



# UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Transportes  
Turístico Suiza Peruana SRL. Huaraz, periodos 2017 – 2018

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:  
Bachiller en Contabilidad

AUTORAS:

Cruz Trejo, Yajaira Rosario (ORCID: 0000-0001-8817-6809)

Glorio Tafur, Elizabeth Erika (ORCID: 0000-0003-2301-2453)

ASESORA:

Dra. Moore Torres, Rosa (ORCID: 0000-0002-7608-9377)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

HUARAZ - PERÚ

2019

## **Dedicatoria**

A Dios por permitirme poder lograr uno de mis anhelos más deseados. A mis Padres, Ruben y Yoni por confiar en mi por su trabajo, el sacrificio y apoyo en todos estos años. A mis hermanas y hermano, por sus sabios consejos y apoyo moral e incondicional. A mis abuelos(as), quienes me enseñaron muchas cosas para la vida y me guiaron por el buen camino

Yajaira Cruz

A Dios por darme su bendición y por ayudarme a superar cada dificultad, por la fortaleza que solo él puede brindarnos para alcanzar nuestros objetivos y aspiraciones. A mis padres, a mi hermano y a las personas que me brindaron su apoyo incondicional, gracias por ser mi fuente de inspiración y perseverancia.

Elizabeth Glorio

## **Agradecimiento**

Agradecer infinitamente a Dios, por derramar en mí su bendita bendición. En especial a mis Padres, hermanas, hermano y abuelos(as) a ellos un agradecimiento infinito por su comprensión, consejos, apoyo, educación y enseñanza en todo este tiempo. A la DRA. LIC. Moore Torres Rosa Karol, a mis docentes y a todo el personal administrativo de la Universidad Cesar Vallejo por todo el tiempo brindado.

Yajaira Cruz

A Dios, por darme la fortaleza de espíritu, la constancia y decisión para vencer los obstáculos. A mis padres, quienes siempre me apoyaron en todo momento de mi carrera. A todo el personal docente de la Universidad Cesar Vallejo quienes contribuyeron con mi formación.

Elizabeth Glorio

# ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>Carátula</b> .....	I
<b>Dedicatoria</b> .....	II
<b>Agradecimiento</b> .....	III
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b> .....	VI
<b>RESUMEN</b> .....	1
<b>ABSTRACT</b> .....	2
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	
<b>II. MÉTODO</b> .....	18
<b>2.1 Tipo y diseño de investigación</b> .....	18
<b>2.2 Escenario de estudio</b> .....	18
<b>2.3 Participantes</b> .....	19
<b>2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos</b> .....	19
<b>2.5 Procedimiento</b> .....	20
<b>2.6 Método de análisis de información</b> .....	21
<b>2.7 Aspectos éticos</b> .....	22
<b>III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN</b> .....	23
<b>IV. CONCLUSIONES</b> .....	38
<b>V. RECOMENDACIONES</b> .....	39
<b>REFERENCIAS</b> .....	40
<b>ANEXOS</b> .....	43

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. La triangulación como proceso de credibilidad en la investigación.....	20
Figura 2. Organigrama estructural de la empresa.....	24

## RESUMEN

Está presente tesina titulada el “APALANCAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DE TRANSPORTE TURISTICO SUIZA PERUANA S.R.L” se tuvo que empezar con el reconocimiento de la empresa y de los miembros que laboran en ella, la contadora externa tiene conocimiento sobre el apalancamiento, pero no es aplicado en la entidad solo incurren a procesos tradicionales o por la propia experiencia del gerente, este problema los llevo a no realizar un estudio previo de financiamiento, sobre los riesgos, los créditos bancarios, los diversos modos de financiarse por lo cual tuvieron problemas para el periodo 2018, por esta razón nos formulamos como objetivo principal sobre como determinar la incidencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de la empresa turística Suiza Peruana S.R.L. 2017- 2018.

La investigación cuenta con un enfoque cualitativo, porque se sitúa en la investigación y descripción del método de estudio, tipo de diseño interpretativo, por su finalidad es un estudio intrínseco y transversal de tipo explicativo, se consideró como población a la empresa Suiza Peruana S.R.L, la técnica que se implemento fue una entrevista a la contadora externa de la organización, más la información proporcionada por la empresa como el análisis documental.

La información que se analizó fue tomada de los Estados Financieros con el propósito de evaluar el efecto que causa el apalancamiento financiero por medio de un detallado estudio financiero.

**PALABRAS CLAVE:** Apalancamiento financiero, rentabilidad, créditos bancarios, riesgos financieros, Estados Financieros.

## **ABSTRACT**

There is a thesis entitled "FINANCIAL LEVELING AND ITS INCIDENCE IN THE PROFITABILITY IN THE TOURISM COMPANY TURISTICO SUIZA PERUANA SRL" had to begin with the recognition of the company and the members who work in it, the external accountant has knowledge about the leverage, but it is not applied in the entity only incur traditional processes or by the manager's own experience, this problem led them not to carry out a previous study of financing, on risks, bank credits, the various ways of financing by which had problems for the 2018 period, for this reason we formulated ourselves as the main objective on how to determine the incidence of financial leverage on the profitability of the tourist company Suiza Peruana SRL 2017-2018.

The research has a qualitative approach, because it is located in the research and description of the method of study, type of interpretive design, for its purpose it is an intrinsic and transversal study of explanatory type, the company Switzerland Peruana SRL was considered as a population, The technique that was implemented was an interview with the organization's external accountant, plus the information provided by the company such as documentary analysis.

The information analyzed was taken from the Financial Statements with the purpose of assessing the effect caused by financial leverage through a detailed financial study.

**KeyWords:** Financial leverage, profitability, bank credits, financial risks, Financial Statements