



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Apalancamiento financiero y gestión financiera de la Empresa
FEYS PERÚ S.A.C. PIURA 2022

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Morante Bruno, Samyra Nayelli (orcid.org/ 0000-0001- 9407-258x)
Ordinola Taboada, Mariela Lucia (orcid.org/ 0000-0002-0492-3836)

ASESORES:

Dr. Izquierdo Espinoza, Julio Roberto (orcid.org/ 0000-0001- 6827-273X)
Mg. Vilchez Sanchez, Edwin Roman (orcid.org/ 0000-0002-1793-4665)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA – PERÚ

2023

DEDICATORIA

A todos los que participaron con sus ideas, conocimientos y ayuda plasmados del presente proyecto. A nuestros padres quienes, con su esfuerzo, apoyo, y motivación han logrado que podamos culminar nuestros estudios universitarios.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios por darnos vida y salud, a nuestros familiares por su apoyo incondicional en cada momento.

A nuestros maestros por transmitirnos el conocimiento y darnos su ayuda para el desarrollo de nuestra vida profesional.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	iv
ÍNDICE DE TABLAS.....	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA.....	8
3.1. Tipo y Diseño de Investigación	8
3.2. Variables y Operacionalización	9
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	9
3.3.1. Población.....	10
3.3.2. Muestra	10
3.3.3. Muestreo.....	10
3.3.4. Unidad de análisis	10
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	10
3.5. Procedimientos	11
3.6. Método de análisis de datos.....	11
3.7. Aspectos éticos.....	12
IV. RESULTADOS:	13
V. DISCUSIÓN.....	19
VI. CONCLUSIONES:	23
VII. RECOMENDACIONES:	24
VIII. REFERENCIAS	25
ANEXOS:.....	32

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Prueba de normalidad aplicada a las variables apalancamiento financiero y gestión financiera.....	13
Tabla 2: Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y gestión financiera.....	14
Tabla 3: Correlación de Pearson de endeudamiento a corto plazo y gestión financiera.....	15
Tabla 4: Correlación de Pearson de endeudamiento a largo plazo y gestión financiera.....	16
Tabla 5: Correlación de Pearson de endeudamiento total y gestión financiera.....	18

RESUMEN

El propósito de esta investigación tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del apalancamiento financiero que afecta la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022. Metodológicamente fue de tipo aplicada – no experimental transversal, la muestra estuvo formada por todos los estados financieros de la empresa Feys Perú S.A.C en los años 2018-2022, el instrumento utilizado fue la guía de observación procesada mediante el programa estadístico SPSS.

Se concluyó que existe una relación muy alta positiva entre el apalancamiento financiero y gestión financiera en la empresa Feys Perú S.A.C lo que manifiesta que la empresa al obtener un apalancamiento aumenta su nivel de ventas, recursos y su materia prima, actos que se encuentran afectos a la gestión financiera de la empresa que va a garantizar sus ingresos con la mayor rentabilidad posible.

Palabras clave: Apalancamiento financiero, gestión financiera, endeudamiento a corto plazo, endeudamiento a largo plazo, endeudamiento total.

ABSTRACT

The purpose of this investigation had as main objective to determine the incidence of financial leverage affects the financial management of the company Feys Perú SAC, Piura 2022. Methodologically it was of an applied type - not cross- experimental, the sample consisted of all the financial statements of the company Feys Perú S.A.C in the years 2018-2022, the instrument used was the observation guide processed through the SPSS statistical program.

It is concluded that there is a very high positive relationship between financial leverage and financial management in the company Feys Perú S.A.C, which shows that the company, by obtaining leverage, increases its level of sales, resources and its raw material, acts that are affected by the financial management of the company that will guarantee its income with the highest possible profitability.

Keywords: Financial leverage, Financial management, short-term debt, long-term debt, total debt.

I. INTRODUCCIÓN

Actualmente las empresas agrícolas se han enfocado en disminuir costos y aumentar la riqueza, se crean nuevas entidades en un mercado competitivo. La ausencia de fondos para su desarrollo de este, conlleva a las empresas a recurrir a terceros o bancos para financiarse, dándole pie a la deuda. Perú es uno de los países más endeudados porque no solo las entidades necesitan préstamos, sino también las personas naturales deciden no utilizar su capital propio porque no es suficiente para emprender un negocio o cubrir sus gastos.

En el escenario internacional, Mayett et al. (2022) mencionaron que poseer escasez de indicadores claves del desempeño económico de las MIPYMES en América Latina reduce su competitividad, por ello urge articular conocimientos sobre finanzas entre la academia, las MIPYMES y directivos técnicos de evaluaciones educativas diseñadas para mejorar su competitividad, impulsar la productividad y crear puestos de trabajo.

Asimismo, Párraga et al. (2021) argumentaron que es importante aplicar métricas financieras a la evaluación de decisiones porque radica en que medir es conocerá las empresas en sus diversos rubros y tener datos para tomar decisiones y otros aspectos a guía de aplicación de recursos de plan de mejora continua. También, Yaguache et al. (2021) señalaron que los efectos de su investigación muestran una correlación indicando que la gestión financiera sí afecta la utilidad de las cooperativas de crédito ecuatorianas en los años 2016- 2020.

Por otro lado, Valle et al. (2021) mencionaron que las empresas necesitan mantener una correcta organización en áreas administrativas y financieras, por ello las compañías deben contar con una muestra de gestión que permita mejorar el desenvolvimiento de los funcionarios dentro de una organización, funciones y operaciones estructuradas para que se vean reflejadas en su gestión financiera. En el desempeño, las políticas y procesos para la adecuada gestión de los recursos, una sólida gestión financiera y

administrativa, es parte fundamental de toda organización que incide en todas las operaciones del negocio.

Finalmente, Arévalo et al. (2019) afirmaron que la información financiera es necesaria para obtener una toma de decisiones favorable, bajo el principio de suficiencia y oportunidad; la implementación del modelo de gestión financiera permitirá administrar los recursos humanos, financieros y técnicos, y contribuir de manera eficiente al desarrollo de la entidad administrada.

A nivel nacional, Reyna et. al. (2021) manifestaron que la gestión financiera está relacionada con la recuperación de fondos, siempre que se cuente con una buena gestión financiera eficiente se logrará recuperar los créditos otorgados a los clientes, donde maximizará sus beneficios.

Mientras tanto, Saurín et al. (2020) determinaron que la infracción del 70% de las actividades de la gestión financiera trajo como consecuencia bajos resultados económicos por el COVID19, esto ocasionó que se presencie una reducción en la demanda de la entidad en estudio. Así también, Aranda et al. (2020) expresaron que una adecuada gestión financiera requiere que las compañías acojan nuevos principios por parte de los profesionales de las finanzas que puedan entender y desplegar nuevas técnicas de gestión que permitan disponer su secuela en lo financiero.

Del mismo modo, Huachillo et al. (2020) afirmaron que proporcionar y conseguir ayuda en la toma de decisiones dentro de entidades para el progreso y el éxito, no basta con la informatización, para realizarlo con prudencia, es necesario contar con un sistema en el que los equipos de cómputo se adapten a sus necesidades. y requisitos. Por otro, Ramírez et al. (2020) consideraron que para conseguir el vínculo entre deuda y el desempeño financiero, es importante conocer su estatus en la economía peruana, pero se necesita más investigación al respecto.

El problema identificado de la empresa Feys Perú SAC es la mala gestión financiera consecuencia de la utilización de apalancamiento financiero, ya que no cuentan con suficientes fondos propios para la realización de sus actividades por ello recurren a entidades financieras más factibles que brindan alto porcentaje de interés sin tener conocimiento de las implicaciones del comportamiento.

La investigación se justificó a nivel teórico, puesto que se hizo una revisión de literaturas científicas que permitieron obtener un conocimiento vigente de las variables en estudio. Se justificó a nivel práctico ya que se identificaron alternativas de solución a la gestión financiera que fueron puestos bajo el conocimiento de la empresa Feys Perú SAC para su consideración. Finalmente, el trabajo se justificó metodológicamente ya que al momento de hacer la recolección de datos se aplicó una guía de observación, quedando estos como guías para futuras investigaciones relacionadas a las variables de estudio. Después de describir el problema del estudio, plantearon la siguiente pregunta general, ¿Cómo incide el apalancamiento financiero en la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022?, preguntas específicas ¿Cómo se relaciona el endeudamiento a corto plazo y la Gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura- 2022?, ¿Cómo se relaciona el endeudamiento a largo plazo y la Gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022?, ¿Cómo se relaciona el endeudamiento total y la Gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022?

El presente estudio tiene como objetivo general determinar la incidencia del apalancamiento financiero afecta en la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C, Piura-2022 y como específicos, indicar la relación de endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022, determinar la relación de endeudamiento a largo plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022 y finalmente describir la relación entre Endeudamiento total y gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura- 2022.

Finalmente se formuló como hipótesis general existe una relación positiva entre el apalancamiento financiero y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022, y como hipótesis específicas existe una relación positiva entre endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022, existe una relación positiva entre endeudamiento a largo plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022, existe una relación positiva entre endeudamiento total y gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022.

II. MARCO TEÓRICO

Como antecedente internacional, Párraga et al. (2021) llegaron a la conclusión que analizar los indicadores financieros conlleva a una acertada toma de decisiones, es por ello que la presencia del éxito de estas empresas se debe a una buena gestión y saber interpretar la situación económica que se obtienen de los indicadores.

También, para el autor Salas (2018) en su trabajo evidenció que existe incidencia del apalancamiento financiero sobre los datos recopilados de los EE. FF de la compañía en estudio, concluyendo que entre mayor nivel de endeudamiento los ingresos reaccionan de la misma manera.

Así mismo, Restrepo (2022) mostró que el apalancamiento tiene un rol importante en la creación de valor, como el aumento de la utilidad de fin de año. Su nivel es la principal variable que los directivos de la organización deben cuidar para no exceder el nivel recomendado dentro de instituciones.

Gil et. al (2018) explicaron la inestabilidad financiera de las empresas y su posición financiera. Los resultados muestran que caídas y pérdidas financieras de dos o más periodos consecutivos aumentan el nivel de endeudamiento de las empresas, por lo tanto, las señales de fracaso hacen que las empresas se sobren endeuden y aumenten condiciones que conducen a las crisis financieras.

Cutipa (2022) demostró que el apalancamiento financiero tiene un 6,7% de influencia sobre la rentabilidad de una empresa, su influencia es de 53,6% sobre los activos, de la misma forma en un 33% sobre las ventas, concluyendo que si influye dentro la utilidad de la compañía en estudio.

A nivel nacional, Effio (2018) sostuvo que la gestión financiera si repercute en el endeudamiento financiero de la entidad en investigación, según su resultado existe relación positiva, es por ello que la entidad posee una acertada gestión financiera y así establecer adecuadas decisiones.

También, Matencio (2022) concluyó que el apalancamiento financiero va a ayudar a aumentar las inversiones y este no puede ser mayor que los ingresos, ya que no habría suficiente dinero para poder cumplir con las deudas obtenidas.

Para Sánchez (2018) en su análisis de estudio, planteó sobre la relevancia del apalancamiento financiero con el propósito de mejorar la rentabilidad en pequeñas empresas del distrito de Uchiza, ya que permitirá financiar la inversión, así mismo obtener una mayor liquidez para la inversión en el capital de trabajo.

Para Espinoza (2021) en su investigación obtuvo que el estudio de los EE. FF de la entidad en estudio tuvo utilidades bajas de sus ingresos netos, concluyendo que la mala gestión financiera se presenta por no seleccionar sus gastos de mayor importancia generando que las empresas tengan demasiados desembolsos de dinero evitándose tomar decisiones oportunas al término del periodo.

Así mismo, Muñoz (2021) en su investigación evidenció que el apalancamiento financiero o endeudamiento financiero influye directamente sobre la rentabilidad de la empresa en estudio. Eso quiere decir que, al obtener un financiamiento externo, incrementa la rentabilidad neta proporcionalmente al indicador ROA.

Según Silupu (2018) el apalancamiento financiero es el respaldo de pasivos frente a instituciones financieras y no financieras con el fin de lograr una buena rentabilidad para la empresa. Es decir, estar obligado a pagar la deuda y los intereses para obtener una utilidad favorable.

Según Mesa (2020) actualmente, el país ofrece un ambiente de negocios favorable en el sector de las microfinanzas. Es un mercado competitivo e innovador, que ofrece una amplia gama de ofertas de financiación. Otras instituciones no reguladas ofrecen ofertas de crédito que no se encuentran registradas en la información de la Central de Riesgos. Esta es una de las razones del mejor acceso al crédito de las MYPES, el sobreendeudamiento, la mayor morosidad, el aumento del riesgo crediticio y los consiguientes aumentos de precios.

Según Gutiérrez (2021) endeudamiento a corto plazo es un índice que estima la existencia de una relación entre la financiación a corto plazo proporcionada por los acreedores y el capital proporcionado por los socios organizacionales con el fin de poder cuantificar el grado de apalancamiento financiero. El cálculo es pasivo total/patrimonio neto.

Para Mercado (2020) el endeudamiento a largo plazo es el enlace del capital externo a largo plazo y el capital social es una medida que se utiliza para estimar el alcance del apalancamiento financiero a largo plazo. Cuanto mayor sea este índice, mayor será la probabilidad de quiebra o recesión de una empresa. El capital insuficiente aumenta la dependencia de los acreedores. El cálculo es pasivo no corriente / patrimonio neto.

Según Ruiz (2018) el índice de deuda total indica cuánto financiamiento externo obtiene una empresa relacionada a su propio financiamiento. Refleja un porcentaje que representa la deuda total de la empresa con sus propios fondos. Como tal, este factor se emplea para medir el nivel de apalancamiento financiero de una empresa. El cálculo es deuda total/patrimonio.

Según Fresneda (2021) indica el respaldo de la deuda que posee la entidad antes de la deuda, el propósito es mostrar la relación entre el valor neto total de los activos fijos y el activo neto total, y el primero se considera como una garantía para el segundo.

En cuanto a la gestión financiera, Chapi et al. (2017) señalaron que se trata de gestionar el flujo de efectivo usando una serie de instrumentos para lograr objetivos que permitan establecer parámetros al momento de analizar asignar o asignar activos y pasivos.

Según Rosario (2017) incluyó la asignación de recursos, así como la planificación adecuada para tomar decisiones financieras y de inversión adecuadas en la compañía en un definido tiempo, que representa el valor de ingresos adecuados a la viabilidad económica de la empresa.

De igual forma, Hanna y Aguilar (2017) señalaron que es el resultado de una necesidad cuantitativa de los beneficios derivados del desempeño de las actividades empresariales para determinar decisiones convenientes sobre las finanzas de la empresa, así como velar por su desarrollo.

Por otro lado, Flores (2015) indicó que es la adaptación de métodos y procedimientos para mejorar la rentabilidad y evaluación de los emprendimientos empresariales. La gestión financiera nos dice cómo obtenemos y usamos los recursos financieros.

Así mismo, Effio (2018) señaló que los ratios o razones financieras contienen una relación existente que poseen dos cantidades. Se puede mostrar que un indicador financiero es aquel que se obtiene de la combinación de dos

cuentas o variables tomadas del estado de recursos y pasivos y/o de pérdidas y ganancias, en otras palabras, son indicadores que miden y comparan los resultados contables y financieros. Esta es la forma más utilizada del análisis de EE.FF.

Razones de liquidez, Effio, (2018) indica que este tipo de indicador mide qué tan bien una organización ejecuta sus compromisos financieros a corto plazo derivadas de sus operaciones. A estos efectos, se miden los activos de corto plazo que posee la entidad en un momento dado.

Indicadores de Rentabilidad según Álvarez (2020) sostiene que los indicadores son los más importantes para las personas que utilicen la información y así mismo, establecen el potencial de la empresa para generar utilidades.

La rentabilidad económica, Álvarez (2020) manifiesta que es un ratio que demuestra la capacidad de una entidad para poder producir rentas a partir de sus operaciones, independientemente de cómo se financie. Cuanto mayor sea, mejor será la organización de los compromisos de la empresa.

Rentabilidad financiera Álvarez (2020) indica que el porcentaje de la remuneración puede aportar una empresa al patrimonio neto. Cuanto mayor sea, mayor será la retribución al accionista. Se inicia del beneficio neto (luego de haber descontado las deudas y relacionarse con capitales aportados y reservas constituidas al no haber distribuido dividendos).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y Diseño de Investigación:

La investigación fue de tipo aplicada, con el fin de detectar una solución al problema de la gestión financiera en Feys Perú SAC - Piura 2022, enfocándose en la variable apalancamiento financiero. Según García (2018) indicó que es el resultado esperado por la propuesta de solución utilizada en el campo de los servicios y la producción, donde los indicadores de desarrollo son problemas técnicos, económicos, sociales o ambientales. Lo más importante son la buena organización, precisión, calidad y rapidez de la encuesta.

De la misma manera, la investigación se declaró cuantitativa porque utilizó información numérica, la cual se refleja en los EE. FF según Hernández et al (2019) indicaron que se le considera cuantitativa porque se realiza una recolección de datos para probar una tesis mediante la medición numérica y análisis estadístico.

Este informe fue no experimental transversal, las variables expuestas no se modificaron, ya que se basaron en hechos, se verificaron y se consiguieron de los datos recopilados durante las guías de observación aplicadas, donde se trató de probar la variable de investigación. Así lo señaló Torres (2018) la investigación no experimental, no puede designar variables ni ítems ni condiciones sujetas a condiciones. Por lo tanto, no hubo condiciones a las que los sujetos de estudio estuvieran expuestos.

Además, fue transversal porque se recaudó información de la investigación. Según Rodríguez (2018) se presenta estructurada, como un curso de precaución primaria con un doble propósito, es decir, descripción del análisis. También se conoce como investigación diferente. Su propósito fue determinar la cantidad de incertidumbre entre la población encuestada, que es uno de los conceptos fundamentales de la gestión.

3.2. Variables y Operacionalización:

Variable Independiente: Apalancamiento financiero:

- Definición Conceptual: (Fenómeno que ocurre cuando una empresa incurre en costos fijos, representados por pasivos financieros, con el propósito de incrementar el impacto de una inversión en la utilidad por acción de la misma). Bryan (2018)
- Definición Operacional: Se realizó una guía de observación con los datos de los EE.FF. de Feys Perú de los periodos 2018- 2022.
- Indicadores: Pasivo corriente / patrimonio; pasivo no corriente/patrimonio; pasivo total/patrimonio.
- Escala: De razón (ratios financieros).

Variable Dependiente: Gestión financiera:

- Definición Conceptual: Huacchillo, et ál. (2020), indicaron que se está constituida por una serie de acciones direccionadas al aumento de resultados económicos con fines lucrativos, es importante adoptar criterios financieros que sean efectivas para que la alta dirección tome decisiones pertinentes de beneficio.
- Definición Operacional: Se realizó una guía de observación con los datos de los EE.FF. de Feys Perú de los periodos 2018-2022.
- Indicadores: Beneficio antes de impuestos/ activo total; beneficio neto/fondos propios; liquidez corriente y prueba ácida.
- Escala: De razón (ratios financieras).

3.3. Población, muestra, muestreo:

3.3.1. Población:

De acuerdo con Pino (2018), la define como aquel grupo constituido por todos los componentes a estudiar. Cada uno se denomina individuo, como persona física, una familia, un día, un negocio, etc.

Dentro de la investigación, se tuvo a todos los estados de situación

financiera.

Criterios de inclusión: Constituido por los EE. FF del año 2018, 2019, 2020 y 2021 de la empresa Feys Perú SAC.

- Criterios de exclusión: El criterio utilizado para excluirlo como parte de la población fue el estado de cambios en el patrimonio neto.

3.3.2. Muestra:

Asimismo, Pino (2018) definió que la muestra es el subconjunto de la población donde los datos recolectados deben ser representativos de esta.

Estuvo formada por 3 EE. FF anuales (Estado de situación financiera, estado de resultados, estado de flujo de efectivo).

3.3.3. Muestreo:

Según Hernández y Carpio (2019) afirmaron que el muestreo es un instrumento utilizado en la investigación científica para determinar la proporción de la población a estudiar.

El estudio usó un tipo de muestreo no probabilístico (seleccionado en función al beneficio y necesidad del estudio).

3.3.4. Unidad de análisis:

Para Díaz (2018) la unidad de análisis comprende principalmente los documentos que sirven para justificar las investigaciones.

El estudio tuvo como unidad de análisis 2 estados financieros comprendidos por el E.S.F y el E.R estos fueron por periodos anuales y auditados desde el año 2018 al 2022.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos:

De acuerdo a Hernández et al (2019) son distintos tipos o métodos de obtención de información. El mismo autor señala que las herramientas son métodos reales utilizados para recopilar y almacenar información.

El Análisis documental según Hernández et al (2019) una estrategia de investigación cualitativa y cuantitativa que identifica un cierto número de búsquedas retrospectivas y le permite recuperar los informes necesarios cuando se requiera.

La Guía de observación es considerada como una herramienta ayuda para que el investigador pueda situarse de forma manejable en el propósito de estudio para la investigación; conducto que orienta a la recolección y obtención de datos e información de un hecho (Hernández et al, 2019)

En este estudio, se usó el método del análisis documental, que permitió comprender los distintos problemas dentro de la empresa, relacionados con las variables en investigación. Además, como instrumentos de recolección de datos, se utilizó la guía de observación.

3.5. Procedimientos:

- Feys Perú S.A.C fue identificado como objeto de investigación.
- Se mandó una solicitud remitida a la empresa Feys Perú S.A.C, para simplificar la información relevante y así poder llevar a cabo el trabajo de investigación.
- Con el permiso otorgado y los datos relevantes de la empresa, se remitieron a la administración de la Escuela de Contabilidad para recibir la carta de presentación de la UCV.
- Seguidamente, se envió la carta de presentación a la entidad, para obtener el consentimiento, cuya respuesta se elaboró mediante la elaboración de la carta de consentimiento.
- Se identificó el instrumento aplicado que fue una guía de observación.

3.6 Método de análisis de datos:

La recolección de datos se efectuó conforme a un plan establecido previamente en el diseño del estudio. Se recurrió a instrumentos como las hojas de cálculo de Excel y diferentes esquemas tabulares para ordenar y manejar la data obtenida. Además, se empleó el programa IBM SPSS Statistics Versión 26 para tratar y examinar la información, asegurando un análisis meticuloso.

En el caso de un trabajo correlacional en el ámbito contable, el análisis de datos se descompone en múltiples fases. Primero, se agrupan los datos esenciales de las variables en cuestión, abarcando aspectos financieros, apuntes contables y otros datos vinculados. Tras ello, se efectúa una revisión minuciosa de la data para descartar errores o

desajustes. Después, se estima la relación entre las variables con métodos estadísticos apropiados, como el coeficiente de correlación de Pearson. Se procede a evaluar e interpretar la magnitud y orientación de las correlaciones halladas, considerando su relevancia estadística.

También, pueden llevarse a cabo estudios complementarios, como análisis de regresión para observar la influencia de una variable en otra. Al final, los hallazgos se exponen de forma organizada y directa mediante gráficos, tablas y explicaciones descriptivas, respaldados por la revisión estadística ejecutada.

3.7 Aspectos éticos:

Rodríguez (2018) cuando se realiza la investigación, es necesario dar respuesta a la necesidad donde se buscará la verdad con la información realizada en la investigación. Es importante señalar que el grupo de ética de la investigación debe incluir miembros con las calificaciones y experiencia necesarias para revisar y evaluar la ética, la ciencia y los métodos de los proyectos presentados a su atención.

De acuerdo al Código de Ética de la Investigación de la Universidad César Vallejo, se enfatiza que el estudio que realicen los integrantes debe cumplir con las reglas de la ética de la investigación.

Los derechos de propiedad intelectual son respetados porque el estudio que se desarrolló es responsable del aporte de otros estudios relacionados con este tema en referencia a las variables apalancamiento financiero y gestión financiera. Responsabilidad, se asumieron las consecuencias de los actos inmersos en la investigación, donde se evitaron situaciones como la adulteración de información o plagio. La transparencia, ya que se usó la validación instrumental y se midió la confiabilidad de los resultados; fue beneficiosa ya que buscó hacer el bien al desarrollar la pregunta de investigación dada las mejores estrategias de recopilación. Aplicación, mostró la importancia de la información relevante obtenida a través de citas y referencias estándar, teniendo en cuenta el contexto, las consideraciones teórico-conceptuales y los elementos metodológicos utilizados.

IV. RESULTADOS:

Según el instrumento aplicado, posteriormente tabulado y realizado el proceso de los datos representan los resultados obtenidos con relación a los objetivos establecidos.

Prueba de normalidad

A fin de comprobar la normalidad de los datos se utilizó la prueba del estadístico Shapiro-Wilk, debido a que la muestra estuvo representada por 5 datos, siendo esta menor a los 50 datos permitidos para su análisis, del mismo modo para el nivel de significancia o p-valor se toma como nivel el 0,05.

Tabla 1

Prueba de normalidad aplicada a las variables apalancamiento financiero y gestión financiera.

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Apalancamiento financiero	0.947	5	0.715
Gestión financiera	0.952	5	0.751

En la tabla 1, la variable apalancamiento financiero tuvo el nivel de significancia de la prueba de normalidad 0.715 y en gestión financiera fue de 0.751, siendo estos resultados mayores a 0,05 lo que indicó que existió una distribución normal entre ambas variables. Tal muestra de normalidad incitó a utilizar la correlación de Pearson para conocer la correlación de las variables.

Objetivo General:

Determinar la incidencia del apalancamiento financiero afecta en la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C

Contrastación de hipótesis general

Ho: No existe relación significativa entre apalancamiento financiero y gestión financiera

H1: Existe relación significativa entre apalancamiento financiero y gestión financiera.

Tabla 2
Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y gestión financiera

		Endeudamiento financiero	Gestión Financiera
Endeudamiento financiero	Correlación	de 1	,959**
	Pearson		
	Sig. (bilateral)		0.010
	N	5	5
Gestión Financiera	Correlación	de ,959**	1
	Pearson		
	Sig. (bilateral)	0.010	
	N	5	5

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

En la tabla 2, dado que el p valor (sig.) fue 0,01, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alternativa, se evidenció que el apalancamiento financiero incidió en la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC del período 2018 al 2022. Por otro lado, el coeficiente de correlación de Pearson fue de 0.959 lo cual indicó una relación positiva, muy alta entre variables.

Objetivo Específico 1:

Indicar la relación de la dimensión endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.

Contrastación de hipótesis específica 1

Ho: No existe relación significativa entre endeudamiento a corto plazo y gestión financiera

H1: Existe relación significativa entre endeudamiento a corto plazo y gestión financiera

Tabla 3
Correlación de Pearson de endeudamiento a corto plazo y gestión financiera.

		Endeudamiento a corto plazo	Gestión Financiera
Endeudamiento a corto plazo	Correlación de Pearson	1	,909*
	Sig. (bilateral)		0.033
	N	5	5
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	,909*	1
	Sig. (bilateral)	0.033	
	N	5	5

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

En la tabla 3, dado que el p valor (sig.) fue menor a 0,05, se rechazó la hipótesis nula y se aprobó la hipótesis alternativa, por lo tanto, se evidenció que el endeudamiento a corto plazo se relacionó considerablemente con la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC de los años 2018 al 2022. Por otro lado, el coeficiente de correlación de Pearson fue de 0.909 lo cual señaló una relación positiva, muy elevada entre las variables.

Objetivo específico 2:

Determinar la relación de la dimensión endeudamiento a largo plazo y la variable gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.

Contrastación de hipótesis específica 2

Ho: No existe relación significativa entre endeudamiento a largo plazo y gestión financiera

H1: Existe relación significativa entre endeudamiento a largo plazo y gestión financiera.

Tabla 4
Correlación de Pearson de endeudamiento a largo plazo y gestión financiera.

		Endeudamiento a largo plazo	Gestión Financiera
Endeudamiento a largo plazo	Correlación de Pearson	1	,922*
	Sig. (bilateral)		0.026
	N	5	5
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	,922*	1
	Sig. (bilateral)	0.026	
	N	5	5

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

En la tabla 4, dado que el p valor (sig.) fue menor a 0,05, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alternativa, por ello, se evidenció que el endeudamiento a largo plazo se relacionó significativamente con la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC en los años 2018 al 2022. Por otro lado, el coeficiente de correlación de Pearson fue de 0.922 lo cual indicó una relación positiva, muy alta entre las variables.

Objetivo específico 3:

Describir la relación entre endeudamiento total y gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.

Contrastación de hipótesis específica 3

Ho: No existe relación significativa entre endeudamiento total y gestión financiera

H1: Existe relación significativa entre endeudamiento total y gestión financiera.

Tabla 5
Correlación de Pearson de endeudamiento total y gestión financiera.

		Endeudamiento total	Gestión Financiera
Endeudamiento total	Correlación de Pearson	1	,981**
	Sig. (bilateral)		0.003
	N	5	5
Gestión Financiera	Correlación de Pearson	,981**	1
	Sig. (bilateral)	0.003	
	N	5	5

** . La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

De acuerdo a la tabla 5, dado que el p valor (sig.) fue menor a 0,05, se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alternativa, por lo tanto, se evidenció que el endeudamiento total adquirió relación significativamente con la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC de los años 2018 al 2022. Por otro lado, el coeficiente de correlación de Pearson fue de 0.981 lo cual indicó una relación positiva, muy alta entre las variables.

V. DISCUSIÓN:

El presente capítulo abarca la discusión de resultados, con el fin de poder contrarrestar los resultados obtenidos del presentar estudio con los antecedentes citados para sirvan como guía para futuros estudios que guarden relación con nuestras variables de estudio.

De acuerdo al objetivo general: determinar la incidencia del apalancamiento financiero afecta en la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C Piura-2022, donde se obtuvo que el nivel de correlación de significancia es igual a 0,01 y por medio de Pearson el coeficiente 0.959, indicando que existe correlación positiva entre ambas variables. Evidenciando que existe incidencia del apalancamiento afecta en la gestión financiera de la empresa en estudio debido a que las entidades cuando se hacen acreedoras de una inversión financiera estas generan una mayor cantidad de ventas ya que aumentan sus recursos o materia prima, pero también es un hecho incierto que le da pie a que exista un riesgo mayor causando un desequilibrio en su gestión financiera por el aumento de sus compromisos financieros.

Mostrando dicho hallazgo, se menciona que los resultados encontrados coinciden en cierta medida con la investigación del autor Effio (2018) el cuál investigó que la gestión financiera y su incidencia en el apalancamiento financiero de la empresa en estudio, a nivel de correlación de significancia obtuvo el 0.01, conceptualizando en ambas investigaciones que para obtener una impecable gestión financiera es importante saber dirigir adecuadamente los recursos de la compañía, asimismo, teniendo una correcta verificación de entradas y salidas para el control razonable económico y la buena toma de decisiones alcanzando un apropiado endeudamiento con la finalidad de lograr una buena utilidad para la entidad, si la organización mantiene un orden respecto de los recursos obtenidos mediante el apalancamiento, este ayudará a que la gestión económica sea favorable y por ende que la empresa sea solvente.

Por otro lado, estos resultados contables discrepan con el trabajo de investigación de Espinoza (2021) quien hizo referencia que no existe incidencia estadística entre endeudamiento financiero y rentabilidad debido a que la empresa en estudio no conoce los porcentajes financieros exactos, causando que el comportamiento que implica el apalancamiento financiero no aproveche de la

manera en que se estima sus bienes propios para sobrellevar sus compromisos a corto o largo plazo; es decir que mientras no se tenga la información financiera necesaria de la empresa de forma clara y concisa no se podrá analizar si la entidad puede hacer el uso de sus beneficios que consiguió al obtener el endeudamiento financiero de forma productiva, por lo tanto no se puede estimar decisiones claras respecto a la rentabilidad, es por ello que el autor refleja de manera estadística que no existe una incidencia.

En el primer objetivo específico, indicar la relación de endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C., Piura 2022, como coeficiente de correlación de Pearson el 0,909 y como coeficiente de sig. (bilateral) el 0,033 lo que evidencia que si hay una relación positiva muy fuerte entre el endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C, Piura 2022, resultados que definen que si una entidad al poseer o al hacerse acreedora de un apalancamiento financiero a corto plazo se somete a un acto de riesgo moderado por que este implica saldar la deuda adquirida en un periodo de tiempo estipulado sin tener conocimiento puntual si la entidad va a poseer los suficientes recursos económicos para hacer frente a esto y si la inversión va a reflejar resultados positivos o negativos. Como consecuencia del acto antes mencionado se puede presentar una deficiencia en la gestión financiera porque a mayor deuda, mayores obligaciones por pagar disminuyendo su estabilidad económica.

Mostrado dicho hallazgo se manifiesta que los resultados guardan relación con lo que sostuvo el autor Ramírez (2020) que obtuvo en su investigación 0,576 manifestando que existe relación entre endeudamiento a corto plazo y la rentabilidad de activos, asegurando que se presencia de forma inversa moderada debido a que los resultados del rendimiento de activos están siendo menor a los financiamientos adquiridos. En ambas investigaciones se utilizó el sistema SPSS, pero la diferencia se presentó porque los períodos estimados y el ámbito de ejecución son diferentes causando una moderada alteración en los resultados adquiridos; que para que la rentabilidad de los activos en un periodo de tiempo estimado pueda resultar de manera positiva o se tenga una buena evolución financiera se debe contar con un conocimiento suficiente y resaltante para poder analizar si un endeudamiento a corto plazo es conveniente para la entidad o que riesgos se pueden obtener al adquirirlo, tomando en cuenta que lo que desea toda

empresa es obtener una rentabilidad considerable al final de cada periodo contable.

Con relación al segundo objetivo específico: determinar la relación de endeudamiento a largo plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C, Piura 2022 se obtuvo como coeficiente de correlación de Pearson 0.981 y un nivel de significancia del 0,026 lo cual nos señala una relación positiva muy fuerte del endeudamiento a largo plazo y la gestión financiera, manifestando que el endeudamiento a largo plazo contribuye de manera positiva a que la empresa pueda adquirir mayores recursos o materia prima, acto que determina que la empresa va a obtener mayores ingresos económicos dándole posibilidad a una estabilidad financiera buena o exitosa, de la misma manera las deudas que se adquieren a largo plazo le brindan posibilidades a la entidad de que el pago de sus obligaciones las realice en un tiempo mayor, pero a su vez se torna incierta la probabilidad de que la eficiencia de la inversión de la organización se evidencie a través de resultados favorables.

Expuesto dicho hallazgo se puede mencionar que los resultados presentan una considerable similitud con lo expuesto por Salas (2018) que en su investigación obtuvo como coeficiente de correlación el 0.789 resultado que indica una relación positiva entre endeudamiento a largo plazo y gestión financiera, conceptualizando para ambas investigaciones que el endeudamiento a largo plazo contribuye al crecimiento de ingresos ofreciendo disponibilidad de recursos permitiendo mejorar las condiciones de la organización que finalmente repercuten en un beneficio de incremento en los activos brindando un valor de eficiencia al desarrollo y operaciones de la empresa. Como efecto del hecho anteriormente mencionado se puede evidenciar que al brindarle a la empresa mayor plazo del cumplimiento de sus obligaciones esta podrá obtener conocimiento actual del éxito financiero debido a que mientras menor riesgo de apalancamiento mayor posibilidad de contar con una eficiente gestión financiera.

De acuerdo al tercer objetivo específico: describir la relación entre endeudamiento total y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022 se obtuvo como coeficiente de correlación de Pearson 0.981 y a nivel de significancia sig. (bilateral) el 0,003 resultado que revela que hay una relación positiva muy fuerte entre el endeudamiento total y la gestión financiera; resultados que hacen referencia que si la empresa de estudio adquiere un endeudamiento total se ha sometido a un nivel de riesgo considerable por las implicancias que este

hecho posee, como consecuencia positiva se tiene que si mayor es la inversión financiera su índice de materia prima o recursos aumentará de manera estimada generando que se presencie un aumento de ingresos económicos generando que así mismo el aumento de las obligaciones que deberá saldar en un tiempo determinado.

Evidenciado dicho hallazgo se precisa que los resultados coinciden con la investigación del autor Muñoz (2021) quien en su investigación obtuvo como coeficiente el 0,2857 resultado que indica el endeudamiento total cuenta con una relación directa sobre la rentabilidad financiera de la empresa en estudio, manifestando que, si el apalancamiento obtiene un incremento, la rentabilidad neta crecerá de manera leve. Conceptualizando para ambas investigaciones que el endeudamiento total como consecuencia positiva genera una mayor distribución en las existencias y a su vez disminuye la posibilidad de contar con adquisiciones financieras ya que su nivel de obligaciones se presenta en aumento, ocasionando así que la entidad obtenga una rentabilidad financiera no estimada o desequilibrada.

VI. CONCLUSIONES:

1. Existe una relación muy alta positiva ($r= 0,59$) entre el apalancamiento financiero y gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C lo que manifiesta que la empresa al obtener un apalancamiento aumenta su nivel de ventas, recursos y su materia prima, actos que se encuentran afectos a la gestión financiera de la empresa que va a garantizar sus ingresos con la mayor rentabilidad posible.
2. Se muestra una correlación muy alta positiva ($r= 0,909$) entre endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C, lo que demuestra que cuando la empresa obtiene un apalancamiento a corto plazo se somete a un acto de riesgo limitado ya que poseerá nuevas responsabilidades, pero a la vez aumenta su nivel de ventas e ingresos lo que le permitirá cubrir sus obligaciones financieras.
3. Se halla una correlación muy alta positiva ($r= 0,981$) entre endeudamiento a largo plazo y gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C. lo que evidencia que la compañía aumenta la posibilidad de adquirir recursos propios y materia prima permitiendo su creciente ingreso económico con la ventaja que para realizar sus pagos va a tener mayor tiempo estimado.
4. Se halla una correlación muy alta positiva ($r= 0,981$) entre endeudamiento total y gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C. lo que indica que la empresa se somete a un nivel de riesgo alto, pero obtendrán resultados positivos si los socios de la empresa manejan de manera eficiente su gestión financiera porque a mayor nivel de ventas e ingresos económicos mayor posibilidades de solventar las deudas en un periodo determinado.

VII. RECOMENDACIONES:

1. Se recomienda al área financiera contable de la empresa Feys Perú S.A.C detener las adquisiciones financieras de manera temporal y realizar una planificación y análisis correcto de sus estados financieros para futuros endeudamientos, de esta manera evitará riesgos financieros y aprovechará una mayor rotación de sus existencias con la finalidad de mejorar su gestión financiera.
2. Se recomienda al administrador de la empresa, realizar proyecciones antes del inicio de cada año, de los ingresos y las deudas que pueda adquirir en ese año la empresa, y así poder analizar anualmente los ratios de apalancamiento para tener una visión general de los ratios que ayudarán a optimizar la deuda y la liquidez de la empresa Feys Perú S.A.C.
3. Se recomienda al jefe del área contable que los costos fijos y variables deben reducirse, acordando negociaciones con sus proveedores, así mismo llevar un mejor control de las deudas, fomentando una cultura de ahorro, reservando una parte de los ingresos de la entidad, como un fondo de emergencia destinado a un objetivo de ahorro específico, permitiendo la adquisición de una mejor rentabilidad dentro de la empresa y a su vez una eficiente gestión financiera en la empresa Feys Perú S.A.C.
4. También se recomienda al jefe del área contable, disminuir gastos como forma de estrategia, administrando eficientemente sus recursos propios obtenidos como resultado de la actividad económica propia de la compañía, para así poder incrementar la capacidad productiva de la misma, de esa forma se podrá evitar caer en un endeudamiento financiero por parte de la empresa Feys Perú S.A.C.
5. Finalmente se recomienda a los socios de la empresa Feys Perú S.A.C conocer conscientemente su nivel de liquidez, contando con la mayor información real, concreta y actual, haciendo un buen análisis de la situación económica de la empresa, también realizar un profundo análisis de la entidad financiera a la que se recurrirá, evaluando comisiones, intereses, recargos, esto ayudará a prever posibles riesgos de endeudamiento.

VIII. REFERENCIAS

- Álvarez, S. (2020). Analysis of the role of financial and operation al diversification on the economic performance of Catalan construction businesses (2005-2016). *Tec Empresarial*, 14(1), 54–70. <https://doi.org/10.18845/te.v14i1.4955>
- Aranda, L. y Canaza, D. (2018). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017, Lima, Perú* [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana Unión]. <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/1730>
- Arévalo, M. et al. (2019). La gestión financiera y la incidencia en la recuperación de la inversión en el sector Hotelero de la ciudad de Puyo. *Revista dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6(48), 1-36. <https://www.proquest.com/docview/2245651433?sourcetype=Scholarly%20Journals>
- Arias, F. y Díaz, R. (2013). *Introducción a la metodología de investigación en ciencias de la administración y del comportamiento* (5 ed.). Trillas.
- Benetti, C. et al. (2022). Financial Management in Practice: Analysis of Brazilian Survey Data. *Revista de Administração Contemporânea*. 26(06). <https://doi.org/10.1590/1982-7849rac2022200419.en>
- Carpio, M., Álvarez, J. y Orellana, E. (2021). Modelo de gestión financiera sostenible aplicando lógica difusa en el Hospital Humanitario. *CIENCIAMATRIA*, 7(12), 4-37. <https://doi.org/10.35381/cm.v7i12.418>
- Cutipa, C. (2022). *El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de la cervecería san juan s.a. periodo 2013-2020*. <https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/2341/C%20utipa-%20Navarro-Cristhian.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Dalci, I. (2018). Impact of financial leverage on profitability of listed manufacturing firms in China. *Pacific Accounting Review*, 30(4), 410-432. <https://doi.org/10.1108/PAR-01-2018-0008>
- Diaz, C. (2018). Investigación cualitativa y análisis de contenido temático, Orientación intelectual de revista Universum. *Revista general de información y documentación*, 28(1), 119-142. <https://doi.org/10.5209/RGID.60813>

- Encalada, V. (2021). Perfeccionamiento de la gestión económico- Financiera en el sector Hotelero: Propuesta desde la Norma Financiera Internacional. *Revista Producción + Limpia*, 16(2), 112-135. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9028690>
- Effio, L. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en el Apalancamiento Financiero de la empresa Lima- Caucho en Santa- Anita, año 2017*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/23945>
- Espinoza, A. y Saavedra, J. (2021). *Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Turismo del norte S.R.L del distrito de Sullana-región Piura, periodo 2018 y 2019*. https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12759/7998/R_EP_CONT_HAROLD.ESPINOZA_JUAN.SAAVEDRA_APALANCAMIENTO.FINANCIERO.INCIDENCIA.RENTABILIDAD.EMPRESA.TURISMO.NORTE.SULLANA.PIURA.2018-2019.pdf;jsessionid=E74AF7A452B9418445D8F3793A28F8AC?sequence=3
- Fattah, Z. (2020). Impacts of Financial Leverage, Size and Assets Structure on Firms Value: Evidence from Industrial Sector, Jordan. *International Business Research*, 13(1), 109-120. <https://doi.org/10.5539/ibr.v13n1p109>
- Fresnada, J. (28 de febrero de 2023). *¿Qué es y para qué sirve el apalancamiento financiero?*. Revista Digital INESEM. <https://www.inesem.es/revistadigital/gestion-empresarial/apalancamiento-financiero/>
- Gil, J., Rosso, J., y Ocampo, J. (2018). Nivel de apalancamiento y estabilidad financiera empresarial: el caso de firmas de Colombia y Argentina. *Revista Finanzas Y Política Económica*, 10(2), 309–325. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2018.10.2.4revfinanzpolit econ.2018.10.2.4>
- Gutiérrez, I. (2021). *¿Qué es el apalancamiento financiero y cómo funciona?* Muy Financiero.

<http://www.muymfinanciero.com/conceptos/apalancamiento-financiero/>

Hamouri, B., Al-Rdaydeh, M., y Ghazalat, A. (2018). Effect of financial leverage on firm growth: Empirical evidence from listed firms in Amman stock exchange. *Investment Management and Financial Innovations*, 15(2), 154-164.

[https://doi.org/10.21511/imfi.15\(2\).2018.14](https://doi.org/10.21511/imfi.15(2).2018.14)

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2019). *Metodología de la investigación, Sexta Edición*. Mc Graw Hill Education.

Hernández, C. y Carpio, N. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *ALERTA Revista científica Del Instituto Nacional De Salud*, 2(1), 75–79. <https://doi.org/10.5377/alerta.v2i1.7535>

Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad Y Sociedad*, 12(2), 356–362.

<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1528>

Kelkar A. (2022) Financial Management of Micro, Small and Medium Enterprises during COVID Times—Analytical Review with reference to Indian MSMEs. *Medicon Engineering Themes*, 3(3), 12-25.

<https://doi.org/10.55162/MCET.02.020>

López, B. y Medina, L. (2021). *Relación del Apalancamiento y rentabilidad: Caso empresas industriales*.

<https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/2824680>

López, C., Erazo, J., Narváez, C., y Moreno, V. (2020). Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 427–454. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.701>

Matencio, W. (2022). *Análisis del Apalancamiento Financiero, en la empresa Peruvian Sea Food S.A., Santiago de Surco, Períodos: 2017 al 2021*.

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/89294>

Mayett, Y., Zuluaga, W. y Guerrero, M. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación Administrativa*, 51(130), 1-20. <https://doi.org/10.35426/iav51n130.06>

Mehdi Miri, A. (2021). Important Indicators in Financial Management and

an Overview of Their Mehdi Miri Aghmioni. *Journal of New Business Attitudes*, 2(1), 1-7.

https://www.inabm.ir/article_247293_5019a4f9aeb90e64205e4991620c4c31.pdf?lang=en

Mercado, P. (2020). Apalancamiento financiero a largo plazo. Futuro a Fondo, 2021. <https://www.estrategiasdeinversion.com/herramientas/diccionario/analisis-fundamental/ratio-de-endeudamiento-a-largo-plazo-t-1498>

Mesa, R. (2020). ¿Qué es el Apalancamiento financiero y por qué puede arruinarte? Directivos y Empresas.

<https://www.directivosyempresas.com/noticias/finanzas/quees-el-apalancamiento-financiero-y-por-que-puede-arruinarte/>

Musoke, M., Kassim, B. y Novembriata, S. (2022). Financial Management and Growth of Selected Business Enterprises in Makindye Division, Kampala District, Uganda. *International Research Journal of Innovations in Engineering and Technology (IRJIET)*, 6(5), 63-70.

<https://doi.org/10.47001/IRJIET/2022.605008>

Muñoz, W., (2021). El Apalancamiento Financiero y la Rentabilidad en la Empresa Distribuidora Promax, Lurigancho, Periodos 2019 y 2020.

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/73344/Mu%C3%B1oz_VW-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y.

Mwansa, M. (2022). Financial Management in Public Service Delivery in Zambia: A Brief Literature Review. *International Journal of Innovative Science and Research Technology*, 7(3), 584-587.

[https://ijisrt.com/assets/upload/files/IJISRT22MAR656_\(1\).pdf](https://ijisrt.com/assets/upload/files/IJISRT22MAR656_(1).pdf)

Njenga, R. y Jagongo, A. (2019). Effect of financial management decisions on financial performance of selected non-deposit taking sacco in kiambu county, kenya: theoretical review. *International Academic Journal of Economics and Finance*, 3(3), 204-217.

http://www.iajournals.org/articles/iajef_v3_i3_204_217.pdf

Papadimitri, P., Pasiouras, F. y Tasiou, M. (2021). Financial leverage and performance: the case of financial technology firms. *Applied*

Economics, 53(44), 5103-5121.

<https://doi.org/10.1080/00036846.2021.1915949>

Párraga et al. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 8(0), 1-24. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>

Polzer, T., Nolte, I. y Seiwald, J. (2021). Gender Budgeting in Public Financial Management: A Literature Review and Research Agenda. *International Journal of Administrative Sciences*, 89(2), 450-466. <https://doi.org/10.1177/00208523211031796>

Pulache, J. (2019). *La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras del Grupo Empresarial del Chira S.A., Piura, Periodo 2017-2018*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/50020>

Ramirez, A. y Rojas, M. (2020). *Endeudamiento y el rendimiento financiero en las empresas mineras que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2017-2019*. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/60979>

Restrepo, S. (2022). Apalancamiento financiero y su impacto en una empresa del sector textil y de la confección en Colombia. Repositorio institucional Universidad EAFIT. <http://hdl.handle.net/10784/31531>

Reyna et al. (2021). La gestión financiera y su influencia en la recuperación de los créditos de la cooperativa de ahorro y crédito santo Cristo de Bagazan sede Chachapoyas- 2020. *Revista Multidisciplinar Ciencia Latina*, vol. 5 Núm. 6. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1118

Rodríguez (2018). La ética de la investigación científica y su inclusión en las ciencias de salud. *Revista del Hospital Provincial Clínico Quirúrgico Universitario “Arnaldo Milián Castro”*, 12(2). <https://revactamedicacentro.sld.cu/index.php/amc/article/view/880/1157#%3A~%3Atext%3D%20las%20investigaciones%20cient%3A%20dficas%20los%20por%20ende%20el%20desarrollo%20cient%3ADficio>

- Ruiz, V. (8 de agosto de 2023). *¿En qué consiste el apalancamiento financiero?*. *Emprende Pyme. Net.* <https://emprendepyme.net/en-que-consiste-el-apalancamiento-financiero.html>
- Salas, F. (2018). *Incidencia del apalancamiento financiero y el endeudamiento financiero sobre la utilidad. Caso de estudio: Cimecel SAS.* <http://hdl.handle.net/20.500.12749/2123>
- Sánchez, M. (2018). *El Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las Mypes del sector comercio rubro librerías del distrito de Uchiza, 2017.* <https://hdl.handle.net/20.500.13032/4116>
- Saurin, K. et al. (2020). *Gestión Financiera y su incidencia en los resultados económicos- financieros de una empresa de transporte. Revista de investigación del departamento académico de ciencias contables. Vol.8, num.12.* <http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2807>
- Silup, B. (3 de diciembre de 2018). *Apalancamiento Financiero en las Mypes. Universidad de Piura.* Universidad de Piura. <https://udep.edu.pe/hoy/2018/12/apalancamiento-financiero-en-las-mypes/>
- Tamayo Y Tamayo, M. (2007). *El proceso de la investigación científica; incluye glosario y manual de evaluación de proyectos (4a. ed.).* Guadalajara: Limusa.
- Tran Minh, H., Nguyen Thi, K. y Thi Be, L. (2022). *The non-linear impact of financial leverage on cash holdings: Empirical evidence from Vietnam. Cogent Business & Management, 9(1), 1-22.* <https://doi.org/10.1080/23311975.2022.2114304>
- Torres, M. et. al (2019). *Métodos de recolección de datos para una investigación.* https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&url=https://fgsalar.net/LAN_DIVAR/ING-PRIMERO/boletin03/URL_03_BAS01.pdf&ved=2ahUKEwjW2o_9prv7AhUfHrkGHRS1B8sQFnoECAsQAQ&usq=AOvVaw3vLrVb1WRr0gQox

[N8ivkxS](#)

Valle, J. et al. (2021). La gestión administrativa y financiera y su influencia en el desarrollo empresarial. FIPCAEC (edición 30) Vol.6, No 4.

<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i4.480>

Yaguache, D. y Hennings J. (2021). La gestión financiera con factor de la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador 2016-

2020. *Revista científica mundo de la investigación y el conocimiento*,

5

(4),

356-371.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8289214>

ANEXOS

ANEXO N°01: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Apalancamiento Financiero	Se define al fenómeno que se presenta cuando la empresa asume cargas fijas representadas en deudas financieras, con el propósito de incrementar el efecto de la inversión sobre las utilidades por acción de la misma. Bryan (2018)	El apalancamiento financiero se evaluará a través de la aplicación de un análisis documental a los colaboradores del área contable y administrativa con la finalidad de obtener datos reales y concretos del negocio.	<ul style="list-style-type: none"> • Endeudamiento a corto plazo • Endeudamiento a largo plazo • Endeudamiento total 	<ul style="list-style-type: none"> • $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$ • Pasivo no corriente Patrimonio • Pasivo total Patrimonio 	De razón (Ratios Financieros)
Gestión Financiera	Huacchillo, et ál. (2020), indica que se está constituida por una serie de acciones direccionadas al aumento de los resultados económicos de una organización con fines lucrativos, para lo cual resulta indispensable adoptar criterioso políticas de naturaleza financiera que sean efectivas para que la alta dirección pueda tomar decisiones pertinentes en beneficio de esta basándose en información clara y confiable.	La gestión financiera será evaluada mediante la aplicación de un análisis documental a los trabajadores del área contable y administrativa, de los negocios buscando contar con resultados basados en la realidad	<ul style="list-style-type: none"> • Rentabilidad económica • Rentabilidad financiera • Liquidez 	<ul style="list-style-type: none"> • Beneficio antes de impuestos Activo total • Beneficio neto Fondos propios • Liquidez corriente Prueba acida 	De Razón (Ratios)

ANEXO N°02: MATRIZ DE CONSISTENCIA.

PROBLEMA GENERAL YESPECIFICOS	OBJETIVO GENERAL YESPECIFICOS	HIPOTESIS GENERAL YESPECIFICAS	VARIABLE Y DIMENSIONES		INDICADORES	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	TECNICA E INSTRUMENTO	POBLACIÓN YMUESTRA
Problema General: ¿Cómo incide el apalancamiento financiero en la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022?	Objetivo General: Determinar la incidencia del apalancamiento financiero afecta en la gestión financiera de la empresa Feys Perú S.A.C	Hipótesis General: Existe una relación positiva entre el apalancamiento financiero y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022.	V1. Apalancamiento financiero	D1: Endeudamiento acorto plazo	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Patrimonio}}$	Diseño no experimental, transversal	Técnica: Análisis Documental	Población: Los estados financieros de la empresa FEYS PERU SAC
Problemas Específicos: PE1: ¿Cómo se relaciona el endeudamiento a corto plazo y la Gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura- 2022?	Objetivos Específicos: OE1: Indicar la relación de endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.	Hipótesis Específicas: HE1: Existe una relación positiva entre endeudamiento a corto plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.		D2: Endeudamiento a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Patrimonio}}$			
PE2: ¿Cómo se relaciona el endeudamiento a largo plazo y la Gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022?	OE2: Determinar la relación de endeudamiento a largo plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.	HE2: Existe una relación positiva entre endeudamiento a largo plazo y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.		D3: Endeudamiento total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$			
PE3: ¿Cómo se relaciona el endeudamiento total y la Gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura-2022?	OE3: Describir la relación entre endeudamiento total y gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.	HE3: Existe una relación positiva entre endeudamiento total y la gestión financiera de la empresa Feys Perú SAC, Piura 2022.	V2. Gestión Financiera	D1: Rentabilidad económica	$\frac{\text{Beneficio antes de impuestos}}{\text{Activo total}}$		Instrumento: Guía de observación	Muestra: Estado de situación financiera, estado de resultados, estado de flujo de efectivo.
				D2: Rentabilidad Financiera	$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$			
				D3: Liquidez	. Liquidez corriente . Prueba acida			

ANEXO N°03: CARTA DE PRESENTACIÓN.



"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Piura, 07 de octubre de 2022

CARTA N° 392 - 2022-UCV-VA-P07/CCP

SEÑOR:

LUIS ALFONSO YEPEZ MANRIQUE

GERENTE ADMINISTRATIVO DE FEYS-PERU PRODUCCION Y COMERCIO SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **SAMYRA NAYELLI MORANTE BRUNO**, identificada con código universitario N° 7002485830, y a la Srta. **MARIELA LUCIA ORDINDIA TABDADA**, identificada con código universitario N° 7001234031 estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quienes desean realizar el informe de investigación denominado **"APALANCAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA FEYS PERU SAC PIURA"**, por lo que necesitan que su representado les pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, las estudiantes en mención requieren les brinden la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quien estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; de corresponder a su estudio; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.: (073) 285900 anexo 5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsEsLaUCV

Concedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a los estudiantes **SAMYRA NAYELI MORANTE BRUNO** y **MARIELA LUCIA ORDINOLA TABOADA** a fin de que puedan lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



Dra. Letty Angélica Huacchillo Pardo
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
Universidad Cesar Vallejo

ANEXO N°04: CARTA DE ACEPTACIÓN.

CONSENTIMIENTO INFORMADO

Piura, 17 de octubre del 2022

Estimada señora:

DRA. LETTY ANGÉLICA HUACCHILLA PARDO
COORDINADORA DE LA ESCUELA DE CONTABILIDAD
UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

Presente:

Por intermedio de la presente, le hago de su conocimiento a la Srta. Samyra Nayelli Morante Bruno, identificada con el código universitario N°7002485859 y a la Srta. Mariela Lucía Ordinola Taboada, identificada con el código universitario N°7001234031, estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad-Piura, adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la universidad Cesar Vallejo, tienen mi permiso y apoyo para desarrollar su respectiva investigación.

Se expide el presente documento para los fines que el usuario sea pertinente.

Atentamente:


FEYS PERÚ PRODUCCIÓN Y COMERCIO SAC

Diego Alfonso Yezpez Manrique
GERENTE GENERAL

Sr. DIEGO ALFONSO YEPEZ MANRIQUE

GERENTE GENERAL DE FEYS - PERÚ

PRODUCCIÓN Y COMERCIO SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA

ANEXO N°05: CÓDIGO DE ÉTICA

ANEXO 3 DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20526131089
Feys Perú S.A.C	
Nombre del Titular o Representante legal: Diego Alfonso Yezpe Manrique	
Nombres y Apellidos: Diego Alfonso Yezpe Manrique	DNI: 42724931

Consentimiento:

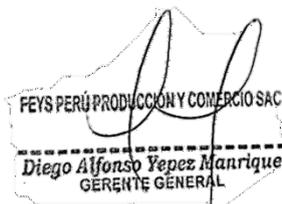
De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
"Apalancamiento financiero y gestión financiera de la empresa FEYS PERÚ SAC PIURA 2022"	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad- Piura	
Autor: Nombres y Apellidos Morante Bruno, Samyra Nayelli Ordinola Taboada, Mariela Lucía	DNI: 73057688 77076384

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) (autores o autoras) del estudio.

Lugar y Fecha: Piura, 18 de noviembre de 2022.

Firma y sello: _____



FEYS PERÚ PRODUCCIÓN Y COMERCIO SAC
Diego Alfonso Yezpe Manrique
GERENTE GENERAL

(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 N.º 2 DEL PROTOCOLO PARA LA REVISIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN

Ficha de evaluación de los proyectos de investigación

Título del proyecto de Investigación: Apalancamiento financiero y gestión financiera de la empresa FEYS PERÚ SAC PIURA 2022

Autor/es: Morante Bruno, Samyra Nayelli- Ordinola Taboada, Mariela Lucía

Especialidad del autor principal del proyecto:(para PID): Finanzas

Escuela profesional: Contabilidad

Coautores del proyecto: (para PID) Morante Bruno, Samyra Nayelli- Ordinola Taboada, Mariela Lucía

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

Criterios de evaluación	Alto	Medio	Bajo	No precisa
I. Criterios metodológicos				
1. El proyecto cumple con el esquema establecido en la guía de productos de investigación.	Cumple totalmente	----	No cumple	-----.
2. Establece claramente la población/participantes de la investigación.	La población/participantes están claramente establecidos	----	La población/participantes no están claramente establecidos	-----
II. Criterios éticos				
1. Establece claramente los aspectos éticos a seguir en la investigación.	Los aspectos éticos están claramente establecidos	----	Los aspectos éticos no están claramente establecidos	-----
2. Cuenta con documento de autorización de la empresa o institución (Anexo 3 Directiva de Investigación N° 001-2022-VI-UCV).	Cuenta con documento debidamente suscrito	----	No cuenta con documento debidamente suscrito	No es necesario
3. Ha incluido el ítem del consentimiento informado en el instrumento de recojo de datos.	Ha incluido el ítem	----	No ha incluido el ítem	-----

Mg. Becerra Torres Jennie

Lastenia

Presidente

Dr. Ramos Farroñan Emma

Verónica

vicepresidente

Mg. Masias Muñoz Betty

Concepción

Vocal 1

Dr. Villafuerte De la Cruz Avelino

Sebastián

Vocal 2

Anexo N.º 3 DEL PROTOCOLO PARA LA REVISIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN

Dictamen del Comité de Ética en Investigación

El que suscribe, presidente del Comité de Ética en Investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales, deja constancia que el proyecto de investigación titulado “Apalancamiento financiero y gestión financiera de la empresa FEYS PERÚ SAC PIURA 2022”, presentado por los autores Morante Bruno, Samyra Nayelli- Ordinola Taboada, Mariela Lucía ha sido evaluado, determinándose que la continuidad del proyecto de investigación cuenta con un dictamen: favorable () observado () desfavorable ().

Piura, 17 de noviembre de 2022

_____ Mgtr. Jennie

Lastenia Becerra Torres

**Presidente del Comité de Ética en
Investigación Facultad de Ciencias
Empresariales**

C/c

Sra., Morante Bruno, Samyra y Ordinola Taboada, Mariela, investigadores principales.

ANEXO N°06: INSTRUMENTO.

Apalancamiento financiero y gestión financiera de la empresa FEYS PERÚ SACPIURA 2022.

GUIA DE OBSERVACIÓN – APALANCAMIENTO FINANCIERO						
FEYS PERÚ SAC						
	ITEM	2018	2019	2020	2021	2022
ENDEUDAMIENTOCORTO PLAZO	Pasivo corrientePatrimonio	0.09	0.08	0.10	0.11	0.08
ENDEUDAMIENTOLARGO PLAZO	Pasivo no corrientePatrimonio	2.29	2.23	2.10	1.76	1.65
ENDEUDAMIENTOTOTAL	Pasivo totalPatrimonio	2.38	2.31	2.19	1.87	1.74

GUIA DE OBSERVACIÓN – GESTIÓN FINANCIERA

FEYS PERÚ SAC

DIMENSIÓN	ITEM	2018	2019	2020	2021	2022
RENTABILIDAD ECONÓMICA	$\frac{\text{Beneficio antes de impuestos}}{\text{Activo total}}$	0.03	0.02	0.01	0.02	0.04
RENTABILIDAD FINANCIERA	Beneficio neto Fondos propios	0.09	0.06	0.04	0.06	0.10
LIQUIDEZ PRUEBA ÁCIDA	$\frac{\text{Activo corriente – Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	30.71	33.56	28.40	22.88	29.25

ANEXO N°07: VALIDEZ DE EXPERTO.

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: MG. YOLVI HUAMAN GARCÍA

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: "APALANCAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA FEYS PERÚ SAC PIURA 2022"

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																	83				
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																	81				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																	81				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																		86			
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																	81				
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																	83				
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																	81				
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																	82				
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																		86			

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 28 de abril de 2023

Nombre y Apellidos Mg. Yolvi Huamán García

DNI 43615824

Teléfono 942811631

E-mail: Yolvi_3@hotmail.com



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, MG. YOLVI HUAMAN GARCÍA; con DNI N.º 43615824 registrado con código N° ----- profesión Contador Público; Maestro en CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS CON MENCION EN AUDITORÍA Y CONTROL; desempeñándome actualmente como profesor de la Universidad Tecnología del Perú; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 28 de abril 2023.

Apellidos y Nombres : MG. YOLVI HUAMÁN GARCÍA

DNI : 43615824

Especialidad : MAESTRO EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
CON MENCION EN AUDITORÍA Y CONTROL

E-mail : Yolvi_3@hotmail.com



Mg. YOLVI HUAMÁN GARCIA
PERITIVO CONTABLE
DNI N.º 43615824

RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS GENERALES

- 1.1. Lugar de nacimiento: PIURA
- 1.2. DNI: 43615824
- 1.3. Domicilio: AA.HH. Ex Polvorines Sector A Mz i1 Lte 1- 26 de octubre- Piura
- 1.4. Teléfonos: 942811631
- 1.5. E-mail: Yolvi_3@hotmail.com
- 1.6. ORCID:



FORMACIÓN PROFESIONAL

- **Nivel Superior** :

Colegio de Contadores Públicos de Piura
Perito Contable registrado en el Padrón del Colegio

Cátedra Jurídica
**Diplomado de Especialización en
Nueva Ley de Contrataciones con el Estado (2016)**

Universidad Nacional de Piura
ESCUELA DE POSTGRADP- PROMACCOF
**Maestría Mención en Auditoría y Control
Gubernamental**

Ilustre Colegio de Abogados de Sullana
Asociación Internacional de Mecanismos
Alternativos de Resolución de Conflictos &
Derecho
**I Diplomado de Alta Especialización en Derecho
Administrativo (2013)**

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión Instituto Panamericano de
Empresas y Negocios **Diplomado en
Sistema Integrado de Administración
Financiera - SIAF (2012)**

Universidad Nacional de Piura

CONOCIMIENTOS

- Dominio del Microsoft Office: Word; Power Point, Excel y Access
- Dominios de PDTs, Declaraciones
- Fraccionamientos de Deudas
- Elaboración de Declaraciones Anuales de Renta Tercera Categoría
- Dominio del Sistema de Sociedades de Auditoria (SOA)
- Dominio del Sistema de Control Gubernamental antes (SAGU)
- Elaboración de Dictámenes a los Estados Financieros y otros Informes de Entidades Públicas y Privadas.
- Dominio del Sistema Integrado de Administración Financiera – SIAF
- Dominio del COA de Gobiernos Locales
- Dominio y elaboración del DAOT
- Dominio de la Implementación de Sistema de Control Interno en Municipalidad Distrital de Querecotillo
- Dominio de la Implementación de Sistema de Control Interno en Municipalidad Distrital de Miguel Checa
- Dominio del Sistema de Seguimiento y Evaluación del Control Interno (SISECI)
- Conocimiento de la última directiva y Guía de Contraloría de la Implementación del sistema de Control interno en entidad del Estado.
- Dominio de las Plataformas de SEACE y PERÚ COMPRAS
- Dominio del Sistema de Información y Administración Financiera (SIAF)

EXPERIENCIA LABORAL

- **EMPRESA** : Sociedad de Auditoria Galecio & Asociados Asesores
Consultores y consultarías Sociedad Civil
- CARGO** : Asistente de Auditoria
- TIEMPO** 01/05/2009 hasta 15/10/2009

AUDITORIAS EN LAS QUE PARTICIPE COMO ASISTENTE

1. Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediahorro" Talara, Ejercicio 2008 con un total de 144 Horas del 25/05/2009 al 13/06/2009.
2. Servicios de Parques Lima – SERPAR-LIMA, Ejercicio 2008, con un total de 160 Horas del 15/06/2009 al 07/07/2009.
3. Empresa GEOFIELD SAC, Ejercicio 2008, con un total de 70 Horas del 17/07/2009 al 24/07/2009.
4. Centro de Entrenamiento Pesquero de Paita – CEP-PAITA, Ejercicio 2007, con un total de 424 Horas del 19/08/2009 al 15/10/2009.

- **EMPRESA** : JKS CONSULTORIAS Y SERVICIOS SAC (Lima)
CARGO : Técnico en inventario
TIEMPO : 30 de noviembre de 2009 al 23 de diciembre de 2009
- **EMPRESA** : NETWORKS AND SYSTEMS CONSULTORIA EN INFORMATICA (Lima)
CARGO : Técnico en Inventario
TIEMPO : 04 de enero 2010 al 15 de enero de 2010
- **EMPRESA** : Sociedad de Auditoria Galecio & Asociados Asesores Consultores y consultarías Sociedad Civil
CARGO : Asistente y Auditor de Auditorias
TIEMPO : 16 de febrero de 2010 al 23 de marzo de 2010

AUDITORIAS EN LAS QUE PARTICIPE COMO ASISTENTE

1. Cooperativa de Ahorro y Crédito León XIII Ltda. – Trujillo, Ejercicio 2009, con un total de 90 horas del 16/02/2010 al 26/02/2010

AUDITORIAS EN LAS QUE PARTICIPE COMO AUDITOR

2. Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediahorro" Talara, Ejercicio 2009 con un total de 108 Horas del 08/03/2010 al 19/03/2010.
3. Cooperativa de Ahorro y Crédito San Pedro de Huancabamba Ltda., Ejercicio 2008, con un total de 27 Horas del 20/03/2010 al 22/03/2010

➤ **EMPRESA** : Sociedad de Auditoria Galecio & Asociados Asesores Consultores y consultarías Sociedad Civil

CARGO : Auditor

TIEMPO : 08 de noviembre al 12 de noviembre de 2010

➤ **EMPRESA** : Universidad Nacional de Piura - PRODEUNPs

CARGO : Docente Universitario

TIEMPO : Semestre 2017 II a la Actualidad

➤ **EMPRESA** : Municipalidad Distrital de La Brea

CARGO : Asesor Externo a la Gerencia Municipal

TIEMPO : 02 de mayo a julio de 2019

➤ **EMPRESA** : Municipalidad Provincial de Sullana

➤ **CARGO** : Sub Gerente de Contabilidad

➤ **TIEMPO** : 26 de julio 2019 a la Actualidad

➤ **SOCIO FUNDADOR DE ESTUDIO CONTABLE F&H ASESORES AUDITORES**

ANEXO N° 04: VALIDEZ DE EXPERTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: MASTER EN DIRECCIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS ROMÁN ZAPATA KARINA VANESSA

TITULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “APALANCAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA FEYS PERÚ SAC PIURA 2022”

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado															80						
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																	85				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																		86			
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																	83				
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																79					
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																80					
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																		86			
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																		81			
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																		82			

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Nombre y Apellidos ROMÁN ZAPATA KARINA
VANESSA

DNI 42424744

Teléfono 947324826

E-mail: karinaroman31@gmail.com


APPELLIDOS Y NOMBRES
ROMÁN ZAPATA
KARINA VANESSA

CONSTANCIA DE VALIDACION

Yo, ROMÁN ZAPATA, KARINA VANNESSA; con DNI N.º 42424744 registrado con código N° 07-02961, profesión Contador Público; Master en Dirección y Organización de Empresas; desempeñándome actualmente como CARGO DE ASESORA CONTABLE; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
10. Claridad				X	
11. Objetividad				X	
12. Actualidad				X	
13. Organización				X	
14. Suficiencia				X	
15. Intencionalidad				X	
16. Consistencia				X	
17. Coherencia				X	
18. Metodología				X	

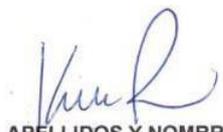
En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 28 de abril 2023.

Apellidos y Nombres : ROMÁN ZAPATA KARINA VANESSA

DNI : 42424744

Especialidad : CONTADOR

E-mail : karinaroman31@gmail.com

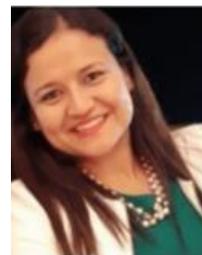


APPELLIDOS Y NOMBRES
ROMÁN ZAPATA
KARINA VANESSA

RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS GENERALES

- 1.1. Lugar de nacimiento: PIURA
- 1.2. DNI: 42424744
- 1.3. Domicilio: Urb. Los Tallanes F-16 I etapa
- 1.4. Teléfonos: 947324826
- 1.5. E-mail: karinaroman31@gmail.com
- 1.6. ORCID: 0000-0003-2121-3155



I.- EDUCACIÓN PRINCIPAL

UNIVERSITAT POLITECNICA DE CATALUNYA. Título de Master en Dirección y Organización de Empresas. MBA 2017, Barcelona, España.

UNIVERSITAT POMPEU FABRA. Curso de postgrado en Controlling, 2016, Barcelona, España.

UNIVERSIDAD DE PIURA. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Título de Contador Público, 2012, Piura, Perú.

UNIVERSIDAD DE PIURA. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Grado de Bachiller en Contabilidad y Auditoría, 2009, Piura, Perú.

II.- ESPECIALIZACIONES

2021 COLEGIO DE CONTADORES PÚBLICOS DE PIURA. Curso taller de Gestión de los libros electrónicos PLE módulo Básico – Intermedio.2021

2018 UNIVERSIDAD ESAN. Diploma de Especialización en Contrataciones del Estado (128 horas), 2018.

2018 ASOCIACIÓN INTERNACIONAL DE MECANISMOS ALTERNATIVOS DE RESOLUCIÓN DE CONFLICTOS & DERECHO – ASIMARC. Curso taller del Sistema integrado de Administración Financiera – SIAF (15 horas), 2018.

2018 UNIVERSIDAD DE PIURA. Programa de Especialización en Gestión Pública (39 horas), 2018.

III.- DOCENCIA ACADÉMICA

2021 UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO. Docente a tiempo completo en los cursos de Planeamiento Tributario, Contabilidad de Costos Avanzados y Contabilidad Aplicada. Semestre II-2021 desde el 01 de setiembre al 31 de diciembre del 2021.

2022 UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO Docente a tiempo completo en los cursos de Planeamiento Tributario, Contabilidad de Costos Avanzados y Contabilidad Aplicada. Semestre I-2022 desde el 04 de abril al 31 de Julio del 2022. Docente a tiempo parcial de los cursos de Contabilidad Aplicada, Auditoria Integral, Auditoria Financiera. Semestre II-2022 desde el 05 de Setiembre al 17 de diciembre del 2022.

IV.- EXPERIENCIA PROFESIONAL

2022

MINISTERIO DE TRANSPORTE Y TELECOMUNICACIONES.

Dirección de Disponibilidad de Predios

Consultor de apoyo a la gestión del área administrativa (09/2022 – 11/2022)

- *Elaboración cuadro matriz con todos los requerimientos de bienes y servicios para el monitoreo seguimientos necesarios para el cumplimiento de las metas de los proyectos de la Dirección de Disponibilidad de Predios.*
- *Realización sobre líneas de tiempo detallando los tiempos y etapa de cada proceso del requerimiento de bienes y servicios para las metas de los proyectos de la Dirección de Disponibilidad de Predios.*
- *Elaboración gráficos estadísticos de la atención de los requerimientos de servicios necesarios para el cumplimiento de las metas de los proyectos de la Dirección de Disponibilidad de Predios.*
- *Elaboración las conformidades de pago de los requerimientos de bienes y servicios.*

2017-2019

PODER JUDICIAL

Corte Superior de Justicia de Piura

Coordinadora de Tesorería (02/2017- 01/2019)

- *Implementación de procedimientos de pagos según normativa vigente.*
- *Evaluación e identificación de expedientes técnicos según Ley de Contrataciones del*

Estado.

- *Encargada de firma y girado de cuentas por pagar.*
- *Análisis y monitoreo del gasto de Caja Chica implementando medidas de reducción de gastos según presupuesto en las partidas según correspondan.*
- *Encargada de monitorear el desempeño de un asistente y cajero a cargo.*
- *Logré reducir los tiempos de pago con calidad en expedientes a presentar.*
- *Logré que el gasto asignado sea de calidad y se crecimiento en usuarios que se beneficien con los recursos asignado.*
- *Mayor análisis en las cuentas a través de informes para una mejora en las tomas de decisiones gerenciales.*
- *Monitorear el plan de trabajo, registros de los gastos realizados en los inventarios anuales de activos fijos.*

2016

GO ENGLISH S.L

MBA intern (02/2016-07/2016)

- *Desarrollo de procedimientos de control para cuentas por pagar, cuentas por cobrar y cash Flow logrando un ahorro y recuperación anual de 1 millón de euros.*
- *Elaboración de procedimientos administrativos para mejor desarrollo de la empresa en el día a día logrando ahorrar presupuestos y optimizar recursos.*
- *Lideré y participé en el presupuesto anual de la empresa para el siguiente año exponiendo mayores oportunidades en el mercado.*
- *Participación y aportes en que el sistema informático se logre alinear con los procedimientos de la empresa.*
- *Registrar facturas de gastos e ingresos según la legislación tributaria de la Unión Europea.*
-

2011-2015

PUIG PERU S.A

Accountant Representative (03/2011- 09/2015)

- *Logré ordenar, identificar y controlar los activos fijos de la empresa elaborando un informe detallado que ayudó a otras áreas a optimizar estos recursos.*
- *Mejoré negociación con cuentas por pagar aumentando el día de pago de 45 a 60 días*

logrando mejor gestión en el work in capital de la cía.

- *Control y detección de sobrecostos de importación logrando optimizar los costos de venta y cuidando el margen de ganancia de la cía. Análisis de cuentas intercompany entre la matriz España y su filial en Perú.*
- *Análisis de la cartera de proveedores para pagos locales como del exterior.*
- *Controlé y salvaguardar los activos de la Cía según los procedimientos contables establecidos con todas las áreas.*
- *Elaboración, desarrollo e implementación de los procedimientos contables, financieros y administrativos por cada área y su integración a la administración general de la Cía.*
- *Apoyé a la empresa frente a terceros que requieran de información de la misma, como entes reguladores, manejadores de información contable, tributaria y administrativa, asimismo como al fisco.*
- *Lideré y aseguré en cubrir las necesidades de nuestro back_office en cuanto servicios contables y administrativos.*
- *Apoyé en la elaboración de los Estados financieros para su presentación a la Gerencia los entes regulados del estado y la matriz según Normas Internacionales de Contabilidad.*
- *Guiar en temas contables y administrativo de manera personalizada a las diferentes áreas de la empresa cuando sea requerido.*
- *Brindé el análisis y elaboración de informes financieros locales según requerimiento a la matriz.*

2006

JURADO NACIONAL DE ELECCIONES

Jurado Electoral Especial de Piura

Fiscalizador Electoral Local (06/2006)

- *Fiscalización sobre las elecciones generales 2006 cumpliéndose con el debido proceso según las normas electores participando de manera activa en todo el desarrollo de las mismas durante todo el mes en conjunto con todas las entidades estatales involucradas en el proceso.*

VI.- SERVICIO DE ASESORÍA

2020 - Presente

ROZAP & ASOCIADOS S.R.L

- *Servicio de asesoramiento contable y financiero a empresas como DecaPie, My Little Art, Dezap Perú, entre otras en el desarrollo de sus actividades mensuales empresariales.*

2019 - Presente

TRINOMARK E.I.R.L

- *Diligenciar la constitución de la empresa.*
- *Implementación de procedimientos de pagos, cobros, proformas, políticas de empresa.*
- *Registro de Compras, Ventas, Diario en Libros Electrónicos.*
- *Declaración Mensual de PDT 621.*
- *Elaboración de Flujo de Caja Mensual.*
- *Elaboración de Estados Financieros trimestrales.*

VI.- CONOCIMIENTOS

Idiomas: INGLES Nivel intermedio, escrito y hablado.

Capacitación: Word, Excel, Power Point, Sistema de Información SAP, SIAF, SIGA.

ANEXO N° 04: VALIDEZ DE EXPERTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: MG. CPC JUAN CARLOS VÍLCHEZ HOLGUÍN

TITULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “APALANCAMIENTO FINANCIERO Y GESTIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA FEYS PERÚ SAC PIURA 2022”

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado															80						
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																	83				
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																	83				
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																		86			
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.															80						
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																		86			
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																		81			
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																		85			
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																			86		

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 28 de abril de 2023

Nombre y Apellidos Mg. CPC Juan Carlos Vílchez Holguín

DNI 42854964

Teléfono 927722268

E-mail: Jscorpio_10@hotmail.com



CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, MG. CPC JUAN CARLOS VÍLCHEZ HOLGUÍN; con DNI N° 42854964 registrado con código de profesión Contador Público; MAGISTER EN GESTIÓN PÚBLICA; desempeñándome actualmente como funcionario de la Administración Pública; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 28 de abril 2023.

Apellidos y Nombres : Mg. CPC Juan Carlos Vílchez Holguín

DNI : 42854964

Especialidad : Magister en Gestión Pública

E-mail : Jscorpio_10@hotmail.com

Mg. CPC. Juan Carlos Vílchez Holguín

RESUMEN DE HOJA DE VIDA

DATOS GENERALES

- 1.1. Lugar de nacimiento: PIURA
- 1.2. DNI: 42854964
- 1.3. Domicilio:
- 1.4. Teléfonos: 927722268
- 1.5. E-mail: Jscorpio_10@hotmail.com
- 1.6. ORCID:



Graduado/ Grado

I. MAGÍSTER EN GESTIÓN PÚBLICA

Fecha de diploma: 22/11/16

Modalidad de estudios: PRESENCIAL

Fecha matrícula: 04/06/2014

Fecha egreso: 30/08/2015

UNIVERSIDAD PRIVADA CÉSAR VALLEJO PERU

II. BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Fecha de diploma: 10/06/2009

Modalidad de estudios: presencial

UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA PERU

III. CONTADOR PUBLICO

Fecha de diploma: 16/06/2010

Modalidad de estudios: presencial

UNIVERSIDAD NACIONAL DE PIURA PERÚ

CARGOS:

IV. Entidad: MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE PIURA

Cargo, nivel o servicio que presta: GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

Periodo: 01/01/2023 - Actualidad

V. Entidad: MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE LOS ORGANOS

Cargo, nivel o servicio que presta: GERENTE GENERAL/ GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

Periodo: 01/01/2020 - Actualidad

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
A DICIEMBRE DEL 2022						
		<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Activo					
	Activo disponible					
10	Caja bancos	45,585.60	33,311.06	62,722.00	157,600.00	170,500.00
12	Cuentas por cobrar comerciales	394,897.69	336,992.78	384,588.00	349,468.00	352,110.00
14	Cuentas por cobrar accionistas	3,740,369.38	3,397,372.43	3,445,734.00	3,242,562.00	2,901,508.25
16	Cuentas por cobrar diversas	187,465.00	141,386.74	153,188.00	190,621.00	210,240.10
18	Servicios y otros contratados por anticipado	-	-	-	13,037.00	13,037.00
		4,368,317.67	3,909,063.01	4,046,232.00	3,953,288.00	3,647,395.35
	Activo realizable					
24	Materias primas	25,644.35	25,644.35	25,644.00	25,624.00	25,624.00
25	Materiales auxiliares	646.48	646.48	646.00	646.00	646.00
26	Envases	21,500.00	25,463.03	57,750.00	42,172.00	45,200.00
		47,790.83	51,753.86	84,040.00	68,442.00	71,470.00
	Activo fijo					
32	Activos adquiridos arrendamiento financiero	121,628.32	121,668.32	121,668.00	121,668.00	121,668.00
33	Inmueble maquinaria y equipo	1,401,223.94	1,362,562.97	1,323,902.00	1,287,391.00	1,250,880.00
34	Intangibles programas	7,080.00	7,080.00	7,080.00	7,080.00	7,080.00
37	Activo diferido	-	-	14,135.00	32,975.00	51,815.00
39	Depreciación acumulada	-1,017,585.26	-926,665.42	-835,648.00	-744,631.00	-653,514.00
		512,387.00	564,645.87	631,137.00	704,483.00	795,929.00
	Total activo	4,928,495.5	4,525,462.74	4,761,409.00	4,726,213.00	4,514,794.35

	Pasivo	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Pasivo corriente					
40	Tributos y aportes privado por pagar	39,490.00	62,241.57	42,598.00	57,030.00	58,822.89
41	Remuneraciones y participaciones por pagar	109,831.96	109,772.91	101,912.00	62,061.00	61,453.00
		149,321.96	172,014.48	144,510.00	119,091.00	120,275.89
	Pasivo no corriente					
42	Cuentas por pagar comerciales	62,696.14	28,959.06	5,047.00	58,516.00	56,200.00
44	Cuentas por pagar socios accionistas	343.00	342.96	343.00	343.00	343.00
45	Obligaciones financieras	697,889.04	590,472.67	671,498.00	462,748.00	550,274.00
46	Otras cuentas por pagar	189,782.09	133,479.37	130,000.00	1,188.00	1,200.00
48	Provisiones	2,026,894.18	2,021,480.08	2,318,589.00	2,658,022.00	2,450,112.72
		2,977,604.45	2,774,734.14	3,125,477.00	3,180,817.00	3,058,129.72
		3,126,926.41	2,946,748.62	3,269,987.00	3,299,908.00	3,178,405.61
	Patrimonio					
50	Capital	1,071,708.00	1,071,708.00	1,071,708.00	1,071,708.00	1,071,708.00
59	Resultados acumulados	507,010.12	419,714.04	354,597.00	264,681.00	194,166.00
	Resultados del periodo	222,850.97	87,292.08	65,117.00	89,916.00	70,514.74
		1,801,569.09	1,578,714.12	1,491,422.00	1,426,305.00	1,336,388.74
	Total pasivo y patrimonio	4,928,495.5	4,525,462.74	4,761,409.00	4,726,213.00	4,514,794.35

Estado de resultados integral

A Diciembre 2022

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos					
Ventas	3,125,430.00	3,365,503.29	2,032,546.00	2,924,604.00	2,831,820.00
	3,125,430.00	3,365,503.29	2,032,546.00	2,924,604.00	2,831,820.00
Menos					
Devoluciones concedidas		22,000.00	-	-	
Costo ventas	890,150.28	976,859.35	504,549.00	-	741,530.00
Utilidad bruta	2,235,279.72	2,366,643.94	1,527,997.00	2,924,604.00	2,090,290.00
Gastos operativos					
Gastos administrativos	915,415.00	1,073,298.22	659,231.00	1,206,196.00	1,190,250.00
Gastos de venta	905,624.00	1,044,147.30	755,308.00	1,691,200.00	800,185.00
Gastos financieros	75,415.00	190,218.08	87,806.00	80,559.00	70,440.00
Utilidad operativa	338,825.72	58,980.34	25,652.00	-53,351.00	29,415.00
Otros ingresos					
Ingresos de gestión	44,082.25	49,107.30	67,888.00	129,267.00	100,120.00

	Ingresos financieros		-	-	60,282.00	83,602.60
	Devoluciones obtenidas		35,010.44	-	-	
	Utilidad antes de impuestos	382,907.97	143,098.08	93,540.00	136,198.00	183,722.60
88	Impuesto a la renta	160,057.00	55,806.00	28,423.00	46,280.00	113,207.86
	Utilidad neta	222,850.97	87,292.08	65,117.00	89,918.00	70,514.74



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, IZQUIERDO ESPINOZA JULIO ROBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Apalancamiento financiero y gestión financiera de la empresa FEYS PERÚ S.A.C PIURA 2022", cuyos autores son ORDINOLA TABOADA MARIELA LUCIA, MORANTE BRUNO SAMYRA NAYELLI, 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, 01 de Julio del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
IZQUIERDO ESPINOZA JULIO ROBERTO DNI: 40802335 ORCID: 0000-0001-6827-273X	Firmado electrónicamente por: JIZQUIERDOE el 01- 07-2023 08:58:50

Código documento Trilce: TRI - 0562315