



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Financiamiento y rentabilidad de la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C del distrito de Castilla, departamento de Piura, período 2020.

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

AUTORES:

Bach. Carmen Ruiz, Gisela Fiorella (ORCID: 0000-0001-6615-1731)

Bach. Villanueva Silva, Elena Maryorith (ORCID: 0000-0002-1078-6102)

ASESORA:

Dra. Sáenz Arenas, Esther Rosa (ORCID: 0000-0003-0340-2198)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERÚ

2020

Dedicatoria

A mis queridos padres por siempre estar presentes en cada momento de mi vida y dándome ese gran apoyo, amor incondicional, consejos, valores, y motivación constante que me ha permitido con la culminación de mi carrera profesional.

Gisela Carmen.

A mi madre, el ser que a diario me alienta para crecer en todos los aspectos de mi vida, por su esfuerzo y dedicación.

A mi padre, por su apoyo económico, y moral durante mi carrera profesional.

A mi hija que con su existencia me da la fuerza necesaria para seguir luchando por mis sueños, motor y motivo de mi vida.

A mi compañero de vida, por su apoyo en todos los aspectos, por su amor y aliento.

A mis 3 hermanos, piezas importantes en mi vida y por su apoyo durante mi carrera profesional.

Elena Villanueva.

Agradecimiento

A nuestro Padre Celestial por darnos la vida, salud, fortaleza y guiar nuestro camino que ahora se ve reflejado en el logro de nuestra carrera universitaria.

A la universidad y su plana docente que con sus experiencias y enseñanza nos alimentaron el amor hacia nuestra carrera.

A Dra. Sáenz Arenas Esther Rosa por su apoyo, paciencia y asesoría que nos conllevó a la culminación de nuestro proyecto de investigación.

A la empresa Industrial Santa Lucia S.A.C especialmente al gerente por brindarnos su ayuda ya que nos permitió realizar nuestro proyecto de investigación en esta empresa.

Gisela Carmen y Elena Villanueva.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de gráficos y figuras.....	vii
Resumen.....	viii
Abstract.....	ix
I. INTRODUCCIÓN	10
II. MARCO TEÓRICO.....	13
III. METODOLOGÍA.....	20
3.1. Tipo y diseño de investigación	20
3.2. Variables y operacionalización	21
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	22
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	22
3.5. Procedimientos	23
3.6. Método de análisis de datos	24
3.7. Aspectos éticos.....	24
IV. RESULTADOS.....	25
V. DISCUSIÓN.....	55
VI. CONCLUSIONES	59
VII. RECOMENDACIONES	61
REFERENCIAS.....	62
ANEXOS	¡Error! Marcador no definido.

Índice de tablas

Tabla 1 Validación de Juicio de expertos.	23
Tabla 2 Estadística de fiabilidad: Financiamiento.....	25
Tabla 3 Estadística de fiabilidad: Rentabilidad.	25
Tabla 4 Aporte de los Accionistas en la empresa.....	31
Tabla 5 Capitalización de utilidades como opción de financiamiento.....	32
Tabla 6 Excedente de reevaluación como ingreso adicional.....	33
Tabla 7 Excedente de reevaluación y su reexaminación.	34
Tabla 8 Crédito comercial como opción de financiamiento.	35
Tabla 9 Evaluación de las decisiones del crédito comercial de los proveedores.	36
Tabla 10 Préstamo bancario como opción de financiamiento.	37
Tabla 11 Préstamo bancario como opción más usada de financiamiento.....	38
Tabla 12 Evaluación del direccionamiento del financiamiento.	39
Tabla 13 Orientación del financiamiento a corto plazo para la adquisición de mercaderías.	40
Tabla 14 Utilización del préstamo a corto plazo para cancelar la adquisición de activos fijos.....	41
Tabla 15 Utilización de préstamos a largo plazo para la adquisición de inmuebles, maquinaria y equipos.	42
Tabla 16 Rentabilidad y la calidad de activos.....	43
Tabla 17 Inversión en activos para generar más beneficios	44
Tabla 18 Rentabilidad de recursos propios para medir el beneficio generado de los accionistas.....	45
Tabla 19 Recursos propios incrementan la rentabilidad.....	46
Tabla 20 Generación de utilidades a partir del capital invertido.	47
Tabla 21 Rentabilidad y su relación con el capital invertido.	48
Tabla 22 Utilidad bruta como beneficio después del costo de ventas.	49
Tabla 23 Margen de utilidad bruta como beneficio de la empresa.	50
Tabla 24 Utilidad operativa como ganancia de las operaciones antes de impuestos.	51
Tabla 25 Margen de utilidad operativa y su relación con la rentabilidad de la empresa.	52

Tabla 26 La utilidad neta muestra el rendimiento total de la empresa.	53
Tabla 27 Relación entre el margen de utilidad y la rentabilidad de la empresa. ..	54
Tabla 28 Coeficiente de Correlación de Spearman: Financiamiento y Rentabilidad.	27
Tabla 29 Coeficiente de Correlación de Spearman: Subvención propia y Rentabilidad.	28
Tabla 30 Coeficiente de Correlación de Spearman: Subvención externa y Rentabilidad.	29
Tabla 31 Coeficiente de Correlación de Spearman: Destino de la subvención y Rentabilidad.	30

Índice de gráficos y figuras

Gráfico 1 Aporte de los Accionistas en la empresa.	31
Gráfico 2 Capitalización de utilidades como opción de financiamiento.	32
Gráfico 3 Excedente de reevaluación como ingreso adicional	33
Gráfico 4 Excedente de reevaluación y su reexaminación.....	34
Gráfico 5 Crédito comercial como opción de financiamiento.....	35
Gráfico 6 Evaluación de las decisiones del crédito comercial de los proveedores.	36
Gráfico 7 Préstamo bancario como opción de financiamiento.....	37
Gráfico 8 Préstamo bancario como opción más usada de financiamiento.	38
Gráfico 9 Evaluación del direccionamiento del financiamiento.....	39
Gráfico 10 Orientación del financiamiento a corto plazo para la adquisición de mercaderías.	40
Gráfico 11 Utilización del préstamo a corto plazo para cancelar la adquisición de activos fijos.....	41
Gráfico 12 Utilización de préstamos a largo plazo para la adquisición de inmuebles, maquinaria y equipos.	42
Gráfico 13 Rentabilidad y la calidad de activos.	43
Gráfico 14 Inversión en activos para generar más beneficios	44
Gráfico 15 Rentabilidad de recursos propios para medir el beneficio generado de los accionistas.....	45
Gráfico 16 Recursos propios incrementan la rentabilidad.	46
Gráfico 17 Generación de utilidades a partir del capital invertido.....	47
Gráfico 18 Rentabilidad y su relación con el capital invertido.	48
Gráfico 19 Utilidad bruta como beneficio después del costo de ventas.	49
Gráfico 20 Margen de utilidad bruta como beneficio de la empresa.....	50
Gráfico 21 Utilidad operativa como ganancia de las operaciones antes de impuestos.....	51
Gráfico 22 Margen de utilidad operativa y su relación con la rentabilidad de la empresa.	52
Gráfico 23 La utilidad neta muestra el rendimiento total de la empresa.....	53
Gráfico 24 Relación entre el margen de utilidad y la rentabilidad de la empresa.	54

Resumen

La pesquisa tuvo como meta determinar la asociación entre el financiamiento y la rentabilidad de la compañía Industrial Santa Lucia S.A.C del distrito de Castilla, departamento de Piura. El financiamiento es muy relevante para las empresas y este debe ser orientado adecuadamente de forma eficiente para que las empresas obtengan los beneficios correspondientes, mejorando así el rendimiento económico y financiero. Se justifica el desarrollo de la presente investigación, para extender y ahondar los conocimientos de la ciencia y teoría contable.

El tipo de pesquisa fue básica porque busca extender y ahondar en el discernimiento de la ciencia contable para que con estos conceptos se puedan proponer y dar opciones de subsanación a los inconvenientes de la pesquisa, de enfoque cuantitativo, nivel de correlación causal, sin realizar experimentos de corte transeccional, debido a que no se manipularon las variantes y fueron dentro de un determinado tiempo. La técnica e instrumentalización de recojo de datos es la encuesta y como herramienta el cuestionario el cual se cuantifico en el nivel de Likert en ambas variantes. Se usó el criterio de juicio de expertos para la validez de las herramientas y se usó el coeficiente de confiabilidad de Alfa de Cronbach por variables y para verificar como se relaciona el financiamiento y la rentabilidad utilizándose la prueba estadística de Rho de Spearman es de 0,263 con una significancia bilateral de 0,140 donde demuestra que no existe correlación positiva entre ambas variables de estudio.

Palabras claves: Beneficios, Destino de la subvención, Financiamiento, Medición del rendimiento, Rentabilidad, Subvención externa y Subvención propia.

Abstract

The objective of the research was to determine the association between the financing and the profitability of the company Industrial Santa Lucia S.A.C of the district of Castilla, department of Piura. Financing is very relevant for companies and it must be properly oriented in an efficient way so that companies obtain the corresponding benefits, thus improving economic and financial performance. The development of the present investigation is justified, to extend and deepen the knowledge of accounting science and theory.

The type of research was basic because it seeks to extend and deepen the discernment of accounting science so that with these concepts it is possible to propose and give options to correct the inconveniences of the research, quantitative approach, level of causal correlation, without conducting experiments of transectional cut, because the variants were not manipulated and were within a certain time. The technique and instrumentalization of data collection is the survey and as a tool the questionnaire which was quantified at the Likert level in both variants. The criterion of expert judgment was used for the validity of the tools and the Cronbach's Alpha reliability coefficient was used for variables and to verify how financing and profitability are related, using the statistical test of Spearman's Rho is of 0.263 with a bilateral significance of 0.140 where it shows that there is no positive correlation between both study variables.

Keywords: Benefits, Destination of the subsidy, Financing, Performance measurement, Profitability, External subsidy and Own subsidy.