

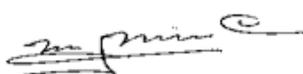
Coautores del proyecto: Ninguno.

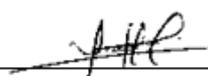
Lugar de desarrollo del proyecto (ciudad, país): Tambo grande, Piura, Perú

Crterios de evaluacin	Alto	Medio	Bajo	No precisa
<b>I. Criterios metodolgicos</b>				
1. El proyecto cumple con el esquema establecido en la gua de productos de investigacin.	Cumple totalmente	----	No cumple	-----.
2. Establece claramente la poblacin/participantes de la investigacin.	La poblacin/participantes estn claramente establecidos	----	La poblacin/participantes no estn claramente establecidos	-----
<b>II. Criterios ticos</b>				
1. Establece claramente los aspectos ticos a seguir en la investigacin.	Los aspectos ticos estn claramente establecidos	----	Los aspectos ticos no estn claramente establecidos	-----
2. Cuenta con documento de autorizacin de la empresa o institucin (Anexo 2 Directiva de Investigacin N° 001-2022-VI-UCV).	Cuenta con documento debidamente suscrito	----	No cuenta con documento debidamente suscrito	No es necesario
3. Ha incluido el anexo 1 del consentimiento informado.	Ha incluido el item	----	No ha incluido el item	-----

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Víctor Hugo Fernández Bedoya  
**Presidente**

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Jorge Alberto Vargas Merino  
**Vicepresidente**

  
 \_\_\_\_\_  
 Dr. Miguel Bardales Cárdenas  
**Vocal 1**

  
 \_\_\_\_\_  
 Mgtr. Diana Lucila Huamani Cajaleon  
**Vocal 2**

## ANEXO 4

### DICTAMEN DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN

RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°276-2022-VI-UCV

El que suscribe, presidente del Comité de Ética en Investigación de la Escuela Profesional de Administración, deja constancia que el proyecto de investigación titulado “Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021”, presentado por los autores: Freyre Sisa Jair Giordano y Ruiz Purizaca Ingrid Lorena ha sido evaluado, determinándose que la continuidad del proyecto de investigación cuenta con un dictamen: favorable<sup>1</sup> ( x ) observado ( ) desfavorable ( ).

14, de noviembre de 2022



---

Dr. Víctor Hugo Fernández Bedoya  
**Presidente del Comité de Ética en Investigación**  
**Escuela Profesional de Administración**

C/c

- Sr. Freyre Sisa Jair Giordano y Sra. Ruiz Purizaca Ingrid Lorena, investigadores principales.

<sup>1</sup> *el dictamen favorable tendrá validez en función a la vigencia del proyecto.*

## ANEXO 5

### GUÍA DE ENTREVISTA AL GERENTE DE LA EMPRESA GRUPO CONGO E.I.R.L., EN FUNCION A LA GESTION FINANCIERA Y SU RELACION CON EL ENDEUDAMIENTO.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

Estimada gerente, la presente entrevista se realiza en el marco de la investigación titulada; *“Gestión financiera y su relación con el endeudamiento en la empresa Grupo Congo EIRL., en el periodo 2020-2021”*, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. Se agradece su apoyo.

#### **ASPECTOS GENERAL**

- ENTREVISTADOR (A):
- ENTREVISTADO (A):
- EMPRESA :

- FECHA: \_\_/\_\_/\_\_
- TIEMPO: \_\_

#### **VARIABLE:**

#### **GESTION FINANCIERA**

1. ¿Cree usted que elaborar el análisis horizontal y vertical permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo? Explique

#### **CONTADORA:**

- Claro que sí, ya que son herramientas con un análisis dinámico que se ocupan de los cambios o movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro del Balance general y el Estado de Resultados. Este método relaciona los cambios financieros que sufrió el negocio de un periodo a otro, los cuales pueden estar representados en aumentos o disminuciones en nuestros estados financieros, mostrando además dichas variaciones o cambios en cifras, porcentajes o razones, permitiendo obtener un mejor panorama de los cambios presentados en la empresa para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

2. En su opinión ¿La gerencia debe considerar la información de los estados financieros como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa? Justifique su respuesta

#### **CONTADORA:**

- Si se debe considerar la información de la situación de los estados financieros, ya que reflejan la situación actual de nuestros activos, pasivos y patrimonio en la empresa, por lo que considero que la gerencia tiene responsabilidad de supervisar la recopilación y elaboración de informes con esta información valiosa.

3. ¿Conoce usted los indicadores o ratios financieros de liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la empresa? Explique.

**CONTADORA:**

- Los ratios son herramientas que se utilizan para analizar la situación de la empresa. Gracias al análisis de ratios se puede saber si la empresa se ha gestionado bien o mal. Se pueden hacer proyecciones económico-financieras bien fundamentadas para mejorar la toma de decisiones. El ratio de liquidez Mide la capacidad de la empresa de cumplir sus obligaciones de pago a corto plazo. En cuanto al ratio de nos indica la autonomía financiera de la empresa y el grado de dependencia de la empresa de sus acreedores. Pone en relación el exigible con los recursos propios de la empresa.

4. ¿Qué aspectos toma en cuenta al evaluar el riesgo financiero?

**CONTADORA:**

- Para evaluar el riesgo financiero se toma en cuenta los factores internos y externos que originan las amenazas. Los factores internos son lo que se producen por la propia actividad comercial de la empresa. Una mala administración de caja o problemas en la producción son riesgos que pueden impactar las cuentas y el valor de mercado de la empresa. Y en cuanto a los factores externos son las condiciones políticas, económicas o sociales como el cierre de mercados europeos debido a la inestabilidad política y posible guerra, que afectan el desempeño de una empresa, como las crisis económicas, la inestabilidad de las tasas de cambio, las variaciones de una industria o las políticas estatales. Factores que lastimosamente no se previeron en la campaña 2020-2021. Todo aquello nos dejó como tarea realizar siempre un análisis del riesgo financiero en la empresa, combinando la probabilidad de que un riesgo ocurra y las posibles pérdidas económicas que se puedan ocasionar

5. ¿El financiamiento que la empresa emplea regularmente son mediante créditos bancarios o comerciales? Explique.

**CONTADORA:**

- Se emplea ambos, Grupo Congo trabaja con créditos financieros que se consigue a través de entidades bancarias, es decir, mediante préstamos y líneas de crédito. Así como también crédito comercial aquel como el que ofrece la empresa de fertilizantes Tradecop, a través de líneas de crédito particulares.

6. ¿De qué manera la empresa identifica un posible riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales?

**CONTADORA:**

- Se tiene como base el presupuesto, el primer paso que se debe realizar es el de identificar el riesgo cambiario al que está expuesta la empresa. Para poder identificar el riesgo es necesario que el presupuesto tenga separados todos los valores que están expresados en monedas extranjeras tales como ingresos por ventas, pagos a proveedores, entre otros. Pero grupo Congo hasta ahora no tiene ningún egreso en dólares.

Después de tener las cifras del Flujo de Caja separadas, se procede a determinar la posición en moneda extranjera de la empresa por medio de la diferencia de las mismas.

Para el caso de que los ingresos superen los egresos, la empresa presenta una posición larga, es decir, posee más activos en moneda extranjera porque obtiene más dólares de los que necesita para cubrir sus egresos. Pero si sucediera de que la moneda extranjera se devaluara frente a la moneda nacional se llega al caso de que nuestros ingresos estarían por debajo de nuestros egresos.

7. Sabiendo que la estructura de costos es muy importante para una empresa, ¿Cuán importante cree usted que es para esta organización? ¿Por qué?

**CONTADORA:**

- Se debe considerar de vital importancia ya que la estructura de costos organiza los gastos de la empresa. Esta estructura incluye todos los costos en los que incurre una empresa para funcionar: salarios, alquiler, materias primas, servicios, pago de impuestos, entre otros.

Su importancia radica en que contribuye a calcular los beneficios en la venta del producto, sirve para evaluar los costos variables y costos fijos; además, permite proyectar las ganancias totales de la empresa y ayudará a controlar las finanzas de la empresa.

8. ¿La empresa realiza un plan económico financiero que le permita vislumbrar su situación durante la próxima campaña?

**CONTADORA:**

- No, generalmente en cada reunión previo al inicio de cada campaña se acuerdan los puntos, los objetivos y las metas a las que se espera llegar cuando esta llegue a su fin. Sin embargo, es importante considerar que en adelante se lleve a cabo y se tome en cuenta realizar un plan económico financiero donde se integren los planes y las estrategias que la empresa debería tomar en cuenta, Determinar sus costos reales, costos de producción, de ventas y de administración, Determinar cuáles son las necesidades de financiamiento del negocio, Determinar las fuentes de financiamiento posibles, así como las ventajas y desventajas que presenta cada opción, Analizar la rentabilidad económica y financiera del plan de negocios, así como de cada decisión contenida o a incorporar en él, entre otros.

9. ¿En la empresa se ha realizado proyecciones periódicas sobre las fuentes de ingresos y los gastos que normalmente se realizan? Explique

**CONTADORA:**

- No; generalmente se basan sobre supuestos de campañas anteriores junto a sus resultados. Pero personalmente recalco la importancia de realizar proyecciones periódicas para analizar y evaluar el desempeño histórico y actual del negocio con la finalidad de planificar el futuro en términos de ingresos, gastos e inversiones.

**VARIABLE:**

**ENDEUDAMIENTO**

10. ¿Cuándo se realiza una inversión se recurre a entidades financieras para tomar financiamiento para cubrir dicho proyecto?

**CONTADORA:**

Sí, la opción más usada es pedir un préstamo ya que generalmente no se cuenta con los recursos económicos suficientes, es por ello que la empresa se ve obligada a buscar alternativas que le permitan encontrar fuentes de financiación para lograr llevar a cabo los objetivos deseados.

11. ¿Para cubrir las actividades operacionales se requiere tomar nueva deuda o se utiliza los recursos propios?

**CONTADORA:**

Conforme a los resultados de cada fin de campaña y según la utilidad neta que dejan, para dar inicio a la siguiente campaña se evalúa trabajar con recursos financieros propios o en mayor porcentaje también optar por adquirir una nueva deuda. La decisión de tomar una nueva deuda es de acuerdo a la necesidad de llevar a cabo una operación que se encuentre relacionado directamente con el producto, ya sea la compra de un nuevo fondo o la inversión en algún activo fijo.

12. ¿Cuál es el nivel de endeudamiento de la empresa en relación de la deuda comparada con los fondos de financiamiento propios?

**CONTADORA:**

La campaña 2020-2021 fue una de las campañas que dejó un nivel de endeudamiento más altos para la campaña 2022- 2023 a comparación de campañas anteriores, esto debido a diversos factores económicos, políticos, sociales y ambientales que trajo consigo muchas consecuencias para la empresa; Es por ello que ahora para la campaña que estamos atravesando se inició con un escenario donde a nivel de los fondos propios de la empresa se evidenció más endeudamiento.

13. ¿Ha recibido información para solicitar un préstamo? Si su respuesta es: Si ¿Qué tipo de análisis le hicieron? ¿Cuál fue el resultado? No ¿Por qué?

**CONTADORA:**

Si; la entidad financiera generalmente evalúa si la empresa cuenta con respaldo patrimonial ya que esto se presenta como garantía o algún tipo de aval, los comportamientos de pago de campañas anteriores, el nivel de ventas, entre otros. Sin embargo, al inicio de la campaña actual la entidad financiera con la que se trabaja redujo un porcentaje del nuevo préstamo adquirido debido a que la campaña anterior se presentaron algunas dificultades en los tiempos de pago. También hubo la opción de recurrir a fuentes de financiación a corto plazo destinados a un periodo de permanencia inferior al año, lo cual se dedicó a cubrir pequeñas inversiones y gastos corrientes. Uno de ellos fue la financiación o descuento de activos comerciales: anticipo de factura o factoring.

14. ¿Cuál es su opinión con respecto a la solvencia que deben mantener las empresas?

**CONTADORA:**

Las diversas condiciones y factores externos afectan la economía del país, así como también de las empresas, Grupo Congo no es ajeno a ellas. Por lo que recalco y resulta importante que la empresa cuente con mayor liquidez y solvencia económica que le permita cumplir con sus obligaciones financieras y responder a imprevistos o situaciones complejas.

15. ¿Con que frecuencia estudia los ratios financieros para medir la capacidad financiera de la empresa?

**CONTADORA:**

La parte contable se encarga de la información que se incluye en los ratios financieros, sin embargo, por temas externos muchas veces no se toman en cuenta en las reuniones con gerencia y demás áreas involucradas, puesto que se toman en cuenta otros puntos como temas principales. Sin embargo, mi opinión es que la gerencia debería involucrarse más en estos puntos, ya que en ellos se visualiza una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

16. ¿Considera que la tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda? Explique

**CONTADORA:**

Si es importante porque con ello se evalúa la disponibilidad y el acceso al crédito, además de conocer su valor actual debido a que afectara de manera directa positiva o negativamente al negocio. También se debe tener en cuenta el tiempo que está incluyendo el porcentaje de intereses para no incurrir en sobre pago de intereses por el tiempo extendido.

17. Teniendo en cuenta lo importante que es la buena situación financiera de la empresa ¿Cuán necesario resultaría un endeudamiento a corto plazo para determinar el nivel de apalancamiento?

**CONTADORA:**

En el caso del ratio de endeudamiento a corto plazo, lo que se busca saber es la dependencia que tiene la empresa de la financiación externa y si puede hacer frente al pago de los vencimientos de su deuda en los próximos meses. Por tanto, es un elemento fundamental para saber el estado financiero de la empresa, ya que de tener un alto ratio puede implicar que la empresa se encuentre en un riesgo serio.

18. ¿En qué nivel cree que el endeudamiento a largo plazo afecta la situación financiera de la empresa? Fundamente su respuesta.

**CONTADORA:**

Se ve afectado cuando se observa que cuanto mayor sea el ratio, mayor será la probabilidad de insolvencia de la empresa. La escasez de fondos propios implicará una dependencia casi total de sus acreedores, una escasa autonomía financiera. Como consecuencia el nivel y las características de la deuda que la empresa contraiga, limitarán las decisiones de inversión y por ende afectarán su valor.

*Muchas gracias por su participación...*



ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN

Fecha.: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_ N° \_\_\_\_

Estimado/a participante,

Esta es una investigación llevada a cabo dentro de la escuela de Administración de la Universidad César Vallejo; los datos recopilados son anónimos, serán tratados de forma confidencial y tienen finalidad netamente académica. Por tanto, en forma voluntaria; SÍ ( ) NO ( ) doy mi consentimiento para continuar con la investigación que tiene por objetivo *Analizar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021* Asimismo, autorizo para que los resultados de la presente investigación se publiquen a través del repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.

Cualquier duda que les surja al contestar esta encuesta puede enviarla al correo [jfreyres@ucvvirtual.edu.pe](mailto:jfreyres@ucvvirtual.edu.pe) / [INGRIDRUIZ@ucvvirtual.edu.pe](mailto:INGRIDRUIZ@ucvvirtual.edu.pe)

FICHA DE CUESTIONARIO

**VARIABLE I: GESTIÓN FINANCIERA**

ANÁLISIS FINANCIERO	Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
	5	4	3	2	1
1. Contar con el análisis horizontal permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.					
2. La participación de cada una de las cuentas de los estados financieros se expresa claramente para un posterior análisis vertical					
3. La situación financiera de la empresa se analiza mensualmente mediante los ratios financieros.					
4. La rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera.					
5. La empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales					
RIESGO FINANCIERO	Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
	5	4	3	2	1
6. Se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas.					
7. La empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo.					

8. La empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.					
<b>PLANIFICACION FINANCIERA</b>	Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
	5	4	3	2	1
9. Se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad					
10. Las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurren en el precio del producto.					
11. Los precios de los productos son proyectados para un determinado tiempo.					
12. El precio del producto varía según la demanda en el exterior.					
13. Realizar presupuestos facilita la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión.					
<b>VARIABLE II: ENDEUDAMIENTO</b>					
<b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO</b>	Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
	5	4	3	2	1
14. Cuando se realiza una inversión en activos fijos recurre a entidades financieras.					
15. En la realización de actividades operacionales se ven involucrados la adquisición de la deuda y los recursos propios.					
16. Los activos de la empresa producen lo suficiente para llegar a tener libertad financiera					
<b>CALIDAD DE LA DEUDA</b>	Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
	5	4	3	2	1
17. Se asumen deudas sin poner en riesgo la situación financiera de la empresa.					
18. Considera que la Solvencia es una medida importante de la salud financiera de una empresa.					
19. Le resulta importante que la empresa tenga capacidad para cubrir gastos financieros.					

<b>COSTO DE LA DEUDA</b>	Siempre	Casi Siempre	A veces	Casi Nunca	Nunca
	5	4	3	2	1
20. La tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda.					
21. El endeudamiento a corto plazo facilitará la medición del nivel de apalancamiento					
22. El endeudamiento a largo plazo afecta la salud financiera de la empresa.					



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA PROFESIONAL DE ADMINISTRACIÓN**

Fecha.: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_ N° \_\_\_\_

Estimado/a participante,

Esta es una investigación llevada a cabo dentro de la escuela de Administración de la Universidad César Vallejo; los datos recopilados son anónimos, serán tratados de forma confidencial y tienen finalidad netamente académica. Por tanto, en forma voluntaria; SÍ ( ) NO ( ) doy mi consentimiento para continuar con la investigación que tiene por objetivo *Analizar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021* Asimismo, autorizo para que los resultados de la presente investigación se publiquen a través del repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.

Cualquier duda que les surja al contestar esta encuesta puede enviarla al correo [jfreyres@ucvvirtual.edu.pe](mailto:jfreyres@ucvvirtual.edu.pe) / [INGRIDRUIZ@ucvvirtual.edu.pe](mailto:INGRIDRUIZ@ucvvirtual.edu.pe)

**GUÍA DE REVISIÓN DOCUMENTAL**

INDICADORES	RATIO	FÓRMULA	PERIODOS			INTERPRETACIÓN
			2019-2020	2020-2021	2021-2022	
DEUDA		PASIVO TOTAL	60.53%	76.73%	74.53%	
		ACTIVO TOTAL				
SOLVENCIA PATRIMONIAL		PATRIMONIO TOTAL	0.39	0.23	0.25	
		ACTIVO TOTAL				
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO		PASIVO CORRIENTE	17.02%	26.11%	26.40%	
		ACTIVO				
RATIO DE ENDEUDAMIENTO SOBRE PATRIMONIO		PASIVO	1.53	3.88	2.93	
		PATRIMONIO NETO				
RATIO DE ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO		PASIVO NO CORRIENTE	43.51%	50.62%	48.13%	
		ACTIVO				

**ANEXO 6:  
MATRIZ DE INSTRUMENTOS**

			INSTRUMENTO A	CUESTIONARIO	
Variables	Indicadores		Técnica / Instrumento	N° de ítems	Ítems
GESTION FINANCIERA	X1.1	ANALISIS HORIZONTAL	Encuesta / Cuestionario	1	Contar con el análisis horizontal permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.
	X1.2	ANALISIS VERTICAL		1	La participación de cada una de las cuentas de los estados financieros se expresa claramente para un posterior análisis vertical
	X1.3	RATIOS FINANCIEROS		3	La situación financiera de La empresa se analiza mensualmente mediante los ratios financieros. La rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera. La empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales
	X2.1	RIESGO DE CREDITO	Encuesta / Cuestionario	1	Se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas
	X2.2	COSTO DE FINANCIAMIENTO		1	La empresa analiza y calcula el costo de financiamiento que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo.
	X2.3	RIESGO DE TIPO DE CAMBIO		1	La empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.
	X3.1	COSTO DE PRODUCCION	Encuesta / Cuestionario	1	Se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad
	X3.2	PRECIOS		3	Las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurren en el precio del producto. Los precios de los productos son proyectados para un

					determinado tiempo. El precio del producto varía según la demanda en el exterior.
	X3.3	PRESUPUESTOS		1	Realizar presupuestos facilita la toma de decisiones al momento de realizar una inversión.
ENDEUDAMIENTO	Y1.1	APALANCAMIENTO FINANCIERO	Encuesta / Cuestionario	1	Cuando se realiza una inversión en activos fijos recurre a entidades financieras.
	Y1.2	ESTRUCTURA DE CAPITAL		1	En la realización de actividades operacionales se ven involucrados la adquisición de la deuda y los recursos propios.
	Y1.3	INDEPENDENCIA FINANCIERA		1	Los activos de la empresa producen lo suficiente para llegar a tener libertad financiera
	Y2.1	CAPACIDAD DE CREDITO	Encuesta / Cuestionario	1	Se asumen deudas sin poner en riesgo la salud financiera de la empresa.
	Y2.2	SOLVENCIA		1	Considera que la Solvencia es una medida importante de la salud financiera de una empresa.
	Y2.3	COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS		1	Le resulta importante que la empresa tenga capacidad para cubrir gastos financieros.
	Y3.1	TASA DE INTERES	Encuesta / Cuestionario	1	La tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda.
	Y3.2	ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO		1	El endeudamiento a corto plazo facilitará la medición del nivel de apalancamiento
	Y3.2	ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO		1	El endeudamiento a largo plazo afecta la salud financiera de la empresa.

			INSTRUMENTO B	GUÍA DE ENTREVISTA	
VARIABLES	INDICADORES		Técnica / Instrumento	Nº de ítems	Ítems
GESTION FINANCIERA	X1.1	ANALISIS HORIZONTAL	Entrevista / Guía de Entrevista	1	¿Cree usted que contar con el análisis horizontal y vertical permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo? Explique
	X1.2	ANALISIS VERTICAL		1	En su opinión ¿La gerencia debe considerar la información de los estados de situación financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa? Justifique su respuesta
	X1.3	RATIOS FINANCIEROS		1	¿Tiene un conocimiento claro sobre los indicadores o ratios financieros en relación a la liquidez, rentabilidad y endeudamiento de la empresa? Explique.
	X2.1	RIESGO DE CREDITO	Entrevista / Guía de Entrevista	1	¿Qué aspectos toma en cuenta al evaluar el riesgo financiero?
	X2.2	COSTO DE FINANCIAMIENTO		1	¿El financiamiento que la empresa realiza continuamente son mediante créditos bancarios o comerciales? Explique.
	X2.3	RIESGO DE TIPO DE CAMBIO		1	¿De qué manera la empresa identifica un posible riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales?
	X3.1	COSTO DE PRODUCCION	Entrevista / Guía de Entrevista	1	Sabiendo que la estructura de costos es muy importante para una empresa, ¿Cuán importante cree usted que es para esta organización? ¿Por qué?
	X3.2	PRECIOS		1	¿La empresa realiza un plan económico financiero que le permita vislumbrar su situación durante la próxima campaña?
	X3.3	PRESUPUESTOS		1	¿En la empresa se ha realizados proyecciones periódicas sobre las fuentes de ingresos y los gastos que constantemente se realizan? Explique

ENDEUDAMIENTO	Y1.1	APALANCAMIENTO FINANCIERO	Entrevista / Guía de Entrevista	1	¿Cuándo se realiza una inversión se recurre a entidades financieras para tomar financiamiento para cubrir dicho proyecto?
	Y1.2	ESTRUCTURA DE CAPITAL		1	¿Para cubrir las actividades operacionales se requiere tomar nueva deuda o se utiliza los recursos propios?
	Y1.3	INDEPENDENCIA FINANCIERA		1	¿Cuál es el nivel de endeudamiento de la empresa en relación de la deuda comparada con los fondos de financiamiento propios?
	Y2.1	CAPACIDAD DE CREDITO	Entrevista / Guía de Entrevista	1	¿Ha recibido información para pedir un préstamo? Si su respuesta es: Si ¿Qué tipo de análisis le hicieron? ¿Cuál fue el resultado? No ¿Por qué?
	Y2.2	SOLVENCIA		1	¿Cuál es su opinión con respecto a la solvencia que deben mantener las empresa?
	Y2.3	COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS		1	¿Con que frecuencia estudia los ratios financieros para medir la capacidad financiera de la empresa?
	Y3.1	TASA DE INTERES	Entrevista / Guía de Entrevista	1	¿Considera que la tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda? Explique
	Y3.2	ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO		1	Teniendo en cuenta lo importante que es la buena situación financiera de la empresa ¿Cuán necesario resultaría un endeudamiento a corto plazo para determinar el nivel de apalancamiento?
	Y3.2	ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO		1	¿En qué nivel cree que el endeudamiento a largo plazo afecta la situación financiera de la empresa? Fundamente su respuesta.

## ANEXO 7

### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento CUESTIONARIO aplicado a trabajadores del área de administración y contabilidad. 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>	Isidro Iván Vegas Palomino	
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( )	Doctor ( X )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )	Social ( )
	Educativa ( )	Organizacional (x)
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	FINANZAS	
<b>Institución donde labora:</b>	UNIVERSIDAD CESAR 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)	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 (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

<b>Nombre de la Prueba:</b>	VALIDACION DE CUESTIONARIO A TRABAJADORES Y PROVEEDORES
<b>Autores:</b>	FREYRE SISA JAIR GIORDANO RUIZ PURIZACA INGRID LORENA
<b>Procedencia:</b>	TAMBOGRANDE - PIURA
<b>Administración:</b>	PROPIA
<b>Tiempo de aplicación:</b>	15 MINUTOS
<b>Ámbito de aplicación:</b>	VIRTUAL
<b>Significación:</b>	(5) SIEMPRE (4) CASI SIEMPRE (3) A VECES (2) CASI NUNCA (1) NUNCA

#### 4. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
GESTION FINANCIERA	Análisis Financiero Riesgo Financiero Planificación Financiera	Vargas (2018) la gestión financiera es el estudio de las actividades o funciones de una empresa, su análisis profundo de los estados financieros y sus indicadores que reflejan el estado o situación de la organización, y la información analítica sobre la situación financiera es importante porque a través de esta revisión se puede ser capaz de determinar que es razonable
ENDEUDAMIENTO	Nivel de endeudamiento Calidad de la deuda Costo de la deuda	Vásquez et al. (2021) es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, la aplicación del índice de endeudamiento nos permitirá conocer la situación financiera de la empresa y, en consecuencia, tomar decisiones futuras adecuadas para evitar incurrir en un exceso de endeudamiento que comprometa la sostenibilidad empresarial

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

A continuación, a usted le presento el cuestionario dirigido a trabajadores del área de administración y contabilidad de la empresa GRUPO CONGO EIRL, así como también a sus 15 proveedores, elaborado por Freyre Sisa Jair Giordano y Ruiz Purizaca Ingrid Lorena en el año 2023 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 brinde sus observaciones que considere pertinente*

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

**Dimensiones del instrumento: CUESTIONARIO**

**VARIABLE I: GESTION FINANCIERA**

- Primera dimensión: ANALISIS FINANCIERO
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el análisis financiero.

<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Claridad</b>	<b>Coherencia</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones/ Recomendaciones</b>
ANALISIS HORIZONTAL	Contar con el análisis horizontal permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.	4	4	3	
	La participación de cada una de las cuentas de los estados financieros se expresa claramente para un posterior análisis vertical	4	4	3	
RATIOS FINANCIEROS	La situación financiera de la empresa se analiza mensualmente mediante los ratios financieros.	4	4	4	
	La rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera.	4	4	3	
	La empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales	4	4	4	

- Segunda dimensión: **RIESGO FINANCIERO**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el riesgo financiero

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RIESGO DE CREDITO	Se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas.	4	4	4	
COSTO DE FINANCIAMIENTO	La empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo.	4	4	4	
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO	La empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.	4	4	4	

- Tercera dimensión: **PLANIFICACION FINANCIERA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar la planificación financiera

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
COSTO DE PRODUCCION	Se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad	4	4	4	
PRECIOS	Las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurren en el precio del producto.	3	4	4	
	Los precios de los productos son proyectados para un determinado tiempo.	4	4	3	

	El precio del producto varía según la demanda en el exterior.	4	4	3	
PRESUPUESTOS	Realizar presupuestos facilita la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión.	4	4	4	

**VARIABLE II: ENDEUDAMIENTO**

- Primera dimensión: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el nivel de endeudamiento

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
APALANCAMIENTO FINANCIERO	Cuando se realiza una inversión en activos fijos recurre a entidades financieras.	4	4	3	
ESTRUCTURA DE CAPITAL	En la realización de actividades operacionales se ven involucrados la adquisición de la deuda y los recursos propios.	4	4	4	
INDEPENDENCIA FINANCIERA	Los activos de la empresa producen lo suficiente para llegar a tener libertad financiera	4	4	3	

- Segunda dimensión: **CALIDAD DE LA DEUDA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar la calidad de la deuda

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
CAPACIDAD DE CREDITO	Se asumen deudas sin poner en riesgo la salud financiera de la empresa.	4	4	3	

SOLVENCIA	Considera que la Solvencia es una medida importante de la salud financiera de una empresa.	4	4	4	
COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	Le resulta importante que la empresa tenga capacidad para cubrir gastos financieros.	4	4	3	

- Tercera dimensión: **COSTO DE LA DEUDA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el costo de la deuda

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
TASA DE INTERES	La tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda.	3	4	4	
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	El endeudamiento a corto plazo facilitará la medición del nivel de apalancamiento	3	4	4	
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	El endeudamiento a largo plazo afecta la salud financiera de la empresa.	3	4	3	



Firma del evaluador  
DNI: 02847776

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

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 CUESTIONARIO aplicado a trabajadores del área de administración y contabilidad. 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>	Juan Francisco Gonzales Vera		
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X )	Doctor	( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clinica ( )	Social	( )
	Educativa ( )	Organizacional	(x)
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	FINANZAS		
<b>Institución donde labora:</b>	UNIVERSIDAD CESAR 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)	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 (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

<b>Nombre de la Prueba:</b>	VALIDACION DE CUESTIONARIO A TRABAJADORES Y PROVEEDORES
<b>Autores:</b>	FREYRE SISA JAIR GIORDANO RUIZ PURIZACA INGRID LORENA
<b>Procedencia:</b>	TAMBOGRANDE - PIURA
<b>Administración:</b>	PROPIA
<b>Tiempo de aplicación:</b>	15 MINUTOS
<b>Ámbito de aplicación:</b>	VIRTUAL
<b>Significación:</b>	(5) SIEMPRE (4) CASI SIEMPRE (3) A VECES (2) CASI NUNCA (1) NUNCA

### 9. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
GESTION FINANCIERA	Análisis Financiero Riesgo Financiero Planificación Financiera	Vargas (2018) la gestión financiera es el estudio de las actividades o funciones de una empresa, su análisis profundo de los estados financieros y sus indicadores que reflejan el estado o situación de la organización, y la información analítica sobre la situación financiera es importante porque a través de esta revisión se puede ser capaz de determinar que es razonable
ENDEUDAMIENTO	Nivel de endeudamiento Calidad de la deuda Costo de la deuda	Vásquez et al. (2021) es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, la aplicación del índice de endeudamiento nos permitirá conocer la situación financiera de la empresa y, en consecuencia, tomar decisiones futuras adecuadas para evitar incurrir en un exceso de endeudamiento que comprometa la sostenibilidad empresarial

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

A continuación, a usted le presento el cuestionario dirigido a trabajadores del área de administración y contabilidad de la empresa GRUPO CONGO EIRL, así como también a sus 15 proveedores, elaborado por Freyre Sisa Jair Giordano y Ruiz Purizaca Ingrid Lorena en el año 2023 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 brinde sus observaciones que considere pertinente

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

**Dimensiones del instrumento: CUESTIONARIO**

**VARIABLE I: GESTION FINANCIERA**

- Primera dimensión: ANALISIS FINANCIERO
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el análisis financiero.

<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Claridad</b>	<b>Coherencia</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones/ Recomendaciones</b>
ANALISIS HORIZONTAL	Contar con el análisis horizontal permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.	3	3	3	
	La participación de cada una de las cuentas de los estados financieros se expresa claramente para un posterior análisis vertical	4	3	3	
RATIOS FINANCIEROS	La situación financiera de la empresa se analiza mensualmente mediante los ratios financieros.	4	3	4	
	La rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera.	4	3	4	
	La empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales	3	3	3	Capacidad financiera modificaría por liquidez.

- Segunda dimensión: **RIESGO FINANCIERO**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el riesgo financiero

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RIESGO DE CREDITO	Se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas.	3	3	3	
COSTO DE FINANCIAMIENTO	La empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo.	4	4	4	
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO	La empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.	4	4	4	

- Tercera dimensión: **PLANIFICACION FINANCIERA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar la planificación financiera

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
COSTO DE PRODUCCION	Se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad	4	4	4	
PRECIOS	Las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurren en el precio del producto.	4	4	4	
	Los precios de los productos son proyectados para un determinado tiempo.	4	4	4	

	El precio del producto varía según la demanda en el exterior.	4	4	4	
PRESUPUESTOS	Realizar presupuestos facilita la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión.	4	4	4	

**VARIABLE II: ENDEUDAMIENTO**

- Primera dimensión: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el nivel de endeudamiento

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
APALANCAMIENTO FINANCIERO	Cuando se realiza una inversión en activos fijos recurre a entidades financieras.	4	4	4	
ESTRUCTURA DE CAPITAL	En la realización de actividades operacionales se ven involucrados la adquisición de la deuda y los recursos propios.	4	4	4	
INDEPENDENCIA FINANCIERA	Los activos de la empresa producen lo suficiente para llegar a tener libertad financiera	4	4	4	

- Segunda dimensión: **CALIDAD DE LA DEUDA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar la calidad de la deuda

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
CAPACIDAD DE CREDITO	Se asumen deudas sin poner en riesgo la salud financiera de la empresa.	4	4	4	

SOLVENCIA	Considera que la Solvencia es una medida importante de la salud financiera de una empresa.	4	4	4	
COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	Le resulta importante que la empresa tenga capacidad para cubrir gastos financieros.	4	4	4	

- Tercera dimensión: **COSTO DE LA DEUDA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el costo de la deuda

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
TASA DE INTERES	La tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda.	4	4	4	
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	El endeudamiento a corto plazo facilitará la medición del nivel de apalancamiento	3	4	4	Termino: facilitará
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	El endeudamiento a largo plazo afecta la salud financiera de la empresa.	4	4	4	



MG. CPC Juan Francisco Gonzales Vera  
MAT. 1476

Firma del evaluador  
DNI: 02664225

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

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 CUESTIONARIO aplicado a trabajadores del área de administración y contabilidad. 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.

### 11. Datos generales del juez:

<b>Nombre del juez:</b>	Carlos Antonio Angulo Corcuera		
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X )	Doctor	( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( )	Social	( )
	Educativa ( )	Organizacional	(x)
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	FINANZAS		
<b>Institución donde labora:</b>	UNIVERSIDAD CESAR 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)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.		

### 12. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 13. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

<b>Nombre de la Prueba:</b>	VALIDACION DE CUESTIONARIO A TRABAJADORES
<b>Autores:</b>	FREYRE SISA JAIR GIORDANO RUIZ PURIZACA INGRID LORENA
<b>Procedencia:</b>	TAMBOGRANDE - PIURA
<b>Administración:</b>	PROPIA
<b>Tiempo de aplicación:</b>	15 MINUTOS
<b>Ámbito de aplicación:</b>	VIRTUAL
<b>Significación:</b>	(5) SIEMPRE (4) CASI SIEMPRE (3) A VECES (2) CASI NUNCA (1) NUNCA

### 14. Soporte teórico

(describir en función al modelo teórico)

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
GESTION FINANCIERA	Análisis Financiero Riesgo Financiero Planificación Financiera	Vargas (2018) la gestión financiera es el estudio de las actividades o funciones de una empresa, su análisis profundo de los estados financieros y sus indicadores que reflejan el estado o situación de la organización, y la información analítica sobre la situación financiera es importante porque a través de esta revisión se puede ser capaz de determinar que es razonable
ENDEUDAMIENTO	Nivel de endeudamiento Calidad de la deuda Costo de la deuda	Vásquez et al. (2021) es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, la aplicación del índice de endeudamiento nos permitirá conocer la situación financiera de la empresa y, en consecuencia, tomar decisiones futuras adecuadas para evitar incurrir en un exceso de endeudamiento que comprometa la sostenibilidad empresarial

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

A continuación, a usted le presento el cuestionario dirigido a trabajadores del área de administración y contabilidad de la empresa GRUPO CONGO EIRL, así como también a sus 15 proveedores, elaborado por Freyre Sisa Jair Giordano y Ruiz Purizaca Ingrid Lorena en el año 2023 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 brinde sus observaciones que considere pertinente

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

**Dimensiones del instrumento: CUESTIONARIO**

**VARIABLE I: GESTION FINANCIERA**

- Primera dimensión: ANALISIS FINANCIERO
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el análisis financiero.

<b>Indicadores</b>	<b>Ítem</b>	<b>Claridad</b>	<b>Coherencia</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones/ Recomendaciones</b>
ANALISIS HORIZONTAL	Contar con el análisis horizontal permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo.	4	4	4	
	La participación de cada una de las cuentas de los estados financieros se expresa claramente para un posterior análisis vertical	4	4	4	
RATIOS FINANCIEROS	La situación financiera de la empresa se analiza mensualmente mediante los ratios financieros.	4	4	4	
	La rentabilidad de la empresa se ve afectada por malas prácticas en la gestión financiera.	4	4	4	
	La empresa cuenta con capacidad financiera para hacer frente a sus obligaciones mensuales	4	4	4	

- Segunda dimensión: **RIESGO FINANCIERO**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el riesgo financiero

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
RIESGO DE CREDITO	Se presentan probabilidades de pérdida cuando la empresa incumple los pagos de sus deudas asumidas.	4	4	4	
COSTO DE FINANCIAMIENTO	La empresa analiza y calcula el riesgo que conlleva una inversión antes de llevarse a cabo.	4	4	4	
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO	La empresa identifica continuamente el riesgo cambiario al que se encuentran expuestas las actividades comerciales.	4	4	4	

- Tercera dimensión: **PLANIFICACION FINANCIERA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar la planificación financiera

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
COSTO DE PRODUCCION	Se lleva a cabo un control adecuado para los costos de producción de cada actividad	4	4	4	
PRECIOS	Las inversiones realizadas para la adquisición de activo fijo incurren en el precio del producto.	4	4	4	
	Los precios de los productos son proyectados para un determinado tiempo.	4	4	4	

	El precio del producto varía según la demanda en el exterior.	4	4	4	
PRESUPUESTOS	Realizar presupuestos facilita la toma de decisiones al momento de realizar una nueva inversión.	4	4	4	

**VARIABLE II: ENDEUDAMIENTO**

- Primera dimensión: NIVEL DE ENDEUDAMIENTO
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el nivel de endeudamiento

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
APALANCAMIENTO FINANCIERO	Cuando se realiza una inversión en activos fijos recurre a entidades financieras.	4	4	4	
ESTRUCTURA DE CAPITAL	En la realización de actividades operacionales se ven involucrados la adquisición de la deuda y los recursos propios.	4	4	4	
INDEPENDENCIA FINANCIERA	Los activos de la empresa producen lo suficiente para llegar a tener libertad financiera	4	4	4	

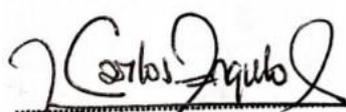
- Segunda dimensión: **CALIDAD DE LA DEUDA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar la calidad de la deuda

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
CAPACIDAD DE CREDITO	Se asumen deudas sin poner en riesgo la salud financiera de la empresa.	4	4	4	

SOLVENCIA	Considera que la Solvencia es una medida importante de la salud financiera de una empresa.	4	4	4	
COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	Le resulta importante que la empresa tenga capacidad para cubrir gastos financieros.	4	4	4	

- Tercera dimensión: **COSTO DE LA DEUDA**
- Objetivos de la Dimensión: evaluar el costo de la deuda

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
TASA DE INTERES	La tasa de interés es un factor importante al momento de adquirir una deuda.	4	4	4	
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	El endeudamiento a corto plazo facilitará la medición del nivel de apalancamiento	4	4	4	
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	El endeudamiento a largo plazo afecta la salud financiera de la empresa.	4	4	3	

  
**MBA. Carlos Antonio Angulo Corcuera**  
 Magister en Administración de Negocios  
 Licenciado en Administración  
 CLAD. N° 18480

Firma del evaluador

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

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.

## ANEXO 8

### VALIDACIÓN DE CONFIABILIDAD

 UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	<b>FORMATO DE REGISTRO DE CONFIABILIDAD DE INSTRUMENTO</b>	ÁREA DE INVESTIGACIÓN
---	--	-----------------------

#### I. DATOS INFORMATIVOS

<b>1.1. ESTUDIANTES</b>	:	Freyre Sisa Jair Giordano Ruiz Purizaca Ingrid Lorena
<b>1.2. TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN</b>	:	Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021.
<b>1.3. ESCUELA PROFESIONAL</b>	:	Administración
<b>1.4. TIPO DE INSTRUMENTO (adjuntar)</b>	:	Cuestionario aplicado al personal del área de administración y contabilidad de la empresa Grupo Congo EIRL.
<b>1.5. COEFICIENTE DE CONFIABILIDAD EMPLEADO</b>	:	<i>KR-20 kuder Richardson</i> ( )
		<i>Alfa de Cronbach.</i> ( x )
<b>1.6. FECHA DE APLICACIÓN</b>	:	09/05/2023
<b>1.7. MUESTRA APLICADA</b>	:	<b>10 colaboradores</b>

#### II. CONFIABILIDAD

<b>INDICE DE CONFIABILIDAD</b>	<b>0,913</b>
--------------------------------	--------------

#### III. DESCRIPCIÓN BREVE DEL PROCESO (Ítems iniciales, ítems mejorados, eliminados, etc.)

El instrumento del cuestionario que permitió medir la variable de **GESTION FINANCIERA**, alcanzó un coeficiente de confianza **MUY ALTA**, representado por el 91,3%, concluyendo que el instrumento es aplicable, para la recolección de datos bajo los fines académicos y científicos.



Estudiante: Freyre Sisa Jair Giordano  
DNI 73261682



Estudiante: Ruiz Purizaca Ingrid Lorena  
DNI: 76222814



Mba. Luis Junior Montenegro Principe  
DNI. 43978959  
CLAD: 19735

<b>4.1. ESTUDIANTES</b>	:	Freyre Sisa Jair Giordano Ruiz Purizaca Ingrid Lorena
<b>4.2. TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN</b>	:	Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.
<b>4.3. ESCUELA PROFESIONAL</b>	:	Administración
<b>4.4. TIPO DE INSTRUMENTO (adjuntar)</b>	:	Cuestionario aplicado al personal del área de administración y contabilidad de la empresa Grupo Congo EIRL.
<b>4.5. COEFICIENTE DE CONFIABILIDAD EMPLEADO</b>	:	<i>KR-20 kuder Richardson</i> ( )
		<i>Alfa de Cronbach.</i> ( x )
<b>4.6. FECHA DE APLICACIÓN</b>	:	09/05/2023
<b>4.7. MUESTRA APLICADA</b>	:	10 colaboradores

#### IV. DATOS INFORMATIVOS

#### V. CONFIABILIDAD

<b>ÍNDICE DE CONFIABILIDAD ALCANZADO:</b>	<b>0,908</b>
---	--------------

#### VI. DESCRIPCIÓN BREVE DEL PROCESO (*Ítemes iniciales, ítemes mejorados, eliminados, etc.*)

El instrumento del cuestionario que permitió medir la variable de **ENDEUDAMIENTO** alcanzó un coeficiente de confianza **MUY ALTA**, representado por el 90,8%, concluyendo que el instrumento es aplicable, para la recolección de datos bajo los fines académicos y científicos.

  
 Estudiante: Freyre Sisa Jair Giordano  
 DNI 73261682

  
 Estudiante: Ruiz Purizaca Ingrid Lorena  
 DNI: 76222814

  
 Mba. Luis Junior Montenegro Principe  
 DNI. 43978959  
 CLAD: 19735

## ANEXO 9: MATRIZ DE CONSISTENCIA

TITULO	PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	POBLACION Y MUESTRA
Gestión financiera y su relación con el Endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021	<p><b>Problema general:</b></p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021?</p> <p><b>Problemas específicos:</b></p> <p><b>P1:</b> ¿Cómo el análisis financiero se relaciona con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021?,</p> <p><b>P2:</b> ¿Cómo el riesgo financiero se relaciona con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el</p>	<p><b>Objetivo general:</b></p> <p>Analizar la relación que existe entre la gestión financiera y el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021.</p> <p><b>Objetivos Específicos:</b></p> <p><b>O1:</b> Evaluar la relación que existe entre el análisis financiero y el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo 2020-2021.,</p> <p><b>O2:</b> Establecer la relación que existe entre el riesgo</p>	<p><b>HIPOTESIS GENERAL:</b></p> <p>La gestión financiera se relaciona significativamente con el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en el periodo 2020-2021.</p> <p><b>HIPOTESIS ESPECIFICAS:</b></p> <p>El análisis financiero se relaciona significativamente con</p>	<p><b>VARIABLE 01:</b></p> <p>Gestión financiera</p> <p><b>VARIABLE 02:</b></p> <p>Endeudamiento</p>	<p>Análisis Financiero</p> <hr/> <p>Riesgo financiero</p> <hr/> <p>Planificación financiera</p> <hr/> <p>Nivel de endeudamiento</p> <hr/> <p>Calidad de la deuda</p>	<p>- análisis horizontal</p> <p>- Análisis vertical</p> <p>- Ratios financieros</p> <hr/> <p>- Riesgo de Crédito</p> <p>- Costo de financiamiento</p> <p>- Riesgo de tipo de Cambio</p> <hr/> <p>- Costo de producción</p> <p>- Precios</p> <p>- Presupuestos</p> <hr/> <p>- Apalancamiento financiero</p> <p>- Estructura de capital</p> <p>- Independencia Financiera</p> <hr/> <p>- Capacidad de Crédito</p> <p>- Solvencia</p>	<p>Población: Integrada por 15 trabajadores de las áreas administrativas</p>

---

periodo 2020-2021?, financiero y el endeudamiento en  
**P3:** ¿Cómo la endeudamiento de la la empresa Grupo  
planificación financiera empresa Grupo Congo Congo E.I.R.L en el  
se relaciona con el E.I.R.L en el periodo periodo 2020-2021.  
endeudamiento de la 2020-2021.,

deuda de la empresa **O3:** Establecer la El riesgo financiero se  
Grupo Congo E.I.R.L. relación que existe relaciona  
en el periodo 2020- entre la planificación significativamente con  
2021 financiera y el endeudamiento en la  
endeudamiento de la empresa Grupo Congo  
empresa Grupo Congo E.I.R.L en el periodo  
E.I.R.L en el periodo 2020-2021.,  
2020-2021

La planificación  
financiera se relaciona  
significativamente con  
el endeudamiento en la  
empresa Grupo Congo  
E.I.R.L en el periodo  
2020-2021.

---

- Cobertura de  
gastos financieros

---

Costo de la  
deuda

- Tasa de interés  
- Endeudamiento  
a Corto Plazo  
- Endeudamiento  
a Largo Plazo

---

## ANEXO 10: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Variable Independiente:</b> Gestión financiera	Vargas (2018) la gestión financiera es el estudio de las actividades o funciones de una empresa, su análisis profundo de los estados financieros y sus indicadores que reflejan el estado o situación de la organización, y la información analítica sobre la situación financiera es importante porque a través de esta revisión se puede ser capaz de determinar que es razonable.	Para medir la variable Gestión Financiera se utilizarán 3 dimensiones: análisis financiero, riesgo financiero y planificación financiera para las cuales se presentaron 3 indicadores por cada una, y como instrumentos se utilizarán el cuestionario, la entrevista y el análisis documental.	Análisis Financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>· análisis horizontal</li> <li>· Análisis vertical</li> <li>· Ratios financieros</li> </ul>	Escala de likert
			Riesgo financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>· Riesgo de Crédito</li> <li>· Costo de financiamiento</li> <li>· Riesgo de tipo de Cambio</li> </ul>	Escala de likert
<b>Variable Dependiente:</b> Endeudamiento	Vásquez et al. (2021) es una obligación contractual impuesta a las empresas donde existe una obligación de pago. En consecuencia, la aplicación del índice de	Para medir la variable Endeudamiento se utilizarán 3 dimensiones que son: Nivel de endeudamiento, Calidad de la deuda y costo de la deuda para las cuales se presentaron 3	Nivel de endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Apalancamiento financiero</li> <li>- Estructura de capital</li> <li>- Independencia Financiera</li> </ul>	Escala de likert

---

endeudamiento nos permitirá  
conocer la situación  
financiera de la empresa y, en  
consecuencia, tomar  
decisiones futuras adecuadas  
para evitar incurrir en un  
exceso de endeudamiento  
que comprometa la  
sostenibilidad empresarial

indicadores por cada una, y como  
instrumentos se utilizarán el  
cuestionario, la entrevista y el  
análisis documental.

Calidad de la deuda

- Capacidad de  
Crédito  
- Solvencia  
- Cobertura de  
gastos financieros

Escala de likert

---

Costo de la deuda

- Tasa de interés  
- Endeudamiento a  
Corto Plazo  
- Endeudamiento a  
Largo Plazo

Escala de likert

---

**ANEXO 11**  
**ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2019-2020 DE GRUPO CONGO E.I.R.L**

**GRUPO CONGO E.I.R.L.**  
**R.U.C 20608208586**

ESTADO DE RESULTADOS DE JULIO DEL 2019 A JUNIO DEL 2020

\* SOLES \*

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	8,838,165.18
Total Ingresos Brutos	8,838,165.18

COSTO DE VENTAS:

Costo de Ventas (Operacionales)	2,576,222.00
Otros Costos Operacionales	
Total Costos Operacionales	2,576,222.00

**UTILIDAD BRUTA**

**6,261,943.18**

Gastos de Ventas	2,709,725.00
Gastos de Administración	1,994,588.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0
Otros Ingresos	0
Otros Gastos	0

**UTILIDAD OPERATIVA**

**1,557,630.18**

Ingresos Financieros	0
Gastos Financieros	56800
Participación en los Resultados	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0

**RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA**

**1,500,830.18**

Participación de los Trabajadores	0
Impuesto a la Renta	522,555.00

**UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.**

**978,275.18**

Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0
--	---

UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 978,275.18

**GRUPO CONGO E.I.R.L.**

**R.U.C 20608208586**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE JULIO DEL 2019 A JUNIO DEL 2020**

**\* SOLES \***

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	454,934.00	Cuentas por Pagar Comerciales	216,344.00
Cuentas por Cobrar Comerciales		Remuneraciones y Participaciones por pagar	8,647.00
Otras Cuentas por Cobrar	3,127,665.00	Trib. y aport. Sist. Pen. Y salud por pagar	496,375.00
Existencias	396,912.00	cuentas por pagar accionistas	56,800.00
Otros Activos	24,017.00		-----
	-----	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	778,166.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4,003,528.00	PASIVOS NO CORRIENTES	
ACTIVOS NO CORRIENTES		Obligaciones Financieras	1,989,255.00
			-----
Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto	493355	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,989,255.00
Intangibles	74907		
	-----	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,767,421.00</b>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	568262	PATRIMONIO NETO	
		Capital	150,000.00
		Resultados Acumulados	676,093.82
		RESULTADO DEL EJERCICIO	978,275.18
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	1,804,369.00
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,571,790.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,571,790.00</b>

**ANEXO 12**  
**ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2020-2021 DE GRUPO CONGO E.I.R.L**

**GRUPO CONGO E.I.R.L.**  
**R.U.C 20608208586**

ESTADO DE RESULTADOS DE JULIO DEL 2020 A JUNIO DEL 2021  
\* SOLES \*

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	12,149,106.78
Total Ingresos Brutos	12,149,106.78

COSTO DE VENTAS:

Costo de Ventas (Operacionales)	2,976,352.00
Otros Costos Operacionales	
Total Costos Operacionales	2,976,352.00

**UTILIDAD BRUTA**

**9,172,754.78**

Gastos de Ventas	4,709,725.00
Gastos de Administración	2,994,588.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0
Otros Ingresos	0
Otros Gastos	0

**UTILIDAD OPERATIVA**

**1,468,441.78**

Ingresos Financieros	21984
Gastos Financieros	76800
Participación en los Resultados	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0

**RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA**

**1,369,657.78**

Participación de los Trabajadores	0
Impuesto a la Renta	524,555.00

**UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.**

**845,102.78**

Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0
--	---

**UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO**

**845,102.78**

## GRUPO CONGO E.I.R.L.

R.U.C 20608208586

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE JULIO DEL 2020 A JUNIO DEL 2021

\* SOLES \*

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	59,951.00	Cuentas por Pagar Comerciales	273,047.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	31,215.78	Remuneraciones y Participaciones por pagar	97,802.00
Cuentas por cobrar accionistas	281615	Trib. y aport. Sist. Pen. Y salud por pagar	666,210.00
Otras Cuentas por Cobrar	585,983.00	Cuentas por pagar accionistas	79,620.00
Gastos Contratados por Anticipado	376		-----
Existencias	623,022.00	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,116,679.00
		PASIVOS NO CORRIENTES	
		Obligaciones Financieras	2,165,163.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,582,162.78	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,165,163.00
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto	2607960	TOTAL PASIVO	<b>3,281,842.00</b>
Intangibles	78754		
Activo diferido	8068	PATRIMONIO NETO	
	-----	Capital	150,000.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2694782	Resultados Acumulados	
		RESULTADO DEL EJERCICIO	845,102.78
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	995,102.78
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,276,944.78</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,276,944.78</b>

**ANEXO 13**  
**ESTADOS FINANCIEROS PERIODO 2021-2022 DE GRUPO CONGO E.I.R.L**

**GRUPO CONGO E.I.R.L.**

**R.U.C 20608208586**

ESTADO DE RESULTADOS DE JULIO DEL 2021 A JUNIO DEL 2022

\* SOLES \*

INGRESOS OPERACIONALES:	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	12,743,624.52
Total Ingresos Brutos	12,743,624.52
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	3,516,352.00
Otros Costos Operacionales	
Total Costos Operacionales	3,516,352.00
UTILIDAD BRUTA	<b>9,227,272.52</b>
Gastos de Ventas	5,009,725.00
Gastos de Administración	3,001,588.00
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	0
Otros Ingresos	0
Otros Gastos	0
UTILIDAD OPERATIVA	<b>1,215,959.52</b>
Ingresos Financieros	11924
Gastos Financieros	106800
Participación en los Resultados	0
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	0
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	<b>1,097,235.52</b>
Participación de los Trabajadores	0
Impuesto a la Renta	524,555.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	<b>572,680.52</b>
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	572,680.52

**GRUPO CONGO E.I.R.L.**

**R.U.C 20608208586**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE JULIO DEL 2021 A JUNIO DEL 2022**

**\*SOLES \***

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	41,852.00	Cuentas por Pagar Comerciales	399,047.48
Cuentas por Cobrar Comerciales		Remuneraciones y Participaciones por pagar	67,851.00
Cuentas por cobrar accionistas		Trib. y aport. Sist. Pen. Y salud por pagar	501,210.00
Otras Cuentas por Cobrar	580,983.00	Cuentas por pagar accionistas	
Gastos Contratados por Anticipado	376		-----
Existencias	297,554.00	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>968,108.48</b>
		PASIVOS NO CORRIENTES	
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>920,765.00</b>	Obligaciones Financieras	1,765,163.00
ACTIVOS NO CORRIENTES		<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,765,163.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo Neto	2657960	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,733,271.48</b>
Intangibles	78,754.00	PATRIMONIO NETO	
Activo diferido	9,882.00	Capital	150,000.00
	-----	Resultados Acumulados	211,481.00
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,746,596.00</b>	RESULTADO DEL EJERCICIO	572,608.52
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	934,089.52
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3,667,361.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>3,667,361.00</b>

**ANEXO 14**  
**EVIDENCIA DE APLICACIÓN DE INSTRUMENTOS**

**Figura 1**

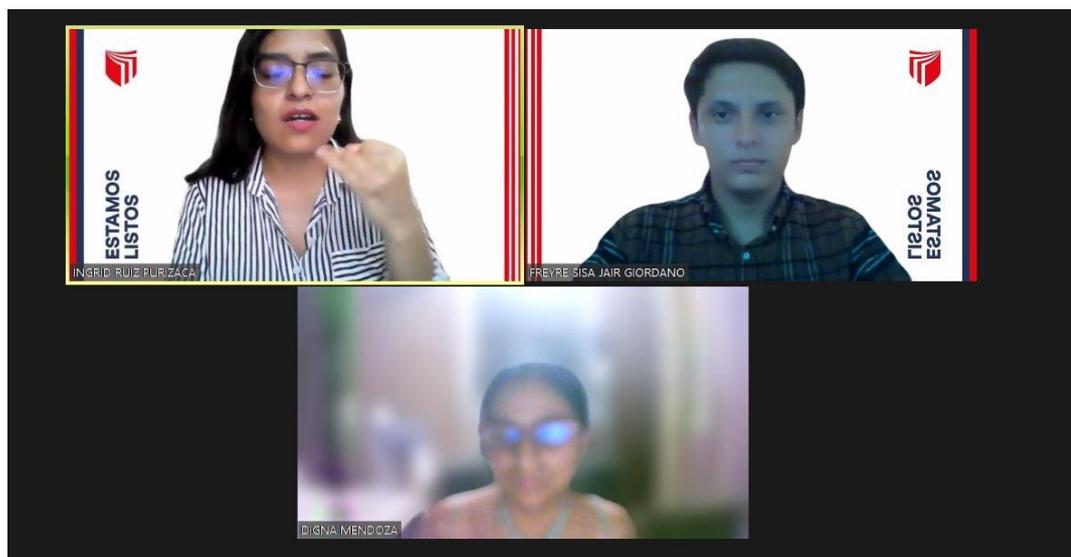
Visita al personal administrativo de la empresa Grupo Congo E.I.R.L sede Tambogrande



Nota. Obtenida de la aplicación del cuestionario

**Figura 2**

Entrevista vía zoom con la contadora de la empresa Grupo Congo E.I.R.L



Nota. Obtenida de la aplicación de la Guía de entrevista

## **ANEXO 15**

### **PROPUESTA DE MEJORA**

#### **Propuesta de aplicación de la gestión financiera para mejorar el endeudamiento en la empresa Grupo Congo E.I.R.L**

##### **Introducción**

En la actualidad, la gestión financiera desempeña un papel fundamental en las organizaciones, ya que se encarga de supervisar el uso y la disponibilidad de los recursos. Esto permite a las organizaciones evaluar el éxito o el fracaso de sus actividades económicas. La falta de liquidez, la carencia de un plan financiero y la falta de inversiones adecuadas hacen que una gestión financiera efectiva sea crucial para tomar decisiones que contribuyan al logro de los objetivos establecidos por la empresa. Se ha demostrado de manera concluyente que existe una relación significativa entre una adecuada gestión financiera y el manejo adecuado de la deuda. Por lo tanto, es de vital importancia que una empresa cuente con una gestión financiera adecuada para utilizar eficientemente los recursos financieros, así como para administrar y proteger eficazmente los activos de la empresa, lo que le permitirá mantener su posición en el mercado.

Los resultados de la investigación realizada en la empresa Grupo Congo E.I.R.L. en Tambogrande revelaron un manejo ineficiente de sus responsabilidades financieras, destacando debilidades como la falta de planificación financiera, la ausencia de análisis financiero y la falta de identificación de los riesgos potenciales a los que se enfrentan en sus operaciones. Como resultado, la falta de una adecuada gestión financiera podría llevar a un bajo rendimiento operativo y una disminución en los beneficios económicos de la empresa, lo que aumenta la posibilidad de que la empresa pueda enfrentar problemas financieros y llegar a la quiebra.

## **Objetivos de la propuesta**

### **Objetivo General**

Diseñar una propuesta de herramientas de Gestión financiera para mejorar el endeudamiento de la empresa Grupo Congo E.I.R.L

### **Objetivos Específicos**

- Generar una mejora en la Gestión financiera de la empresa.
- Aplicar estrategias para afrontar eventos adversos.
- Realizar una adecuada planificación financiera para conocer la viabilidad de las actividades productivas.
- Manejar eficientemente las herramientas financieras que permitan un buen desempeño económico de la empresa de acuerdo a su entorno competitivo.

### **Justificación**

La propuesta de mejora presentada en este contexto se sustenta en su capacidad para mejorar la gestión financiera de la empresa Grupo Congo E.I.R.L. Como se ha demostrado en la investigación realizada, existe una relación significativa entre esta gestión y el nivel de endeudamiento de la organización. Como resultado, se espera una mejora en la rentabilidad de la empresa, lo cual representa un beneficio para la misma.

Además, esta propuesta también se justifica desde una perspectiva social. Existe la necesidad de comprender la relación entre la gestión financiera y la forma de evitar un alto nivel de endeudamiento en las organizaciones, ya que todas las empresas están expuestas a enfrentar este tipo de problemas cuando no se maneja adecuadamente la gestión financiera.

## Matriz EFI y EFE

### MATRIZ EFI

Para calcular el ponderado de la Matriz EFI Para calcular el valor ponderado de la matriz EFI se dio un peso a cada fortaleza y debilidad según su importancia para los resultados de la empresa entre 0 y 1. Luego se asignó la calificación según sea (1) Debilidad mayor (2) Debilidad menor (3) Fortaleza menor (4) Fortaleza mayor.

#### *Matriz de Evaluación de Factores Internos (MEFI)*

<b>Factores (F+D)</b>	<b>Peso (0-1)</b>	<b>Calif. (1-4)</b>	<b>Valor</b>
<b>Fortalezas</b>			
F1: Disponibilidad de la materia prima en fundos propios y arrendados.	0.10	3	0.30
F2: Niveles elevados de productividad en las cosechas de la región Piura y Casma.	0.05	3	0.15
F3: Producto de calidad reconocida a nivel internacional.	0.10	4	0.40
F4: Flexibilidad en frecuencia y volumen de envíos.	0.10	3	0.30
F5: Certificación orgánica y de desarrollo sostenible.	0.15	4	0.60
<b>Debilidades</b>			
D1: Ausencia de empleo de sistemas de información para monitoreo y control de los cultivos.	0.10	1	0.10
D2: Pérdida de control en la gestión y falta de planeamiento estratégico y comercial	0.15	1	0.15
D3: Dependencia de un tercero para el éxito de las operaciones	0.05	1	0.05
D4: Falta de especialistas financieros y en comercio internacional.	0.10	1	0.10
D5: Alta rotación de personal	0.10	1	0.10
<b>PROMEDIO PONDERADO</b>	<b>1.00</b>		<b>2.25</b>

El valor obtenido fue de 2.25 el cual se encuentra por debajo del promedio que es 2.50 y evidencia que la empresa no está haciendo uso de sus fortalezas además cuenta con muchas debilidades internas que afectan su desempeño, lo que en resumen significa que tiene una posición interna débil.

## MATRIZ EFE

Para calcular el valor ponderado de la matriz EFE se dio un peso a cada oportunidad y amenaza según su importancia para los resultados de la empresa entre 0 y 1. Luego se asignó la calificación según sea (1) Amenaza mayor (2) Amenaza menor (3) Oportunidad menor (4) Oportunidad mayor.

### *Matriz de Factores externos (MEFE)*

<b>Factores (O+A)</b>	<b>Peso (0-1)</b>	<b>Calif. (1-4)</b>	<b>Valor</b>
<b>Oportunidades</b>			
O1: Existe una creciente demanda a nivel global por productos naturales y frescos.	0.10	3	0.30
O2: Condiciones favorables del ecosistema que ofrecen un entorno propicio de producción. (zona norte del Perú: Tambogrande en Piura y Casma en Áncash).	0.05	3	0.15
O3: Apoyo del Estado a las exportaciones	0.10	4	0.40
O4: Prestigio de la calidad del mango peruano en los países destinos	0.15	3	0.45
O5: Incremento de las redes de comunicación de empresas exportadoras sobre requerimientos de calidad y estándares internacionales	0.10	3	0.30
<b>Amenazas</b>			
A1: La eventual aparición de El Niño u otros fenómenos climáticos podría provocar la devastación de los cultivos.	0.15	1	0.15
A2: Restricciones en el acceso al mercado internacional debido a preocupaciones de seguridad asociadas a factores políticos, sociales, sanitarios o	0.10	1	0.10

conflictos inesperados que puedan impactar en los envíos.

A3: Un aumento en la oferta a un ritmo superior al de la demanda.	0.10	2	0.20
A4: La existencia de la mosca de la fruta y la aparición repentina de ataques de plagas.	0.05	2	0.10
A5: Aumento de precios de fertilizantes	0.10	2	0.20
<b>PROMEDIO PONDERADO</b>	<b>1.00</b>		<b>2.35</b>

El valor obtenido fue de 2.35 que se encuentra por debajo del promedio que es 2.50, lo que evidencia que la empresa no está aprovechando todas las oportunidades con las que cuenta en su entorno, asimismo, no está tomando acciones efectivas para repeler las amenazas a las que se enfrenta, lo que en resumen significa una posición externa débil.

### **Análisis FODA y formulación de estrategias**

	<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
<b>MATRIZ FODA</b>	<p>F1: Disponibilidad de la materia prima en fondos propios y arrendados.</p> <p>F2: Niveles elevados de productividad en las cosechas de la región Piura y Casma.</p> <p>F3: Producto de calidad reconocida a nivel internacional.</p> <p>F4: Flexibilidad en frecuencia y volumen de envíos.</p> <p>F5: Certificación orgánica y de desarrollo sostenible.</p>	<p>D1: Ausencia de empleo de sistemas de información para monitoreo y control de los cultivos.</p> <p>D2: Pérdida de control en la gestión y falta de planeamiento estratégico y comercial</p> <p>D3: Dependencia de un tercero para el éxito de las operaciones</p> <p>D4: Falta de especialistas financieros y en comercio internacional.</p> <p>D5: Alta rotación de personal</p>

OPORTUNIDADES	FO	DO
<p>O1: Existe una creciente demanda a nivel global por productos naturales y frescos.</p> <p>O2: Condiciones favorables del ecosistema que ofrecen un entorno propicio de producción. (zona norte del Perú: Tambogrande en Piura y Casma en Áncash).</p> <p>O3: Apoyo del Estado a las exportaciones</p> <p>O4: Prestigio de la calidad del mango peruano en los países destinos</p> <p>O5: Incremento de las comunicaciones y La mejora de una red de información de empresas exportadoras sobre requerimientos de calidad y estándares internacionales</p>	<p><b>O2, O4, F3, F4, F5:</b> Elaboración y ejecución de un plan operativo y financiero previo al inicio de cada campaña que reflejen los objetivos y metas que desea alcanzar la organización.</p>	<p><b>O5,D2,D4:</b> Proceso de evaluación y capacitación al personal en temas financieros y comerciales para mejorar la viabilidad de las operaciones de la empresa.</p>
AMENAZAS	FA	DA
<p>A1: La eventual aparición de El Niño u otros fenómenos climáticos podría provocar la devastación de los cultivos.</p> <p>A2: Restricciones en el acceso al mercado internacional debido a preocupaciones de seguridad asociadas a</p>	<p><b>A2, A5, F1, F2, F4:</b> Realizar pronósticos de riesgos financieros ante cualquier inversión o desarrollo de algún proceso operativo, además de realizar presupuestos para las</p>	<p><b>A2, A4, D2, D3, D4:</b> Creación de un equipo encargado de la gestión financiera de la empresa.</p>

<p>factores políticos, sociales, sanitarios o conflictos inesperados que puedan impactar en los envíos.</p> <p>A3: Un aumento en la oferta a un ritmo superior al de la demanda.</p> <p>A4: La existencia de la mosca de la fruta y la aparición repentina de ataques de plagas.</p> <p>A5: Aumento de precios de fertilizantes</p>	<p>actividades de producción.</p>	
---	-----------------------------------	--

**ESTRATEGIA FO: Elaboración y ejecución de un plan operativo y financiero previo al inicio de cada campaña que reflejen los objetivos y metas que desea alcanzar la organización.**

a) **Descripción de la estrategia:** Se elaborará un plan operativo previo al inicio de cada campaña donde figuren los objetivos y metas planteadas por la organización dentro de un periodo establecido, además de establecer KPI's como indicadores de desempeño.

**b) Indicador:**

- 90% de logro de los objetivos planteados.
- 90% de logro de metas planteadas

**c) Meta:**

- Ejecutar el 100% del plan operativo

**d) Tácticas:**

- Ejecución de un plan Operativo
- Evaluación mediante KPI's
- Monitoreo constante de las actividades de la empresa

**e) Programación de actividades**

- Elaboración de un plan operativo.
- Establecer políticas y objetivos estratégicos de la empresa
- Realizar cronogramas de actividades para el plan operativo
- Evaluar el cumplimiento de los indicadores definidos.
- Recolectar, analizar y utilizar información para dar seguimiento al progreso de cada actividad.

**f) Cronograma de actividades**

	Ene. 24				Feb. 24				Mar. 24				Abr. 24				May. 24				Jun-24				Jul. 24							
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1. Elaboración de un plan operativo																																
2. Establecer políticas y objetivos estratégicos de la empresa																																
3. Realizar cronogramas de actividades para el plan operativo																																
4. Evaluar el cumplimiento de los indicadores definidos.																																
5. Recolectar, analizar y utilizar información para dar seguimiento al progreso de cada actividad.																																

**g) Presupuesto**

Actividad	Costo total
Elaboración de un plan operativo	S/. 2000
Establecer políticas y objetivos estratégicos de la empresa	S/. 0
Realizar cronogramas de actividades para el plan operativo	S/. 300
Evaluar el cumplimiento de los indicadores definidos.	S/. 0
Recolectar, analizar y utilizar información para dar seguimiento al progreso de cada actividad.	S/. 250
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 2550</b>

**ESTRATEGIA DO: Proceso de evaluación y capacitación al personal en temas financieros y comerciales para mejorar la viabilidad de las operaciones de la empresa.**

**a) Descripción de la estrategia:** La estrategia consiste en realizar una evaluación previa al personal de la empresa, la misma que será realizada por los jefes de cada área para así tener conocimiento de las falencias de los trabajadores y así llevar a cabo las capacitaciones para potenciar sus conocimientos.

**b) Indicador:**

- Nivel de conocimientos financieros
- Nivel de conocimientos comerciales

**c) Meta:**

- 100% de trabajadores evaluados
- 100% de trabajadores altamente capacitados

**d) Tácticas:**

- Realzar evaluación para conocer carencias cognitivas de los trabajadores.
- Informar a los trabajadores la finalidad de la evaluación.
- Consensuar con los jefes de cada área los criterios de la evaluación.
- Capacitar a los jefes para una correcta evaluación de sus trabajadores.

**e) Programación de actividades:**

- Definición de los criterios de evaluación
- Elaboración de la ficha de evaluación
- Difusión del cronograma de evaluación
- Capacitación de los jefes
- Ejecución de la evaluación de conocimientos
- Evaluación de los resultados
- Capacitación a los trabajadores en el uso de herramientas de análisis financieros

**f) Cronograma de actividades**

	Oct-23				Nov. 23				Dic.23			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Definición de los criterios de evaluación												
2. Elaboración de la ficha de evaluación												
3. Difusión del cronograma												
4. Capacitación de los jefes												
5. Ejecución de la evaluación de conocimientos a los trabajadores												
6. Evaluación de los resultados												
7. Capacitación a los trabajadores en el uso de herramientas de análisis financieros												

**g) Presupuesto**

Actividad	Costo total
Definición de los criterios de evaluación	S/. 0
Elaboración de la ficha de evaluación	S/. 100
Difusión del cronograma	S/. 90
Capacitación a los Jefes de Área	S/. 2000
Ejecución de la evaluación de desempeño	S/. 300
Evaluación de los resultados	S/. 50
Capacitación a los trabajadores en el uso de herramientas de análisis financieros	S/. 4500
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 7040</b>

**ESTRATEGIA FA: Realizar pronósticos de riesgos financieros ante cualquier inversión o desarrollo de algún proceso operativo, además de realizar presupuestos para las actividades de producción.**

**a) Descripción de la estrategia:** Es crucial utilizar herramientas estadísticas basadas en la distribución de probabilidad para prever comportamientos futuros y reducir la incertidumbre. Estas herramientas permiten analizar variables cualitativas y cuantitativas en respuesta a los cambios internos y externos, con el objetivo de disminuir el riesgo asociado a la reducción de las utilidades netas. Una aplicación inadecuada de pronósticos, como el exceso de inventario, los ingresos por ventas y devoluciones, la disminución de los márgenes de ventas y la falta de capacidad de respuesta ante emergencias de producción de último momento que puede afectar las utilidades. Además, es importante elaborar presupuestos para cada actividad, proporcionando una visión financiera actualizada que facilite la toma de decisiones y promueva el crecimiento de la empresa.

**b) Indicador:**

- Frecuencias de riesgos

**c) Meta:**

- Reducción de la incertidumbre
- Elaboración de presupuesto para realizar operaciones

**d) Tácticas:**

- Planificación de riesgos
- Planes de acción
- Respuestas rápidas ante eventos adversos.
- Gestión adecuada de los recursos financieros de la empresa.

**e) Programación de actividades**

- Creación de equipo para prevención de riesgos financieros y comerciales.
- Designar un líder de equipo
- Elaborar sistemas estadísticos para prever probabilidades de eventos adversos y reducir la incertidumbre
- Elaboración de presupuestos para ejecución de actividades productivas y de inversión
- Óptima distribución de recursos para el desarrollo de actividades.

**f) Cronograma de actividades**

	Ene. 24				Feb. 24				Mar. 24				Abr. 24				May. 24				Jun-24				Jul. 24							
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
1. Elaboración de pronósticos y presupuestos para prevención de riesgos financieros y comerciales.																																
2. Designar un líder de equipo																																
3. Elaborar sistemas estadísticos para prever probabilidades de eventos adversos y reducir la incertidumbre																																
4. Elaboración de presupuestos para ejecución de actividades productivas y de inversión																																
5. Óptima distribución de recursos para el desarrollo de actividades.																																

**g) Presupuesto**

<b>Actividad</b>	<b>Costo total</b>
Creación de equipo para prevención de riesgos financieros y comerciales.	S/. 0
Designar un líder de equipo	S/. 0
Elaborar sistemas estadísticos para prever probabilidades de eventos adversos y reducir la incertidumbre	S/. 2000
Elaboración de presupuestos para ejecución de actividades productivas y de inversión	S/. 2500
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 4500</b>

**ESTATEGIA DA: Creación de un equipo encargado de la gestión financiera de la empresa.**

**a) Descripción de la estrategia:** Se contratará a un gestor financiero que será el que guíe al equipo a alcanzar las metas planteadas y mantener la buena salud financiera de la empresa, además, se creará un equipo que luego de ser capacitado estará encargado de llevar la gestión financiera de la empresa con la finalidad de dar respuesta a las necesidades económicas y financieras.

**b) Indicador:**

- Disminución del endeudamiento
- % de aumento de liquidez

**c) Meta:**

- Mantener la solvencia de la empresa.

**d) Tácticas**

- Contratar un especialista en Finanzas
- Creación de un equipo de finanzas.
- Realizar capacitación al personal que conformará el equipo de finanzas
- Monitoreo mensual de indicadores que revelen la situación financiera de la empresa.

**e) Programación de actividades**

- Realizar una convocatoria laboral para la contratación de un especialista en finanzas.
- Evaluación de candidatos.
- Notificación y contratar al candidato que obtuvo mayor puntaje en la convocatoria
- Creación de equipo de finanzas.
- Capacitación al equipo
- Auditorías internas para analizar y evaluar indicadores financieros que permita tomar decisiones en beneficio de la empresa

**f) Cronograma de actividades**

	Ago-23				Set-23				Dic-23				Jun-24			
	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1. Realizar una convocatoria laboral para la contratación de un especialista en finanzas.																
2. Evaluación de candidatos.																
3. Notificación y contratar al candidato que obtuvo mayor puntaje en la convocatoria																
4. Creación de equipo de finanzas.																
5. Capacitación al equipo																
6. Auditorías internas																

**g) Presupuesto**

Actividad	Costo total
Realizar una convocatoria laboral para la contratación de un especialista en finanzas.	S/. 50
Evaluación de candidatos.	S/. 200
Notificación y contratar al candidato que obtuvo mayor puntaje en la convocatoria	S/. 3000
Creación de equipo de finanzas.	S/. 0
Capacitación al equipo	S/. 500
Auditorías Internas	S/. 0
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 3750</b>

## Resumen de las estrategias

	<b>ESTRATEGIAS PROPUESTA</b>	<b>C.T</b>
<b>FO</b>	ELABORACION Y EJECUCION DE UN PLAN OPERATIVO Y FINANCIERO PREVIO AL INICIO DE CADA CAMPAÑA QUE REFLEJE LOS OBJETIVOS Y METAS QUE DESEA ALCANZAR LA ORGANIZACIÓN	2,550.00
<b>DO</b>	PROCESO DE EVALUACION Y CAPACITACIÓN AL PERSONAL EN TEMAS FINANCIEROS Y COMERCIALES PARA MEJORAR LA VIABILIDAD DE LAS OPERACIONES EN LA EMPRESA	7,040.00
<b>FA</b>	REALIZAR PRONOSTICOS DE RIESGOS FINANCIEROS ANTE CUALQUIER INVERSIÓN O DESARROLLO DE ALGUN PROCESO OPERATIVO, ADEMÁS DE REALIZAR PRESUPUESTOS PARA LAS ACTIVIDADES DE PRODUCCIÓN	4,500.00
<b>DA</b>	CREACIÓN DE UN EQUIPO ENCARGADO DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA	3750.00
	<b>TOTAL</b>	<b>S/ 17,840.00</b>

## Relación de Beneficio – Costo

A continuación se detallan los ingresos y egresos de las campañas de la empresa Grupo Congo, para indicar si efectivamente se dispone de los recursos económicos y financieros para la puesta en marcha de las estrategias.

<b>DETALLE</b>	<b>PERIODOS</b>			
	<b>2019-2020</b>	<b>2020-2021</b>	<b>2021-2022</b>	<b>2023-2024</b>
<b>INGRESOS</b>	8,838,165.18	12,149,106.78	12,743,634.52	14,017,997.97
<b>EGRESOS</b>	7,859,890.00	11304004.00	12170944	13,022,910.08
<b>TOTAL</b>	<b>978,275.18</b>	<b>845,102.78</b>	<b>572,690.52</b>	<b>995,087.89</b>

En cuanto al margen de utilidad que representó los datos económicos y financieros de la empresa, mostró para el periodo 2020-2021, un valor de S/. 978,275, en cambio para el periodo 2023-2024 este aumentó debido a que se espera un cierre de crecimiento del 10% entre los ingresos, obteniendo un valor proyectado de S/. 995,087.89.

Relación Beneficio-Costo= S/. 99,508.78 / S/ 17,840.00

**Relación beneficio-costo= 5.57**

En consideración al B/C, permitiendo inferir que por cada S/. 1 de inversión, se obtendrá una recuperación de S/. 5.57, demostrando que la aplicación de las estrategias está relacionado con elaboración y ejecución de un plan operativo y financiero previo al inicio de cada campaña que refleje los objetivos y metas que desea alcanzar la organización; proceso de evaluación y capacitación al personal en temas financieros y comerciales para mejorar la viabilidad de las operaciones en la empresa; realizar pronósticos de riesgos financieros ante cualquier inversión o desarrollo de algún proceso operativo, además de realizar presupuestos para las actividades de producción; creación de un equipo encargado de la gestión financiera de la empresa, demuestra que la empresa Grupo Congo E.I.R.L., del distrito de Tambogrande, dispone de los recursos económicos y financieros para cubrir los costos de ejecución durante el periodo 2023-2024, producto de las actividades operativas respecto al recurso agrícola del mango y palta mejorando eficientemente en su gestión financiera y reduciendo los niveles de endeudamiento.