



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Luzuriaga Rodriguez, Kaori Daniela (orcid.org/0000-0001-9129-5331)

Reyes Gusman, Candelaria (orcid.org/0000-0001-6619-298X)

ASESORES:

Mg. Florez Tolentino, Kevin Litman (orcid.org/0009-0007-0654-6169)

Dra. Mucha Paitan, Maribel Eulogia (orcid.org/0000-0002-5205-4786)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TRUJILLO – PERÚ

2023

DEDICATORIA

La presente tesis está dirigida a nuestros seres queridos que son nuestros padres quienes fueron los únicos que creyeron en nuestro gran esfuerzo. Así mismo se ha requerido de esmero y mucha dedicación, no hubiese sido posible su finalización sin la cooperación desinteresada de las dos Autoras, que estuvimos realizando el recorrido laborioso de este trabajo y muchas de las cuales han sido un soporte muy fuerte en momentos de angustia y desesperación, primero y antes que todo, dar gracias por la paciencia que nos hemos tenido, en compañía de todo el periodo de estudio, doctora. Mucha Paitan, Maribel Eulogia, que con su amplia experiencia y conocimientos nos orientaron al correcto desarrollo y culminación con éxito este trabajo. Como también al profesor Florez Tolentino, Kevin Litman, quien fue nuestro asesor de tesis, y a todos nuestros profesores por su enseñanza en todo el proceso estudiantil.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, damos gracias a Dios por darnos las fuerzas y la inteligencia cada día, a nuestros padres por brindarnos su gran apoyo y motivación y a la Universidad César Vallejo por habernos permitido nuestro desarrollo profesional y las facilidades brindadas en nuestra tesis. Mis docentes universitarios, por sus enseñanzas, consejos brindados y experiencias compartidas, así como por su paciencia y dedicación. Agradecemos a nuestros tutores, la doctora Dra. Mucha Paitan, Maribel Eulogia, al profesor Florez Tolentino, Kevin Litman, por su paciencia y enseñanza mediante el desarrollo de nuestra tesis.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad de los Asesores

Nosotros, FLOREZ TOLENTINO KEVIN LITMAN, MUCHA PAITAN MARIBEL EULOGIA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, asesores de Tesis titulada: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022.", cuyos autores son LUZURIAGA RODRIGUEZ KAORI DANIELA, REYES GUSMAN CANDELARIA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

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

TRUJILLO, 06 de Diciembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
FLOREZ TOLENTINO KEVIN LITMAN, MUCHA PAITAN MARIBEL EULOGIA DNI: 74024506 ORCID: 0009-0007-0654-6169	Firmado electrónicamente por: KLFLOREZ el 19-12- 2023 08:29:54
FLOREZ TOLENTINO KEVIN LITMAN, MUCHA PAITAN MARIBEL EULOGIA DNI: 18068752 ORCID: 0000-0002-5205-4786	Firmado electrónicamente por: MEMUCHAP el 12- 12-2023 19:44:30

Código documento Trilce: TRI - 0685825





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, LUZURIAGA RODRIGUEZ KAORI DANIELA, REYES GUSMAN CANDELARIA estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TRUJILLO, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022.", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

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

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

Nombres y Apellidos	Firma
LUZURIAGA RODRIGUEZ KAORI DANIELA DNI: 74159707 ORCID: 0000-0001-9129-5331	Firmado electrónicamente por: KLUZURIAGA el 19-12-2023 21:11:10
REYES GUSMAN CANDELARIA DNI: 72560579 ORCID: 0000-0001-6619-298X	Firmado electrónicamente por: RREYESGU26 el 19-12-2023 20:47:07

Código documento Trilce: INV - 1400882

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA.....	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	vi
ÍNDICE DE TABLAS	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	13
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	13
3.2. Variables y operacionalización	14
3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis.....	14
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	15
3.5. Procedimientos	16
3.6. Método de análisis de datos	16
3.7. Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS.....	18
V. DISCUSIÓN	32
VI. CONCLUSIONES.....	36
VII. RECOMENDACIONES.....	38
REFERENCIAS	39
ANEXOS.....	45

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Entrevista realizada al contador de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L Distrito de Trujillo 2021-2022.	18
Tabla 2. Analizar el endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	22
Tabla 3. Analizar el endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	23
Tabla 4. Análisis horizontal de endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	24
Tabla 5. Analizar cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	25
Tabla 6. Analizar cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	27
Tabla 7. Análisis horizontal de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	29
Tabla 8. Análisis de la situación real y situación ideal.	30

RESUMEN

En la presente Tesis titulada: “Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021 - 2022.” El objetivo general fue determinar de qué manera el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022. Fue del tipo aplicada, no experimental y cuantitativa, se tuvo como población 18 estados de situación financiera y 18 estados de resultados de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L de los años 2005 -2023, y la muestra, 2 estados de situación financiera y 2 estados de resultados de los años 2021 y 2022. Los resultados demuestran que se observa un nivel de endeudamiento más alto en ciertos periodos, la empresa ha utilizado estos recursos para adquirir activos, lo que ha contribuido al aumento de la rentabilidad. Concluyendo así que el endeudamiento tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa incluida en el estudio. Este hallazgo respalda la hipótesis inicial de que el uso adecuado de la deuda puede contribuir al aumento de los beneficios empresariales.

Palabras clave: Endeudamiento financiero, rentabilidad, deuda, empresas, gestión.

ABSTRACT

The present thesis, titled "Financial Indebtedness and its Impact on the Profitability of the Saldaña Family Funeral Home S.R.L., Trujillo District 2021-2022," aimed to determine how financial indebtedness affects the profitability of the "Saldaña Family Funeral Home S.R.L." company in the Trujillo District for the years 2021-2022. The study was applied, non-experimental, and quantitative in nature. The population comprised 18 financial statements and 18 income statements of the Saldaña Family Funeral Home S.R.L. from the years 2005-2023, with a sample size of 2 financial statements and 2 income statements from the years 2021 and 2022.

The results demonstrate that there is a higher level of indebtedness in certain periods, and the company has utilized these resources to acquire assets, contributing to an increase in profitability. In conclusion, it is established that indebtedness has a positive impact on the profitability of the company under study. This finding supports the initial hypothesis that the proper use of debt can contribute to the increase in corporate profits.

Keywords: Financial indebtedness, profitability, debt, companies, management.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional el endeudamiento financiero es uno de los factores más relevantes en las empresas, las entidades financieras llevan un control constante, es por ello que consideran que el nivel de endeudamiento se obtendría mejores resultados en la rentabilidad financiera, para ello los empresarios cumplen con ciertos requisitos al endeudarse, (Ponce y Barcia 2020), así mismo Wiedemann (2023), señala que el endeudamiento es esencial para empresas y personas, permitiéndoles cubrir necesidades sin descuidar obligaciones. Dado que las empresas lo usan para crecer y obtener mejores rentabilidades, es crucial que todas mantengan disciplina financiera y responsabilidad para evitar riesgos en un plazo determinado. Por otro lado, Nance-Nash (2023) resalta que el endeudamiento es una fuente fundamental de financiamiento en las empresas, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones y expandir sus actividades. En la actualidad, existen herramientas de seguimiento de efectivo de la deuda empresarial, lo que subraya su relevancia en el ámbito empresarial. Además, Sarno (2023), nos dice que, mediante la crisis pandémica mundial, muchas empresas y personas llegaron a tener endeudamientos financieros, para cumplir con sus objetivos, además muchas de las empresas se endeudaron sea a corto plazo o largo plazo, según sus necesidades, cabe mencionar que muchos empresarios no cubrieron con sus deudas pasadas, por el debido cierre, o paralización con sus actividades. Así mismo, muchas empresas llegan a endeudarse por falta de efectivo para seguir con sus actividades o por el mal financiamiento, al nivel nacional Jumbo (2021) menciona que el endeudamiento ayuda a las empresas mejorar en sus rendimientos laborales obteniendo mejores resultados y que, gracias a las grandes empresas, brindan empleo a la gran parte de la población.

Hoy en día muchas empresas se endeudan financieramente para cumplir sus objetivos, ya que en el año 2019 hasta 2021 hubo un problema mundial con el Covid-19. Donde muchas de ellas tuvieron que paralizar sus actividades y otras incurrieron en un cierre temporal. Es por ello que las empresas para adquirir liquidez, recurren a deudas financieras, para poder invertir donde les genere rentabilidad, (Rojas 2021).

Según Sánchez (2020) menciona que la rentabilidad empresarial es uno de los indicadores más importantes en la empresa, se refiere cuando los ingresos son mayores que los costos o si el resultado es positivo significa que es aceptable y por ende la empresa va en marcha o de lo contrario si es negativo la empresa estaría en pérdida, es por ello que existen varios indicadores que muestran los resultados concretos y así saber que tan rentable es la empresa, como también estos indicadores ayudan a tomar mejores decisiones en el futuro. Arosemena (2022). Por otro lado, la rentabilidad, es el beneficio que se obtiene al establecer, recopilar, calcular y analizar los datos del indicador.

Por otra parte, Das, Kumar (2023) menciona de ciertas estadísticas ocasionando mejoras en el endeudamiento, es decir las empresas llegaron a mejorar en un promedio de 16,65% y un 19,66% y entre un 10,34% y un 16,16%. Así mismo el congreso de la república del Perú menciona que en el año 2020 PIB se incrementó a 34,6% desde 27,7% en el año 2019, ocasionada por la deuda externa, además tuvo una disminución 2,3% a 2,1% por efecto de la caída del PBI.

La problemática que se plantea se basa que la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L, actualmente trabaja con créditos por distintas entidades, sin embargo, por una mala gestión, del año 2021 al 2022 estos créditos aumentaron generando mayores gastos, ocasionando una alteración en su rentabilidad. Es por ello que en este contexto se planteó el problema general: ¿De qué manera incide el endeudamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022?, así mismo se plantearon tres problemas específicos, ¿Qué tipo de financiamiento utiliza la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L , Distrito Trujillo 2021-2022? y ¿Qué importancia tiene el endeudamiento financiero de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022 ?, ¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022?. Así mismo el presente trabajo se justifica de manera metodológica, se recalca que la investigación es de enfoque cuantitativo, donde permite medir cuantificar las variables del endeudamiento financiero y su rentabilidad, de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L. año 2021 Y 2022, facilitando el recojo de datos precisos, generando así resultados con mayor potencial. De manera académica, se justifica debido a que se recolectó información bibliográfica que se utilizarán de base para futuras generaciones, además se podrá observar cómo las variables de la empresa influyen una con otra a través de la recolección de datos documental. De manera práctica puesto que la presente investigación determinó la incidencia del endeudamiento financiero en la

rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito Trujillo 2021-2022, en donde los resultados ayudarán en la toma de decisiones de las empresas.

Por otra parte, se tuvo como objetivo general determinar de qué manera el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022, además, como objetivos específicos. Evaluar qué tipo de fuentes de financiamiento utiliza la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022, analizar el endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022; analizar cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Para finalizar, se planteó como hipótesis general el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022. Hipótesis nula: el endeudamiento financiero no incide la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022 y como hipótesis específicas, el endeudamiento financiero incide de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L., Distrito de Trujillo 2021-2022, y el endeudamiento financiero incide negativamente en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022.

II. MARCO TEÓRICO

En el desarrollo de nuestra tesis fueron consultados trabajos previos relacionados con la temática de estudio por su vinculación por el presente trabajo, teniendo como base los antecedentes y referencias para el mejor desarrollo. En el ámbito internacional, Loibl y Moulton (2022) EE UU, en su artículo titulado “El papel de la deuda hipotecaria y de consumo en el estrés financiero”. El objetivo es investigar la asociación del nivel de estrés financiero en los dominios materiales y psicológicos con la deuda de vivienda, se empleó un tipo documental, descriptiva, explicativa correlacional, y como también aplicaron una muestra de 20,000 encuestados a los adultos de 62 años. Resultados la deuda de consumo no garantizada crea más estrés financiero por dólar que la deuda hipotecaria. Una evaluación detallada de la deuda hipotecaria encontró que los niveles más altos de primeras y segundas hipotecas estaban relacionados con una mayor dificultad para pagar las facturas y un mayor estrés financiero continuo. Los aumentos en la deuda hipotecaria nueva adquirida después de los 62 años se asociaron con una mayor dificultad para pagar las facturas, pero no se asociaron significativamente con el estrés financiero continuo. Por el contrario, la reducción de la deuda hipotecaria a partir de los 62 años se asoció con menos dificultades para pagar las facturas y niveles más bajos de estrés financiero continuo. En conclusión, el endeudamiento que tienen los adultos mayores ya jubilados, les podría causar daños a su salud mental, ocasionando mayor estrés, preocupaciones, derrames, ya que se ven obligados a pagar sus obligaciones.

Según Lara (2020) Colombia, en su artículo titulado “Analizar las deudas morosas y emociones prácticas asociadas al endeudamiento financiero”. El objetivo general de la investigación es analizar las deudas morosas y emociones prácticas asociadas al endeudamiento financiero. El diseño es descriptivo, correlacional. Mediante el desarrollo de su artículo, reunieron todos los comprobantes de pago de distintas fechas de 1,000 clientes. Resultados las deudas morosas tiene un nivel bajo en las emociones prácticas al endeudarse, mientras el endeudamiento tiene un nivel alto y una relación positiva en las deudas morosas. Concluyendo que un cliente incumpla sus obligaciones en el momento acordado, pasaría a un fichero o lista de morosas, y pasan como un año de morosidad son archivado como deuda incobrable, ocasionando pérdida para la empresa y desconfianza.

Según François y Naqvi (2023) Australia, en su artículo “Deuda garantizada y no garantizada en la quiebra favorable a los acreedores”. Tiene como objetivo general desarrollar un modelo estructural de fijación de precios en el que los acreedores dominen el proceso de reorganización. Su diseño de investigación es descriptivo y analítico, analiza una muestra de empresas públicas y privadas. Resultados: una empresa apalancada que declara solo deuda garantizada será liquidada cuando la variable estatal alcance el valor de pago del bono hipotecado si y sólo si el valor de liquidación neto de la empresa es muy bajo en relación con el valor de la deuda garantizada nominal. En conclusión, los acreedores controlan por un modelo estructural de precios a sus clientes, donde analizan al cliente viendo si se puede garantizar o garantizar un desembolso a un monto mínimo.

Según Zambrano, Sánchez y Correa, (2021). Ecuador, en su artículo “Análisis de la rentabilidad, endeudamientos y liquidez de las empresas en Ecuador”. Tuvo como objetivo general comparar por medio de estadística y los rendimientos financieros, deudas con terceros, liquidez corriente en las empresas de la provincia de Guayas y las demás provincias de Ecuador. El diseño de investigación utilizado es analítico, descriptivo, transversal, de enfoque cuantitativo, con una muestra de 14, 755 empresas de la provincia de Guayas y 17 090 empresas de las demás provincias de Ecuador. Los resultados demuestran que un nivel de confianza del 95 %, la provincia del Guayas presenta un mayor promedio de endeudamiento y liquidez corriente en comparación con el resto de Ecuador. Por otro lado, se observa que las microempresas en el resto del país reportan una rentabilidad financiera promedio más favorable. Se concluyó que, si bien la ciudad de Guayas tiene el mayor porcentaje de empresas micros del país, esto no es suficiente para afirmar que su desempeño financiero es en promedio mejor que el de otras provincias del Ecuador.

Según Nguyen et al. (2023) Vietnam, en su artículo titulado “El impacto que atrae en las estructuras del capital en la rentabilidad de la empresa vietnamita”. Tiene como objetivo general indagar el impacto que atrae en las estructuras del capital en la rentabilidad de la empresa vietnamita. El diseño es descriptivo, analítico y no transversal, con una muestra de 300 empresas en Vietnam en los periodos 2012- 2018. Los resultados revelaron que. En conclusión, estos hallazgos iniciales contradicen investigaciones anteriores, lo que sugiere que un mayor apalancamiento no necesariamente se traduce en una mayor rentabilidad empresarial. La disparidad en los resultados puede proporcionar perspectivas sobre un mercado vietnamita dinámico, así como sobre el entorno financiero que demanda modificaciones en la estructura de capital para lograr una ganancia óptima.

De lo mencionado de los autores anteriores nos da conocer que el endeudamiento financiero, es relevante en las empresa, donde les ayuda en la optimización de sus gastos, además teniendo un buen control en su financiamiento, por ello, el primer autor en estados unidos hace una relación directa si la deuda es beneficiosa en el adulto mayor, y se determina que las deudas en los adultos mayores de 62 años, ocasionará preocupaciones y estrés, para ello se recalca al analizar al sujeto mayor debe ir acompañado con una tercera persona, para responsabilizarse con sus obligaciones financieras, y no caer en un sobre endeudamiento. En Colombia, en punto de vista de las deudas morosas, el contribuyente que se va hacer cargo de las obligaciones financieras debe ser una persona responsable, al cumplir con sus obligación a tiempo, y al incumplir sus obligaciones puede pasar a tener una deudas morosas que impacta negativamente a su historial crediticio, por otro lado si llega estar en los registros morosos este cliente queda fichado y no llegara tener posibilidades de conseguir cualquier financiación y no podrá realizar operaciones y transacciones comerciales , como también el autor de Australia, nos da entender que es importante la fijación de precios y el control de financiamiento que va evitar para no incurrir endeudarse, además todo va en base de un proyecto nuevo o estructura de la empresa, recalcando que el control de financiamiento es importe, para llegar obtener resultados y cubrir con sus obligaciones.

Por otro lado, en el ámbito nacional, Vásquez (2022) en su investigación “Endeudamientos y rentabilidad de la Empresa A. Jaime Rojas Representaciones Generales S.A, Lima 2014-2021”. En donde tuvo como objetivo general identificar la relación del endeudamiento en la rentabilidad de la empresa A. Jaime Rojas Representaciones Generales SA Lima 2014-2021. El diseño que se utilizó para esta investigación es de no experimental fue de corte longitudinal, correlacional, con la técnica de revisión documental. Los resultados demostraron que el endeudamiento y la rentabilidad se relacionan entre sí. Además, se pudo concluir, según las hipótesis planteadas, que todas las variables analizadas en la investigación están relacionadas con un valor p menor a 0.05. Esto indica una significancia estadística en las relaciones entre las variables y los activos, así como en el retorno sobre el patrimonio.

Según Córdova (2020). En su tesis para optar el grado de doctorado, “El endeudamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa exportadora Guayas Foods S.A Piura, periodo 2016-2018”, tuvo como objetivo general determinar el efecto del endeudamiento en la rentabilidad de la empresa. Su diseño es descriptivo analítico no experimental, con enfoque cuantitativo, obtuvo como resultado que el endeudamiento había disminuido durante el periodo 2018 llegando a ser

58.66%, por otra parte, la rentabilidad llegaba a 0.57% de las ventas, con estos resultados se pudo concluir que la baja rentabilidad de la empresa no se debe al endeudamiento de la empresa, es más este ha ido disminuyendo.

Por otra parte, Quispe (2022) en su investigación para optar el grado de doctorado, titulada “Financiamiento y Rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Préstamo en la Ciudad del Cusco Durante la Crisis Sanitaria 2018-2021”, con el objetivo de determinar los niveles relevantes de financiamiento y rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Préstamo en la Ciudad del Cusco. En el contexto de la crisis sanitaria 2018-2021. La investigación realizada fue correlativa, descriptiva, no experimental, utilizando métodos cuantitativos, y resultó que, debido al apalancamiento financiero, existe una correlación negativa moderada entre rentabilidad. Tanto los activos como el capital se verán afectados por el aumento de la deuda provocado por la crisis sanitaria de nuestro país. Se concluyó que existe relación entre el financiamiento y la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. Según los hallazgos, durante la crisis sanitaria de 2018 a agosto de 2021.

Según Adrianzen (2016) en su tesis doctoral nos da a conocer su tema “las rentabilidades en los bancos comerciales y los ambientes macroeconómicos 1982-2014”. Su objetivo general es determinar las rentabilidades en los bancos comerciales y los ambientes macroeconómicos 1982-2014. Tiene como diseño descriptivo, analítico y no experimental, es de enfoque cuantitativo, utilizan los indicadores financieros como el ROE - ROA y el indicador económico EVA. Resultados hay un vínculo positivamente en las morosidades bancarias y rentabilidad, es negativo en un ambiente macroeconómico donde las entidades bancarias resultan recaudadoras inflacionarios. En conclusión, la rentabilidad tiene un significado positivo en los bancos comerciales que realizan sus actividades en Perú.

Por otra parte, Monoca (2019) en su tesis doctoral, tiene como tema de investigación “La calidad en la gestión de la ejecución de proyectos de investigación privadas y sus efectos en la competitividad financieras del sector pymes en los países de la alianza de pacífico”. Su objetivo general es determinar si la calidad en la gestión de la ejecución de proyectos de inversión privada afecta la competitividad financiera del sector pymes en los países de la Alianza del pacífico. Su diseño de su investigación es correlacional y el tipo descriptivo, explicativo, causal, aplicada, y no experimental, tiene un enfoque cuantitativo, utiliza como técnica el cuestionario, y con una población de 645,675 las cuales fueron pymes de la alianza pacífico. Los resultados demostraron que la gestión eficaz es crucial en los proyectos de inversión, debido a su capacidad para proporcionar a las empresas una ventaja competitiva en el ámbito financiero, tiene una

importancia significativa. Esta herramienta se puede utilizar tanto para la planificación de proyectos como para mejorar los resultados de los mismos, durante la ejecución del proyecto, es importante monitorear y controlar varios aspectos del proceso. Conclusión; la calidad de la gestión empresarial se relaciona positivamente con la rentabilidad en las empresas de alianza del pacífico además determinan que la rentabilidad económica y financieras en las empresa medianas y pequeñas dentro de la Alianza de Pacífico, tienen una buena gestión en su financiamiento.

Como punto de vista, a lo mencionado por los autores Adrianzen y Monoca, la rentabilidad en el ámbito empresarial son las ganancias y utilidades que llega tener la empresa en un periodo determinado, como también se podría decir que es la ganancia que tiene la empresa día a día, y para analizar esto hay indicadores financieros de la rentabilidad como el ROI- ROA. y así llegar a saber cuánto es la ganancia de una empresa. y cuáles de sus productos son más rotativos.

En cuanto al ámbito local Rodríguez (2018) en la ciudad de Trujillo, en su investigación de tesis de doctorado, su tema es titulado, “Endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ABC SAC año 2018”. Su objetivo general fue determinar de qué manera incide el endeudamiento en la rentabilidad de la empresa ABC SAC. Su diseño es descriptivo, transversal, no experimental de un enfoque cuantitativo, se utilizó análisis documentario para recolectar los datos. Se tuvo como resultado que la empresa ABC SAC, con pasivos financieros, la rentabilidad financiera fue del 26,04%, pero en el caso contrario la tasa de rentabilidad es del 75,50% concluyendo que el endeudamiento incide negativamente en la rentabilidad de la empresa ABC SAC. Por otro lado, Armas (2021) Tiene como tema en su investigación “Endeudamientos y sus efectos en la rentabilidad de la empresa distribuidora Dávila S.A. periodo 2017-2018” .Su objetivo general es determinar los efectos de endeudamientos en la rentabilidad de la empresa distribuidora Dávila S.A. periodo 2017-2018, su diseño es descriptivo transversal, de enfoque cuantitativo, tuvo como resultado en el año 2017 que la rentabilidad que se obtuvo fue del 14 %, mientras en el año 2018 de muestra una disminución del 11% , el endeudamiento 62% para el año 2017 mientras en el año 2018, se muestra un aumento del 64%, demostrando mostrando que la rentabilidad de la empresa es de un 39% en el año 2017 y el 32% en el 2018, se concluye diciendo que el efecto trae consigo el endeudamiento en la rentabilidad, recalcando que la empresa busque medidas o estrategias para reducir el endeudamiento innecesario.

Según Villalobos (2021) en su investigación titulada “Calidad de vida y endeudamiento financiero entre microempresarios formales de la región de Los Olivos en el contexto de la pandemia del COVID-19”. El objetivo general fue determinar la relación entre el endeudamiento financiero y la calidez de vida entre los microempresarios formales de la región de Los Olivos en

el contexto de la pandemia del COVID-19. Su diseño es descriptivo, no experimental y emplea métodos cuantitativos. Se tuvo como resultado; hay una correlación significativa entre las variables de calidez de vida y endeudamientos en el Sistema Financiero, con un valor de significancia asintótica de 0,000, que es menor a 0,05. Por lo tanto, se confirma esta relación entre ambas variables. En conclusión, el endeudamiento financiero en los macro empresarios, les permite abrirse a nuevas oportunidades, generando una buena calidez de vida, ya que tienen una buena gestión en su financiamiento, como también tienen las posibilidades de poder cubrir sus gastos o costos financieros mensuales sin afectar los gastos de sus necesidades básicas.

Para el autor Castañeda (2018) en su tesis titulada “El plan estratégico prospectivo para mejorar la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo- caja Trujillo, 2018-2020”. Su objetivo general es determinar el plan estratégico prospectivo para mejorar la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo- caja Trujillo, 2018-2020. Su diseño es descriptivo, transversal, aplicado, de enfoque cuantitativo. Como resultado se desarrollaron un total de ocho (8) estrategias para el escenario de apuesta, las cuales tienen como objetivo aumentar la rentabilidad sobre los activos (ROA) en un 23.96%. Esto implicaría un incremento del 1.002% en 2018 a un 1.242% en 2020. Concluyendo así lo rentable que es el plan estratégico establecido por la presente investigación.

Rázuri (2017). en su tesis titulada “La deuda y su impacto en la rentabilidad de las empresas Importaciones y Servicios E.I.R.L 2016”, El objetivo principal es determinar la deuda y su impacto en la rentabilidad de las empresas importaciones y servicios E.I.R.L 2016, se trabajó con el diseño no experimental, se demostró en los resultados que al aplicar los ratios la empresa cuenta con una liquidez de 1.46, por otro lado, cuenta con un endeudamiento patrimonial de 52%, como conclusión, los resultados demostraron que la rentabilidad se mejorarían si la maquinaria se obtuviera mediante arrendamiento financiero y no préstamos bancarios.

TEORÍAS: Siendo la variable independiente endeudamiento financiero, se muestran lo siguiente. Ramírez y Herrera (2018) la teoría del endeudamiento financiero, nace prácticamente en la estructura de una empresa una elaboración de un proyecto nuevo, donde es financiado con capital propio o recursos financieros con un fin determinado, en la gestión la empresa decide qué ratios de endeudamiento va a determinar que tanto financia la empresa, según los plazos determinados sea corto plazo o a largo plazo además si la empresa llega a tener un resultado menor que uno indica que los niveles de solvencia son positivos y si es inferior que uno recalca que las deudas han superado los recursos propios de la empresa, tal que si llega a pasar de uno

se llega a determinar que el endeudamiento es excesivo. Es por ello que la empresa tiene que centrarse en un sector donde haya movimiento mayor, para obtener resultados positivos, y cubrir con todas las obligaciones pasivas. Álvarez (2019) afirma que el endeudamiento financiero es el pilar más importante con el que se involucran las empresas, para expandir sus actividades, o cumplir con sus metas trazadas con la finalidad de aumentar la rentabilidad, tomando medidas drásticas en el apalancamiento y con una buena gestión en su financiamiento. Kain (2022). Indica que los grandes empresarios llegan a enriquecer con dinero de terceros, es por ello que define que el endeudamiento financiero es prácticamente un conjunto de obligación que una empresa o personas tienen por pagar a terceros, a un periodo determinado, además añade que es la principal medida del apalancamiento de las empresas. Sutton y Ramos (2021) en la vida de toda persona y empresas la deuda es un factor giratorio que provoca una incertidumbre llamado endeudamiento, la deuda tiene un impacto en salud física y mental, las empresas saben aprovechar la deuda, gestionando el financiamiento de ella para que haya un equilibrio único, por lo tanto, una empresa con la deuda se enriquece, mientras tanto las personas lo usan para un fin de pagos de otra deuda o gastos sin fines de lucro.

Respecto a las dimensiones de la variable dependiente que es el endeudamiento financiero, se define lo siguiente. El nivel de endeudamiento surge cuando una empresa ya está consolidada operativamente, es donde se da la capacidad de incrementar sus niveles de deuda para seguir capitalizando sus utilidades con una buena rentabilidad, tomado un nivel óptimo, (Flores y Pecho 2020). Cuando una empresa llega endeudarse a largo plazo tienen menos capital de trabajo, tal que se debe que los costos de la deuda obligan a reducir al mínimo el activo circulante y, además, las empresas que necesitan financiación recurren tanto a fuentes a largo como de corto plazo, (Terreno et al. 2020). Las deudas al corto plazo, deben ser básicamente para apoyar necesidades de urgencias como lo hacen las personas y empresas, a un plazo determina de un año, esto suele tener préstamos con entidades financieras como también tienen la tasa de intereses relevantemente baja. (Rosales. 2020). Estados financieros Según las normas internacionales de contabilidad (NIC 1), menciona que los estados financieros preparados con fines de información general son aquellos que buscan satisfacer las necesidades de ciertos usuarios que no pueden requerir informes ajustados a sus necesidades de información. El propósito también es brindar información relacionada con el estado financiero, los resultados económicos y los flujos de caja de las empresas, lo cual es de gran utilidad para la toma de decisiones de los empresarios, además permite mostrar los resultados de la gestión, con los recursos que se les encomienden. Para lograr este objetivo, el estado financiero proporciona

información sobre las siguientes partes de la entidad económica, tales como el activo, pasivo, activos netos, ingresos, gastos, ganancias y pérdidas, cambios en los activos netos, flujos de efectivo. Para Sáenz (2020) nos da a conocer que los estados financieros y registros contables, son sumamente importante en el área empresarial, debido que estos documentos reflejan hechos contables que permiten que los gerentes o accionistas tomen buenas decisiones que ayuden a mejorar la solvencia y la rentabilidad de las operaciones de la empresa, también se puede recalcar que es un papel importante en la empresa tal que si no se llega analizar o preparar adecuadamente, puede causar riesgos o daños o llegar a un quiebre de empresa. Estados Financieros. Estados de situación financiera o balance general. Según Fira. (2023) en su artículo menciona que el balance general brinda información precisa y detallada. Mencionando con la relevancia de las estructuras de todo tipo de empresa que está conformado por activo, pasivo y el patrimonio, además se puede visualizar y analizar cómo se encuentra la empresa sea a un plazo determinado, ya que muestra lo que debe la empresa lo que posea. Activo: son derechos y bienes que tienen las empresas, que consiguen ser vendidos o usados para un proceso de un producto u ofrecer servicios, también existen los bienes intangibles que son los que no se puede tocar, y tiene valor. Pasivo: son conocidos como obligaciones y deudas que los empresarios llegan a tener con terceros, tales como el préstamo alquileres, servicios básicos, empleados, proveedores, impuestos etc. Patrimonio: es lo que posee la empresa, es el capital o dinero que y activos que se involucra en toda la empresa. Estado de resultados; Según Fajardo y Soto (2018) menciona el estado de resultados o estado de ganancias y pérdidas es la parte que forma el vínculo con los estados financieros, muestra a la empresa de manera detallada, también tiene que ser presentado según la NIC 1 ya que muestra y refleja que los resultados económicos pueden obtenerse en un período de tiempo determinado donde por lo menos se pueda presentar un año, también denominados divididos en dos partes, ingresos y gastos; ingresos es el incremento en las utilidades que recibe una empresa por ventas o prestación de servicios, y también refleja ganancias y pérdidas futuras. Los ingresos ordinarios; en realidad están directamente relacionados con las actividades de la empresa; los ingresos extraordinarios se refieren a los ingresos que no están directamente relacionados con la empresa. Gastos, es la disminución de los intereses económicos de la empresa, ya sea por gastos o por ciertos costos durante el desarrollo de sus actividades, los cuales se dividen en: Costos. Es un valor con beneficios posteriores, ya que es un costo incurrido durante la transformación del producto final. factura. Son gastos incurridos por las actividades operativas internas de la empresa. Tomando como variable dependiente la rentabilidad, se define de la siguiente manera:

Rentabilidad. Según Soto y López (2023) señalan que la teoría de la rentabilidad explica que el crecimiento económico de la empresa va en una sola dirección con la teoría evolucionista, lo cual significa que las empresas no necesariamente tienen que fijarse como meta la maximización del beneficio, lo cual demuestra un comportamiento en que los empresarios sacrifican sus ganancias para que esta manera la empresa rinda más, aprovechando así el creciente nicho rentable que es el resultado final de promover el empleo y los ingresos. Según Flores y Banco (2021) la rentabilidad es la utilidad o ganancia que recibe una organización durante un período de tiempo, por lo que se considera la rentabilidad es el efecto de la decisión tomada por parte de la dirección empresarial; por lo tanto, los rendimientos positivos indican ganancias para las empresas, mientras que los resultados negativos indican problemas en sus operaciones. Por otro lado, para Valencia .Net al. (2020) La rentabilidad es una forma de medir el beneficio obtenido de los resultados de actividades normales de la empresa, y también se considera como una forma de medir la eficiencia en la gestión de los recursos destinados a la actividad económica. Así mismo, Lara (2019). La rentabilidad es un concepto que se aplica a las actividades económicas tales como la utilización de los recursos materiales, humanos, financieros, con la finalidad de obtener utilidad. En general, se refiere a la utilidad financiera obtenida del capital empleado durante un período de tiempo.

Respecto a las dimensiones de la variable independiente que es la rentabilidad, se define lo siguiente. Rentabilidad de las ventas (ROS). García (2015) mide la eficiencia corporativa y la eficiencia operativa. Su puntuación le dirá qué este es el porcentaje de ganancia de cada peso vendido. En donde la fórmula que se aplica es el resultado del periodo que se designa entre ingreso por venta: Rentabilidad sobre los activos (ROA). La rentabilidad financiera del activo también se le dice ROA, se compone en analizar la rentabilidad de activos independientes de cómo se financia, es decir sin considerar la estructura de la deuda. Santisteban E., et al., (2020). La fórmula asignada para este indicador es; los ingresos generados netos entre los activos totales, el resultado de este nos mostrará cuanto de ganancia genera la empresa con el préstamo financiero que se le otorga a esta. Rentabilidad sobre recursos propios (ROE) Esteves (2018). El coste de los fondos propios es una importante herramienta de publicación de resultados financieros. En donde la fórmula dada es el beneficio neto entre los fondos propios.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El tipo de estudio fue aplicada, ya que se plantea el problema real de la empresa, además se llegará dar alternativas de solución para la organización, se llegó a resolver nuestra interrogante, dando respuesta al problema que se plantea. Esta descripción se refiere a su naturaleza pragmática y su estrecha relación con el análisis fundamental. En consecuencia, se aplica la teoría a la práctica. Neill y Cortez (2017) afirma que toda la investigación aplicada incluye elementos teóricos, siendo los resultados prácticos el objetivo principal del estudio. Así mismo fue descriptivo e interpretativo, esto nos permitió realizar una investigación más precisa, ya que a través de estos se puede formular una pregunta, además es tipo no experimental, pertinente a que no se realizó ninguna alteración a los resultados, ya que son diseños en los que no se debe realizar alteraciones ni manipulaciones para variar con intenciones particulares en proceder de dichas variables para poder expresar el resultado en otras, así como también fue de tipo transversal ya que se mide una sola vez la variable y con información se realiza dicho análisis, debido a que se debe medir las propiedades de uno o más grupos de unidades en un momento dado, (Hernández et al. 2018).

3.1.2. Diseño de investigación

En la investigación se utilizó métodos cuantitativos, ya que se recopiló información basada en el conocimiento sobre el comportamiento original, y las soluciones se dejaron para comentar más a fondo sus implicaciones. En la investigación cuantitativa, se requieren cálculos numéricos, determinación de frecuencias, en términos de porcentajes, y análisis de resultados estadísticos para lograr en su redacción. Aplicar diseños no experimental o coeficientes a las encuestas o entrevistas, cuyo propósito es recopilar datos basados en el tiempo y especificar variables y procedimientos de estudio relevantes, (Concytec 2018).

3.2. Variables y operacionalización

Se obtuvo como variable independiente. Endeudamiento financiero

El endeudamiento financiero es conocido como un conjunto de obligaciones de pago que tiene una empresa o persona con terceros, además se considera dinero de otras personas y se utiliza para generar ganancias, cuando un financiero analiza una empresa les da más peso a las deudas a largo plazo porque son las deudas más riesgosas debido a los flujos de pago a largo plazo. Pagar a los acreedores antes de distribuir las ganancias a los socios o accionistas, teniendo en cuenta los compromisos con sus obligaciones a los acreedores. (Rojas 2021)

variable dependiente. Rentabilidad

La rentabilidad es el beneficio, expresado de manera porcentual con relación a la magnitud económica como el capital total invertido a los fondos propios además se mide en una organización para evaluar el beneficio. Sus ventas, nivel de activos o inversión por parte de los accionistas. si no existe la empresa es rentable y es difícil obtener capital externo. Evaluar La rentabilidad se refiere a las ventas, utilizando el estado de resultados, (López 2018).

3.3. Población (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

3.3.1 Población

La población de una investigación se refiere al conjunto de casos que cumplen con determinadas especificaciones. El tamaño de la población no determina la calidad de un estudio; más bien, la calidad de una investigación radica en delimitar claramente la población en función de la formulación del problema. Es importante que las poblaciones se definan de manera precisa en términos de su contenido, ubicación y período de tiempo, así como su accesibilidad. (Hernández y Mendoz 2018).

En la presente investigación se obtuvo como población 18 estados de situación financiera y 18 estados de resultados de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L desde el periodo en que iniciaron sus actividades 2005 al año presente 2023.

- Criterios de inclusión: Estados de situación financiera y estados de resultados de los años 2021 y 2022.
- Criterios de exclusión: Estado de cambios en el patrimonio Neto, estado de flujo de efectivo y notas, además de los estados de situación financiera y estados de resultados de los años 2005 -2020 y 2023.

3.3.2 Muestra

La muestra fue una herramienta utilizada para seleccionar y clasificar a un representante de un sector o población específica. Esto le brinda al investigador la capacidad de analizar y comparar información de manera más eficiente y rápida. (Baena,2017).

La muestra estuvo conformada por 2 estados de situación financiera y 2 estados de resultados de los años 2021 y 2022.

3.3.3 Muestreo

Existen dos tipos de muestras que se pueden obtener: probabilísticas y no probabilísticas. Las técnicas de muestreo probabilísticas permiten determinar la probabilidad de inclusión de cada individuo en el estudio mediante una selección aleatoria. Por otro lado, en las técnicas de muestreo no probabilísticas, la selección de los sujetos a estudio se basa en características específicas, criterios predefinidos, entre otros. (Otzen y Manterola ,2017).

El muestreo elegido para la investigación es de tipo no probabilístico, debido a que se escogió de acuerdo a la conveniencia de los investigadores, se optó por realizar el estudio de los últimos años de la empresa, comprendidos por los años 2021- 2022.

3.3.4 Unidad de análisis

La unidad de análisis que se obtuvo en la investigación son los estados financieros: estados de situación financiera y estados de resultados de la empresa funeraria Familia Saldaña E.I.R.L.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas

3.4.1.1. Análisis documental

Se utilizaron técnicas de análisis documental, ya que se revisaron documentos relacionados con los estados financieros.

Es un proceso que involucra la estructura mental de un individuo, que hace que los documentos se vean diferentes al original a medida que se generan nuevos documentos, que se enfoca en el análisis y síntesis de datos capturados a partir de esquemas o tipos de lenguaje como también se basa en la implementación del informe y termina siendo diferente de donde se originó". En esta ocasión, utilizará antecedentes o trabajos anteriores similares o similares a la investigación realizada anteriormente, (Brain 2020).

3.4.1.2. Observación

La observación se distingue por la limitada capacidad de control que tiene el investigador sobre el entorno de estudio. El objetivo del investigador es evitar alterar o influir en las interacciones, por lo que es necesario familiarizarse y sumergirse en el campo. (Ciesielska 2018)

3.4.1.3. Instrumentos

Para la investigación se llegaron a utilizar dos instrumentos, una ficha de análisis documental, esta puede ser observada en los anexos correspondientes, la cual sirve para elegir y efectuar los cálculos correspondientes. Es una herramienta que facilita la recopilación de información acerca de una entidad con el propósito de analizarla en un momento posterior. (Tequen y Yagua,2020).

Por otro lado, la lista de cotejo, la cual nos permitió complementar datos de dicha investigación.

3.5. Procedimientos

Se inició indagando los estados financieros de la empresa “Funeraria familia Saldaña” entre el periodo 2021 y 2022, los cuales se seleccionaron mediante el análisis documental. Con la información obtenida, se procedió a analizar y realizar el cálculo de ratios, donde se obtuvieron resultados favorables para la investigación.

Además, se empleó como instrumento la lista de cotejo, en donde el gerente y el contador respondieron una serie de preguntas, la cual permitió complementar resultados de nuestra investigación.

Para finalizar se llegó a utilizar el procesador de datos Microsoft Excel, donde permitió analizar la documentación de cada variable, de esta manera se pudo analizar la incidencia de nuestra variable endeudamiento, sobre la variable de rentabilidad.

3.6. Método de análisis de datos

Se utilizó la lista de cotejo, la cual fue respondida por el gerente y contador con el propósito de saber su apreciación en cuanto a las variables dependiente e independiente, además toda esta información es un complemento para el análisis documental.

Así mismo, se utilizó análisis documental, donde se solicitó a la empresa sus estados financieros de los siguientes años 2021-2022, por ende, se realizó los cálculos correspondientes

para cada una de las variables, se empleó el procesador de datos de Microsoft Excel, en donde se desarrolló los indicadores mencionados; activo, pasivo, patrimonio, ratios, tablas y entre otros.

3.7. Aspectos éticos

Esta investigación se basó en los aspectos éticos de la Universidad César Vallejo, nuevamente, la recolección de datos es de fuentes primarias, y se respetó a cada autor mencionado mediante la debida citación de las normas APA. Por autonomía, entendemos que los investigadores tienen la capacidad de elegir y tomar ciertas decisiones de participación o retiro cuando así lo deseen, además la investigación se llegó a desarrollar con la autorización y consentimiento de unidad de estudio, para llegar a recolectar lo necesario de información. filantropía, esta investigación beneficiará tanto a los investigadores como a los participantes del estudio. Justicia es el trato igualitario de los participantes en la utilización de la lista de cotejo, sin excluir a nadie. Libertad, ya que los investigadores se desarrollan independientemente de intereses económicos, políticos, religiosos, etc. Se actuó con integridad y honestidad durante toda la investigación, y debido a las responsabilidades de los investigadores de ambas partes, se asumió las consecuencias de las acciones que surgieron en el proceso de investigación o de la divulgación del producto. Transparencia, debidamente en la información proporcionada por parte de la empresa, y la citación conforme a las normas APA, toda esta información proporcionada fue transparente en su desarrollo.

Además, se usó la resolución del código de ética 0262, donde nos indica que, para realizar la investigación científica, se tiene una serie de normas las cuales regulan y aseguran la promoción de los principios éticos.

IV. RESULTADOS

Evaluar qué tipo de fuente de financiamiento utiliza la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, distrito de Trujillo 2021-2022.

Tabla 1.

Entrevista realizada al contador de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L Distrito de Trujillo 2021 2022.

N°	ÍTEMS	PUNTO DE ATENCIÓN	RESPUESTAS	EVIDENCIA	OBSERVACIONES	EFFECTOS
TIPOS DE FUNTES DE FINANCIAMIENTO						
Nivel de endeudamiento						
1	¿Conoce el nivel total de endeudamiento con relación al total de sus pasivos?	ALTO	No, porque no se ha realizado un análisis a la situación financiera de la empresa en los últimos años	Estado situación financiera	de Se observa que el contador de la empresa desconoce el nivel total de endeudamiento de la empresa, por ende, la empresa tiene un riesgo alto.	El mal uso de las fuentes de financiamiento podría ocasionar una dependencia la cual no permitiría a la empresa generar ingresos por sus propios medios y capacidad, como también al no saber en cuanto esta endeudada la empresa, llegaría a un riesgo de embargo.
2	¿Cuál es el porcentaje de la deuda total que se financia con capital propio?	ALTO	Se desconoce, pero la empresa inicio con un capital de S/ 30,000.00, posteriormente se optó por trabajar con herramientas de financiamiento externo	Estado situación financiera	de Se observa que como fuente de financiamiento la empresa opto por el financiero sin evaluar el costo que esta representaría para la en un futuro.	El mal uso de las fuentes de financiamiento podría ocasionar una dependencia la cual no permitiría a la empresa generar ingresos por sus propios medios y capacidad, como también al no saber en cuanto esta endeudada la empresa, llegaría a un riesgo de embargo.

3	¿Cuál es la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo necesarios para cubrir sus obligaciones de deuda?	ALTO	La empresa no cuenta con mucha capacidad para generar flujo de efectivo para cumplir con sus obligaciones razón por la cual mayormente sus ingresos son al crédito con un plazo de 30 días demora.	Estado situación financiera	de	Se observa que la empresa mayormente en sus ventas o prestación de servicio son a crédito por un mes, por ende, la empresa cuenta con poca liquidez para cubrir sus obligaciones a corto plazo.	El mal uso de las fuentes de financiamiento podría ocasionar una dependencia la cual no permitiría a la empresa generar ingresos por sus propios medios y capacidad, como también al no saber en cuanto esta endeudada la empresa, llegaría a un riesgo de embargo.
4	¿Con qué alternativas de financiamiento se inclinó para financiar las necesidades de la empresa?	MEDIO	Todos los financiamientos que tiene la empresa en su situación financiera fueron obtenidos a través de financiamiento externo (BANCO INTERBANK, BCP Y BBVA)	Estado situación financiera	de	Se observa que la empresa obtenía financiamiento externo por parte del BANCO INTERBANK-BCP-BBVA, por ende, la empresa tiene un riesgo bajo.	El mal uso de las fuentes de financiamiento podría ocasionar una dependencia la cual no permitiría a la empresa generar ingresos por sus propios medios y capacidad, como también al no saber en cuanto esta endeudada la empresa, llegaría a un riesgo de embargo.

Endeudamiento a corto plazo

5	¿Cuenta con crédito a corto plazo?	MEDIO	Si, por que se mantiene actualmente deudas corto plazo las cuales fueron utilizadas con el fin adquirir activos para realizar las actividades de la empresa.	Estado situación financiera	de	Se observa que la liquidez de la empresa es importante para solventar todas las obligaciones tanto a corto como a largo plazo.	No contar con una libertad de liquidez ocasiona un riesgo con la seguridad de su cumplimiento en caso de créditos a corto plazo
6	¿Considera un riesgo el endeudamiento a corto plazo?	MEDIO	No, porque no se ha mantenido deudas atrasadas pudiendo cumplir con las obligaciones a corto plazo razón por la cual no se considerado un riesgo	Estado situación financiera	de	Se observa que la empresa cumple con tiempo sus obligaciones a corto plazo, con su apreciación de su contador que las deudas a corto plazo no es un riesgo.	No contar con una libertad de liquidez ocasiona un riesgo con la seguridad de su cumplimiento en caso de créditos a corto plazo
7	¿Conoce que porcentaje de la utilidad representa los intereses de las obligaciones financieras a corto plazo?	ALTO	No ha evaluado en los últimos periodos el costo que este representa frente a la utilidad que la empresa ha venido obteniendo como resultado de sus operaciones	Estado resultados	de	Se observa que el contador de la empresa desconoce el porcentaje de la utilidad, por ende, se podría decir que la empresa tiene un riesgo alto, al no saber si la empresa llega a tener una utilidad positiva o negativa.	No contar con una libertad de liquidez ocasiona un riesgo con la seguridad de su cumplimiento en caso de créditos a corto plazo

Endeudamiento a largo plazo

¿Consideraría un financiamiento a largo plazo una buena opción?	MEDIO	Si, porque se decidió optar por un crédito a largo plazo con el fin de adquirir activos que mejoren los procesos y reduzcan costos los cuales a largo plazo si han traído beneficios.	Análisis documental	Se observa que la empresa más tiene préstamos a largo plazo, debidamente, que considera que es más beneficioso. Para adquirir activos y seguir con sus actividades.	Un financiamiento a largo plazo no evaluado podría originar que los beneficios no compensen los costos que estas sobrellevan
¿Conoce que porcentaje de la utilidad representa los intereses de las obligaciones financieras a largo plazo?	ALTO	No, porque no se ha tomado en cuenta los costos de estas obligaciones y sus beneficios por lo cual se desconoce su valor frente a la utilidad	Análisis documental	Se observa que el contador desconoce, sobre el porcentaje de la utilidad representa los intereses de las obligaciones financieras a largo plazo, esto es riesgoso, para la empresa.	Un financiamiento a largo plazo no evaluado podría originar que los beneficios no compensen los costos que estas sobrellevan

Nota. Podemos apreciar que, gracias a la entrevista al contador de la empresa, llegamos evaluar las fuentes de financiamiento que usa la empresa, por ende, las principales fuentes que usa la empresa vienen ser, a través de financiamiento externo (BANCO INTERBANK, BCP Y BBVA).

Comentario: Se pudo hallar gracias a la entrevista que se realizó al contador de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L. que esta ha optado por diferentes entidades financieras para solicitar créditos financieros para cumplir con las obligaciones que esta tiene con sus proveedores, además también fue utilizada en las adquisiciones de activos para los variados servicios que esta realiza. La anterior gerencia no realizado previamente el análisis y costo que originaria el endeudamiento tanto a corto como a largo plazo por la cual la empresa se endeudaría dejando posibles contingencias frente al resultado esperado en el transcurso de los periodos evaluados.

Tabla 2.

Analizar el endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Ítem	Ratios	Indicador	2021	Comentario
Endeudamiento	Nivel de endeudamiento	Pasivo	55%	La empresa en el año 2021, del 100% de sus activos tiene de deuda 55% donde podemos decir que la empresa tiene medio grado de endeudamiento.
		Activo	45%	La empresa en el año 2021 del 100% de sus activos tiene 45% de patrimonio para cubrir con sus obligaciones, sea a corto o al largo plazo.
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	55%	La empresa en el año 2021, del 100% de sus activos tiene de deuda 55% donde podemos decir que la empresa tiene medio grado de endeudamiento.
		Patrimonio	57%	La empresa en el año 2021 tiene una utilidad de 16,520, donde tiene de gastos financiero un 57%, esto nos quiere decir que la empresa financia más con deudas financieras.
	Endeudamiento al largo plazo	Pasivo no corriente	42,540.45	La empresa en el año 2021 del 100% de sus activos la empresa cuenta con su pasivo no corriente y su patrimonio un total de 42, 450.45,
		Patrimonio	5.54	La empresa en el año 2021 del 100% de sus activos, tiene de ventas netas 5.54 soles, esto nos quiere decir que la empresa tiene de ventas netas 5.54 soles.

Nota. Datos tomados de los estados de situación financiera de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, 2021.

Comentario. Se pudo observar que gracias los estados financieros, se llegó a conocer el estado del endeudamiento de la empresa, donde el nivel de endeudamiento fue un máximo del 55%, así mismo se puede observar en la tabla 2, que el pasivo corriente de la empresa fue un 55%, y un total de su patrimonio del 57%, por otro lado, el endeudamiento a largo plazo, en su pasivo no corriente cuenta con un total 42,540.45. se pudo deducir que la empresa más tiene sus obligaciones a largo plazo que al corto plazo, es por ello que la empresa para el año 2022 queda con una deuda tanto al largo plazo como al corto plazo, donde tiene que cubrir sus obligaciones mensualmente.

Tabla 3.

Analizar el endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Ítem	Ratios	Indicador	2022	Comentario
Endeudamiento	Nivel de endeudamiento	Pasivo	60%	La empresa en el año 2022, del 100% de sus activos tiene de deuda 60% donde podemos decir que la empresa tiene un alto grado de endeudamiento.
		Activo	40%	La empresa en el año 2022 del 100% de sus activos tiene 40% de patrimonio para cubrir con sus obligaciones, sea a corto o al largo plazo.
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	60%	La empresa en el año 2022, del 100% de sus activos tiene de deuda 60% donde podemos decir que la empresa tiene un alto grado de endeudamiento.
		Patrimonio	1.66	La empresa en el año 2022 tiene una utilidad de 11,250, donde por cada sol la empresa tiene 1.66 soles de gastos financiero, esto nos quiere decir que la empresa financia más con deudas financieras, ya que llegan a superar
	Endeudamiento al largo plazo	Pasivo no corriente	86,450.40	La empresa en el año 2022 del 100% de sus activos la empresa cuenta con su pasivo no corriente y su patrimonio un total de 86,450.40.
		Patrimonio	3.57	La empresa en el año 2022 por cada sol de activo que tiene la empresa tiene 3.57. de sus ventas netas. Esto nos quiere decir la que la empresa trabaja más con préstamos financieros.

Nota. Datos tomados de los estados de situación financiera de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L” 2022.

Comentario. Se pudo observar que gracias los estados financieros, se llegó a conocer el estado del endeudamiento de la empresa, donde el nivel de endeudamiento fue un máximo del 60%, así mismo se puede observar en la tabla 3, que el pasivo corriente de la empresa fue un 60%, y el total de su patrimonio del 166%, por otro lado, el endeudamiento a largo plazo, en su pasivo no corriente cuenta con un total 86,450.40. se pudo deducir que la empresa más tiene sus obligaciones a largo plazo que al corto plazo, es por ello que la empresa para el año 2023 queda con una deuda tanto al largo plazo como al corto plazo, donde tiene que cubrir sus obligaciones mensualmente.

Tabla 4. Análisis horizontal de endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Ítem	Concepto	Indicador	Variación Absoluta	Variación Porcentual (%)	Comentario
Endeudamiento	Nivel de endeudamiento	Pasivo	34,520.00	47%	La empresa cuenta con préstamos financieros a un total de sus pasivos en el año 2022 a un monto de 107,360.00 y en el año 2021 a un monto de 72,840.00, que estos montos se reflejan en los estados financieros, así mismo representando el 47% a una variación 34,520.00.
		Activo	45,770.00	34%	La empresa cuenta con un total de sus activos en el año 2022 a un monto de 179,160.00 y en el año 2021 a un monto de 133,390.00, esto se refleja en los estados financieros como también representa un 34% con una variación de 54,770.00.
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	9,390.00	-31%	La empresa cuenta con obligaciones totales a corto plazo en el año 2022 representado un monto de 20,910.00 y en el año 2021 a un monto de 30,300.00. esto se refleja en el estado de situación financiera, como también representa negativamente -31% con una variación negativa de -9,390.00.
		Patrimonio	11,250.00	19%	La empresa cuenta con un total de su patrimonio en el año 2022 a un monto de 71,800.00 y en año 2021 a un monto de 60,550.00 representando un 19% con una variación de 11,250.00.
	Endeudamiento al largo plazo	Pasivo no corriente	43,910.00	103%	La empresa cuenta con un total de sus obligaciones al largo plazo en el año 2022 a un monto de 82,450.00 y en año 2021 a un monto de 42,540.00, esto se refleja en el estado de situación financiera, como también un 103% con una variación 43,910.00
		Patrimonio	11,250.00	19%	La empresa cuenta con un total de su patrimonio en el año 2022 a un monto de 71,800.00 y en año 2021 a un monto de 60,550.00 representando un 19% con una variación de 11,250.00.

Nota. Datos tomados de los estados de situación financiera de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L” 2022-2021.

Comentario. Mediante este análisis horizontal llegamos observar que la empresa tiene mayores deudas al largo plazo. Representando el 103% a una variación de 43,910,00., esto podemos deducir que la empresa más financia con deudas al largo plazo. Que, con el corto plazo, además la empresa se encuentra con sus deudas superiores que sus activos, esto se deduce que la empresa está en un riesgo mayor.

Tabla 5.

Analizar cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Ítem	Ratios	Indicador	2021	Comentario	
Rentabilidad			12.38%	El beneficio neto que ha obtenido la empresa, de cada 100 soles que ha colocado al activo, tiene como utilidad neta de 12.38% en sus activos.	
	Retorno sobre las ventas	Beneficio neto	24.82%	El beneficio neto que ha obtenido la empresa, de cada 100 soles que ha aportado de capital, tiene como utilidad neta 24.82%.	
			4.60%	El beneficio neto que ha obtenido la empresa, de cada 100 soles de sus ventas, tiene como utilidad operativa 4.60%.	
			Ingresos	173.50%	Los ingresos de la empresa de cada 100 soles de capital contable aportado, tiene un crecimiento en el patrimonio 173.50%.
	Retorno sobre los activos	Beneficio Neto	27.28%	El beneficio neto de la empresa, de cada 100 soles en su patrimonio, tiene de utilidad neta el 27.28%.	
		Activo Total	12.38%	El activo total de la empresa, de cada 100 soles que hay en el activo, tiene de utilidad neta 12.38%	
	Retorno sobre patrimonio	Beneficio Neto	16.46%	El beneficio neto de la empresa de cada 100 soles de venta, la empresa tiene una utilidad bruta 16.46%	
		Patrimonio	27.28%	El beneficio neto de la empresa, de cada 100 soles en su patrimonio, tiene de utilidad neta el 27.28%.	

Nota. Datos tomados de los estados de situación financiera de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L” 2021.

Comentario. Mediante el análisis en la tabla 5 podemos observar que para el año 2021 en el Retorno sobre los Activos (ROA), el beneficio neto ante el activo total arrojó un 12.38% favorable evidenciando que la empresa cuenta con un proceso eficiente, el porcentaje 16.48% representa la utilidad neta sobre las ventas, donde nos indica que mediante lo invertido la empresa logró generar ganancia, por otra parte el 4.60% porcentaje que representa la utilidad operativa sobre sus ventas nos dice que después de los costos de adquisición y operación dentro de la organización, esta arroja una utilidad favorable de acuerdo a lo que se invierte y para medir el ingreso tenemos a el patrimonio sobre el capital contable el cual fue de 201.83 el cual nos indica que la empresa depende poco en sus deudas para sus operaciones. En segundo lugar, tenemos el Retorno sobre el Patrimonio, tenemos que la utilidad generada ante el patrimonio fue de 27.28% donde nos indica que los bienes usados para la actividad empresarial fueron aprovechados correctamente.

Tabla 6.

Analizar cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Ítem	Ratios	Indicador	2022	Comentario
Rentabilidad			6.28%	El beneficio neto que ha obtenido la empresa, de cada 100 soles que ha colocado al activo, tiene como utilidad neta de 6.28% en sus activos.
	Retorno sobre las ventas	Beneficio neto	32.14%	El beneficio neto que ha obtenido la empresa, de cada 100 soles que ha aportado de capital, tiene como utilidad neta 32.14%.
			7.14%	El beneficio neto que ha obtenido la empresa, de cada 100 soles de sus ventas, tiene como utilidad operativa 7.14%.
		Ingresos	205.14%	Los ingresos de la empresa de cada 100 soles de capital contable aportado, tiene un crecimiento en el patrimonio 205.14%.
	Retorno sobre los activos	Beneficio Neto	15.67%	El beneficio neto de la empresa, de cada 100 soles en su patrimonio, tiene de utilidad neta el 15.67%.
		Activo Total	6.28%	El activo total de la empresa, de cada 100 soles que hay en el activo, tiene de utilidad neta 6.28%
	Retorno sobre patrimonio	Beneficio Neto	17.73%	El beneficio neto de la empresa de cada 100 soles de venta, la empresa tiene una utilidad bruta 17.73%
		Patrimonio	15.67%	El beneficio neto de la empresa, de cada 100 soles en su patrimonio, tiene de utilidad neta el 15.67%.

Nota. Datos tomados de los estados de situación financiera de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L” 2022.

Comentario. Mediante la tabla 6 y lo analizado en esta, se ha obtenido información de la situación financiera de la empresa para el año 2022, para entender el retorno sobre las ventas se calculó la utilidad operativa sobre las ventas arrojando un 7.14% de beneficios obtenidos de estas, esto a su mayoría se puede deber a que la empresa realizó un mejor control en sus procesos adquisitivos mejorando sus costos, de igual manera tenemos la utilidad bruta sobre las ventas que es de un 17.73% favorable este cálculo es netamente sobre el costo de adquisición de los productos y sus servicios, ahora ante el patrimonio de la empresa con respecto a su capital contable nos dice que es de un 239.33% dándonos a entender que la empresa cuenta con bienes adquiridos y por lo tanto no necesita demasiado endeudarse para trabajar de una manera correcta. En segundo lugar, tenemos al retorno sobre los activos el cual nos arroja una ganancia del 6.28% donde se ha generado una ganancia sobre los activos invertidos y para finalizar tenemos al retorno sobre el patrimonio, el cual es del 15.67% con el cual podemos decir que ante los bienes usados por parte de la empresa se ha obtenido una ganancia significativa a lo invertido.

Tabla 7.

Análisis horizontal de rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.

Ítem	Concepto	Indicador	Variación Absoluta	Variación Porcentual (%)	Comentario
Rentabilidad	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	-5,270.00	-32%	El beneficio neto entre los años 2021 y 2022 indica que la empresa experimentó una disminución en sus ganancias netas a un -32% durante ese período., representado una variación negativa de -5,270. En otras palabras, en el año 2021, la empresa tenía un beneficio neto positivo, pero en el año 2022, ese beneficio neto disminuyó en 5270 unidades monetarias.
		Ingresos	-99,206.00	-13%	Una variación de -99206 en los ingresos de la empresa Funeraria Familia Saldaña entre los años 2021 y 2022 indica que la empresa experimentó una disminución significativa en sus ingresos durante ese período a un -13%. Lo que significa que, en el año 2021, la empresa generó un nivel de ingresos más alto que disminuyó en 99206 unidades monetarias
	Retorno sobre los activos (ROA)	Beneficio Neto	-5,270.00	-32%	El beneficio neto entre los años 2021 y 2022 indica que la empresa experimentó una disminución en sus ganancias netas a un -32% durante ese período., representado una variación negativa de -5,270. En otras palabras, en el año 2021, la empresa tenía un beneficio neto positivo, pero en el año 2022, ese beneficio neto disminuyó en 5270 unidades monetarias.
		Activo Total	45,770.00	34%	Una variación de 45,770.00 en el activo total entre los dos años 2021 y 2022, indica un cambio en el valor total de los activos de la empresa en ese período representa el 34%. Específicamente, en este caso, el activo total aumentó en 45.770,00 soles, esto se debe por la inversión en sus nuevos activos.
	Retorno sobre patrimonio (ROE)	Beneficio Neto	-5,270.00	-32%	El beneficio neto entre los años 2021 y 2022 indica que la empresa experimentó una disminución en sus ganancias netas a un -32% durante ese período., representado una variación negativa de -5,270. En otras palabras, en el año 2021, la empresa tenía un beneficio neto positivo, pero en el año 2022, ese beneficio neto disminuyó en 5270 unidades monetarias.
		Patrimonio	11,250.00	19%	Una variación de 11,250 en el patrimonio indica un cambio en el valor neto de la empresa entre los dos años 2021 y 2022m un 19%. En este caso, el patrimonio aumentó en 11.250 soles.

Nota. Datos tomados de los estados de situación financiera de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L” 2022-2021.

Tabla 8.

Análisis de la situación real y situación ideal.

Ratios	Fórmula	Situación actual	Situación ideal
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PT / AT	60%	No es óptimo ya que se encuentra la empresa en grado alto de endeudamiento del 60%.
	PN / AT	40%	Óptimo. ya que del 100% de sus activos tiene el 40% de patrimonio para cubrir sus obligaciones.
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	PT / AT	60%	No es óptimo ya que se encuentra la empresa en grado alto de endeudamiento del 60%.
	G F / UO	1.66	La empresa se encuentra un grado óptimo ya que del 100% de su utilidad operativa tiene 1.66 de gastos financieros
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	PASIVO NO CORRIENTE + PATRIMONIO NETO / ACTIVO TOTAL	86,450.40	La empresa se encuentra en estado óptimo, ya que del 100% de sus activos, cuenta con pasivo no corriente y su patrimonio a un total de 86,450.40
	VN / TA	3.57	La empresa se encuentra en un estado óptimo, por cada sol de activo que tiene la empresa tiene 3.57. de sus ventas netas.
RENTA NETA SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)	U.B / V	17.73%	Se podría considerar no óptimo para la empresa puesto que hay una disminución a comparación del año pasado.
	U N / PT	15.67%	Se puede mostrar una disminución de -11.61%.
RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS (ROS)	UN/AT	15.67%	El porcentaje mostrado es podría considerar óptimo para la empresa.
	UN/ AT	6.28%	El porcentaje de esta ha disminuido por lo tanto esta no es óptima para la empresa.
	P/C.C	205.14%	Se observa Un aumento significativo por lo tanto es óptimo para la empresa.
	U.O/V	7.14%	Es óptimo para la empresa puesto que hay un mayor porcentaje de ganancias operativas.
RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVOS (ROA)	UN / P	15.67%	Se considera no óptimo para la empresa puesto que ha disminuido las ganancias netas en relación con su patrimonio.
	UN / AT	6.28%	No Es óptimo ya que se observa una disminución del 12.38% en 2021 al 6.28% en 2022 indica que la empresa generó menos ganancias netas en relación con sus activos totales en el año 2022 en comparación con el año 2021. Un resultado más bajo en este indicador generalmente sugiere una menor eficiencia en la utilización de los activos para generar ganancia, por lo tanto, no es óptimo.

Nota: Se detalla el escenario real y el escenario ideal de la empresa Funeraria Familia

Saldaña E.I.R.L en el año 2022

Comprobación de hipótesis.

En el presente estudio se planteó las siguientes hipótesis: el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022. En base al estudio que se realizó de la empresa investigada, se evidencio que existe un nivel medio de endeudamiento financiero, sin embargo, esto ha generado un efecto positivo a su rentabilidad.

Se sustento en base de información recogida de la entrevista, que la empresa cuenta con principales fuentes de financiamiento externo, para seguir con sus actividades, además cuentas con liquidez para cubrir sus obligaciones sea a corto o a largo plazo, por ende, las principales fuentes que usa la empresa vienen a ser, a través de financiamiento externo (BANCO INTERBANK, BCP Y BBVA) sus pagos son a 30 días. Por lo tanto, se evidencia que la empresa viene realizando un buen uso de su endeudamiento, motivo a esto la empresa ha logrado obtener cifras positivas de su rentabilidad esperada.

Por otro lado, existen aspectos variables de las cuales el endeudamiento financiero no siempre llega ser optimo en la tabla 4.3. nos muestra que la empresa tiene un nivel alto de endeudamiento a un 60%, esto se debe que la empresa ha obtenido más bienes últimamente, a diferencia de la tabla 4.2. el nivel de endeudamiento es óptimo ya que esta de un 45% a un 55%. Arrojando efectos positivos a la rentabilidad, es por ello que el endeudamiento financiero incide de manera positiva en la rentabilidad. Por medio de nuestros indicadores renta neta sobre el patrimonio obteniendo un resultado del 27,28%, rentabilidad de ventas netas 15,67%, demostrando que hay una disminución en las ventas pero que no necesariamente está relacionado con el endeudamiento, la rentabilidad sobre el activo demuestra el 12,38% en el año 2021 y 6,28% en el año 2022 reflejando el aumento de activos por los vehículos adquiridos gracias a el endeudamiento.

Los resultados del análisis indican que existe una ponderación positiva y significativa entre el nivel de endeudamiento y la rentabilidad de la empresa estudiada. En otras palabras, se ha confirmado que el endeudamiento tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa incluida en el estudio. Este hallazgo respalda la hipótesis inicial de que el uso adecuado de la deuda puede contribuir al aumento de los beneficios empresariales.

V. DISCUSIÓN

De acuerdo con los resultados de investigación se desarrolló a través de la entrevista, que fue aplicado al contador, además se utilizó el análisis documental, que se utilizó los estados financieros de dos años 2021-2022 de la empresa funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, gracias a esta recolección de datos y análisis documental, se llegó a saber que tanto incide el endeudamiento financiero en la rentabilidad.

En cuanto al primer objetivo específico se llegó a encontrar los tipos de fuentes de financiamiento que utiliza la empresa "funeraria familia Saldaña E.I.R.L 2021-2022. En la realización de la entrevista para este objetivo se llegó a hallar que Todos los financiamientos que tiene la empresa en su situación financiera fueron obtenidos a través de financiamiento externo (BANCO INTERBANK, BCP Y BBVA), así mismo gracias a la entrevista que se realizó al contador de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L. que esta ha optado por diferentes entidades financieras para solicitar créditos financieros para cumplir con las obligaciones que esta tiene con sus proveedores, además también fue utilizada en las adquisiciones de activos para los variados servicios que esta realiza. Esto concuerda con el autor Vásquez (2022) en su investigación "Endeudamientos y rentabilidad de la Empresa A. Jaime Rojas Representaciones Generales S. A, Lima 2014-2021". En sus resultados demostraron que el endeudamiento y la rentabilidad se relacionan entre sí. Además, llegaron a determinar, que las hipótesis planteadas, que todas las variables analizadas en la investigación están relacionadas con un valor p menor a 0.05. Esto indica una significancia estadística en las relaciones entre las variables y los activos, así como en el retorno sobre el patrimonio. A base de los resultados obtenidos de nuestra hipótesis, se evidenció que existe un nivel medio de endeudamiento financiero, sin embargo, esto ha generado un efecto positivo a su rentabilidad.

Según Córdova (2020). En su tesis para optar el grado de doctorado, "El endeudamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa exportadora Guayas Foods S.A Piura, periodo 2016-2018", En sus resultados demostraron que el endeudamiento había disminuido durante el periodo 2018 llegando a ser 58.66%, por parte, la rentabilidad llegaba a 0.57% de las ventas, llegaron a determinar a un grado óptimo ya que en el último año se vio una disminución en el endeudamiento y un aumento en la rentabilidad.

De acuerdo a lo mencionado de Córdova, nos da conocer que el endeudamiento si tiene un efecto positivo en la rentabilidad, demostrando que en año 2016 el endeudamiento llego a un grado alto, esto se debió que la empresa en ese año obtuvo más bienes, así mismo en el año 2018, la empresa llego a disminuir el endeudamiento y dando resultados positivos en la rentabilidad, por ende, se dice que la empresa uso un buen manejo del endeudamiento, para generar rentabilidad positiva. Por lo tanto, los resultados obtenidos en la investigación estudiada nos muestra que la empresa en el año 2022 el endeudamiento de la empresa fue un grado alto del 60% mientras tanto en el año 2021 se encontró a un grado óptimo de un 40% a un 55%, provocando efectos positivos en la rentabilidad 27.28% de la rentabilidad de las ventas.

En cuanto al segundo objetivo especificó, analizar el endeudamiento financiero de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022, los resultados que se encontró en el análisis documental vienen ser una parte positiva, otra parte negativa, en el año 2021 se encontró que el nivel de endeudamiento en sus pasivos está a un 55%, mientras en su activo está a un 45%, por ende, la empresa en año 2021 se encuentra en un grado medio de endeudamiento, así mismo en el año 2022 la empresa llegó a un nivel alto de endeudamiento, reflejando en sus pasivos un 60% y en sus activos un 40%, se analizó que la empresa en el año 2022 obtuvo alto grado de endeudamiento, además se refleja que la empresa adquirió más activos para brindar mejor servicio y seguir con sus actividades. Por otro lado, se realizó un análisis horizontal con el propósito de encontrar más a fondo el detalle del estado de la empresa y se llega a los resultados que el nivel de endeudamiento en sus pasivos representando en su variación porcentual 47% y una variación absoluta 34,520.00, y en sus activos a un 34% a una variación 45,770.00. así mismo Mediante este análisis horizontal se llegó observar que la empresa tiene mayores deudas a largo plazo. Representando el 103% a una variación de 43,910,00., esto podemos deducir que la empresa más financia con deudas al largo plazo. Que, con el corto plazo, como también más trabaja con capital con terceros que con el capital propio. Esto concuerda con el autor Nance-Nash (2023) resalta que el endeudamiento es una fuente fundamental de financiamiento en las empresas, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones y expandir sus actividades. En la actualidad, existen herramientas de seguimiento de efectivo de la deuda empresarial, lo que subraya su relevancia en el ámbito empresarial.

Así mismo concuerda con el autor Rodríguez (2018) en la ciudad de Trujillo, en su investigación de tesis de doctorado, su tema es titulado, “Endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ABC SAC año 2018, tiene como resultado que la empresa ABC SAC,

con pasivos financieros, la rentabilidad financiera fue del 26,04%, pero en el caso contrario la tasa de rentabilidad es del 75,50% determinado que el endeudamiento incide negativamente en la rentabilidad de la empresa ABC SAC. Por otro lado, Armas R. (2021) Tiene como tema en su investigación “Endeudamientos y sus efectos en la rentabilidad de la empresa distribuidora Dávila S.A. periodo 2017-2018”, tuvo como resultado en el año 2017 que la rentabilidad que se obtuvo fue del 14 %, mientras en el año 2018 de muestra una disminución del 11% , el endeudamiento 62% para el año 2017 mientras en el año 2018, se muestra un aumento del 64%, demostrando mostrando que la rentabilidad de la empresa es de un 39% en el año 2017 y el 32% en el 2018, se concluye diciendo que el efecto trae consigo el endeudamiento en la rentabilidad, recalcando que la empresa busque medidas o estrategias para reducir el endeudamiento innecesario.

Sin embargo, es importante destacar que hay aspectos variables en los que el endeudamiento financiero no siempre es óptimo. Por ejemplo, en una de las tablas se mostró que la empresa tenía un nivel de endeudamiento alto del 60%, debido a la adquisición de más activos recientemente. Aunque en la tabla anterior se consideró que un nivel de endeudamiento entre el 45% y el 55% era óptimo y tenía un efecto positivo en la rentabilidad. Esto indica que el endeudamiento financiero puede tener efectos positivos en la rentabilidad, pero no en todos los casos.

Los resultados del análisis demostraron que hay una clasificación positiva y significativa entre el nivel de endeudamiento y la rentabilidad de la empresa estudiada. En otras palabras, se confirma que el endeudamiento tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa, respaldando la hipótesis inicial de que el uso adecuado de la deuda puede contribuir al aumento de los beneficios empresariales.

Según François y Naqvi (2023) Australia, en su artículo “Deuda garantizada y no Resultados: una empresa apalancada que declara solo deuda garantizada será liquidada cuando la variable estatal alcance el valor de pago del bono hipotecado si y sólo si el valor de liquidación neto de la empresa es muy bajo en relación con el valor de la deuda garantizada nominal. En conclusión, los acreedores controlan por un modelo estructural de precios a sus clientes, donde analizan al cliente viendo si se puede garantizar o garantizar un desembolso a un monto mínimo.

De igual manera Zambrano, Sánchez y Correa (2021). Ecuador, en su artículo “Análisis de la rentabilidad, endeudamientos y liquidez de las empresas en Ecuador”. Los resultados demuestran que un nivel de confianza del 95 %, la provincia del Guayas presenta un mayor promedio de endeudamiento y liquidez corriente en comparación con el resto de Ecuador. Por otro lado, se observa que las microempresas en el resto del país reportan una rentabilidad financiera promedio más favorable. Se concluyó que, si bien la ciudad de Guayas tiene el mayor porcentaje de empresas micros del país, esto no es suficiente para afirmar que su desempeño financiero es en promedio mejor que el de otras provincias del Ecuador., es así que estos dos autores también señalan que el endeudamiento financiero impacta positivamente a la rentabilidad.

VI. CONCLUSIONES

1. Con respecto al objetivo general se llegó a determinar que el endeudamiento si incide en la rentabilidad de la empresa funeraria familia Saldaña, en los resultados se hallaron que existen aspectos variables de las cuales el endeudamiento financiero no siempre llega ser optimo, en el año 2021 la empresa llegó endeudar a un grado optimo arrojando efectos positivos en la rentabilidad, en el retorno sobre los activos tiene un beneficio neto positivo, es por ello que el endeudamiento incide de manera positiva en la rentabilidad, en el año 2022 la empresa tiene un nivel alto de endeudamiento, esto se debe que la empresa ha obtenido más bienes últimamente, teniendo efectos positivos en la rentabilidad con importes bajos, últimamente en el año 2022 la empresa tuvo alto nivel de endeudamiento con consiguiente que la empresa obtuvo más activos para sus labores empresariales.
2. Respecto al primer objetivo específico se llegó a evaluar que tipos de fuentes de financiamiento utiliza la empresa funeraria familia Saldaña, en la entrevista que se aplicó al contador, se llegó a los resultados que la empresa mayormente utiliza fuentes de financiamiento externo (BANCO INTERBANK, BCP Y BBVA). Entendiendo que la empresa ha optado por diferentes entidades financieras para solicitar créditos financieros para cumplir con las obligaciones que esta tiene con sus proveedores, además también fue utilizada en las adquisiciones de activos para los variados servicios que esta realiza, en la gerencia anterior no realizado previamente el análisis y costo que originaria el endeudamiento tanto a corto como a largo plazo por la cual la empresa se endeudaría dejando posibles contingencias frente al resultado esperado en el transcurso de los periodos evaluados.
3. De acuerdo al segundo objetivo específico se llegó a concluir que existe una ponderación positiva y significativa entre el nivel de endeudamiento y la rentabilidad, por ende, el endeudamiento financiero no siempre llega ser optimo, demostrando que en el año 2022 la empresa llega a un nivel alto de endeudamiento, esto se debe que la empresa ha obtenido más bienes últimamente donde su patrimonio se incrementó a una variación absoluta positiva de 11,250.00, en el año 2021. el nivel de endeudamiento llego a un grado intermedio. Arrojando efectos positivos a la rentabilidad con importes altos, es por ello que el endeudamiento financiero incide de manera positiva en la rentabilidad, la utilidad sobre los activos demuestra en el año 2021 y 2022 reflejando el aumento de activos por los bienes adquiridos gracias a el endeudamiento, es por ello que se concederá que el endeudamiento es una fuente principal de ayuda en la empresa.

4. Por último, de acuerdo al tercer objetivo específico se llegó a concluir el nivel de rentabilidad en la empresa funeraria familia Saldaña, en el análisis documental se obtuvo como resultados que el retorno sobre las ventas el beneficio neto del activo, utilidad neta y utilidad operativa en el año 2021 arrojan efectos positivos con importes altos, en el año 2022 arrojan efectos positivos con importes bajos, en los ingresos en el año 2022 se incrementó y en el año 2021 disminuyó a una variación negativa de -99,206.00, en el retorno sobre los activos llega a un rendimiento de la utilidad neta positiva con un importe alto, en el año 2022 el rendimiento de la utilidad neta es negativa con una variación absoluta de -5,270.00. y un incremento en el activo total, además demuestra un crecimiento en el año 2022 de 11,250.00. es por ello que se considera que, a mayor endeudamiento, con una buena gestión la empresa tiene resultados positivos en su rentabilidad.

Finalmente, el endeudamiento financiero es un medio muy importante para la empresa, ya que lo ayuda a expandir sus actividades y obtener más bienes, para el desarrollo eficaz de la empresa, en la situación real se encontró que la empresa tuvo un nivel alto de endeudamiento a un 60%, donde se refleja que hubo un crecimiento en el patrimonio del 19% a una variación positiva del 11,250.00, esto se debe que la empresa se llegó endeudar más para obtener más bienes y brindar un mejor servicio.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda, que el contador de la empresa realice un estudio general y detallado de la empresa analizando el nivel óptimo del endeudamiento y como también el grado de endeudamiento, ya que en muchos aspectos la empresa tiene resultados positivos, donde si obtiene lo suficiente para trabajar con el capital propio, como también plantee estrategias para incrementar el retorno sobre las ventas, y subsanar a tiempo las deudas financieras.

Así mismo se recomienda que el contador emplee los ratios de rentabilidad y endeudamiento para encontrar más a fondo la situación de la empresa, como también que brinde asesorías al gerente de la empresa para dar el buen uso de la deuda, de cómo gestionarla o controlarla.

Se recomienda al gerente o accionistas de la empresa, que tengan una asesoría mensualmente de cómo se gestiona la deuda, en qué nivel se encuentra, si es rentable endeudarse más, si la deuda está dando resultados positivos o negativos. Es necesario que el gerente o accionistas tengan el conocimiento sobre el endeudamiento. Como también deben tomar medidas y buenas políticas para un desarrollo de actividades eficientes, por otro lado, que la empresa empiece aprovecharla la deuda en cosas que le generen ingresos positivos, y aprovechar los bienes adquiridos a lo máximo.

Por otra parte, en la situación real ,la rentabilidad de la empresa tiene efecto positivo con importes menores, es por ello que se recomienda que la empresa, trate de dar un buen uso de los bienes adquiridos para generar resultados mayores, como también plantear nuevas estrategias para dar el buen uso a deuda, gestionarla de manera eficiente, y que no es factible obtener muchas fuentes de financiamiento de deuda ya que podría llegar a un riesgo mayor al largo plazo, por otro lado que no se confié mucho que puede que el indicador de la rentabilidad pueda caer, ocasionando riesgos mayores.

REFERENCIAS

- Adrianzen, C (2016) La rentabilidad de los Bancos comerciales y el ambiente macroeconómico: el caso peruano en el 1982-2014, recupera de: <https://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/396336/TCMAC1de1.pdf>
- Alfaro, P., Campos, C. (2020). Facturación electrónica y su repercusión en la evasión tributaria de la Empresa Comercial M & R Díaz, Trujillo, año 2020 recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.12692/87646>
- Álvarez (2019) Endeudamiento financiero y su relación con la rentabilidad en empresas lácteas registradas en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2014-2018, recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/57255/Alvarez_MEJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Armas R. (2018) Endeudamiento Y Su Efecto En La Rentabilidad De La Empresa Distribuidora Dávila S.A. Periodo 2016-2017. Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/33712>
- Arosemena D. (2022) Indicadores claves de desempeño y su aplicación en la gerencia estratégica de las empresas de salud, Recuperado de: https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-07752022000200050
- Baena Paz, G. (2017). Metodología de la investigación. Recuperado de: http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf
- Castañeda, A (2018) El plan estratégico prospectivo para mejorar la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo- caja Trujillo, 2018-2020, recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/25245/casta%c3%b1eda_vj.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ciesielska, M., Boström, K. W., & Öhlander, M. (2018) Observation Methods. En Qualitative Methodologies in Organization Studies . Recuperado de : https://www.researchgate.net/profile/Malgorzata-Ciesielska/publication/321806239_Observation_Methods/links/5c02cd9a45851523d15695ec/Observation-Methods.pdf

- Córdova Y. (2020) El endeudamiento y su efecto en la rentabilidad de la empresa exportadora Guayas Foods S.A Piura, periodo 2016 - 2018 , Recuperado de :<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/52648ery= analisis+financiero>
- Esteves A. (2018) RECUPERADO DE: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/33062/Casimiro_CAK-Cordova_AKG-Huamani_SJ-Codina_RDD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Fira . (2023). Análisis de los estados financieros de una empresa: ¿En qué consiste y cuáles son? Redacción APD, recuperado de: <https://www.apd.es/analisis-de-los-estados-financieros-de-una-empresa/>
- Flores &Pecho, (2020) Educación financiera y nivel de endeudamiento de los trabajadores mototaxistas del distrito de Yarinacocha, 2021, recuperado de: http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5278/B3_2022_UNU_ECONOMIA_2022_T_ALYJANNY-FLORES_ANGELICA-PECHO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Flores, L., & Blanco, J. (2021). Determinación de costos operativos y su incidencia en la rentabilidad económica y financiera de las empresas de transportes urbano de pasajeros de la ciudad de Puno-Perú. Actualidad Contable, recuperado de : <https://doi.org/10.53766/ACCON/2021.43.04>
- François, P., & Naqvi, H. (2023) Deuda garantizada y no garantizada en la quiebra favorable a los acreedores, recuperado de: <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85152962166&origin=resultslist&sort=plff&src=s&st1=financial+debt&sid=57dee1332d48172033f5212ed868dc68&sot=b&sdt=b&sl=29&s=TITLEABSKEY%28financial+debt%29&relpos=13&citeCnt=0&searchTerm=>
- García Padilla, V. M. (2015). Análisis Financiero: Un enfoque integral. .Obtenido de: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/detail.action?docID=4569646&qu>
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. Recuperado de: <http://repositorio.uasb.edu.bo/handle/54000/1292>
- Kain (2022) aumenta tú inteligencia financiera, recupera de:https://www.google.com.pe/books/edition/Aumenta_tu_Inteligencia_Financiera/mPaBEA_AAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=LIBROS+ACTUALES+DEL+ENDEUDAMIENTO+FINANCIEROS&printsec=frontcover#bsht=Cgdic2h3Y2hwEgQIBDAB

- Lara Hidalgo, CR (2019). Estrategia competitiva y rentabilidad de las empresas peruanas exportadoras de polos de algodón, recuperado de: <https://doi.org/10.15381/quipu.v27i54.16162>
- Lara, H (2020) Experimentar las deudas morosas: emociones y prácticas asociadas al endeudamiento financiero, recuperado de: http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0486-65252020000100245&lang=es
- Loibl, Cázilia, Moulton, Stephanie, Haurin, Donald, Edmunds, Chrisse, Aging & Mental Health, (2022) El papel de la deuda hipotecaria y de consumo en el estrés financiero. Recuperado de: <https://eds.s.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=4&sid=ec784382-eb71-4e62-8afc-37a2fd9adb79%40redis&bdata=Jmxhbm9ZXMmc2I0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#db=sih&AN=154318717>
- Monoca,A, (2019) La calidad en la gestión de la ejecución de proyectos de investigación privada y sus efectos en la competitividad financiera del sector pymes en los países de la alianza de pacífico, recuperado de: https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/6051/m%c3%b3naca_os_v.pdf?sequence=5&isAllowed=y
- Nance-Nash, S. (2023) Planificación de mi futuro financiero. Recuperado de: <https://web.s.ebscohost.com/ehost/detail/detail?vid=9&sid=6ba1c6dc-d6c8-4be0-ba03-598a47f27eb1%40redis&bdata=Jmxhbm9ZXMmc2I0ZT1laG9zdC1saXZl#AN=77846227&db=b9h>
- Nguyen, S., Pham, C, Truong, T., Phi, T., Le, L & Vu, T. (2023) Relationship between Capital Structure and Firm Profitability: Evidence from Vietnamese Listed Companies. Recuperado de: <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85151094868&origin=resultlist>
- Norma Internacional de Contabilidad 1. (2021) Presentación de Estados Financieros, recuperado de: <https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2840887/NIC%201%202021.pdf.pdf?v=1645277579>
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. Recuperado de: <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>

- Quispe M. (2022). Financiamiento y rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. en el contexto de la crisis sanitaria periodo 2018 – 2021. Recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/84943>
- Ramírez y Herrera (2018) El estado del arte sobre la teoría de la estructura de capital de la empresa, recuperado de: <https://www.redalyc.org/journal/2821/282156628007/html/#:-:text=Esta%20teor%C3%ADa%20sostiene%20que%20las,conllevar%20la%20utilizaci%C3%B3n%20de%20deuda.>
- Rázuri G. (2017). El Endeudamiento y su efecto en la Rentabilidad de la Empresa Importaciones y Servicios E.I.R.L Año 2016. Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9976/Razuri_GNN-SD.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Rodríguez, J (2018) Endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ABC SAC año 2017. Recuperado de : <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/33751>
- Rosales, R., A. (2020, Feb 18). Deuda a corto plazo, el gran reto para estados: HR ratings. CE Noticias Financieras, recuperado de: <https://www.proquest.com/wire-feeds/deuda-corto-plazo-el-gran-reto-para-estados-hr/docview/2358341819/se-2>
- Santisteban E., Godwall V., Leyva E., Lozada E. Cantero H. (2020) Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=33n1DwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Soto y Alejandro Marines López. (2023). Modelando crecimiento y rentabilidad empresarial de la industria de Coahuila. Ensayos Revista de Economía, Recuperado de : https://ucv.primo.exlibrisgroup.com/discovery/fulldisplay?docid=cdi_doaj_primary_oai_doaj_org_article_96c25de861b34023b2000004441b57d9&context=PC&vid=51UCV_INST:UCV&lang=es&search_scope=MyInst_and_CI&adaptor=Primo%20Central&tab=Everything&query=any,contains,La%20teor%C3%ADa%20de%20la%20rentabilidad%20empresarial&sortby=rank
- Sutton y Ramos (2021). El ABC para salir de deudas: conviértete las deudas malas en dudas buenas y fortalece tú crédito, recuperado de: <https://www.amazon.com/ABC-para-salir-deudas-Convier-te-ebook/dp/B09HLBL6VH?asin=B09HLBL6VH&revisionId=d6f76e17&format=1&depth=1>

- Tequen Arroyo, R., & Yangua Criollo, N. (2020). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de una empresa Constructora, Chiclayo, recuperado de: <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/59413>
- Terreno, D. D., Pérez, J. O., & Sattler, S. A. (2020). La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales, recuperado de: <https://www.proquest.com/docview/2486552977/AEC53F43E13A4D22PQ/2?accountid=37408>
- Valencia Nuñez, E. R., Caiza Pastuña, E. C., & Bedoya Jara, M. P. (2020). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, recuperado de: <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8099>
- Vásquez, C (2022) Endeudamiento y Rentabilidad de la Empresa A. Jaime Rojas Representaciones Generales SA, Lima, 2014-2021, recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/98577/Vasquez_CM-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Villalobos, M. A. (2021). Calidad de vida y el endeudamiento en el sistema financiero de los microempresarios formales del distrito de Los Olivos, en el contexto de la COVID-19. Recuperado de: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/28121/Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Wiedemann, A. (2023). Una teoría de la política social del endeudamiento cotidiano: sobre el papel de los estados de bienestar y los regímenes crediticios. revista americanade ciencia política, recuperado de: <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85107373166&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=dd4228c43f5a0d74304903021b0c3902&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS->
- Záenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. SABERES APUDEP, 3(2), recuperado de: <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/223/2231336006/index.html>

Zambrano Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., & Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos*, 11(22), recuperado de <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

ANEXOS

ANEXO 1: Cuadro de operacionalización

CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (variable independiente)	El endeudamiento financiero viene a ser el conjunto de obligaciones de pago que tiene una empresa o persona con terceros. Según Rojas, M, (2021)	El endeudamiento financiero es de ambiente cuantitativo y se medirá a través de un análisis documental, mediante ratios de endeudamiento financiero.	Nivel de endeudamiento	Pasivo	pasivo/patrimonio	Razón de: Indicadores de endeudamiento financiero
				Activo	Patrimonio /activo total	
			Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	pasivo total/activo total	
				Patrimonio	gasto financiero del año / utilidad operacional del año	
			Endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	(Pasivo No Corriente + Patrimonio Neto) /Activo Total	
				Patrimonio	ventas netas /total de activos	

RENTABILIDAD (variable dependiente)	La Rentabilidad es el beneficio, expresado de manera porcentual con relación a la magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios de la empresa. López (2018).	Es el beneficio que otorga una operación o inversión. Se medirá a través de un análisis documental, mediante ratios de rentabilidad	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	utilidad neta/ activo total	Razón de: Indicadores de rentabilidad
			Retorno sobre los activos (ROA)	Ingresos	Utilidad neta / Capital Total	
					utilidad operativa/ventas	
			Retorno sobre patrimonio (ROE)	Beneficio neto	patrimonio /capital contable	
					utilidad neta / patrimonio	
			Beneficio Neto	Activo total	Utilidad neta /activo total	
				Patrimonio	utilidad bruta/ ventas	
					Utilidad neta / Patrimonio total	

ANEXO 2: Tabla de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE Y DIMENSIONES	Metodología
P.GENERAL	O.GENERAL	H.GENERAL		
¿De qué manera incide el endeudamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022?	Determinar de qué manera el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L”, Distrito de Trujillo 2021-2022.	El endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022. El endeudamiento financiero no incide la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022.	<p>X= ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (Variable Independiente). Nivel de endeudamiento Nivel de endeudamiento Endeudamiento a corto plazo Endeudamiento a largo plazo</p> <p>Y= RENTABILIDAD (Variable Dependiente).</p> <p>Retorno sobre las ventas (ROS) Retorno sobre los activos (ROA) Retorno sobre patrimonio (ROE)</p> <p>R= Resultado.</p>	<p>TIPO: Aplicada DISEÑO: No experimental TÉCNICA: Análisis documental Y Lista de cotejo. INTRUMENTO : estados de financieros.</p>
P. ESPECÍFICOS	O. ESPECÍFICOS	H. ESPECÍFICOS		
¿Qué tipo de financiamiento utiliza la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L , Distrito Trujillo 2021-2022?	Evaluar que tipo de fuentes de financiamiento utiliza la empresa “ funeraria familia Saldaña E.I.R.L” ,Distrito de Trujillo2021- 2022	El endeudamiento financiero incide de manera positiva en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L., Distrito de Trujillo 2021-2022		
¿Qué importancia tiene el	Analizar el endeudamiento financiero de la	El endeudamiento financiero incide negativamente en la rentabilidad de la empresa		

<p>endeudamiento financiero de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022?</p>	<p>empresa "funeraria familia Saldaña E.I.R.L", Distrito de Trujillo 2021-2022</p>	<p>Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022.</p>		
<p>¿Cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R., Distrito de Trujillo 2021-2022?</p>	<p>Analizar cuál es el nivel de rentabilidad de la empresa "funeraria familia Saldaña E.I.R.L", Distrito de Trujillo 2021-2022.</p>			

ANEXO 3: Autorización de la Empresa

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

RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°066-2023-VI-UCV

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20608084712
FUNERARIA FAMILIA SALDAÑA E.I.R.L.	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos: CRUZ GUERREO YRENE	DNI: 18143784

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 8º, literal “c” del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (RCU Nro. 0470-2022/UCV) (*), autorizo [], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación:	
Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo- 2021-2022”.	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad	
Autor: Nombres y Apellidos Reyes Gusman, Candelaria Luzuriaga Rodríguez. Kaori Daniela	DNI: 72560579 74159707

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

Lugar y Fecha: TRUJILLO 26 DE Mayo del 2023

Firma y s: 
FUNERARIA SALDAÑA
Yrene Cruz Guerrero
R.U.C. 20608084712
(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 8º, literal “c” **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 las tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, ni en el cuerpo de la tesis ni en los anexos, pero sí será necesario describir sus características.

ANEXO 4: CONSENTIMIENTO INFORMADO E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

CONSENTIMIENTO INFORMADO

RESOLUCIÓN DE VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN N°062-2023-VI-UCV

Título de la investigación: **“Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022”**.

Investigadoras:

Reyes Gusman, Candelaria Luzuriaga

Rodríguez. Kaori Daniela **Propósito del estudio**

Le invitamos a participar en la investigación titulada **“Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022”**, cuyo objetivo es **determinar de qué manera el endeudamiento financiero incide en la rentabilidad de la empresa “funeraria familia Saldaña E.I.R.L., Distrito de Trujillo-2022**. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Trujillo, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución **FUNERARIA FAMILIA SALDAÑA E.I.R.L.**

Describir el impacto del problema de la investigación.

Se genera información novedosa sobre nivel de incidencia del endeudamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2022.

Procedimiento

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

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: **“Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022”**
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de **[15]** minutos y se realizará en la modalidad virtual. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

Participación voluntaria (principio de autonomía):

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

Riesgo (principio de no maleficencia):

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

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la

investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

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

Problemas o preguntas:

Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigador (a) (es)

[Reyes Gusman, Candelaria; Luzuriaga Rodríguez. Kaori Daniela]

Email rreyesgu26@ucvvirtual.edu.pe- Kluzuriaga@ucvvirtual.edu.pe y Docente asesor

[AMPARO RAQUEL JIMENEZ DUVAL] email ajimenezdu@ucvvirtual.edu.pe

Consentimiento

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

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

* Obligatorio a partir de los 18 años

Lista de cotejo para la variable independiente Y dependiente; endeudamiento financiero, rentabilidad. Con de medir el endeudamiento y rentabilidad de la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L, Distrito de Trujillo 2021-2022, donde se presenta un conjunto de ítems, en donde solicitamos que nos apoyen con sus respuestas precisas.

La escala de valoración de cada una de las preguntas son lo siguiente:

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADOR	Lista de cotejo	
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO (variable independiente)	Nivel de endeudamiento	Pasivo	¿Cuál es el nivel total de endeudamiento con relación al total de sus pasivos?	ALTO MEDIO BAJO
			¿Cuál es el porcentaje de la deuda total que se financia con capital propio?	
		Activo	¿Tiene activos comprometidos con el endeudamiento?	
			¿Cuál es la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo necesarios para cubrir sus obligaciones de deuda?	
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	¿Qué nivel de riesgo representa el endeudamiento a corto plazo en la situación financiera?	
			¿cuál es el nivel de endeudamiento a corto plazo	
		Patrimonio	¿Cuál es el nivel de riesgo que representa el endeudamiento a corto plazo en relación al patrimonio?	
			¿Cuál es el impacto del endeudamiento a corto plazo en la capacidad de inversión o crecimiento de la empresa en función del patrimonio?	
	Endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	¿Cómo calificarías la proporción de endeudamiento a largo plazo con capital propio en comparación con el financiamiento externo?	
			¿Cuál es el nivel de endeudamiento a largo plazo?	
		Patrimonio	¿Cuál es el nivel de solvencia patrimonial?	
			¿Cuál es el nivel de endeudamiento patrimonial?	
RENTABILIDAD (variable dependiente)	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	¿Cuál es el grado del beneficio neto de la rentabilidad de la empresa?	ALTO MEDIO BAJO
			¿Cuál es grado del margen total del beneficio neto de la empresa?	
		Ingresos	¿Cuál es el nivel de ingresos de la empresa?	
			¿Cuáles son los ingresos anuales de la empresa?	
	Retorno sobre los activos (ROA)	Beneficio neto	¿Cómo es el nivel de margen de utilidad neta de la empresa?	
			¿Cuál es el nivel de margen de utilidad bruta de la empresa?	
		Activo total	¿Cómo es el nivel de rendimiento sobre activos?	
			¿Cuál es el nivel de activo total de la empresa?	
	Retorno sobre patrimonio (ROE)	Beneficio Neto	¿Cómo es el nivel de ventas para tener buena utilidad en la empresa?	
			¿Cómo considera usted que debe ser el capital propio que se aporte a la empresa para generar una buena utilidad?	
Patrimonio		¿Cuál es el nivel de rentabilidad patrimonial de la empresa?		
		¿En qué medida las leyes protegen el patrimonio de la empresa?		

	2021	2022
<u>RATIOS DE ENDEUDAMIENTO</u>		
1.- Nivel de endeudamiento		
<u>Patrimonio Neto</u>		
<u>Activo Total</u>		
<u>Ventas Netas</u>		
<u>Total de activos</u>		
2.- Endeudamiento a corto plazo		
<u>Pasivo total</u>		
<u>Activo Total</u>		
<u>Gasto financiero del año</u>		
<u>Utilidad operacional del año</u>		
3.- Endeudamiento a largo plazo		
<u>Ventas netas</u>		
<u>Total, de activos</u>		
<u>Pasivo No Corriente + Patrimonio Neto</u>		
<u>Activo Total</u>		

	2021	2022
<u>RATIOS DE RENTABILIDAD</u>		
1.- RENTA NETA SOBRE EL PATRIMONIO (ROE)		
<u>Beneficio Neto</u> Ventas		
<u>Utilidad neta</u> Patrimonio Total		
3.- RENTABILIDAD DE VENTAS NETAS (ROS)		
<u>Utilidad neta</u> Activo Total		
<u>Utilidad Operativa</u> Ventas		
<u>Patrimonio</u> Capital		
<u>Utilidad neta</u> Capital Total		
4.- RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVOS (ROA)		
<u>Beneficio Neto</u> Activo Total		
<u>Utilidad Neta</u> Activo total		

FUNERARIA FAMILIA SALDAÑA E.I.R.L.
Estado Separado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2022
(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>		<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
ACTIVO				PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	9,460.00	13,420.00	Obligaciones financieras	14	7,460.00	4,560.00
Cuentas por Cobrar Comerciales, neto	8	4,650.00	6,460.00	Cuentas por pagar comerciales	15	13,420.00	8,460.00
Cuentas por cobrar a Entidades Relacionadas		-	-	Cuentas por pagar en entidades relaciones		-	-
Inventario	9	21,460.00	29,580.00	Pasivo por impuestos a las ganancias		-	-
Otras Cuentas por Cobrar, neto		-	-	Otras cuentas por pagar	16	9,420.00	7,850.00
Gastos Pagados por Anticipado	10	3,420.00	7,480.00	Provisiones		-	-
				Pasivos por Impuestos a las Ganancias		-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		38,990.00	56,940.00	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		30,300.00	20,910.00
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Activos Financieros		-	-	Obligaciones financieras	17	42,540.00	86,450.00
Cuentas por Cobrar, Comerciales	11	7,460.00	13,480.00	Cuentas por pagar comerciales		-	-
Otras Cuentas por Cobrar		-	-	Cuentas por pagar en entidades relaciones		-	-
Propiedades, Plant y Equipo	12	84,600.00	102,320.00	Pasivo por impuesto diferidos		-	-
Activos por Impuestos Diferidos	13	2,340.00	6,420.00				
Otros Activos no Financieros		-	-	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		42,540.00	86,450.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		94,400.00	122,220.00	TOTAL PASIVOS		72,840.00	107,360.00
				PATRIMONIO			
				Capital Emitido	18	30,000.00	30,000.00
				Capital adicional	19	5,000.00	5,000.00
				Acciones de inversion		-	-
				Otras reservas de capital		-	-
				Resultados acumulados	20	9,030.00	25,550.00
				Utilidad Neta		16,520.00	11,250.00
				TOTAL PATRIMONIO		60,550.00	71,800.00
TOTAL ACTIVOS		133,390.00	179,160.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		133,390.00	179,160.00

FUNERARIA FAMILIA SALDAÑA E.I.R.L.

Estado Separados de Resultados

Al 31 de diciembre de 2022

(Cifras expresadas en Nuevos Soles)

	Nota	2021	2022
Ingresos por ventas	21	739,076.00	639,870.00
Otros ingresos operacionales		-	-
Total, ingresos		739,076.00	639,870.00
Costo de venta	22	617,430.00	526,400.00
Ganancia Bruta		121,646.00	113,470.00
Gasto de venta	23	39,450.00	33,160.00
Gastos de administración	24	48,200.00	34,600.00
Otros Ingresos		-	-
Otros Gastos		-	-
Gastos de operación		87,650.00	67,760.00
Ganancia por actividad de operación		33,996.00	45,710.00
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		9,460.00	18,710.00
Resultado antes del impuesto a las ganancias		24,536.00	27,000.00
Gasto por impuesto a las ganancias		8,016.00	15,750.00
Ganancia neta del año		16,520.00	11,250.00

ANEXO 5: Fichas de validación firmadas

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. C.P.C Mariela Valencia Mestas
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
 Autor (s) del instrumento (s) : **Reyes Gusman Candelaria**
 Luzuriaga Rodríguez Kaori Daniela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.
Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable endeudamiento financiero.					X
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: endeudamiento financiero en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					X
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control interno					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación respecto a endeudamiento financiero.					X
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable endeudamiento financiero, dimensiones e indicadores.					X
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio endeudamiento financiero.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de endeudamiento financiero de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Endeudamiento financiero.					X
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en endeudamiento financiero.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable endeudamiento financiero.					X
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo , 30 de junio de 2023



 Mariela Valencia Mestas
 COORDINADORA
 FIRMA DEL EVALUADOR

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. C.P.C Mariela Valencia Mestas
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Ficha de Análisis Documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Reyes Gusman Candelaria
 Luzuriaga Rodríguez Kaori Daniela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el Puntaje total
 Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable rentabilidad.				X	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: rentabilidad en todas sus dimensiones, variables, indicadores conceptuales y operacionales.				X	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Rentabilidad.				X	
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación con respecto a la rentabilidad.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable rentabilidad, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio que es: rentabilidad.				X	
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de rentabilidad en cuanto a la investigación.				X	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: rentabilidad.				X	
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en la rentabilidad.				X	
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable rentabilidad.				X	
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo, 30 de junio de 2023


 Mariela Valencia Mestas
 C.P.C. 1997
 FIRMA DEL EVALUADOR

TITULO: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L del distrito de Trujillo 2021-2022"

MATRIZ DE VALIDACION

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	CRITERIOS DE EVALUACION								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				EXISTE RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION?		EXISTE RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR?		EXISTE RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM?		EXISTE RELACION ENTRE EL ITEM Y LA RESPUESTA?		
				SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	Nivel de endeudamiento	Pasivo	Pasivo total/activo total	/		/		/		/		
		Activo	Patrimonio Neto /Activo total	/		/		/		/		
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	Pasivo total / activo total	/		/		/		/		
		Patrimonio	Gastos financieros del año /Utilidad operativa del año	/		/		/		/		

RENTABILIDAD	Endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	Pasivo no corriente + Patrimonio Neto / Activo total	/		/		/		/		
		Patrimonio	Ventas netas / total de activos	/		/		/		/		
	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	Utilidad neta / activo total	/		/		/		/		
			Utilidad neta / capital total	/		/		/		/		
			Utilidad operativa / ventas	/		/		/		/		
	Retorno sobre los activos (ROA)	Ingresos	Patrimonio / Capital total	/		/		/		/		
		Beneficio Neto	Beneficio Neto / Activo total	/		/		/		/		
	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	Activo total	Utilidad neta / Activo total	/		/		/		/		
			Beneficio Neto	Beneficio neto/ ventas	/		/		/		/	
			Patrimonio	Utilidad neta / Patrimonio total	/		/		/		/	

	Endeudamiento a largo plazo	Patrimonio	¿Cuál es el nivel de endeudamiento a corto plazo?	/		/	/	/								
			¿Cuál es el nivel de riesgo que representa el endeudamiento a corto plazo en relación al patrimonio?		/	/	/	/								
			¿Cuál es el impacto del endeudamiento a corto plazo en la capacidad de inversión o crecimiento de la empresa en función del patrimonio?		/	/	/	/								
		Pasivo no corriente	¿Cómo calificarías la proporción de endeudamiento a largo plazo con capital propio en comparación con el financiamiento externo?	/		/	/	/								
			¿Cuál es el nivel de endeudamiento a largo plazo?	/		/	/	/								
			¿Cuál es el nivel de solvencia patrimonial?	/		/	/	/								
Patrimonio	¿Cuál es el nivel de endeudamiento patrimonial?	/		/	/	/										
	¿Cuál es el grado del															
RENTABILIDAD	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	¿Cuál es el													

TITULO: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L del distrito de Trujillo 2021-2022"

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	MATRIZ DE VALIDACION												OBSERVACIONES RECOMENDACIONES
				OPCION DE RESPUESTA DEL INSTRUMENTO			CRITERIOS DE EVALUACION									
				ALTO	MEDIO	BAJO	EXISTE RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION ?		EXISTE RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR ?		EXISTE RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM?		EXISTE RELACION ENTRE EL ITEM Y LA RESPUESTA?			
							SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	Nivel de endeudamiento	Pasivo	¿Cuál es el nivel total de endeudamiento con relación al total de sus pasivos?	/			/		/		/		/			
			¿Cuál es el porcentaje de la deuda total que se financia con capital propio?	/			/		/		/		/			
		Activo	¿Tiene activos comprometidos con el endeudamiento?		/	/	/		/		/		/			
				¿Cuál es la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo necesarios para cubrir sus obligaciones de deuda?		/	/	/		/		/		/		
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	¿Qué nivel de riesgo representa el endeudamiento a corto plazo en la situación financiera?		/	/	/		/		/		/			

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. C.P.C. *Dr. Mayor Waidy Gonzalo Baco*
Institución donde labora : Universidad César Vallejo
Especialidad : Finanzas
Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
Autor (s) del instrumento (s) : **Reyes Gusmán Candelaria**
Luzuriaga Rodríguez Kaori Daniela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable endeudamiento financiero.				/	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: endeudamiento financiero en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				/	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control interno				/	
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación respecto a endeudamiento financiero.				/	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable endeudamiento financiero, dimensiones e indicadores.				/	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio endeudamiento financiero.				/	
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de endeudamiento financiero de la investigación.				/	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Endeudamiento financiero.				/	
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en endeudamiento financiero.				/	
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable endeudamiento financiero.				/	
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo, 30 de Junio de 2023


Mg. C.P.C. *Mayor Waidy Gonzalo Baco*
CONTADOR PÚBLICO
DNI: *8764411*

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. C.P.C *Dr. Mayer Wandberg Corzo Boca*
Institución donde labora : Universidad César Vallejo
Especialidad : Finanzas
Instrumento de evaluación : Ficha de Análisis Documental
Autor (s) del instrumento (s) : **Reyes Gusman Candelaria**
Luzuriaga Rodríguez Kaori Daniela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.
Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable rentabilidad.				X	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: rentabilidad en todas sus dimensiones, variables, indicadores conceptuales y operacionales.				X	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Rentabilidad.				X	
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación con respecto a la rentabilidad.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable rentabilidad, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio que es: rentabilidad.				X	
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de rentabilidad en cuanto a la investigación.				X	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: rentabilidad.				X	
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en la rentabilidad.				X	
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable rentabilidad.				X	
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo, 30 de Junio de 2023


Mg. C.P.C
DNI:
CONTADOR PÚBLICO
C.A.P. 02-9130
18/64411

TITULO: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L del distrito de Trujillo 2021-2022"

MATRIZ DE VALIDACION

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	CRITERIOS DE EVALUACION								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				EXISTE RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION ?		EXISTE RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR?		EXISTE RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM?		EXISTE RELACION ENTRE EL ITEM Y LA RESPUESTA?		
				SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	Nivel de endeudamiento	Pasivo	Pasivo total/activo total	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
		Activo	Patrimonio Neto /Activo total	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	Pasivo total / activo total	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
		Patrimonio	Gastos financieros del año /Utilidad operativa del año	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	

	Endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	Pasivo no corriente + Patrimonio Neto / Activo total	✓	✓	✓	✓							
		Patrimonio	Ventas netas / total de activos	✓	✓	✓	✓							
RENTABILIDAD	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	Utilidad neta / activo total	✓	✓	✓	✓							
			Utilidad neta / capital total	✓	✓	✓	✓							
			Utilidad operativa / ventas	✓	✓	✓	✓							
			Ingresos	✓	✓	✓	✓							
	Retorno sobre los activos (ROA)	Beneficio Neto	Patrimonio / Capital total	✓	✓	✓	✓							
			Beneficio Neto / Activo total	✓	✓	✓	✓							
	Retorno sobre el patrimonio (ROE)	Activo total	Utilidad neta / Activo total	✓	✓	✓	✓							
			Beneficio Neto	✓	✓	✓	✓							
	Patrimonio	Beneficio Neto	Beneficio neto/ ventas	✓	✓	✓	✓							
			Utilidad neta / Patrimonio total	✓	✓	✓	✓							



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

			patrimonial de la empresa?											
¿En qué medida las leyes protegen el patrimonio de la empresa?				✓	✓	✓	✓							

Mg. C.P.C

DN / 816441

CONTADOR PÚBLICO
M.P. Mat. 02-5100

[Handwritten signature]

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACION CIENTIFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. C.P.C. Javier Arnaldo Manda Peña
Institución donde labora : Universidad César Vallejo
Especialidad : Finanzas
Instrumento de evaluación : Lista de cotejo
Autor (s) del instrumento (s) : Reyes Gusman Candelaria
Luzuriaga Rodríguez Kaori Daniela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.

Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable endeudamiento financiero.				X	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: endeudamiento financiero en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.				X	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Control interno					X
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación respecto a endeudamiento financiero.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable endeudamiento financiero, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio endeudamiento financiero.					X
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de endeudamiento financiero de la investigación.					X
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: Endeudamiento financiero.					X
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en endeudamiento financiero.					X
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable endeudamiento financiero.					X
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo, 30 de junio de 2023

Mg. C.P.C. Javier A. Manda Peña
DNI: 8211592
MAT. N° 02-10959
CONTADOR

INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

II. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto : Mg. C.P.C. Justo Anacleto Morales Pereira
 Institución donde labora : Universidad César Vallejo
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Ficha de Análisis Documental
 Autor (s) del instrumento (s) : Reyes Gusman Candelaria
Luzuriaga Rodríguez Kaori Daniela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Marcar con X la ponderación a cada ítem y finalmente obtener el puntaje total.
Muy deficiente (1) Deficiente (2) Aceptable (3) Buena (4) Excelente (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
Claridad	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales y la variable rentabilidad.				X	
Objetividad	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable rentabilidad en todas sus dimensiones, variables, indicadores conceptuales y operacionales.				X	
Actualidad	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: Rentabilidad.				X	
Organización	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación con respecto a la rentabilidad.				X	
Suficiencia	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable rentabilidad, dimensiones e indicadores.				X	
Intencionalidad	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio que es: rentabilidad.				X	
Consistencia	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento, permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de rentabilidad en cuanto a la investigación.				X	
Coherencia	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: rentabilidad.				X	
Metodología	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación en la rentabilidad.				X	
Pertinencia	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento y concuerda con la variable rentabilidad.				X	
PUNTAJE TOTAL:						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

IV. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Trujillo, 30 de junio de 2023

Justo Anacleto Morales Pereira
 Mg. C.P.C.
 DNI: 18211590
 CONTADOR

TÍTULO: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L del distrito de Trujillo 2021-2022"

MATRIZ DE VALIDACION

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	CRITERIOS DE EVALUACION								OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES
				EXISTE RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION?		EXISTE RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR?		EXISTE RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM?		EXISTE RELACION ENTRE EL ITEM Y LA RESPUESTA?		
				SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	Nivel de endeudamiento	Pasivo	Pasivo total/activo total	/		/		/		/		
		Activo	Patrimonio Neto /Activo total	/		/		/		/		
	Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	Pasivo total / activo total	/		/		/		/		
		Patrimonio	Gastos financieros del año /Utilidad operativa del año	/		/		/		/		

ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	Pasivo no corriente	Pasivo no corriente + Patrimonio Neto / Activo total	/		/		/		/		
	Patrimonio	Ventas netas / total de activos	/		/		/		/		
RENTABILIDAD	Retorno sobre las ventas (ROS)	Beneficio neto	Utilidad neta / activo total	/		/		/		/	
		Ingresos	Utilidad neta / capital total	/		/		/		/	
	Retorno sobre los activos (ROA)	Beneficio Neto	Utilidad operativa / ventas	/		/		/		/	
		Activo total	Patrimonio / Capital total	/		/		/		/	
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	Beneficio Neto	Beneficio Neto / Activo total	/		/		/		/		
	Patrimonio	Utilidad neta / Activo total	/		/		/		/		
		Beneficio Neto	Beneficio neto/ ventas	/		/		/		/	
		Patrimonio	Utilidad neta / Patrimonio total	/		/		/		/	

TITULO: "Endeudamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Funeraria Familia Saldaña E.I.R.L del distrito de Trujillo 2021-2022"													
MATRIZ DE VALIDACION													
VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS DEL INSTRUMENTO (Alternativas o preguntas)	OPCION DE RESPUESTA DEL INSTRUMENTO			CRITERIOS DE EVALUACION				OBSERVACIONES Y/O RECOMENDACIONES		
				ALTO	MEDIO	BAJO	EXISTE RELACION ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSION ?		EXISTE RELACION ENTRE LA DIMENSION Y EL INDICADOR ?			EXISTE RELACION ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEM?	
							SI	NO	SI	NO		SI	NO
ENDEUDAMIENTO FINANCIERO	Nivel de endeudamiento	Pasivo	¿Cuál es el nivel total de endeudamiento con relación al total de sus pasivos?	/			/	/	/	/			
			¿Cuál es el porcentaje de la deuda total que se financia con capital propio?	/			/	/	/	/			
		Activo	¿Tiene activos comprometidos con el endeudamiento?		/		/	/	/	/			
	¿Cuál es la capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo necesarios para cubrir sus obligaciones de deuda?			/		/	/	/	/				
Endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	¿Qué nivel de riesgo representa el endeudamiento a corto plazo en la situación financiera?		/	/	/	/	/	/				

		beneficio neto de la rentabilidad de la empresa?										
		¿Cuál es grado del margen total del beneficio neto de la empresa?										
	Ingresos	¿Cuál es el nivel de ingresos de la empresa?										
		¿Cuáles son los ingresos anuales de la empresa?										
Retorno sobre los activos (ROA)	Beneficio Neto	¿Cómo es el nivel de margen de utilidad neta de la empresa?										
		¿Cuál es el nivel de margen de utilidad bruta de la empresa?										
	Activo total	¿Cómo es el nivel de rendimiento sobre activos?										
		¿Cuál es el nivel de activo total de la empresa?										
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	Beneficio Neto	¿Cómo es el nivel de ventas para tener buena utilidad en la empresa?										
		¿Cómo considera usted que debe ser el capital propio que se aporte a la empresa para generar una buena utilidad?										
	Patrimonio	¿Cuál es el nivel de rentabilidad										

	patrimonial de la empresa?										
	¿En qué medida las leyes protegen el patrimonio de la empresa?										

C.P.C. Javier A. Morales Perreya
 MAT. N° 52-10959
 CONTADOR
 Mg. C.P.C.
 DNI 18211597

ANEXO 6: Evidencia de la aplicación de la entrevista.



ANEXO 7: Ficha técnica de los instrumentos.

TÉCNICA	Entrevista
INSTRUMENTO	Guía de entrevista
AUTORAS	<ul style="list-style-type: none">- Luzuriaga Rodríguez, Kaori Daniela- Reyes Gusman, Candelaria
ÁMBITO DE APLICACIÓN	Al contador de la empresa. funeraria familia Saldaña E.I.R.L de la ciudad de Trujillo
PAÍS	Perú
ADMINISTRACIÓN O APLICACIÓN DEL INSTRUMENTO	Individual
DIMENSIONES	Nivel de endeudamiento Endeudamiento a corto plazo Endeudamiento a largo plazo Retorno sobre las ventas (ROS) Retorno sobre los activos (ROA) Retorno sobre el patrimonio (ROE)
EVALUACIÓN	Con preguntas dicotómicas. Alto Medio bajo

ANEXO 8: Ficha de análisis documental

TÉCNICA	Análisis documental
INSTRUMENTO	Guía de análisis documental
AUTORAS	<ul style="list-style-type: none">- Luzuriaga Rodriguez, Kaori Daniela- Reyes Gusman, Candelaria
ÁMBITO DE APLICACIÓN	Estados financieros (2022-2021) de la empresa funeraria familia Saldaña E.I.R.L de la ciudad de Trujillo.
PAÍS	Perú
ADMINISTRACIÓN O APLICACIÓN DEL INSTRUMENTO	Individual
DIMENSIONES	Nivel de endeudamiento Endeudamiento a corto plazo Endeudamiento a largo plazo Retorno sobre las ventas (ROS) Retorno sobre los activos (ROA) Retorno sobre el patrimonio (ROE)
EVALUACIÓN	Estados financieros (2022-2021)