



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Financiamiento y rentabilidad en la empresa Torres y
Basto Ingeniería SAC, distrito de San Isidro, periodo 2020.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Palacios Huaman, Thais Esperanza (ORCID: 0000-0002-2691-8368)

ASESOR:

Mg. Sandoval Nizama, Genaro Edwin (ORCID: 0000-0002-9684-9935)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2022

DEDICATORIA

A mi familia.

Por apoyarme en todo momento y sobre todo en mi carrera profesional. Por ser mi fortaleza y mi fuente de superación, por enseñarme todo lo que sé, pero más que nada, por su amor.

Y en especial a mis hijos; ya que, sin ellos no hubiera sido posible este logro.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a Dios por haberme permitido culminar con mi trabajo de investigación a pesar de las circunstancias de mi entorno.

A mi asesor, por su paciencia y orientación para la realización de mi trabajo de investigación.

Y a mi prima hermana y comadre, Garleth Espinoza Huamán, por su apoyo incondicional.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
I. INTRODUCCIÓN.....	6
II. MARCO TEÓRICO.....	8
III. METODOLOGÍA.....	12
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	12
3.1.1. Tipo de Investigación.....	12
3.1.2. Diseño de la investigación.....	12
3.1.3. Método.....	14
3.2. Variables y Operacionalización.....	14
3.3. Población, muestra y muestreo.....	17
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	17
3.5. Procedimientos.....	18
3.6. Método de análisis de datos.....	19
3.7. Aspectos éticos.....	19
IV. RESULTADOS.....	20
V. DISCUSIÓN.....	25
VI. CONCLUSIONES.....	27
VII. RECOMENDACIONES.....	28
REFERENCIAS.....	29
ANEXOS.....	34

RESUMEN

Esta tesis lleva por título “FINANCIAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC” se dio inicio al identificar a gran parte de empresas del sector que brinda servicios de ingeniería, las cuales conocían de manera experimental acerca del financiamiento, repercutiendo en procesos tradicionales o por antigüedad, de poca competencia debido al rechazo de las nuevas modas financieras, la cual se debe a la falta de conocimiento acerca del tema en cuestión y las herramientas financieras, debido a ello se ha llegado a formular la siguiente interrogante: ¿Qué oportunidades pierde la empresa Torres y Basto ingeniería SAC al querer trabajar solo con recursos propios; ya que teniendo financiamiento externo puede invertir en más proyectos y crecer más rápido?

Debido a la situación; como una posible réplica al problema planteado, se propone la siguiente hipótesis: El financiamiento externo influye de forma positiva en la rentabilidad de la compañía Torres y Basto ingeniería SAC.

Esta investigación está orientada a cumplir el siguiente objetivo. Demostrar las oportunidades financieras que pierde la empresa Torres y Basto ingeniería SAC y la poca rentabilidad que ha conseguido al querer trabajar solo con recursos propios durante el periodo 2020.

Para lograr analizar las variables antes mencionadas, se ha ejecutado un tipo de investigación aplicada y descriptiva, con una investigación de tipo correlacional, no experimental y longitudinal. En la cual utilizamos la razón como escala de medición, a la empresa TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC como población y los estados financieros anuales del año 2019, 2020 y 2021 se consideró como la muestras para esta investigación.

Palabras clave: Financiamiento, rentabilidad, ratios

ABSTRACT

This thesis entitled "FUNDING AND PROFITABILITY IN THE COMPANY TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC" began with the identification of a large part of these engineering services companies, which know empirically about financing, focusing on traditional processes or experience. , uncompetitive due to the rejection of new financial trends, this situation is a consequence of the lack of knowledge about financing and financial tools, leading for this reason; to formulate the following question: What opportunities does the company Torres y Basto INGENIERÍA SAC lose by wanting to work only with its own resources; since having external financing can invest in more projects and grow faster?

In this situation; as a possible response to the problem raised, the following hypothesis is proposed: External financing positively influences the profitability of the company Torres y Basto INGENIERÍA SAC.

This thesis has been oriented to the fulfillment of the following objective. Demonstrate the financial opportunities lost by the company Torres y Basto INGENIERÍA SAC and the low profitability it has achieved by wanting to work only with its own resources.

In order to analyze these variables, a type of applied and descriptive research has been carried out, with a correlational, non-experimental and longitudinal research design. The measurement scale used is that of ratio, the population has been the company TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC and for the sample the 03 monthly financial statements corresponding to the period 2019, 2020 y 2021 are estimated.

Keywords: Financing, profitability, ratios

I. INTRODUCCIÓN

A nivel nacional se ha difundido el financiamiento como uno de los instrumentos más fuertes para ganar a la pobreza, incentivando a ahorrar y adquirir bienes; donde procede de manera favorable la entidad; y al ser bien aprovechado, se convierte en una fuente principal de empleo, diversificando así las características empresariales para ofrecer buenas oportunidades. Hoy en día el éxito de las corporaciones radica en su rapidez, innovación y en que se mantienen en constante comunicación con el cliente de tal forma que permiten reaccionar con rapidez ante el mercado y asegurar su solidificación financiera a lo largo del tiempo. Para las organizaciones es necesario financiamiento con el cual pueden llevar a cabo sus proyectos e invertir con la finalidad de elevar su producción, comprar máquinas o invertir en alguna oportunidad que les ofrezca el mercado, entre otros objetivos. Los mayores problemas que tienen las organizaciones de ingeniería es que solo se centran en su calidad de servicio, su eficiencia y capacitación de sus colaboradores.

Las organizaciones, por su baja rentabilidad no cuentan con la competencia de captar a gente capacitada y/o abarcan varios servicios a la vez con poco personal; lo cual, no les permite ejecutar un servicio oportuno y eficaz, por lo tanto, quedan estancados en los mismos, es por ello que muchas empresas no se mantienen en el mercado y desaparecen fácilmente. En la actualidad ya que se tiene financiamiento bancario y no bancario algunas entidades logran subsistir sus actividades empresariales. Todas estas formas se realizan a través de una proyección o se fijan bases de actividades financieras para minimizar el riesgo y aprovechar las oportunidades.

Es de conocimiento que la gran parte de entidades no logran crecer como se debe, debido al obstáculo que tienen al no tener la posibilidad de acceder al financiamiento a través del sistema financiero. Por ello se requiere analizar el tema de fondo el tema en dicha población es así que a través del presente proyecto se orientará al financiamiento externo como una solución para que la Empresa Torres y Basto Ingeniería SAC obtenga una mayor rentabilidad.

Esta investigación se ha planteado estudiar, debido a la necesidad de determinar cómo el financiamiento externo influye de manera favorable en su rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC. Para ello se buscará analizar las principales teorías que hablan del financiamiento y de la rentabilidad, también se estudiara fuentes de financiamiento que ayudaran a encontrar el mejor resultado.

La justificación teórica, es la encargada de comprobar el efecto que tiene el financiamiento externo y la rentabilidad que tienen las empresas del sector de servicios, a través de las cuales se logra realizar un análisis del financiamiento y la rentabilidad de la organización la cual nos ayuda a producir un informe de carácter financiero más asertivo, con los cuales lograremos tomar mejores decisiones de apalancamiento en futuros prestamos que puede obtener la empresa. Finalmente, esta investigación es una opción que puede ser utilizada en el futuro, como un material de consultas cuando desarrollen estudios relacionados al sector de servicios.

La justificación de tipo práctica es importante para la empresa Torres y Basto ingeniería SAC; ya que, el resultado de dicha investigación ayudara a realizar un estudio más intensivo y minucioso de toda la empresa con información real, con la cual el área administrativa correspondiente podrán tomar mejores decisiones, que logran reflejar un aumento en sus ganancias, logrando ser una organización sostenible y duradera en el tiempo con las cual seguirá generando puestos de trabajos para todos los peruanos que dependen de esa empresa de forma directa e indirecta.

La justificación metodológica, este trabajo se justifica porque es un estudio de tipo aplicativa descriptiva, no experimental trasnacional en la cual se usaron los estados financieros de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, en la cual se utilizaron los ratios, para poder realizar el cálculo, procesamiento y la explicación de los diferentes resultados obtenidos en esta investigación, con el objetivo de poder analizar el financiamiento y la rentabilidad que tiene la empresa Torres y Basto ingeniería SAC.

II. MARCO TEÓRICO

Con la finalidad de ahondar más, este tema de investigación en respaldada en los siguientes antecedentes nacionales:

Yaringaño M. (2018) en su tesis “Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro de compra y venta en el distrito de Huaraz”, llega a la conclusión que las organizaciones deben orientarse a la estructura del financiamiento; teniendo en cuenta que su responsabilidad radica en el área gerencial para lograr buenos recursos, tratando de minimizar los costos.

Carmen Bobadilla (2021) en su tesis, “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de transportes y servicios GELAI S.A.C., Comas, 2019” nos dice que el financiamiento es la técnica más utilizada por la empresa, a la vez también detalla que existe varios financiamientos como el interno, externo en la alianza de las dos empresas, con la determinación de comprar activos fijos las cuales permite al empresario incrementar su rentabilidad esperada por los accionistas.

Carola y Rosa Elvira (2018) en su tesis, “Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad en la inversión de una guardería en el departamento de Cajamarca” resolvió que después de inferir en las alternativas de apalancamiento, se tomó la decisión de realizar un financiamiento que propio del 40% y uno por terceros del 60% con un costo de oportunidad del 25% y 26%, alcanzando un WACC del 21.2%.

Gerson, Cristina y María (2019) en su tesis “Proyecto de inversión para el incremento de la rentabilidad en la empresa GCC Services S.A.C., en el distrito de Santiago de Surco en los periodos 2019, 2020 y 2021” concluye en la importancia que un plan genere utilidad para la organización, es medido con las ratios de Rentabilidad financiera y económica; donde se recomienda para proyectos grandes, realizarlo con financiamiento mixto de esta manera

aprovecha el protección fiscal y las ganancias logra producir para la organización, al lograr minimizar los gastos financieros de la empresa de toda la utilidad operativa, aminorando el impuesto a la renta y por lo consiguiente logrando elevar las ganancias netas.

Isabel, Jenifer (2019) en su tesis “El impacto de la Toma de decisiones Financieras en la Rentabilidad de las Empresas productoras y comercializadoras de Helados Artesanales, ubicadas en Lima Moderna durante el 2017” resolvieron que las decisiones tomadas en el área financiera, impactan de forma directa en la rentabilidad de las 141 entidades, las cuales se encargan de la producción y a la vez de la venta de helados artesanales; esto se completa con lo que señala el especialista en finanzas Enrique Oliveros, el cual nos da a conocer que un individuo puede tener la mejor idea de negocio, sin embargo al no contar con un apalancamiento idóneo no puede desarrollar con éxito su idea, por ello, los dos van de la mano, para poder generar rentabilidad. A la vez para poder conocer el impacto positivo o negativo de las decisiones y la rentabilidad, depende de varios factores como la ubicación del negocio, el tipo de clientes a los cuales están evocados, el tipo de producto o servicio que brindan y el tipo de atención que se le brinda a cada cliente, la cual es un proceso único para tipo de negocio.

Esta investigación se fundamenta en los posteriores antecedentes internacionales:

Calderón (2017) en su tesis “Propuesta de inversión de capital en Gardini Inversiones de Centroamérica, S.A. conforme con un modelo de optimización de rentabilidad y la gestión del riesgo financiero del sector inmobiliario costarricense para el tercer cuatrimestre del año 2017” Su investigación tiene un enfoque cualitativo y cuantitativo no experimental. En la cual utilizaron a las fichas bibliográficas, los gráficos y tablas comparativas como instrumento para la investigación. En la cual concluye que luego de aplicar las herramientas financieras idóneas para la investigación como es el Van y el Tir, afirma que económicamente la inversión que se quiere realizar en dicho proyecto es factible y por consiguiente se aconseja aceptar la propuesta de

inversión de capital por parte de todos los inversionistas de la organización.

Suarez (2020) en su tesis “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador” La investigación es cuantitativa descriptiva, correlacional no experimental. La cual utilizaron como muestra a 370 empresas las cuales fueron elegidas por el tamaño de la empresa. El autor concluye que si existe una correlación entre el retorno sobre los activos (roa) y la rentabilidad. A la vez el autor nos da a conocer que las mientras mayor sea el tamaño de las inmobiliarias tienen más probabilidades de endeudarse con financiera para poder operar como empresa.

Carrión (2017) En su Tesis titulada “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción CIA. LTDA. Catamayo, provincia de Loja-Ecuador”. Esta investigación tiene un enfoque cualitativo, la cual tiene un diseño transversal no experimental. Para medir las investigaciones utilizaron como instrumento una guía de entrevista y el cuestionario. El autor concluye que la planeación monetaria que tiene una empresa, si incide en la rentabilidad de la empresa con un grado alto de significancia del 80 % y por último que la empresa no logro identificar los cambios financieros con el tiempo idóneo porque no realizan investigaciones profundas del tema.

Pérez (2016) En su Tesis “Análisis e interpretación financiera a los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de una empresa constructora”, Es una investigación de carácter descriptiva exploratoria. Los instrumentos que se utilizaron para esta tesis fue una guía de entrevista la cual fue direccionada al encargado del área de la empresa. Concluye que organización no está generando el nivel de ventas necesarias para poder obtener una liquidez de forma inmediata para poder cumplir con todas sus obligaciones financieras y resalta que en el año 2015 no obtuvo ninguna venta en comparación del año 2014 que obtuvo una ratio de rotación de ventas de 0.13.

Torres (2019) En su Tesis “Gestión de inventarios y rentabilidad de la empresa constructora Meizer s.a. cantón salinas, año 2018.”, La Libertad, Ecuador. La investigación es descriptiva no experimental con un enfoque cualitativo. En esta investigación utilizaron el instrumentó del análisis documental. Para poder recolectar los datos para estas investigaciones utilizaron la técnica de la observación y una entrevista al área administrativa de la organización. Concluyo que la organización no tiene directrices claras para tener una gestión de inventarios idónea la cual genera un desabastecimiento en los almacenes, ocasionando retrasos en los avances de las obras que finalmente el autor sugiere a la organización definir políticas y procedimientos en esta área.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de Investigación

Esta indagación es de tipo aplicada; porque según define Concytec (2019) nos indica que, es la investigación la cual se orienta a determinar por intermedio de los conocimientos científicos, los modos por los que se puede llegar a redimir una necesidad el cual había sido identificado y específica.

También descriptiva porque según Hernández et al. (2014) nos indica que el objetivo de una investigación es explicar el impacto que tiene según la categoría que tiene cada variable para poder tener una descripción apropiada.

3.1.2. Diseño de la investigación:

Es correlacional, porque la busca obtener la relación que tienen las dimensiones del financiamiento de la empresa y la rentabilidad que tiene la empresa.

A la vez esta investigación es no experimental no hay ningún tipo de alteración anticipada de ninguna de las variables que se ha estudiado. Teniendo en cuenta a Hernández et al. (2014) nos da a conocer un estudio no experimental se desarrolla sin la necesidad de manipular intencionalmente las variables que son independientes para lograr ver el impacto que tienen en las demás variables.

Finalmente es Longitudinal este estudio esta utilizado los datos de diferentes años los cuales son del 2019 al 2021. Teniendo en cuenta a Hernández et al. (2014), nos dice que el estudio de corte longitudinal es cuando utilizan datos de diferentes momentos en el tiempo.

3.1.3 Método:

El método a utilizar será la estadística descriptiva ya que servirá para analizar los índices que se obtienen al aplicar los ratios de financiamiento y de rentabilidad. Estos serán interpretados de forma gráfica para la presentación de resultados.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Financiamiento

Definición conceptual

Según Mogollón (2011), las organizaciones nuevas indican que su crecimiento se ve reducido debido al obstáculo para acceder a financiamiento, sobre todo a las condiciones financieras que no son favorables como calendario de pago con elevados costos. Asimismo, nos da a conocer que el financiamiento es la forma de proporcionar el dinero a una empresa, la cual pueda utilizar el dinero de forma adecuada y a la vez nos da a conocer que los financiamientos más utilizados son los créditos bancarios, sin embargo, ya existen nuevas formas de financiamiento.

A la vez nos brinda su clasificación:

- Recursos propios: Su mismo nombre lo dice, ya que la misma entidad maneja sus propios recursos.
- Financiación particular: es cuando obtiene el dinero de familiares o amistades
- Financiación externa: Es cuando las empresas obtienen el dinero de terceros, por lo general de créditos bancarios, de inversionistas, bonos entre otros.

De acuerdo con Mateo (2010), a los empresarios les es difícil acceder a financiación por ello les es difícil concretar los planes que se desean. Nos da a conocer que si es posible fomentar la inversión de las pequeñas y medianas empresas con los recursos

internos o externos y a la vez nos dice que las principales fuentes de financiamiento son los aportes propios y el sector bancario.

Definición operacional

El financiamiento es el desarrollo para que se otorgue capital a una entidad o persona que quiera realizar un plan de negocios, es decir, bienes como efectivo y crédito de esta manera se pueda realizar su plan. En el caso de las compañías, generalmente son préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas.

Indicadores

Tienen las siguientes dimensiones:

Recursos propios; Tiene los siguientes indicadores: Financiamiento patrimonial, financiamiento capital, solvencia patrimonial.

Recursos ajenos; Tiene los siguientes indicadores: corto y largo plazo.

Medición

Razón

Variable 2: Rentabilidad

Definición conceptual

Según Escribano y Jiménez (2014) El autor define a la rentabilidad como una manera de poder calcular la rentabilidad que tienen los capitales invertidos por parte de todos los accionistas durante un tiempo establecido. La cual se logra haciendo una comparación entre el beneficiario con relación al capital invertido por la empresa. Que también depende del monto que se toma como inversión y de esta manera la rentabilidad obtenida será diferente [...] En la cual nos dice que se va a centrar solo en dos acepciones distintas del concepto la cual es la

rentabilidad financiera la rentabilidad económica. (p.431)

Definición operacional

La rentabilidad nos da a conocer las ganancias obtenidas, comparando con los recursos monetarios invertidos, los cuales pueden ser propio o de terceros. La cual se obtiene al culminar el periodo fiscal de la empresa o al término del proyecto que realiza la empresa.

Indicadores

Está compuesta por dos dimensiones:

Rentabilidad económica; Tiene los siguientes indicadores: Return On Assets (ROA), Rendimiento sobre el activo total.

Rentabilidad Financiera: sus indicadores son: Rentabilidad de capital contable, rentabilidad del patrimonio, valor contable y Return On Equity (ROE)

Medición

Razón

3.3. Población, muestra y muestreo de la investigación

Población

La población en esta investigación está constituida por la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, en el periodo 2020.

Muestra

Está constituida por 03 Estados Financieros que pertenecen a la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, del periodo 2019, 2020 y 202, las cuales abarcan el estado Situación Financiera y el EE.RR

Muestreo

En esta investigación se usó el tipo “no probalístico” las cuales indica que dicha muestra ha sido seleccionada en base a la escala de medición de razón.

Unidad de análisis

Utilizaremos como unidad para analizar a la empresa de ingeniería, Torres y Basto Ingeniería S.A.C.

3.4. Técnicas e instrumentos para recolectar datos

Técnica	Instrumento
<p>Análisis documental: Es una un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento que nos ayudara a conocer, resumir y averiguar la información que contenga los documentos que pueden presentarse de forma física o a la vez de forma electrónica, la cual dará información verdadera de algo específico.(Corral, 2015)</p>	<p>Guía de análisis documental: Esta información servirá para analizar el Estado de Situación Financiera del 2019 al periodo 2021 de la empresa Torres y Basto ingeniería S.A.C. con la finalidad de entender el comportamiento de nuestra variable de estudio.</p>

3.5. Procedimientos

Para obtener los resultados, será necesario usar los posteriores pasos.

1° Elaborar los instrumentos para la recopilación de todos datos

2° Validar los instrumentos de aplicación de la investigación a través del juicio de experto.

3° Aplicar los instrumentos

4° Recolectar la información, para su posterior almacenamiento y análisis producto de la aplicación de los instrumentos.

5° Analizar e interpretar toda la información que se obtiene para poder contestar a todos los objetivos que se plantea la investigación.

6° Dar las conclusiones una vez culminado el procesamiento y análisis de todos los datos obtenidos.

3.6. Método de análisis de datos

En esta investigación se aplicará una estadística de tipo descriptiva, ya que nos servirá para poder realizar el estudio de los índices, los cuales obtendremos de aplicar las ratios de rentabilidad y financiamiento los cuales serán analizados y posteriormente interpretados a través de los cuadros gráficos para poder obtener los resultados de esta investigación.

3.7. Aspectos éticos

Este trabajo es desarrollado cumpliendo todos los parámetros y lineamientos que se aplican a una investigación ética, con la única finalidad de tener un estudio veraz.

Por ello se ha aplicado el principio de autonomía referencial al uso de las teorías y antecedentes que son relacionados a mi investigación.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados

4.1.1. Ficha Técnica de la empresa

Razón Social	Torres y Basto ingeniería SAC
N° RUC	20563391911
Régimen	Remype
Fecha de inscripción	23/07/2014
Estado Actual	Activo
Dirección	Calle Roma Nro. 371 – San Isidro – Lima
Actividad Económica	Actividades de Arquitectura e Ingeniería

4.1.2. Reseña Histórica

Torres y Basto ingeniería SAC es una empresa peruana consultora especializada en Ingeniería Estructural. Entidad que tiene de 10 años trabajando en el rubro de asesoría en proyectos relacionados a la edificación de tipo residencial, comercial e industrial. Su equipo humano es capaz de desarrollar proyectos que pueden proveer de seguridad, economía y funcionalidad a cada uno de los proyectos que realizan mediante el uso de la tecnología, conocimiento y criterio más adecuados ayudando a mejorar la vida de las diferentes familias que obtienen algún departamento. Los servicios principales que ofrecen se encuentra: Diseño Estructural, Evaluación y Reforzamiento Estructural, Revisión de Proyectos, Modelado de Volumetría (BIM), Desarrollo de Proyectos Integrales.

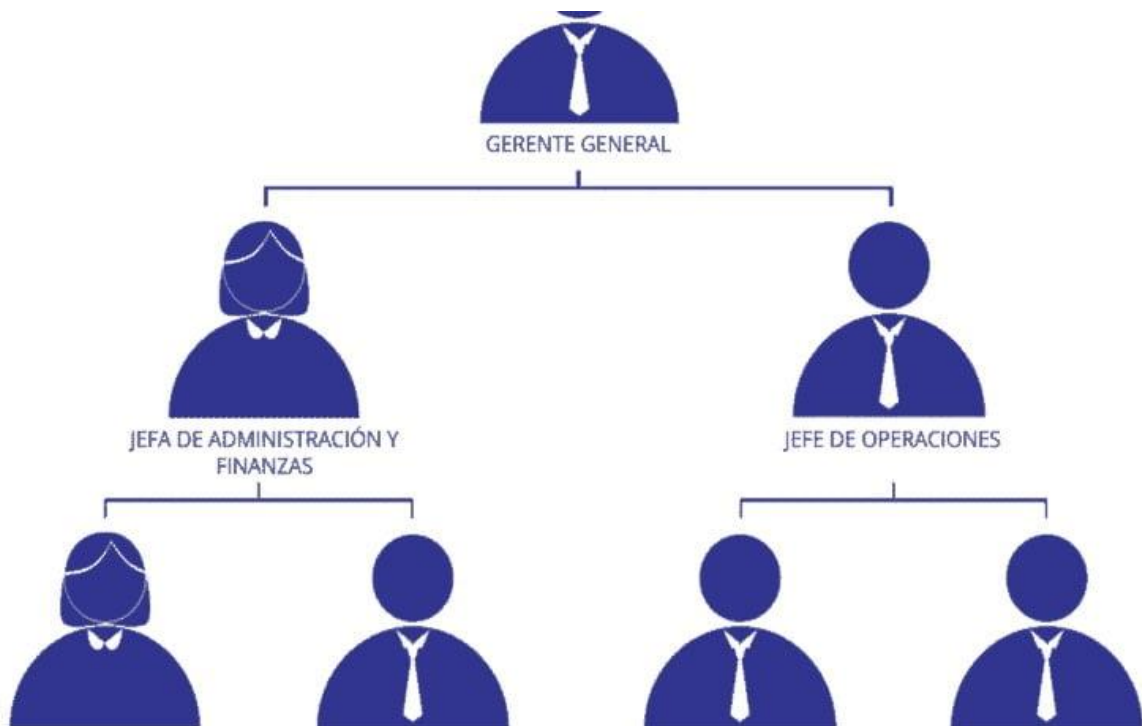
4.1.3. Misión

Suministrar seguridad, economía y funcionalidad a cada proyecto que realizamos por medio del uso de la tecnología, conocimiento y criterio más adecuado apoyando en mejorar la calidad de vida que tienen los consumidores finales del servicio.

4.1.4. Visión

Ser la principal opción en soluciones de ingeniería estructural para nuestra clientela, accionistas y trabajadores.

4.1.5. Organigrama



Fuente: Torres y Basto ingeniería SAC

4.1.6. Realidad Problemática

La empresa Torres y Basto ingeniería SAC es una entidad dedicada a la consultaría de Ingeniería Estructural. Durante el periodo 2020 tuvo que afrontar, como todos los años, sus obligaciones con recursos propios; sin embargo, cuando se originó la pandemia que llegó a nuestro país denominada como covid 19 no fue fácil considerando que la empresa no contaba con financiamiento externo, lo cual hizo más complicada la situación de la empresa, teniendo como resultado al término del periodo una pérdida significativa para la entidad. Sin embargo, la empresa Torres y Basto ingeniería SAC no considero adquirir un financiamiento externo, lo cual llevo a formular la siguiente interrogante: ¿Qué oportunidades pierde la empresa Torres y Basto ingeniería SAC al querer trabajar solo con recursos propios; ya que teniendo financiamiento externo puede invertir en más proyectos y crecer más rápido?

4.1.7. Determinación del Objetivo General y Específicos

4.1.7.1. Determinación del Objetivo General

“Descifrar de qué manera la empresa Torres y Basto ingeniería SAC ha podido solventar su financiamiento y lograr su rentabilidad en el periodo 2020 con recursos propios, sin el apoyo de entidades externas”

Para dar respuesta al objetivo principal se tuvo que llevar a cabo un análisis de la realidad problemática de la empresa Torres y Basto Ingeniería S.A.C. y se obtuvo el siguiente resultado:

Su financiamiento efectivamente ha sido solo de recursos

propios, debido a que los socios aún no han decidido aceptar financiamiento de terceros. Por ello cuando ha habido ciertas dificultades se han tenido que recurrir de forma obligatoria de usar sus ahorros personales y de esta manera poder hacer préstamos ellos mismos como accionistas, es decir autofinanciarse.

Debido a la pandemia generalizada a nivel nacional por la propagación de COVID 19, la empresa cerró sus actividades en un semestre del 2019 pero, a pesar de ello cerro el periodo con una buena utilidad.

Para el 2020 no tuvo los proyectos esperados debido a que le ha sido difícil reactivarse, es por ello que ha cerrado con perdida sin embargo para el 2021 ya esta procesando un plan de reactivación, al igual que a nivel nacional las actividades económicas también han empezado a avanzar es por ello que ha finalizado con una utilidad.

Todo ello se visualiza en las ratios de rentabilidad económica presentados.

RENTABILIDAD ECONÓMICA	2019	2020	2021
Utilidad neta /activo total	105.52%	-77.34%	75.055%

Fuente: Guía de análisis documental

4.1.7.2. Determinar el Objetivo específico N° 01

“Analizar el financiamiento en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, del periodo 2020”.

El financiamiento de la empresa ha sido mediante sus propios recursos, en estos 8 años de funcionamiento,

casi siempre ha obtenido utilidad a excepción del 2020 las cuales se debió a la difusión de la pandemia denominada COVID 19, sin embargo, en mi investigación planteo que, si decidiera tomar financiamiento de recursos ajenos, podría crecer mucho más rápido de lo que está ahora, ya que tendría la liquidez para entrar en grandes proyectos de desarrollo.

LIMITACIONES

La falta de decisión por parte del directorio a aceptar financiamiento externo, las cuales en estos años le sería muy útil debido a que se están desarrollando grandes proyectos donde la empresa Torres y Basto ingeniería SAC podría ofrecer sus servicios.

RATIO DE FINANCIAMIENTO PROPIO	AÑO 2020
Pasivo total / patrimonio	25328 / -4147 = - 610.75%

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretando el resultado obtenido, podemos observar que en el año 2020 la compañía tiene más obligaciones de pago que patrimonio, debido a que ha tenido pérdida en dicho ejercicio contable.

4.1.7.3. Determinar el Objetivo específico N° 02

“Analizar su rentabilidad económica en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, del periodo 2020”.

La rentabilidad nos dice que es la capacidad que se tiene para provechar los recursos y de esta manera generar grandes ganancias o utilidades.

RATIO DE RENTABILIDAD ECONÓMICA	AÑO 2020
Utilidad Neta / Activo Total	-14,834.00/19,180.00 = -77.34%

Fuente: Guía de análisis documental

Interpretando el resultado del ratio de rentabilidad económica, se observa que en el 2020 no obtuvo rentabilidad, más bien fue pérdida, por consecuencia que estábamos pasando por una crisis financiera debido al covid 19 las cuales ha afectado a todo el país.

V. DISCUSIÓN

El objetivo general, consiste en analizar la forma que la empresa Torres y Basto Ingeniería SAC ha logrado mantenerse en el mercado y a la vez generar utilidad en su empresa a excepción del año 2020 que debido a la crisis de salud a nivel mundial obtuvo pérdida al cierre del periodo. Una vez que se haya realizado la guía de análisis documental y posteriormente se ha analizado, se ha logrado identificar que la empresa tiene utilidad en dos años, de los tres que se ha evaluado, sin embargo, según mi perspectiva considero que puede obtener mayor beneficio si accediera a financiamiento externo ya que podría abarcar proyectos más grandes y acaparar otro tipo de cartera de clientes que le ayude posicionarse mejor en el rubro de la ingeniería. La tesis que respalda mi investigación es de Gerson, Cristina y María (2019) el cual resalta la importancia que un proyecto genere utilidad para su compañía, la cual se logra medir a través de los ratios de la Rentabilidad financiera y económica; donde se recomienda para proyectos grandes, realizarlo con financiamiento mixto de esta manera aprovecha el blindaje fiscal y los grandes beneficios económicos que produce para la organización al minimizar los gastos financieros y de esta manera poder tener una mayor utilidad operativa, reduciendo el impuesto a la renta he incrementado las ganancias de la empresa

El primero objetivo específico consiste en *Analizar el financiamiento en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, del periodo 2020 las cuales es financiamiento propio, desde que se ha constituido la empresa solamente ha utilizado sus propios recursos. Como nos dice Yaringaño M. (2018) que las organizaciones deben orientarse a la estructura del financiamiento; teniendo en cuenta que su responsabilidad radica en el área gerencial para lograr buenos recursos, tratando de minimizar los costos. De esta manera se trata que los gerentes evalúen siempre nuevas formas de financiamiento.*

El segundo objetivo específico consiste en *Analizar su rentabilidad económica en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, del periodo 2020, las cuales se ha determinado que su rentabilidad es positiva en el 2019 y 2021, en el 2020 si es negativa.* Según Isabel, Jenifer (2019) nos da a conocer que un individuo puede tener la mejor idea de negocio, sin embargo, al no contar con un apalancamiento idóneo no puede desarrollar con éxito su idea, por ello, los dos van de la mano, para poder generar rentabilidad. A la vez para poder conocer el impacto positivo o negativo de las decisiones y la rentabilidad, depende de varios factores como la ubicación del negocio, el tipo de clientes a los cuales están evocados, el tipo de producto o servicio que brindan y el tipo de atención que se le brinda a cada cliente, la cual es un proceso único para tipo de negocio.

VI. CONCLUSIONES

El comportamiento de sus ratios de rentabilidad muestra que la empresa *Torres y Basto ingeniería SAC* si tiene una rentabilidad económica aceptable para una empresa que utiliza recursos propios y que ha decidido mantenerse como pequeña empresa aún.

También se concluye con esta investigación que a la gerencia le falta enfocarse un poco más en sus formas de financiamiento, las cuales en la actualidad hay demasiadas que puede aplicar a esta empresa y con las que puede crecer más rápido.

Se determina que la empresa *Torres y Basto ingeniería SAC* se pierde algunos proyectos por falta de financiamiento, oportunidades que puede aprovecharlo muy bien para crecer en el rubro.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda capacitar al gerente y socios de la empresa en cuanto a formas de financiamiento aceptadas en el mercado actual.

Se recomienda cambiar la visión que tienen de la empresa ya que si desean crecer más rápido deben aceptar financiamiento externo.

También se recomienda analizar el mercado, ver en donde pueden invertir ya sea en proyectos pequeños o grandes, y aceptarlos sin temor ya que eso ayudara a que la empresa *Torres y Basto ingeniería SAC* se profile como la más grande empresa del sector las cuales brinda servicios de ingeniería.

REFERENCIAS

- Calderon S (2017) “Propuesta de inversión de capital en Gardini Inversiones de Centroamérica, S.A. conforme con un modelo de optimización de rentabilidad y la gestión del riesgo financiero del sector inmobiliario costarricense para el tercer cuatrimestre del año 2017”. Repositorio digital <https://kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/74167/Trabajo%20Final%20de%20Graduaci%c3%b3n%20Sonia%20Esmeralda%20Calder%c3%b3n%20Ramos.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Yaringaño M. (2018) en su tesis “Financiamiento y Rentabilidad en las Micro y Pequeñas empresas del sector comercio, rubro de compra y venta en el distrito de Huaraz”. Repositorio digital http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10393/FINANCIAMIENTO_MYPES_YARINGA%c3%91O_MEZA_EVELYN_FRIDA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carmen Bobadilla (2021) en su tesis, “El financiamiento y su impacto en la rentabilidad de transportes y servicios GELAI S.A.C., Comas, 2019”. Repositorio digital <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/27849?show=full>
- Carola y Rosa Elvira (2018) en su tesis, “Alternativas de financiamiento y su efecto en la rentabilidad en la inversión de una guardería en el departamento de Cajamarca”. Repositorio digital https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/1820/1/TL_QuerebaluLopezCarola_SalazarPeralesRosa.pdf
- Gerson, Cristina y María (2019) en su tesis “Proyecto de inversión para el incremento de la rentabilidad en la empresa GCC Services S.A.C., en el distrito de Santiago de Surco en los periodos 2019, 2020 y 2021”
- Isabel, Jenifer (2019) en su tesis “El impacto de la Toma de decisiones Financieras en la Rentabilidad de las Empresas productoras y comercializadoras de Helados Artesanales, ubicadas en Lima Moderna durante el 2017” repositorio digital https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625762/De%20La%20Cruz_fi.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Calderón (2017) en su tesis “Propuesta de inversión de capital en Gardini Inversiones de Centroamérica, S.A. conforme con un modelo de optimización de rentabilidad y la gestión del riesgo financiero del sector inmobiliario costarricense para el tercer cuatrimestre del año 2017” repositorio digital <https://kerwa.ucr.ac.cr/bitstream/handle/10669/74167/Trabajo%20Final%20de%20Graduaci%c3%b3n%20Sonia%20Esmeralda%20Calder%c3%b3n%20Ramos.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Suarez (2020) en su tesis “Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador” repositorio digital <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>

Carrión, C. (2017). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “Enrique Ullauri materiales de construcción CIA. LTDA.” de la ciudad de Catamayo, de la provincia de Loja. [Tesis de Título, Escuela superior tecnológica Politécnica de Chimborazo]. Repositorio Digital <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/6232>

Perez R (2016) “Análisis e interpretación financiera a los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de una empresa constructora”. [Tesis de Título, Universidad Utmach]. Repositorio Digital <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/8622>

Torres D (2019) “Gestión de inventarios y rentabilidad de la empresa constructora meizer s.a. cantón salinas, año 2018”. [Tesis de Título, Universidad Estatal Península de Santa Elena]. Repositorio Digital <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5157>

Concytec (2019) Reglamento de calificación, clasificación y registro de los

investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación
tecnológica- Reglamento Renacyt.
https://portal.concytec.gob.pe/images/noticias/Propuesta_del_nuevo_Reglamento_del_investigador.pdf

Hernández, S.R., Fernández, C.C., y Baptista,L.M.(2014) Metodología de la
Investigación (6ta ed.) McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES,
S.A. DE C.V.
<http://observatorio.epacartagena.gov.co/wpcontent/uploads/2017/08/metodologia-de-la-investigacion-sexta-edicion.compressed.pdf>

Escribano, M. y Jiménez, A. (2014). Análisis contable y financiero. Bogotá:
Ediciones de la U. http://www.sancristoballibros.com/libro/analisis-contable-y-financiero_18383

Corral, A. M. (2 de marzo de 2015). *DOKUTEKANA*. Obtenido de
<https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

Decreto de Urgencia N° 033-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú.
27 de Marzo de 2020.

Decreto de Urgencia N° 038-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú,
14 de Abril de 2020.

Decreto de Urgencia N° 049-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú,
27 de Abril de 2020.

Decreto Supremo N° 044-2020. Diario Oficial El Peruano. Lima, Lima, Perú, 15
de Marzo de 2020.

Ministerio de Economía y Finanzas. (29 de Abril de 2020). Plan Económico para
la contención y reactivación económica frente al COVID-19 ha
implementado medidas por S/ 67 199 millones. Lima, Lima, Perú.

Organización Internacional del Trabajo. (19 de Abril de 2020). El COVID-19 y el
mundo del trabajo. Obtenido de
https://www.ilo.org/global/topics/coronavirus/impacts-and-responses/WCMS_739398/lang--es/index.htm

- Organización Mundial de la Salud. (27 de Abril de 2020). COVID-19: timeline of the OMS's action. Obtenido de Centro de prensa OMS: www.who.int/es/news-room/
- Rujel S (2017) "Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructora AESMID E.I.R.L 2016" [Tesis de Título, Universidad Uladech]. Repositorio digital http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2564/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_RUJEL_GUERRA_SANTOS_WILFREDO%20.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rebaza P (2018) "Impacto del financiamiento en la rentabilidad de la construcción de viviendas multifamiliares de la empresa OT&SA promotora inmobiliaria SAC, Trujillo 2017" [Tesis de Título, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Digital <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14819/Rebaza%20Chavez%2c%20Paola%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Real Academia Española. (2021). Diccionario de la lengua española (edición del tricentenario). <https://www.rae.es/>
- Sánchez, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa. <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Scott, C. (2019). Four ways to measure profitability and grow your business. Article of QuickBooks Resource Center. Intuit Inc. <https://quickbooks.intuit.com/r/pricing-strategy/4-ways-to-measure-yourprofitability/>
- Suarez A (2020) "Estudio correlacional entre financiamiento y rentabilidad para empresas inmobiliarias del Ecuador" [Tesis de Título, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. Repositorio Digital <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/15019/1/T-UCSG-POS-MFFE-210.pdf>
- Schvarzer, J. (1988). Orígenes poco mencionados de la deuda externa de América Latina. Caravelle(50), 11-33. https://www.persee.fr/doc/carav_1147-6753_1988_num_50_1_2355

Torres D (2019) "Gestión de inventarios y rentabilidad de la empresa constructora meizer s.a. cantón salinas, año 2018". [Tesis de Título, Universidad Estatal Península de Santa Elena]. Repositorio Digital <https://repositorio.upse.edu.ec/handle/46000/5157>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Operacionalización de las Variables Endeudamiento

Operacionalización de la Variable Endeudamiento

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem / preguntas	Escala de medición
Financiamiento	Según Mogollón (2011), las organizaciones nuevas indican que su crecimiento se ve reducido debido al obstáculo para acceder a financiamiento, sobre todo a las condiciones financieras que no son favorables como calendario de pago con elevados costos. Asimismo, nos da a conocer que el financiamiento es la forma de proporcionar el dinero a una empresa, la cual pueda utilizar el dinero de forma adecuada y a la vez nos da a conocer que los financiamientos más utilizados son los créditos bancarios	El financiamiento es el proceso por el que se proporciona capital a una empresa para utilizar en un proyecto o negocio, es decir, recursos como dinero y crédito para que pueda ejecutar sus planes. En el caso de las compañías, suelen ser préstamos bancarios o recursos aportados por sus inversionistas	Recursos propios	Financiamiento patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	Razón
				Financiamiento de capital	Pasivo total/Capital contable	
			Solvencia patrimonial	Total, patrimonio/Activo total		
				Financiamiento a corto plazo	Pasivo circulante/Pasivo total	Razón
			Recursos Ajenos	Financiamiento patrimonial a largo plazo	Pasivo a largo plazo/Patrimonio	

Nota: Elaboración basada en la teoría tomada de Palomino (2017)

ANEXO 02: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES RENTABILIDAD

Operacionalización de la Variable Rentabilidad

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem / preguntas	Escala de medición
Ren tabi lida d	Según Escribano y Jiménez (2014) El autor define a la rentabilidad como una manera de poder calcular la rentabilidad que tienen los capitales invertidos por parte de todos los accionistas durante un tiempo establecido.	La rentabilidad nos indica el rendimiento o la utilidad obtenida en comparación con los recursos invertidos, dichos recursos pueden ser propios o de terceros las cuales serían mediante endeudamiento.	Rentabilidad económica	Rendimiento sobre el activo total	Utilidad neta/Activo total	Razón
	La cual se logra haciendo una comparación entre el beneficiario con relación al capital invertido por la empresa. Que también depende del monto que se toma como inversión y de esta manera la rentabilidad obtenida será diferente [...] En la cual nos dice que se va a centrar solo en dos acepciones distintas del concepto la cual es la rentabilidad financiera la rentabilidad económica. (p.431)	La rentabilidad podrá ser obtenida al finalizar el periodo fiscal o el proyecto mediante los ratios de rentabilidad.		Return On Assets (ROA)	Beneficios netos / activos totales	
			Rentabilidad financiera	Return On Equity (ROE)	Beneficios netos / patrimonio neto	Razón

Nota: Elaboración basada en la teoría tomada de Bellido y Jiménez (2014)

ANEXO 03 MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema General	Objetivos	Hipótesis	Variables e Indicadores	Metodología	Población y Muestra
<p>Principal</p> <p>Debido a las causas que arrastra esta empresa; ¿Qué oportunidades financieras pierde la empresa Torres y Basto ingeniería SAC al querer trabajar solo con recursos propios y de qué manera afecta a su rentabilidad?</p> <p>Problemas Secundarios</p> <p>¿De qué manera los recursos propios se relacionan con la rentabilidad financiera de la empresa TyB ingeniería SAC, distrito de San Isidro, del periodo 2020?</p> <p>¿De qué manera los recursos ajenos se relacionan con la rentabilidad económica de la empresa TyB ingeniería SAC, distrito de San Isidro, del periodo 2020?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Descifrar de que manera la empresa TyB ingeniería SAC ha podido solventar su financiamiento y lograr su rentabilidad en el periodo 2020 con recursos propios, sin el apoyo de entidades externas.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <p>Analizar el financiamiento en la empresa TyB ingeniería SAC, del periodo 2020.</p> <p>Analizar su rentabilidad económica en la empresa TyB ingeniería SAC, del periodo 2020.</p>	<p>General</p> <p>El financiamiento externo influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC.</p> <p>Específicos</p> <p>¿Fue posible financiamiento con recursos propios en la empresa TyB ingeniería SAC, en el periodo 2020?</p> <p>¿Logro obtener su rentabilidad económica la empresa TyB ingeniería SAC, en el periodo 2020?</p>	<p>V1: Financiamiento.</p> <p>V2: Rentabilidad.</p>	<p>Tipo de Investigación:</p> <p>Aplicada y a la vez descriptiva, con un diseño de investigación de tipo correlacional, no experimental y longitudinal.</p> <p>La escala de medición usada es la de razón.</p>	<p>La población será la empresa TyB ingeniería SAC.</p> <p>La muestra serán los estados financieros.</p>

ANEXO 04
INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

N°4.1. GUÍA DE ENTREVISTA



GUÍA DE ENTREVISTA PARA IDENTIFICAR LA REALIDAD DE LA EMPRESA TORRES Y BASTO
INGENIERÍA SAC PERIODO 2020

Entrevistador: Palacios Huaman, Thais Esperanza

Fecha de aplicación: 07/03/2022 **Hora de inicio y término:** 9:00 am – 11:00 am

Información Básica:

NOMBRE COMPLETO	Kattia Supo Soto
PROFESIÓN	Contador
ÁREA	Departamento de Contabilidad Financiera

INSTRUCCIONES: Se le solicita responder con claridad y amplia libertad a cada una de las interrogantes del presente documento, las mismas que servirán para recoger información necesaria y desarrollar con éxito el presente trabajo de investigación.

N°	Pregunta	Respuesta
1	¿Cuál era la situación económica y financiera en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC en el periodo 2020?	A raíz de la pandemia del Covid 19 la situación económica y financiera de la empresa en el 2020 fue complicada, ya que había meses en los que no tenían liquidez para asumir sus obligaciones financieras.

2	¿Qué tipo de financiamiento utilizan en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	Desde que se constituyó la empresa Torres y Basto ingeniería SAC el financiamiento que han utilizado ha sido, el financiamiento propio.
3	¿Porque no han optado por un financiamiento externo en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	Debido a que los ingenieros, dueños de la empresa han tratado de solventar sus gastos con recursos propios, en algunas ocasiones han realizado préstamos desde su cuenta personal hacia la empresa.
4	¿Considera que la empresa Torres y Basto ingeniería SAC, es una entidad rentable?	Sí, pero podría ser más rentable aun si decidieran utilizar recursos externos; ya que, a pesar de ser una entidad joven, ha tenido bastante acogida en su rubro por el buen servicio que realizan.
5	En el periodo 2019, ¿cuál fue la rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	En el 2019, su rentabilidad fue positiva, a pesar de que en ese año se inició la cuarentena.
6	En el periodo 2021, ¿cuál fue la rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	En el 2021, luego de haber obtenido perdida en el periodo 2020, cerraron el periodo 2021 con utilidad.
7	¿Considera que el financiamiento interno influye favorablemente en la rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	Por el momento sí, pero estoy segura y analizando la situación financiera de la empresa que si optaran por un financiamiento podrían ser una entidad más rentable aún.

8	¿Cuándo se toma decisiones financieras que es lo que se desea alcanzar en la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	Satisfacer las necesidades del cliente, brindándoles un servicio de calidad, lo que implica invertir en los materiales como en los honorarios del grupo humano encargado del proyecto.
9	¿Considera que con un mayor financiamiento mejoraría la rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC?	Desde luego que sí; ya que tranquilamente podría coger proyectos más grandes que requieran de más personas a cargo del proyecto y los materiales que se fueran a utilizar.
10	¿Alguna vez la empresa Torres y Basto ingeniería ha dejado de prestar algún servicio por falta de capital o financiamiento?	No, por el momento han podido brindar los servicios que se han solicitado.
11	¿De qué manera la empresa Torres y Basto ingeniería sabe si hay rentabilidad en su financiamiento?	A través de los estados financieros que se presentan a los accionistas cada cierto tiempo.
12	¿Usted considera que la empresa Torres y Basto ingeniería SAC necesita un financiamiento externo?	No necesita, pero pienso que le serviría de mucho si optara uno.

Gracias por su colaboración

ANEXO N° 4.2. GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL



GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL PARA EVALUAR EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN EMPRESA TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC, DISTRITO DE DAN ISIDRO, DEL PERIODO 2020

INSTRUCCIONES: Para evaluar el comportamiento del financiamiento y la rentabilidad de la empresa Torres y Basto ingeniería SAC de los periodos 2019, 2020 y 2021 utilizaremos las formulas presentadas en la matriz de consistencia.

RATIOS DE FINANCIAMIENTO

Son índices que indican la relación que hay en las cifras económicas provenientes de los estados financieros. Para esta ocasión se ha utilizado el estado de situación financiera para identificar las ratios de financiamiento por recursos propios.

1. RECURSOS PROPIOS

		2019	2020	2021
Financiamiento patrimonial	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$	260.36%	-412.04	101.71%
Financiamiento de capital	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{capital}}$	499.32%	506.56%	243.30%
Solvencia patrimonial	$\frac{\text{Patrimonio total}}{\text{Activo total}}$	27.75%	-29.41%	49.58%

RATIOS DE RENTABILIDAD

Estos ratios ayudan a la empresa a identificar si es que está en crecimiento o no, estas cifras sirven para la toma de decisiones a nivel de gerencia.

1. RENTABILIDAD ECONÓMICA

		2019	2020	2021
ROA	Utilidad neta	35528	-14834	18107
	Activo total	34555	19180	24125
		102.82%	-77.34%	75.05%

2. RENTABILIDAD FINANCIERA

		2019	2020	2021
ROE	Utilidad neta	35528	-14834	18107
	Patrimonio neto	9588	-6147	11960
		370.56%	241.32%	151.39%

Se ha realizado un comparativo de los ratios de los 3 últimos años, para analizar su forma de crecimiento de la entidad. Ello ha ayudado en el análisis de mi investigación y ha fortalecido la idea de que deberían evaluar contar con financiamiento externo.

ANEXO N° 05
ESTADOS FINANCIEROS

TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC

RUC: 20563391911

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2021
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
CAJA Y BANCOS	14,561	TRIBUTOS	459
CUENTAS POR C /CLIENTES	6,535	REMUNERACIONES	11,706
		PROVEEDORES	0
		PRESTAMOS ACC	0
		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0
TOTAL ACTIVOS	21,096	TOTAL PASIVO	12,165
 ACTIVOS NO CORRIENTES		 PATRIMONIO	
INMUEBLES MAQ. Y EQUIP	18,365	CAPITAL	5,000
INTANGIBLES		CAPITAL ADICIONAL	0
(-) DEPRECIACION DE INMUEBLES	-15,336	RESULTADOS ACUMULADOS	-11,147
(-) DEPRECIACION DE INTANG	0	RESULTADOS DEL EJERCICIO	18,107
TOTAL ACT. NO CORRIENTES	3,029	TOTAL PATRIMONIO	11,960
TOTAL ACTIVOS	24,125	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	24,125

TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC

RUC: 20563391911

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2021
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

VENTAS SERVICIOS	277,647
INTERESES	0
(-) COSTO DE VENTAS	-103,213
UTILIDAD BRUTA	174,434
(-) GASTOS DE ADMINTRACION	-157,967
(-) GASTOS DE VENTA	0
(-) GASTOS FINANCIEROS	-1,988
UTILIDAD OPERATIVA	14,480
INGRESOS DIVERSOS	
INGRESOS FINANCIEROS	3,627
OTROS	
UTILIDAD CONTABLE DEL I.R.	18,107

TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC

RUC: 20563391911

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
CAJA Y BANCOS	12,475	TRIBUTOS	1,396
CUENTAS POR C /CLIENTES	0	REMUNERACIONES	7,842
		PROVEEDORES	916
		PRESTAMOS ACC	12,674
		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,500
TOTAL ACTIVOS	12,475	TOTAL PASIVO	25,328
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
INMUEBLES MAQ. Y EQUIP	18,365	CAPITAL	5,000
INTANGIBLES	-	CAPITAL ADICIONAL	0
(-) DEPRECIACION DE INMUEBLES	-11,660	RESULTADOS ACUMULADOS	3,687
(-) DEPRECIACION DE INTANG	0	RESULTADOS DEL EJERCICIO	-14,834
TOTAL ACT. NO CORRIENTES	6,705	TOTAL PATRIMONIO	-6,147
TOTAL ACTIVO	19,180	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19,180

TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC

RUC: 20563391911

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

VENTAS SERVICIOS	146,399
INTERESES	0
(-) PROD PROCESO	0
(-) COSTO DE VENTAS	-122,815
UTILIDAD BRUTA	23,584
(-) GASTOS DE ADMINTRACION	-34,627
(-) GASTOS DE VENTA	-4,099
(-) GASTOS FINANCIEROS	-2,092
UTILIDAD OPERATIVA	-17,233
INGRESOS DIVERSOS	
INGRESOS FINANCIEROS	2398.78
OTROS	
PERDIDA CONTABLE DEL I.R.	-14,834

TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC

RUC: 20563391911


**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Estado de Situación Financiera (Valor historico al 31 de diciembre 2019)					
ACTIVO			PASIVO		
Caja y bancos	359	23210	Sobregiros bancarios	401	0
Inv. valor razonable y disp. valor para la venta	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	5564
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	2747	Remuneraciones y particip. por pagar	403	7785
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	0
Ctas. por cobrar per. acc. soc. dir. y ger.	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	0	Ctas. por pagar accion, directores y ger.	406	11617
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	0
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, deshechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	24966
Productos en proceso	371	0	PATRIMONIO		
Materias primas	372	0			
Materias aux, suministros y repuestos	373	0	Capital	414	5000
Envases y embalajes	374	0	Acciones de inversión	415	0
Existencias por recibir	375	0	Capital adicional positivo	416	0
Desvalorización de existencias	376	(0)	Capital adicional negativos	417	(0)
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Resultados no realizados	418	0
Otros activos corrientes	378	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Reservas	420	0
Inversiones inmobiliarias (1)	380	0	Resultados acumulados positivos	421	0
Activ. adq. en Arrendamiento finan. (2)	381	0	Resultados acumulados negativos	422	(31842)
Inmuebles, maquinarias y equipos	382	16501	Utilidad del ejercicio	423	36431
Depreciación de 1, 2 e IME acumulados	383	(7903)	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO	425	9589
Activos biologicos	385	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	34555
Deprec act biol, amort y agota acum	386	(0)			
Desvalorizació de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
TOTAL ACTIVO NETO	390	34555			

TORRES Y BASTO INGENIERÍA SAC
RUC: 20563391911

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2019		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	250524
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	250524
Costo de ventas	464	(166278)
Resultado bruto de utilidad	466	84246
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(1300)
Gasto de administración	469	(46644)
Resultado de operación utilidad	470	36302
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(3199)
Ingresos financieros gravados	473	3328
Otros ingresos gravados	475	0
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	36431
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	36431
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(903)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	35528
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS

Siendo las 19:00 horas del 27/05/2022, el jurado evaluador se reunió para presenciar el acto de sustentación de Tesis titulada: "Financiamiento y rentabilidad en la empresa Torres y Basto Ingeniería SAC, distrito de San Isidro, periodo 2020", presentado por el autor PALACIOS HUAMAN THAIS ESPERANZA estudiante de la escuela profesional de CONTABILIDAD.

Concluido el acto de exposición y defensa de Tesis, el jurado luego de la deliberación sobre la sustentación, dictaminó:

Autor	Dictamen
THAIS ESPERANZA PALACIOS HUAMAN	Unanimidad

Firmado digitalmente por:
MESPINOZACR el 16 Jun 2022 11:30:44

MANUEL ALBERTO ESPINOZA CRUZ
PRESIDENTE

Firmado digitalmente por: JCOLLAHUA13
el 15 Jun 2022 21:13:40

JORGE COLLAHUA ENCISO
SECRETARIO

Firmado digitalmente por: GSANDOVALN el
10 Jun 2022 14:05:23

GENARO EDWIN SANDOVAL NIZAMA
VOCAL

Código documento Trilce: TRI - 0306373



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Autorización de Publicación en Repositorio Institucional

Yo, PALACIOS HUAMAN THAIS ESPERANZA identificado con DNI N° 76773214, (respectivamente) estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CALLAO, autorizo (X), no autorizo () la divulgación y comunicación pública de mi Tesis: "Financiamiento y rentabilidad en la empresa Torres y Basto Ingeniería SAC, distrito de San Isidro, periodo 2020".

En el Repositorio Institucional de la Universidad César Vallejo, según esta estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art. 23 y Art. 33.

Fundamentación en caso de NO autorización:

--

LIMA, 10 de Junio del 2022

Apellidos y Nombres del Autor	Firma
PALACIOS HUAMAN THAIS ESPERANZA DNI: 76773214 ORCID 0000000226918368	Firmado digitalmente por: TEPALACIOS el 10-06-2022 16:21:51

Código documento Trilce: TRI - 0306375



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, SANDOVAL NIZAMA GENARO EDWIN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CALLAO, asesor de Tesis titulada: "Financiamiento y rentabilidad en la empresa Torres y Basto Ingeniería SAC, distrito de San Isidro, periodo 2020", cuyo autor es PALACIOS HUAMAN THAIS ESPERANZA, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 10 de Junio del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
SANDOVAL NIZAMA GENARO EDWIN DNI: 09614598 ORCID 0000-0002-9684-9935	Firmado digitalmente por: GSANDOVALN el 10-06- 2022 14:05:09

Código documento Trilce: TRI - 0306376



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, PALACIOS HUAMAN THAIS ESPERANZA estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CALLAO, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Financiamiento y rentabilidad en la empresa Torres y Basto Ingeniería SAC, distrito de San Isidro, periodo 2020", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He 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 asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
THAIS ESPERANZA PALACIOS HUAMAN DNI: 76773214 ORCID 0000000226918368	Firmado digitalmente por: TEPALACIOS el 10-06-2022 16:21:54

Código documento Trilce: TRI - 0306374