



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**El Endeudamiento financiero y su relación con la utilidad del
Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020.**

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

AUTORES:

Chuquizuta Perez, Betty Janeth (orcid.org/0000-0003-4931-4169)

Flores Isuiza, Wimer (orcid.org/0000-0001-8040-5638)

ASESOR:

Mg. Leon Apac, Gabriel Enrique (orcid.org/0000-0002-6589-6675)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Apoyo a la reducción de brechas y carencias en la educación en
todos sus niveles

TARAPOTO - PERÚ

2022

DEDICATORIA

La presente Tesis está dedicada a Dios, gracias a él puedo decir que logre terminar mi carrera. A mi esposa que me presto su apoyo incondicional en todo este proceso de formación académica, a mis padres que siempre estuvieron ahí conmigo y a mi hija por darme la fuerza de no desfallecer en este duro proceso.

Dedico con todo mi corazón mi tesis a mi hija que en todo momento me dio la motivación para poder seguir a delante durante este duro proceso y de esa forma agradezco a dios por darme salud y de esa forma llegar al final del camino

AGRADECIMIENTO

Agradezco al docente por la motivación y el empuje que nos dio durante todo el proceso de formación, dentro de las aulas, sus consejos su jerarquía en cada tema dictado y su paciencia para arrumbar por el camino correcto. Muchas gracias por sus palabras de aliento, gracias por sus orientaciones.

A mi esposa y mis padres por brindar el apoyo cuando más lo necesite durante el proceso de formación, por darme los ánimos cuando desvanecí para ponerme de pie y seguir el duro camino de la formación profesional y poder llegar al final del camino y de esa manera sentirme realizado como profesional.

A mis compañeros por haber compartido momento únicos dentro de las aulas y haber compartido las experiencias dentro del aprendizaje y gracias por estar siempre allí.

Índice de contenidos

Índice de tablas.....	v
Índice de gráficos y figuras	vi
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	9
3.1. Tipo y diseño de investigación	¡Error! Marcador no definido.
3.2. Variables y operacionalización.....	¡Error! Marcador no definido.
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	¡Error! Marcador no definido.
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	¡Error! Marcador no definido.
3.5. Procedimientos	¡Error! Marcador no definido.
3.6. Método de análisis de datos.....	¡Error! Marcador no definido.
3.7. Aspectos éticos.....	¡Error! Marcador no definido.
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN	24
VI. CONCLUSIONES.....	27

VII. RECOMENDACIONES29

4.1. Cronograma de ejecución¡Error! Marcador no definido.

REFERENCIAS¡Error! Marcador no definido.

ANEXOS.....¡Error! Marcador no definido.

Índice de tablas

Tabla 1 Matriz de operacionalización de variables .¡Error! Marcador no definido.

Tabla 2 Matriz de Consistencia.....¡Error! Marcador no definido.

Índice de gráficos y figuras

Anexo 1: Matriz de operacionalización de variables. **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 2: Matriz de consistencia..... **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 3: Instrumentos de recolección de datos. ... **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 4: Solicitud de permiso para realizar trabajo de investigación **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 5: Aceptación de la solicitud..... **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 6: DNI del Gerente General de la Empresa. **¡Error! Marcador no definido.**

Anexo 7: Consulta Ruc de la Empresa **¡Error! Marcador no definido.**

RESUMEN

La tesis intitulada: “El endeudamiento financiero y su relación con la utilidad del Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020” tuvo como objetivo general determinar la relación que existe entre el endeudamiento financiero y la utilidad en la empresa hotelera. Para ello, la investigación tuvo un enfoque cuantitativo de tipo básico y diseño no experimental, correlacional estudio longitudinal. La población estuvo integrada por 10 personas pertenecientes a la empresa como los directivos, gerente, administrador, financista, contador y auxiliares, así como por reportes de deudas financieras y los estados financieros del periodo 2018-2020 y fue aplicado el muestreo no probabilístico de tipo censal. La técnica utilizada fue la encuesta y el análisis documental. Como métodos de análisis fue aplicada la estadística inferencial. Los resultados constataron que existe una relación positiva alta entre el endeudamiento financiero y la utilidad en el periodo 2017-2020 debido a que los financiamientos obtenidos por parte de las entidades del sistema financiero han contribuido con la utilidad de la empresa. Es por eso que la investigación concluye que la los

endeudamientos financieros de las empresas han sido favorables para el incremento de la utilidad de la empresa debido a que existe una correlación significativa entre estas variables de 0.813.

Palabras claves: endeudamiento, situación financiera, utilidad bruta.

ABSTRACT

The thesis entitled: "Financial debt and its relationship with the utility of the Hotel Río Cumbaza SAC, city of Tarapoto, 2018 -2020" had the general objective of determining the relationship between financial debt and utility in the hotel company. For this, the research had a quantitative approach of basic type and non-experimental design, correlational longitudinal study. The population was made up of 10 people belonging to the company such as directors, manager, administrator, financier, accountant and assistants, as well as reports of financial debts and financial statements for the period 2018-2020 and non-probabilistic sampling of type was applied. census The technique used was the survey and documentary analysis. Inferential statistics were applied as analysis methods. The results found that there is a high positive relationship between financial indebtedness and profit in the 2017-2020 period because the financing obtained

by the entities of the financial system have contributed to the profit of the company. That is why the investigation concludes that the financial indebtedness of the companies has been favorable for the increase in the utility of the company because there is a significant correlation between these variables of 0.813.

Keywords: indebtedness, financial situation, gross profit.

I. INTRODUCCIÓN

En el primer capítulo se desarrollará la realidad problemática a nivel mundial, nacional y regional, al igual que las justificaciones en las que se basa el proyecto de investigación. También se incluye el problema general, problema específico, objetivo general y específico, así como la hipótesis general y específica en el cual se desarrollará la investigación.

A nivel mundial el endeudamiento de las empresas ha ido creciendo fuertemente, pero a pesar de la pandemia el endeudamiento de las empresas ha producido mayores inversiones que han permitido que se reactive la económica así como el apoyo brindado por sus gobiernos que ha puesto dinero en circulación, (EFE, 2021).

El IMF (2020) pronostico que en Latinoamérica se vería más afectada por los cambios en la economía mundial en los años recientes con un decrecimiento de 5,2% para 2020. A pesar de las crisis financieras que se presentó en la región se ha presentado una buena dinámica de los productos financieros. Sin embargo los costos financieros se han incrementado desfavoreciendo a las inversiones de las empresas.

De otro lado en el **Perú**, en el análisis que se realizó al indicador de estructura financiera se pudo notar que los empresarios tienen mucha dependencia financiera para poder trabajar y realizar sus inversiones. Este indicador normalmente está en una relación del 30 al 70 % es decir se trabaja más con capital ajeno que con capital propio. y a la vez se dio a conocer que la mayoría de los endeudamientos se realizan con entidades financieras como bancos, financieras, cooperativas y otros. (ESAN 2020).

A **nivel regional** el endeudamiento financiero fue creciendo debido a la gran oferta monetaria, entidades financieras que ofertan créditos tanto para las micro como grandes empresas lo que ha facilitado el crecimiento de las inversiones sin embargo los costos financieros son muy altos y las condiciones crediticias afectan a los

demandantes, y en los últimos años la pandemia ha traído una recesión económica en la región lo que ha hecho que las empresas tengan problemas con el cumplimiento de sus obligaciones tributarias lo que ha generado pérdidas en las mismas. es decir muchas de ellas solo han trabajado para pagar deudas y no han visto beneficios económicos producto de sus inversiones

A **nivel local** en la ciudad de Tarapoto se encuentra la empresa hotel Rio Cumbaza, empresa con más de 20 años en la Región dedicada al servicio de hotelería y turismo, la misma que tiene una gran aceptación por el servicio de calidad que brinda en la región y su crecimiento ha ido evolucionando favorablemente, sin embargo se ha visto en la necesidad de apalancarse , debido a temas de recesión económica se ha visto afectado en el cumplimiento de sus obligaciones financieras, las tasas de interés, la reestructuración de la deuda, la reprogramación de las deudas, penalidades y otros, todo esto a afectado a la situación patrimonial de la entidad específicamente a las inversiones y resultados acumulados por la entidad generando menores ingresos y perdidas en los últimos periodos. Es por ello que esta investigación plantea el siguiente **problema general** ¿Cuál es la relación del endeudamiento financiero y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020? **y sus problemas específicos:** ¿Cuál es la relación del diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020? ¿Cuál es la relación entre el diagnóstico del nivel de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020? ¿Cuál es la relación entre las políticas del control de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020?

La **justificación del trabajo de investigación** tendrá los siguientes parámetros como la **justificación social** porque permitirá mejorar el análisis del endeudamiento financiero, ya que un buen análisis del endeudamiento permitirá la mejorar de la gestión de la empresa y favorecer a todos los entes relacionados con la misma, la **justificación teórica** por qué se utilizara teorías existentes respecto

de las variables a investigar para sentar las bases teóricas de la investigación y cumplir con lo planteado en el trabajo. En cuanto a la **justificación práctica** permitirá mejorar la marcha de las empresas y así mismo servirá como material para realizar nuevas investigaciones que se presentan en la misma en el área de finanzas , respecto de la **justificación metodológica** del trabajo de investigación permitirá aplicar la metodología de la investigación científica desde la identificación de un problema de investigación así como el planteamiento de la hipótesis, recolección de información y aplicar la estadística descriptiva e inferencial que permiten validar la hipótesis para posteriormente concluir y recomendar en función de los resultados obtenidos.

También se planteó el **Objetivo general** el cual será: Establecer la relación del endeudamiento financiero y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020. siendo sus **Objetivos específicos**: Determinar la relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020. Determinar la relación entre el diagnóstico del nivel de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020. Determinar la relación entre las políticas de control de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020

De otro lado se planteó la **Hipótesis general**: el endeudamiento financiero tiene una relación directa con la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020. y como **hipótesis específicas**: El diagnóstico de la situación financiera tiene relación con la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020. El diagnóstico del nivel de endeudamiento tiene relación con la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020. Las políticas de control de endeudamiento tiene relación con la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.

II. MARCO TEÓRICO

En el presente trabajo de investigación se utilizarán teorías, artículos científicos, tesis vigentes relacionados con las variables de investigación gestión de cuentas por cobrar y situación financiera, las mismas que nos servirán para desarrollar el tema de investigación, elaborar los instrumentos de recolección de datos, realizar la discusión de resultados en forma comparativa y para dar las conclusiones y sugerencias de la investigación.

Para el presente trabajo se buscó información de trabajos anteriores, artículos científicos y otros, teniendo A nivel **internacional**, Lalevic y Demirovic (2019), en su trabajo analizaron la relación que existe entre la rentabilidad y la deuda para poder conocer si a mayor financiación externa impacta en el rendimiento económico, y a su vez analizar si este impacto es óptimo o pésimo. de igual forma según Mijić y Jakšić (2017), en su investigación, tuvieron como objetivo examinar si el endeudamiento que existe en las entidades del país de Serbia es viable y eficientes económicamente, es decir si los préstamos obtenidos mediante las entidades financieras van de la mano con inversiones eficaces que colocan las empresas y el incremento del capital.

En el trabajo de Rodríguez, G. (2017), menciona que el capital de trabajo es necesario para poder garantizar la marcha de la empresa y que representa la liquidez de la empresa por eso se recomienda que se debe de hacer un análisis permanente de este indicador por que mide la oportunidad de pago en forma oportuna. Disponer de capital de trabajo ayuda a mejorar las inversiones de la empresa y contribuye con la capacidad de pago para poder enfrentar el endeudamiento financiero. y que la deudas que se contraten con las entidades financieras debe ser muy cortas. En opinión de Jiménez, F. (2016), lo primero que se debe de hacer en la empresas es un análisis financiero para conocer la marcha de la empresa en aspectos como la liquidez , gestión, rentabilidad y solvencia, posteriormente desde la obtención de un diagnostico proponer estrategias financieras adecuadas que permitan generar mayores utilidades en la

empresa, garantizar la liquidez y la capacidad de pago para enfrentar los endeudamientos financieros.

Así mismo se indago trabajos a **nivel nacional**, Según Sánchez (2018), concluye contundentemente que del análisis financiero realizado a la empresa ha permitido conocer que hay una relación directa entre el apalancamiento y la rentabilidad ya que en la empresa en estudio, ósea las inversiones han sido buenas ya que la generación de inversiones ha sido favorable para la empresa. De otro lado Benavides y Vila (2018), llegaron a la conclusión que el endeudamiento a corto plazo y la rentabilidad medidos con el indicador de Pearson tiene una relación significativa y en el caso de obligaciones de mayor duración el indicador arrojo como resultado que la relación es no significativa.

En opinión de Rázuri, (2017), en su investigación no experimental, se concluye que, en el análisis realizado en los periodos 2015 y 2016 el endeudamiento se ha incrementado en un 25% incrementándose los costos financieros y la falta de disponibilidad de efectivo los problemas de liquidez de la empresa afectando el a mejorar el crecimiento de las inversiones y afectando al patrimonio de los socios. Así mismo Baquerizo, A. y Gutiérrez, E. (2018), concluye que la empresa está cayendo en incapacidad de pago ya que el endeudamiento financiero ha generado pérdidas y por disminución de las ventas problemas de liquidez lo que está volviéndose insostenibles por lo que se evalúa la posibilidad de insolvencia técnica. El trabajo de investigación desarrollado por Arrunátegui (2017), la conclusión que la entidad no podrá hacer mayores inversiones por tener problemas con liquidez y rentabilidad y además ya no son sujetos de endeudamiento financiero por haber tenido atrasos en los pagos lo que ha traído como consecuencia que se paralicen varios proyectos y que no se inicien los que están pendientes. Según Gaspar (2018), que se ha validado la hipótesis de investigación producto del análisis de cada una de las variables lo que ha permitido determinar que hay relación entre el control interno y la rentabilidad aunque no es muy alta pero se demuestra que es positiva media.

En su tesis Leyva (2015), expuso en su tesis que los microempresarios si han podido alcanzar financiamiento de las entidades del sistema financiero y que

producto de las inversiones realizadas se han incrementado la rentabilidad de las empresas. En el trabajo de Castro & Luna Victoria, C. (2016), se concluye que los niveles de endeudamiento asumidos por las empresas son responsabilidad de cada una de ellas respecto de los montos, de los plazos, las modalidades de créditos las tasas de interés y los riesgos. Resaltando que los sectores que más endeudamiento tienen son los comerciales y la minería.

En cuanto a las teorías existentes para el desarrollo de la investigación según las variables a tratar se tienen el **Endeudamiento Financiero**, en opinión de Gitman (2010), “corresponde al financiamiento recibido de terceros por parte de la empresa para poder realizar inversiones que permitan incrementar el patrimonio de la empresa. Según Díaz et al. (2019), Que muchas de las empresas han logrado financiarse con capital ajeno con el objetivo de seguir invirtiendo en sus empresas pero en el camino han tenido dificultades y no han alcanzado los resultados esperado generándose problemas con la liquidez y solvencia de las empresas por el incumplimiento de sus obligaciones exigibles de forma inmediata y de mayor duración, lo que tare resultados negativos es por ello que se pone en riesgo el patrimonio de los inversionistas.

También se mencionan las **Causas del endeudamiento** el deseo de seguir invirtiendo, hacer crecer la empresa, lograr posicionamiento, incursionar en nuevos mercados, lanzar nuevos productos y generar rentabilidad a favor de los propietarios. Así mismo las **consecuencias del endeudamiento** riesgo de las inversiones, incumplimiento de los pagos, mayores gastos, mayores utilidades.

.En cuanto a los **Tipos de Endeudamiento**, tenemos a. **Endeudamiento Financiero positivo**: Se presenta cuando las inversiones de los endeudamientos en activos generan rendimiento a favor de las utilidades de la empresa. b. **Endeudamiento Financiero Negativo**: se presenta cuando los endeudamientos invertidos en activos no generan rendimiento a favor de la empresa. c. **Endeudamiento Financiero Neutro**: es decir, cuando el endeudamiento no ha generado pérdidas en las empresas debido a los costos financieros.

Entonces el endeudamiento es el uso de recursos provenientes de terceros, vía deuda, para subvencionar una actividad e incrementar la gestión operativa

(Mendoza & Ortiz, 2016). Por otro lado, Amat (2017) menciona que es muy importante analizar la estructura de capital para poder mantener la libertad financiera de la empresa y no poner en riesgo el patrimonio de los dueños, un buen análisis de la deuda no debe generar mayores pasivos ni gastos ni tampoco costos financieros altos.

El **nivel de endeudamiento** es un coeficiente financiero que hace referencia de inversiones realizadas por capital ajeno que son financiados en periodos mayores al año. Para Gitman (2004, citado en Drigo & Méndez, 2017), se refiere a la cantidad de capital invertido para generar rentabilidad en la empresa a corto plazo. Se debe tener en cuenta que la empresa debe de lograr y mantener su libertad financiera para que no incurra en problemas de insolvencia. En opinión de Dvoskin (2004) menciona “**la utilidad** compara los logros y los esfuerzos realizados por la entidad, y se convierte como el beneficio obtenido producto de las inversiones generadas por la empresa.

La utilidad es nivel de inversiones que realiza la empresa que va a favorecer al patrimonio favoreciendo a la situación económica debiendo a los resultados positivos de las inversiones. (Flores, 2013).

Entonces podemos clasificar a la utilidad o beneficio económico en a. **Utilidad Bruta** refleja la diferencia entre los esfuerzos y logros obtenidos por parte de la empresa en un determinado periodo. b. **Utilidad Operacional** es la utilidad después de deducir todos los gastos necesarios para garantizar la operatividad de la empresa. c. **Utilidad antes de impuestos** es aquella después de cubrir los costos operativos y de deuda. d. **Utilidad Neta es** la utilidad de libre disposición después de haber cubierto todos los costos y gastos del periodo.

Ratios de Liquidez:

Según Gitman (2010 se refiere a la forma de cómo la empresa afronta con los compromisos corrientes a partir de la disponibilidad de efectivos y conversión de cuentas por cobrar e inventarios en dinero.

Liquidez corriente = Activos corrientes - Pasivos corrientes

Ratios de actividad:

Según Gitman (2010) permiten medir la eficiencia de la gestión de los activo corrientes y pasivos corrientes que maneja la empresa.

Periodo promedio de cobro = Cuentas por cobrar / Ventas diarias promedio
= cuentas por cobrar/ Ventas anuales 365

Ratios de endeudamiento

Para Gitman (2010) permite conocer cuánto de financiamiento es propio y cuanto es ajeno.

Índice de endeudamiento = Total de pasivos / Total de activos

Ratios de Rentabilidad

Permite conocer el rendimiento de las inversiones y las ventas de la empresa en un periodo determinado. (Gitman, 2010).

Margen de utilidad operativa:

Margen de utilidad operativa = Utilidad operativa / Ventas
Netas

Margen de utilidad neta:

Margen de utilidad neta = Utilidad Neta / Ventas Netas

Retorno sobre el patrimonio (ROE):

ROE = Utilidad Neta/ Capital

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

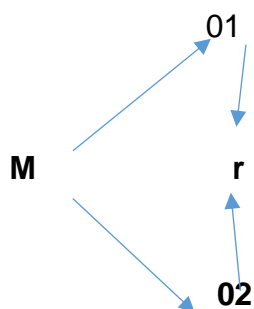
Tipo:

Es **Aplicada**, también conocida, teórica o dogmática, se caracteriza por que no se aplicarán nuevas tecnología ni se harán nuevas propuestas y servirá para construir nuevos conocimientos, el objetivo es incrementar nuevos resultados pero sin contrastarlos en lo práctico. (Soto, 2013)

La investigación es **no experimental**, ya que no se manipularán de forma intencional la variable independiente, no se realizarán pruebas solo se observarán hechos tal y conforme han ocurrido. (Kerlinger & Lee 2002)

Diseño.

El diseño es **Descriptivo correlacional** por que se describirán los hechos tal como han ocurrido y se establecerá la incidencia de una variable en otra. Por lo tanto, se podrá medir la relacion que existe entre la variable independiente con la dependiente, así como las dimensiones de las mismas. Este tipo de investigación se utiliza para explorar hasta qué punto se relacionan las variables en estudio. (Hernández, 2014)



Donde:

M = Muestra

O1 = Endeudamiento financiero

O2 = Utilidad.

r = relacion

3.2. Variables y operacionalización.

Variable I: Endeudamiento financiero.

Definición conceptual:

Según Gitman (2010), “el nivel de deuda de una organización indica la cantidad de dinero prestado por otras instituciones que se utiliza para tratar de obtener utilidades”.

Definición operacional:

Se aplicará en un cuestionario de preguntas y se complementara con el análisis documental para recoger información sobre el endeudamiento de la empresa la misma que se formulara tomando en cuenta los indicadores de la variable independiente.

Indicadores

Análisis horizontal

Análisis vertical

Ratios financieras

Detalle de créditos vigentes

Proyecciones financieras

Escala

Ordinal.

Variable II: Utilidad

Definición conceptual:

La utilidad es nivel de inversiones que realiza la empresa que va a favorecer al patrimonio favoreciendo a la situación económica debiendo a los resultados positivos de las inversiones. (Flores, 2013)

Definición operacional:

Se aplicaran el análisis documental mediante indicadores financieros los mismos que se obtendrán de los estados financieros para medir la utilidad de la empresa formulada en base a sus indicadores.

Indicadores

Margen de utilidad bruta
Margen de utilidad operativa
Margen de utilidad neta.

Escala.

Ordinal / Razón

3.3 Población, muestra y muestreo

Población

Según Arias (2006,) está representado por todos aquellos componentes que reúnen características similares para poder ser incluidos dentro del universo de donde se recogerá la información de tal forma que se desarrolle la toma de datos sin inconvenientes.

En el trabajo estará constituida por 10 trabajadores del área gerencia, administración, de fianzas, contabilidad los reportes de financieras y estados financieros del Hotel Rio Cumbaza SAC. De la ciudad de Tarapoto.

Criterios de inclusión

Son todas las características comunes que reúnen un grupo de elementos para poder ser incluidos en la muestra. (Hernández, 2016). En el trabajo de investigación se tendrá en cuenta los reportes de deudas y estados financieros de los periodos 2018-2020.

Criterios de exclusión

Se refiere a elementos que no cumplen con las características esperadas para poder ser incluidos dentro de la muestra (Hernández, 2016). Entonces no se considera a los Estados financieros de años anteriores a los años de la investigación.

Muestra

Estará representada por 10 trabajadores, los reportes de deudas financieras y estado de resultados de los periodos 2018 al 2020.

El método de **Muestreo** a aplicar es el no probabilístico seleccionado de forma subjetiva bajo ciertas características según la investigación para no utilizar el azar.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En el trabajo se aplicará la encuesta y análisis documental. Y respecto de los **Instrumentos** será la guía de cuestionario y la guía de análisis documental para el análisis de la variable independiente y dependiente.

En cuanto a la **Validez**, muestra de manera concisa y precisa que la elaboración del instrumento contribuye a medir con exactitud lo planteado por los objetivos de la investigación. Mide lo que se propone medir. (Tamayo 2019).

Así mismo la **confiabilidad** hace mención al nivel de seguridad respecto de sus resultados es decir siempre se van a obtener resultados similares por que los participantes reúnen las mismas características. (Tamayo 2019)

La encuesta elaborada para la presente investigación de la aplicación de las encuestas piloto presente un nivel de confiabilidad. El análisis estadístico arroja un nivel de confiabilidad de **74.36 % para Endeudamiento Financiero** y de **75,79 % para Utilidad**, por lo que se puede decir que los ítems de los cuestionarios planteados cumplen la función que persigue la investigación.

Tabla 1

Confiabilidad de variable Endeudamiento financiero.

Resumen del procesamiento de los casos		
	N	%
Válidos	10	100,0
Excluidos ^a	0	000,0
Total	10	100,0

^a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Tabla 2

Confiabilidad del número de preguntas – prueba piloto sobre la variable endeudamiento financiero.

Estadística de fiabilidad – Endeudamiento financiero.	
Alfa de	Nº de elementos

Cronbach	
0.7436	13

Fuente. Elaboración propia.

Tabla 3

Confiabilidad de variable Utilidad

Resumen del procesamiento de los casos		
	N	%
Válidos	10	100,0
Excluidos ^a	0	000,0
Total	10	100,0

^a. Eliminación por lista basada en todas las variables del procedimiento.

Tabla 4

Confiabilidad del número de preguntas – prueba piloto sobre la variable Utilidad.

Estadística de fiabilidad – Situación financiera.	
Alfa de Cronbach	N° de elementos.
0.7579	12

Fuente. Elaboración propia

3.5 Procedimientos

La información se recogerá en el trabajo de campo, para poder analizar el endeudamiento financiero de los periodos 2018-2020, respecto a montos, como inversiones, financiamientos, ingresos, gastos etc. De igual manera se aplicará indicadores financieros para medir los márgenes de utilidad de la empresa a partir del estado de resultado de los periodos en estudio.

3.4. Método de análisis de datos

Se aplicará la estadística descriptiva e inferencial que se utiliza en todas las áreas donde recopilan datos cuantitativos. Servirá para brindar para brindar información acerca de las variables de estudio. Se procederá con el análisis de los datos de los resultados aplicando la estadística descriptiva e inferencial.

3.5. Aspectos éticos

Sobre confidencialidad, la información será utilizada solo por los investigadores y para el trabajo de la presente investigación, preservando la reserva y difusión de la información manejada por el equipo de investigación, para que no pueda ser utilizada para beneficio de terceros, de otro lado los datos serán trabajados de manera anónima y sobre resultados generales no individuales.

IV. RESULTADOS

Para la obtención de los resultados se tuvo que realizar el trabajo de campo aplicando un cuestionario de 25 preguntas a 10 trabajadores de la empresa entre directivos gerente, administrador, financiero y área de contabilidad de la empresa Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020.

En todo momento los participantes de la encuesta tuvieron buena disposición para responder las preguntas del instrumento de recolección de datos. El cuestionario tiene ocho (13) preguntas respecto a la variable independiente y ocho (12) preguntas sobre la variable dependiente.

4.1. En cuanto al Objetivo general: Establecer la relación del endeudamiento financiero y la utilidad del Hotel Río Cumbaza de la

ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020. La estadística inferencial arroja los siguientes resultados.

PROCESO DE PRUEBA DE HIPÓTESIS

Prueba de la hipótesis general

1º Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: No existe relación entre el endeudamiento financiero y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

H1: Existe relación entre el endeudamiento financiero y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

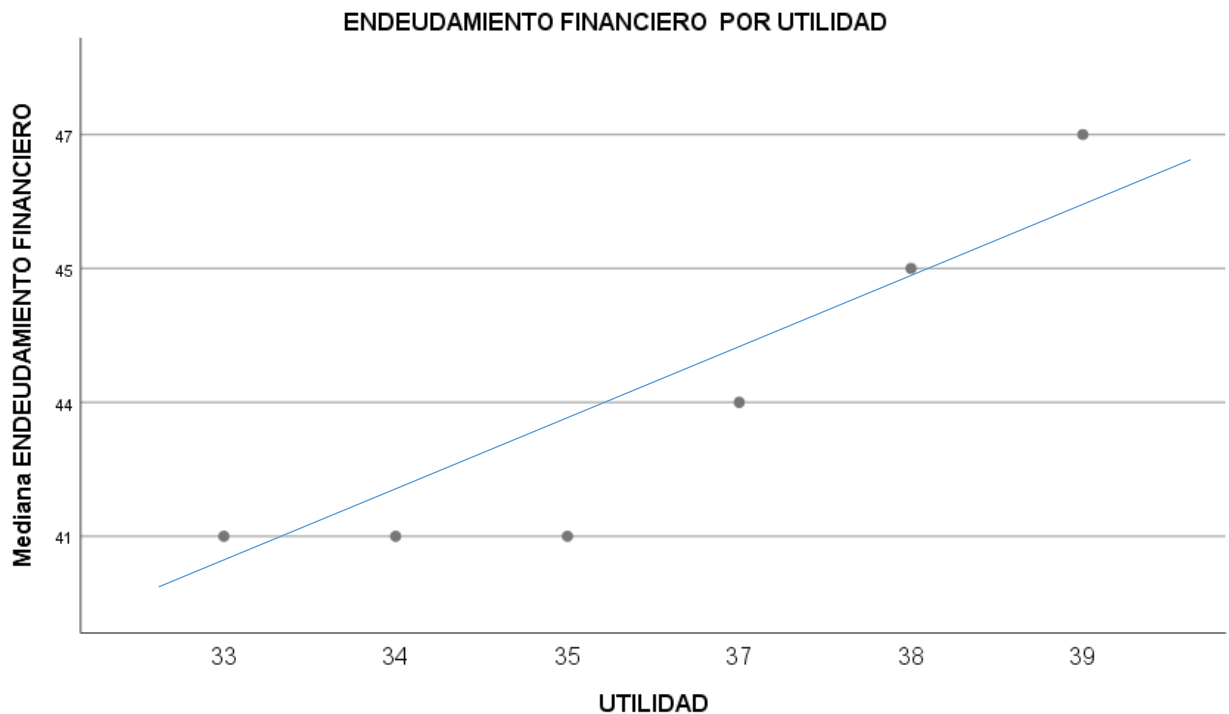
2º Nivel de significación El nivel de error o significancia empleado fue del 5 por ciento o $\alpha=0.05$ con un nivel de confianza correspondiente al 95%

Correlaciones

			ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	UTILIDAD
Rho de Spearman	ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	Coeficiente de correlación	1,000	,883**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	10	10
	UTILIDAD	Coeficiente de correlación	,883**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	10	10

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

Con la significancia bilateral y teniendo un $p=0,001 < 0,01$ se rechazó la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_a), implicando que existió relación entre el endeudamiento financiero y la utilidad en la empresa. Además, el coeficiente de correlación de Spearman es igual a 0,883**, señalando que la relación es significativa y positiva. Además con un nivel de confianza del 90% se atestiguó que existió relación entre el endeudamiento financiero y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, comprobándose la hipótesis general.



Del análisis de la gráfica de acuerdo a la distribución de la nube de puntos, los mismos se encuentran cerca de la línea de distribución, permiten afirmar que existe una dependencia lineal positiva entre el endeudamiento financiero y la utilidad en la empresa Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.

4.2 También se desarrolló el Oobjetivo específico N° 01: Determinar la relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

Contrastación de la hipótesis específica 1

1º Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: No existe relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.

H1: Existe relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.

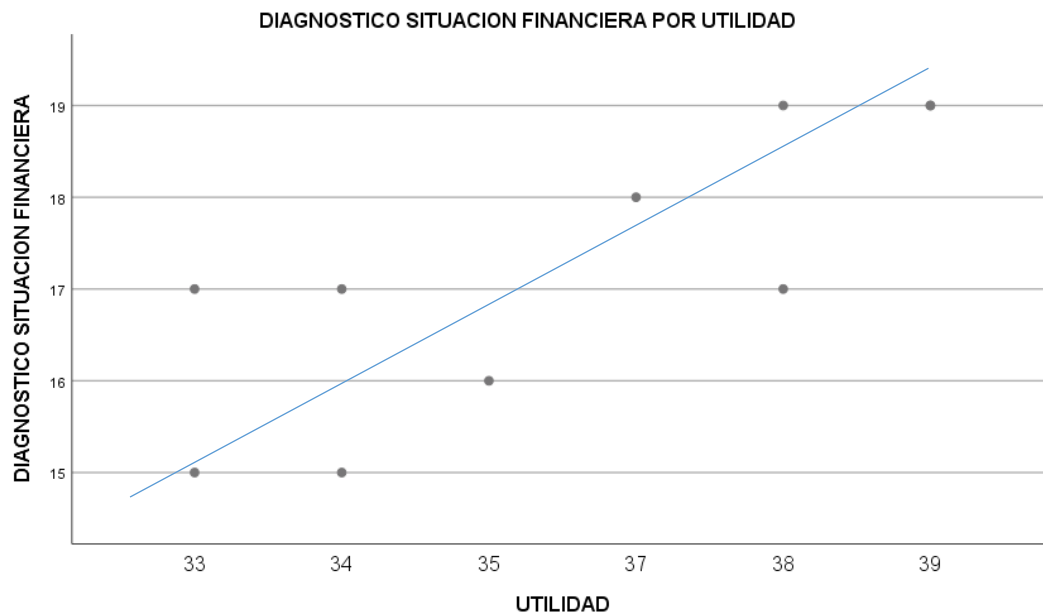
2º Nivel de significación El nivel de error o significancia empleado fue del 10 por ciento ó $\alpha=0.01$ con un nivel de confianza correspondiente al 90%.

Correlaciones

		DIAGNOSTICO SITUACION FINANCIERA	UTILIDAD
Rho de Spearman	DIAGNOSTICO SITUACION FINANCIERA	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,795**
		N	10
	UTILIDAD	Coeficiente de correlación	,795**
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	10

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

Teniendo la significancia (bilateral o p valor) $=0,006 < 0,01$ se rechazó la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_a), lo cual indicó que hay relación entre la dimensión diagnóstico de la situación financiera y la variable utilidad. El Rho de Spearman arrojó un Coeficiente de correlación 0,795 La correlación fue significativa en el nivel 0,006 (bilateral). entre el diagnóstico de la situación financiera y utilidad. Asimismo, el factor de correlación de Spearman es equivalente a $0,795^{**}$, lo cual señaló que la correspondencia es significativa y positiva.



Del análisis de la gráfica de acuerdo a la distribución de la nube de puntos, los mismos se encuentran cerca de la línea de distribución, permiten afirmar que existe una dependencia lineal positiva entre la dimensión diagnóstico de la situación

financiera y la utilidad en la empresa Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020

4.3 Se desarrolló el Objetivo específico N° 02: Determinar la relación entre la dimension diagnóstico de nivel de endeudamiento y la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

PROCESO DE PRUEBA DE HIPÓTESIS

Prueba de la hipótesis general

1º Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: No existe relación entre el diagnostico de nivel de endeudamiento y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

H1: Existe relación entre el diagnostico de nivel de endeudamiento y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

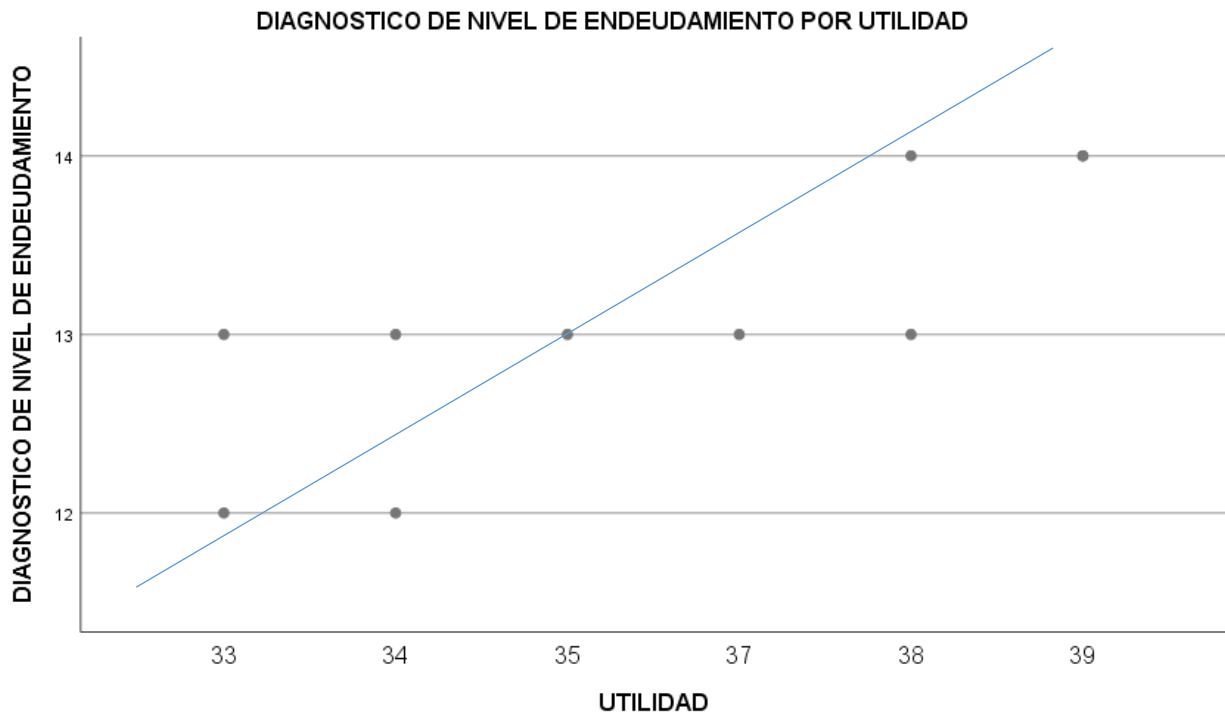
2º Nivel de significación El nivel de error o significancia empleado fue del 10 por ciento o $\alpha=0.01$ con un nivel de confianza correspondiente al 90%

Correlaciones

		DIAGNOSTICO DE NIVEL DE ENDEUDAMIE NTO	UTILIDAD
Rho de Spearman	DIAGNOSTICO DE NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	.
		N	10
	UTILIDAD	Coeficiente de correlación	,813**
		Sig. (bilateral)	,004
		N	10

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

Con la significancia bilateral y teniendo un $p=0,004 < 0,01$ se rechazó la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_a), implicando que existió relación entre el diagnóstico de nivel de endeudamiento y la utilidad en la empresa. Además, el coeficiente de correlación de Spearman es igual a $0,813^{**}$, señalando que la relación es significativa y positiva. Además con un nivel de confianza del 90% se atestiguó que existió relación entre la dimensión diagnóstico de nivel de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, comprobándose la hipótesis específica 02.



Del análisis de la gráfica de acuerdo a la distribución de la nube de puntos, los mismos se encuentran cerca de la línea de distribución, permiten afirmar que existe una dependencia lineal positiva entre la dimension diagnóstico del nivel de endeudamiento y la utilidad en la empresa Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020

4.4. Se desarrolló el Objetivo específico N°03: Determinar la relación entre la dimension políticas de control de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020

PROCESO DE PRUEBA DE HIPÓTESIS

Prueba de la hipótesis general

1º Formulación de las hipótesis estadísticas

H0: No existe relación entre la dimension políticas de control de endeudamiento y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

H1: Existe relación entre la dimension políticas de control de endeudamiento y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.

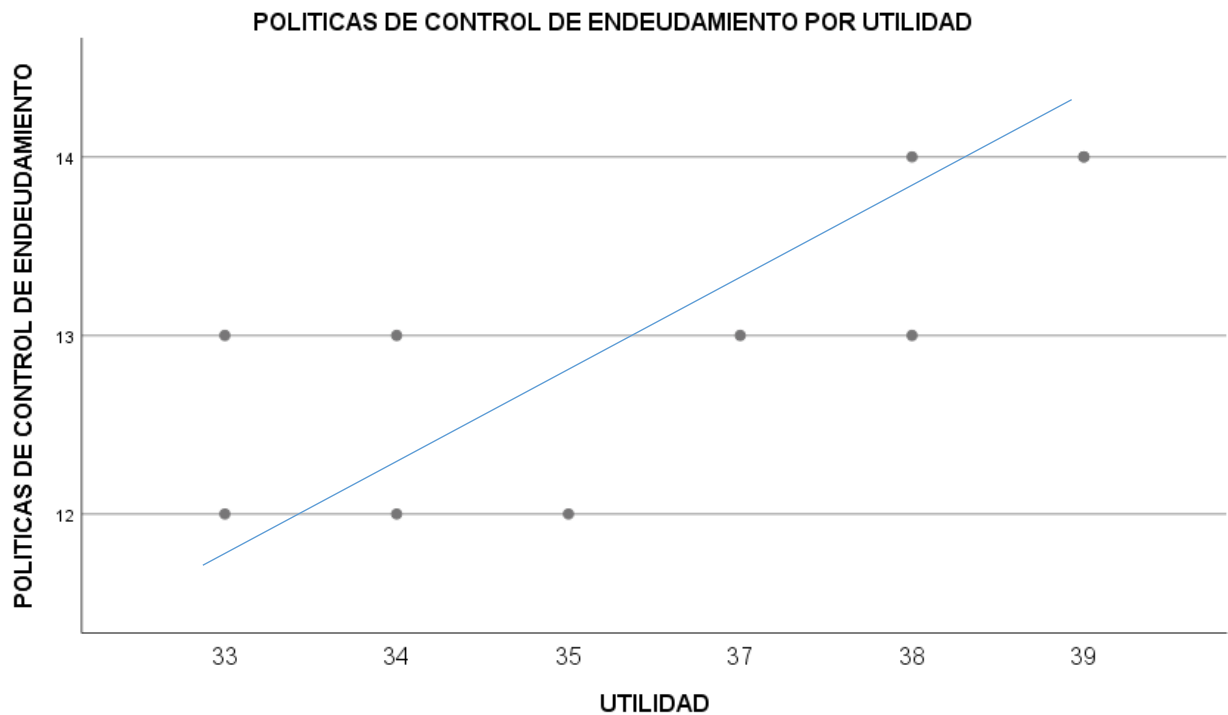
2º Nivel de significación El nivel de error o significancia empleado fue del 10 por ciento o $\alpha=0.01$ con un nivel de confianza correspondiente al 90%

Correlaciones

			POLITICAS DE CONTROL DE ENDEUDAMIENTO	UTILIDAD
Rho de Spearman	POLITICAS DE CONTROL DE ENDEUDAMIENTO	Coeficiente de correlación	1,000	,751*
		Sig. (bilateral)	.	,002
		N	10	10
	UTILIDAD	Coeficiente de correlación	,751*	1,000
		Sig. (bilateral)	,002	.

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

Con la significancia bilateral y teniendo un $p=0,002 < 0,01$ se rechazó la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_a), implicando que existió relación entre las políticas de control de endeudamiento y la utilidad en la empresa. Además, el coeficiente de correlación de Spearman es igual a $0,751^{**}$, señalando que la relación es significativa y positiva. Además con un nivel de confianza del 90% se atestiguó que existió relación entre la dimensión políticas de control de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, comprobándose la hipótesis específica 02



Del análisis de la gráfica de acuerdo a la distribución de la nube de puntos, los mismos se encuentran cerca de la línea de distribución, permiten afirmar que existe una dependencia lineal positiva entre la dimensión políticas de control de endeudamiento y la utilidad en la empresa Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.

V. DISCUSIÓN

La discusión de los resultados se realizó cotejando los resultados obtenidos producto del trabajo de campo y procesados por la estadística inferencial con los antecedentes y el marco teórico para poder confrontar a los resultados obtenidos.

5.1 La hipótesis general dice: Existe relación entre el endeudamiento financiero y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.883$). Esto se constató con las investigaciones referentes a las variables de estudio. Lalevic y Demirovic (2019), quien concluye en su trabajo de la relación que existe entre la rentabilidad y la deuda para poder conocer si a mayor financiación externa impacta en el rendimiento económico, y a su vez analizar si este impacto es óptimo o pésimo, así mismo Mijić y Jakšić (2017), en su investigación, concluye que el financiamiento o endeudamiento en las entidades del país de Serbia es viable y eficientes económicamente, es decir si los préstamos obtenidos mediante las entidades financieras van de la mano con inversiones eficaces que colocan las empresas y el incremento del capital. Todos estos resultados se apoyan en la teoría de Gitman (2010), quien menciona que el endeudamiento financiero “corresponde al financiamiento recibido de terceros por parte de la empresa para poder realizar inversiones que permitan incrementar el patrimonio de la empresa.

5.2 La hipótesis específica 01 dice: Existe relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.795$). Esto se constató con las investigaciones referentes a las dimensiones y variables de estudio. Rodríguez, G. (2017), Disponer de capital de trabajo ayuda a mejorar las inversiones de la empresa y contribuye con la capacidad de pago para poder enfrentar el endeudamiento financiero. y que las deudas que se contraten con las entidades financieras deben ser muy cortas. Apoyándose en la teoría Según Díaz et al. (2019), que muchas de las empresas han logrado financiarse con capital ajeno con el objetivo de seguir invirtiendo en sus empresas pero en el camino han

tenido dificultades y no han alcanzado los resultados esperados generándose problemas con la situación financiera respecto de la liquidez y solvencia de las empresas por el incumplimiento de sus obligaciones exigibles de forma inmediata y de mayor duración, lo que trae resultados negativos es por ello que se pone en riesgo el patrimonio de los inversionistas.

5.3 La hipótesis específica 02 dice: Existe relación entre el diagnóstico del nivel de endeudamiento situación financiera y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.813$). Esto se constató con las investigaciones referentes a las dimensiones y variables de estudio. Rázuri, (2017), concluye que, en el análisis realizado en los periodos 2015 y 2016 los niveles de endeudamiento se ha incrementado en un 25%, incrementándose los costos financieros y la falta de disponibilidad de efectivo los problemas de liquidez de la empresa afectando el a mejorar el crecimiento de las inversiones y afectando al patrimonio de los socios. En el trabajo de Castro & Luna Victoria, C. (2016), se concluye que los niveles de endeudamiento asumidos por las empresas son responsabilidad de cada una de ellas respecto de los montos, de los plazos, las modalidades de créditos las tasas de interés y los riesgos. Estos resultados son corroborados por la teoría de Para Gitman (2004, citado en Drigo & Méndez, 2017), quien se refiere que los niveles de endeudamiento es la cantidad de capital invertido para generar rentabilidad en la empresa a corto plazo. Se debe de tener en cuenta que la empresa debe de lograr y mantener su libertad financiera para que no incurra en problemas de insolvencia.

5.4. La hipótesis específica 03 dice: Existe relación entre las políticas de control de endeudamiento y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.751$). Esto se constató con las investigaciones referentes a las dimensiones y variables de estudio. Según Gaspar (2018), concluye que se ha validado la hipótesis de investigación producto del análisis de cada una de las variables lo que ha permitido determinar que hay relación entre el control interno del endeudamiento y la rentabilidad, aunque no es muy alta, pero se demuestra que es positiva media. Así también el trabajo de Jiménez, F. (2016), concluye que lo primero que se debe

de hacer en la empresas es un análisis financiero para conocer la marcha de la empresa en aspectos como la liquidez, gestión, rentabilidad y solvencia, posteriormente desde la obtención de un diagnostico proponer estrategias financieras adecuadas que permitan generar mayores utilidades en la empresa, garantizar la liquidez y la capacidad de pago para enfrentar los endeudamientos financieros. Todos estos resultados confrontado se sustentan en la teoría de Amat (2017) quien menciona que es muy importante analizar la estructura de capital para poder mantener la libertad financiera, políticas de control de endeudamiento, de la empresa y no poner en riesgo el patrimonio de los dueños, un buen análisis de la deuda no debe generar mayores pasivos ni gastos ni tampoco costos financieros altos.

VI. CONCLUSIONES

Existe relación entre las variable de endeudamiento financiero y variable utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.883$), rechazando la hipótesis nula, dado que los créditos bancarios obtenidos por la empresa durante los últimos 5 años han favorecido a las inversiones de la empresa incrementándose los ingresos reflejándose en un mayor utilidad de la empresa en niveles de 15 a 20% permitiendo cobertura los costos de los financiamientos,

Existe relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.795$). rechazando de esta menara a la hipótesis negativa, dado que el diagnostico financiero de la empresa arroja incremento de los ingresos, capacidad de pago de corto y largo plazo, incremento de la rentabilidad y fortalecimiento de la solidez de la empresa respecto al buen manejo del financiamiento para la generación de beneficios en la empresa.

Existe relación entre el diagnóstico del nivel de endeudamiento situación financiera y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.813$), rechazándose la hipótesis nula, debido a que los niveles de endeudamiento de la empresa han sido regulares pero tiene un buen análisis de los costos de los financiamientos así como los periodos de pago de la empresa lo que ha permitido en todo momento cumplir con las obligaciones financieras de la devolución de los créditos recibidos, asumir los gastos de los intereses y generar beneficios para la empresa.

Existe relación entre las políticas de control de endeudamiento y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020, quedando comprobada con un coeficiente Rho de Spearman ($r_s = 0.751$), rechazando la

hipótesis nula, debido a que las proyecciones financieras realizadas por los inversionistas de la empresa en cuanto a la obtención de los créditos los montos de los créditos, los periodos de créditos y el uso de los recursos siempre han sido analizados de manera planificada de tal manera que ha favorecido al incremento de la utilidad de la empresa en los últimos periodos.

VII. RECOMENDACIONES

A los socios de la empresa realizar un análisis permanente de las decisiones del endeudamiento financiero de tal forma que se tengo el criterio adecuado de los montos a financiarse así como evaluar que entidades del sistema financiero permiten tener mayores beneficios de los créditos en cuanto a tasas de interés y plazos de los mismos , así mismo evaluar las inversiones en la empresas que contribuyan a la generación de mayores ingresos que se reflejen en incremento de la utilidad mejorando el patrimonio de la empresa.

A los responsables de la evaluación financiera de la empresa , aplicar herramientas de gestión financiera que les permite evaluar los estados financieros a través de los métodos de análisis horizontal y vertical, así como la aplicación de los ratios financieros para conocer las variaciones de los componentes de los activos, pasivos, patrimonio, ingreso y gastos, para conocer la liquidez de la empresa para medir su capacidad de pago, así como la rentabilidad para conocer el rendimiento de los activos en cuento a la generación de ingresos e incremento de la utilidad.

A los responsables de la evaluación del nivel de endeudamiento hacer un seguimiento permanente del manejo de los créditos en cuanto a su cumplimiento para no tener problemas de liquidez en la empresa, así mismo evaluar la contribución que tiene los mismos en favor de la generación de utilidades de la empresa, para no caer en reestructuración ni refinanciamiento de los mismos.

A los socios de la empresa que se sigan realizando las proyecciones financieras en la empresa ya que estas permiten conocer la factibilidad de las inversiones medir la rentabilidad y ver el abanico de oportunidades de inversión para la empresa para contribuir con el éxito del negocio.

4.3. Cronograma de ejecución

ACTIVIDADES	Se m 1	Se m 2	Se m 3	Se m 4	Se m 5	Se m 6	Se m 7	Se m 8	Se m 9	Se m 10	Se m 11	Se m 12	Se m 13	Se m 14	Se m 15	Se m 16	Se m 17	Se m 18
1. Presentación del esquema de proyecto de investigación																		
2. Asignación de los temas de investigación																		
3. Pautas para la búsqueda de información.																		
4. Planteamiento del problema y fundamentación teórica																		
6. Justificación, hipótesis y objetivos de la investigación																		
7. Diseño, tipo y nivel de investigación																		
8. Aspectos administrativo																		
9. Presentación del proyecto de investigación																		
10. Aprobación del proyecto de investigación																		
11. Presentación de la estructura de informe de investigación																		
12. Diseño de Instrumentos																		
13. Validez y confiabilidad del Instrumento de recolección de datos																		
14. Recolección de Datos																		
15. Procesamiento y tratamiento estadístico de datos.																		
16. Descripción de resultados.																		
17. Discusión de los resultados, conclusiones y recomendaciones																		
18. Presentación de informe de proyecto de Investigación.																		
19. Levantamiento de observaciones del jurado																		
20. Sustentación del informe de tesis																		

REFERENCIAS

- Arrunátegui, J. (2017). El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la sociedad de Beneficencia Pública del Callao - Perú 2012-2014 (Tesis de Magíster en contabilidad). Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima**
- Baquerizo, A. y Gutiérrez, E. (2018). El endeudamiento financiero y el crecimiento empresarial de las micro y pequeñas empresas de la localidad de Huancavelica, periodo 2015. Perú.**
- Benavides, M. A. y Vila, E. I. (2018). Endeudamiento y rentabilidad en las empresas del sector diversas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2016 (Tesis de pregrado). Universidad Privada Telesup, LIMA.
- Flores, J (2013). Manual Práctico de Estados Financieros NIC – NIIF. Centro de especialización en contabilidad y finanzas.
- Gitman, L (2010). Principios de Administración Financiera (10ª ed.). Pearson Educación.
- Gaspar, G. (2018). El control interno en el almacén y la rentabilidad de la constructora e inmobiliaria La Pirámide E.I.R.L. año 2017 (Tesis de título profesional de Contador Público). Universidad de Huánuco, Huánuco
- Lalevic, A., y Demirovic, S. (2019). The relationship between debt and profitability of stock companies in Montenegro. Contemporary Economic and Business Issue
- Mijić, K., y Jakšić, D. (2017). Indebtedness of enterprises and profitability improvement. Strategic Management, 22(2), 36-40.
- Rodriguez,G (2017)Análisis del capital de trabajo y el nivel de endeudamiento de las empresas de transporte El Dorado, Vafitur y Canario en el período 2014”. Ecuador.
- Razuri,N(2017). El Endeudamiento y su Efecto en la Rentabilidad de la Empresa Importaciones y Servicios E.I.R.L año 2016. Trujillo – Peru.
- Sanchez, M(2018)El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro librerías del distrito de Uchiza, 2017.Peru

ANEXOS

Matriz de Operacionalización de variables.

TITULO: El endeudamiento financiero y su incidencia en la utilidad del Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020.

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Endeudamiento financiero.	Es el nivel de deuda de una organización indica la cantidad de dinero prestado por otras instituciones que se utiliza para tratar de obtener utilidades". (Gitman, 2010)	Se aplicara una guía de entrevista y documental para recoger información sobre los reportes de endeudamiento de la empresa. La misma que se formulara tomando en cuenta los indicadores de la variable independiente	Diagnóstico de situación financiera	Análisis horizontal y vertical. Ratios financieras.	Ordinal
			Diagnóstico de nivel de endeudamiento	Detalle de créditos vigentes.	
			Políticas de control de endeudamiento	Proyecciones financieras.	
Utilidad.	La utilidad es nivel de inversiones que realiza la empresa que va a favorecer al patrimonio y a la situación económica debido a los resultados positivos de las inversiones (Flores, 2013)	Se aplicaran una guía de analisis documental para medir la utilidad de la empresa los mismos que se obtendrán de una formulada en base a sus indicadores.	Utilidad bruta	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ingresos totales}} * 100$	Ordinal. razon..
			Utilidad operacional.	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{100} * \text{Ingresos totales}$	
			Utilidad antes de impuestos	$\frac{\text{UAI}}{\text{Ingresos totales}} * 100$	

Matriz de consistencia.

Formulación del problema.	Objetivos,	hipótesis	Variables	Diseño metodológico
<p>Problema general ¿ Existe relación del endeudamiento financiero y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.?</p>	<p>Objetivo general Establecer la relación del endeudamiento financiero y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.</p>	<p>Hipotesis general. Existe relación entre el endeudamiento financiero y la utilidad del del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.</p>	<p>Endeudamiento financiero. Dimensiones: Diagnóstico de situación financiera. Diagnóstico de nivel de endeudamiento. Políticas de control de endeudamiento.</p>	<p>Tipo de investigacion: Cuantitativo. Método: Inductivo Diseño: No experimental. Población: Reportes de deudas</p>
<p>Problemas específicos. ¿Existe relación entre el</p>	<p>Objetivos específicos. Determinar la</p>	<p>Hipotesis específicas.</p>	<p>Utilidad.</p>	<p>Reportes de deudas</p>

<p>diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020?</p> <p>¿Existe relación entre el diagnóstico de nivel de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020?</p> <p>¿Existe relación entre las políticas de control de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020?</p>	<p>relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.</p> <p>Determinar la relación entre el diagnóstico de nivel de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020.</p> <p>Determinar la relación entre las políticas de control de endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio</p>	<p>Existe relación entre el diagnóstico de la situación financiera y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020.</p> <p>Existe relación entre el diagnóstico de nivel endeudamiento y la utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020</p> <p>Existe relación entre las políticas de control de endeudamiento la</p>	<p>Dimensiones.</p> <p>Utilidad bruta</p> <p>Utilidad operacional.</p> <p>Utilidad neta.</p>	<p>financieras y estados financieros de la empresa</p> <p>.Muestra: Reportes de deudas financieras y estados financieros de la empresa periodo 2018-2020.</p>
---	--	--	---	---

	Cumbaza de la ciudad de Tarapoto periodo 2018-2020	utilidad del Hotel Rio Cumbaza de la ciudad de Tarapoto, periodo 2018-2020		
--	--	--	--	--

Titulo : El endeudamiento financiero y su incidencia en la utilidad del Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020.

Guía de cuestionario

Endeudamiento financiero.

Objetivo: Establecer la relación que existe entre el endeudamiento financiero y la utilidad.

Dirigido: gerente general, el contador y los trabajadores de la empresa.

Instrucciones: Marque con una aspa (X) en la casilla numerada según su criterio.

Escala: **ordinal**

- 1.- Nunca
- 2.- Casi Nunca
- 3.- A veces
- 4.- Casi siempre
- 5.- Siempre

N.º	DIMENSIONES / ítems	1	2	3	4	5
	Utilidad bruta					
1	Se analiza de manera constante las ventas de la empresa					
2	El análisis de costo de ventas ayuda a planificar el desarrollo de la empresa					
3	El porcentaje del Margen bruto sobre las ventas que obtiene la empresa se encuentra en los niveles previstos					
4	El endeudamiento financiero ha favorecido al incremento de las ventas .					
	Utilidad operacional					
5	Los gastos de ventas obtenidos se encuentran en los niveles previstos					
6	Los ingresos por actividades operativas permiten cubrir adecuadamente los gastos					

	de administración de la empresa.					
7	La empresa efectúa el cálculo de ingresos operativos de manera correcta.					
88	.El endeudamiento financiero ha favorecido el incremento de los ingresos.					
	Utilidad antes de impuestos.					
9	El sistema contable de la empresa permite una adecuada clasificación de ingresos financieros					
10	Se evalúan de manera constante los gastos financieros de la empresa.					
11	La empresa mantiene una adecuada solvencia para cubrir las deudas.					
12	El endeudamiento financiero de la empresa ha favorecido a la utilidad.					

Guía de cuestionario

Endeudamiento financiero.

Objetivo: Establecer la relación que existe entre el endeudamiento financiero y la utilidad.

Dirigido: gerente general, el contador y los trabajadores de la empresa.

Instrucciones: Marque con una aspa (X) en la casilla numerada según su criterio.

Escala: **ordinal**

- 1.- Nunca
- 2.- Casi Nunca
- 3.- A veces
- 4.- Casi siempre
- 5.- Siempre

N o	DIMENSIONES / ítems	1	2	3	4	5
	Utilidad bruta					
1	¿Se conoce la situación financiera actual de la empresa?					
2	¿La empresa realiza mensualmente la elaboración de estados financieros?					
3	¿Suelen revisar los estados financieros para tomar decisiones al momento de adquirir algún producto financiero?					
4	¿ Se aplican métodos de análisis del estado de situación financiero?					
5	¿Se aplican ratios financieros para conocer la situación financiera de la empresa.?					
	Utilidad operacional.					
6	¿Se conoce el nivel de endeudamiento de la empresa? ¿Alto, medio o bajo?					
7	¿Se determina mensualmente el nivel de					

	endeudamiento de la empresa con sus acreedores y proveedores?					
8	¿Se consideran los niveles de endeudamiento para la toma de decisiones de la empresa?					
9	¿Los niveles de endeudamiento influyen en las inversiones que realiza la empresa?					
	Utilidad antes de impuestos					
10	¿Actualmente existen políticas de control de endeudamiento que hayan sido creadas para controlar el riesgo de sobreendeudamiento?					
11	¿Considera necesario crear políticas de control de endeudamiento para mejorar la gestión financiera?					
12	¿Se programa el pago de créditos que tiene actualmente la empresa?					
13	¿Se realiza una proyección con los gastos futuros de la empresa a mediano plazo (3 años)?					

GUIA DE ANALISIS DOCUMENTAL

Empresa :
Fecha :
Hora de Inicio :
Hora de Terminación :
Encargado de la Oficina :
Investigador :

Este instrumento se empleará con la finalidad de obtener información del estado de resultado para desarrollar indicadores financieros que muestran la situación de la utilidad de la empresa, necesarios para el desarrollo del trabajo, en la empresa Hotel Rio Cumbaza SAC.

Documentos Analizados

- Estado de resultados.

Procedimiento:

- Cálculo de Ratios financieros

Margen de utilidad bruta:

$$\text{MUB} = \text{UTILIDAD BRUTA} / \text{VENTAS}$$

Margen de utilidad operacional:

$$\text{MUO} = \text{UTILIDAD OPERACIONAL} / \text{VENTAS}$$

Margen de utilidad neta.

$$\text{MUN} = \text{UTILIDAD NETA} / \text{VENTAS}$$

HOTEL RIO CUMBAZA S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	
Ventas Netas o ingresos por servicios	1.237.531,00
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	
Ventas Netas	1.237.531,00
(-) Costo de Ventas	-679.252
Resultado Bruto Utilidad	558.279
Pérdida	0
(-) Gastos de venta	-95.254
(-) Gastos de administración	-113.485
Resultado de operación Utilidad	349.540,00
Pérdida	0
(-) Gastos Financieros	-158.437
(+) Ingresos financieros gravados	2
(+) Otros ingresos gravados	891
(+) Otros ingresos no gravados	
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	
(-) Gastos diversos	
REI Positivo	
REI Negativo	
Resultado antes de participaciones Utilidad	191.996,00
Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	
Resultado antes de impuesto Utilidad	191.996,00
Pérdida	0
(-) Impuesto a la renta	

Resultado del ejercicio Utilidad	172.627,00
Pérdida	0

**DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN
A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita):

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la EP de contabilidad de la UCV Lima Este, en la sede Tarapoto , promoción....., aula ..., requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación.

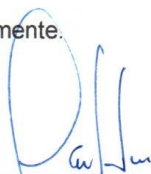
El título nombre de nuestro trabajo de investigación es: El endeudamiento financiero y su incidencia en la utilidad del Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020 y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma

Flores Isuiza Wimer
D.N.I: N° 42679059



Firma

Betty Chuquizuta Perez
D.N.I 45356690

DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLES Y DIMENSIONES

Variable:

Es el nivel de deuda de una organización indica la cantidad de dinero prestado por otras instituciones que se utiliza para tratar de obtener utilidades". (Gitman, 2010, p.96)

Dimensiones de las variables:

Dimensión 1

Diagnóstico de la situación financiera.

El estado demostrativo de la situación financiera de una empresa, a una fecha determinada, preparado de acuerdo con la contabilidad y documentación respectiva, que incluye el activo, el pasivo y el capital contable. Contable. (Gitman, 2010, p.96)

Dimensión 2

Diagnóstico de nivel de endeudamiento

Es el monto de pasivos que el cliente tiene distribuidos entre deuda Bancaria y Cuentas por pagar comerciales (Gitman, 2010, p.96)

Dimensión 3

Políticas de control de endeudamiento

Son las medidas de control **que** adquiere un particular o una empresa de devolver los fondos aportados por terceros se denomina deuda o **endeudamiento financiero**.

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable: endeudamiento financiero

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Diagnóstico de situación financiera	Análisis horizontal y vertical. Ratios financieros.	1,2,3,4,5	ordinal
Diagnóstico de nivel de endeudamiento	Detalle de créditos vigentes	6,7,8,9	ordinal
Políticas de control de endeudamiento	Proyecciones financieras	10,11,12,13	ordinal

Fuente: Elaboración propia.



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE GUIA DE ENTREVISTA.

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	¿Conoce la situación financiera actual de la empresa Hotel Río Cumbaza SAC?							
2	¿La empresa realiza mensualmente la elaboración de estados financieros?							
3	¿Suelen revisar los estados financieros para tomar decisiones al momento de adquirir algún producto financiero?							
4	¿Se aplican métodos de análisis del estado de situación financiera?							
5	¿Se aplican ratios financieras para conocer la situación financiera de la empresa?							
	DIMENSION 2 Diagnostico de nivel de endeudamiento	SI	No	SI	No	SI	No	
6	¿Se califica el nivel de endeudamiento de la empresa? ¿Alto, medio o bajo?							
7	¿Se determina mensualmente el nivel de endeudamiento de la empresa con sus acreedores y proveedores?							
8	¿Se consideran los niveles de endeudamiento para la toma de decisiones de la empresa?							
9	¿Los niveles de endeudamiento influyen en las inversiones que realiza la empresa?							
	DIMENSION 3 Políticas de control de endeudamiento.	SI	No	SI	No	SI	No	
10	¿Existen políticas de control de endeudamiento que hayan sido creadas para controlar el riesgo de sobreendeudamiento?							
11	¿se considera necesario crear políticas de control de endeudamiento para mejorar la gestión							

	financiera?								
12	¿Se programan el pago de créditos que tiene actualmente la empresa?								
13	¿Se realiza una proyección con los gastos futuros de la empresa a mediano plazo (3 años)?								
N. º	DIMENSIONES / ítems								
	Utilidad bruta								
14	Se analiza de manera constante las ventas de la empresa								
15	El análisis de costo de ventas ayuda a planificar el desarrollo de la empresa								
16	El porcentaje del Margen bruto sobre las ventas que obtiene la empresa se encuentra en los niveles previstos								
17	El endeudamiento financiero ha favorecido al incremento de las ventas.								
	Utilidad operacional								
18	Los gastos de ventas obtenidos se encuentran en los niveles previstos								
19	Los ingresos por actividades operativas permiten cubrir adecuadamente los gastos de administración de la empresa.								
20	La empresa efectúa el cálculo de ingresos operativos de manera correcta.								
21	El endeudamiento financiero ha favorecido el incremento de los ingresos.								
	Utilidad antes de impuestos.								
22	El sistema contable de la empresa permite una adecuada clasificación de ingresos financieros								
23	Se evalúan de manera constante los gastos financieros de la empresa.								
24	La empresa mantiene una adecuada solvencia para cubrir las deudas.								
25	El endeudamiento financiero de la empresa ha favorecido a la utilidad.								

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Saavedra Vela Ausver DNI: 00901728

Especialidad del validador: Maestro en Gestión Empresarial

20 de Junio del 2022


Mtro. Ausver Saavedra Vela
Contador Público Colegiado
Mg. 0122 - CCPSM

- 1- **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- 2- **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- 3- **Cantidad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GABRIEL ENRIQUE LEON APAC, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TARAPOTO, asesor de Tesis titulada: "El endeudamiento financiero y su relación con la utilidad del Hotel Río Cumbaza SAC, ciudad de Tarapoto, 2018-2020.", cuyos autores son CHUQUIZUTA PEREZ BETTY JANETH, FLORES ISUIZA WIMER, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 29.00%, 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.

TARAPOTO, 19 de Setiembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GABRIEL ENRIQUE LEON APAC DNI: 07492254 ORCID: 0000-0002-6589-6675	Firmado electrónicamente por: LAPACG16 el 21-09- 2022 07:26:04

Código documento Trilce: TRI - 0429658