

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



**Equilibrio financiero frente a la toma de decisiones de inversión en la panadería El
Padrino SAC en la ciudad de Chiclayo 2020 - 2021**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

Goretti Antuanet Paredes Elera

ASESOR

Luis Antonio Montenegro Perez

<https://orcid.org/0000-0002-0512-5422>

Chiclayo, 2024

**Equilibrio financiero frente a la toma de decisiones de inversión en la
panadería El Padrino SAC en la ciudad de Chiclayo 2020 - 2021**

PRESENTADA POR

Goretti Antuanet Paredes Elera

A la Facultad de Ciencias Empresariales de la
Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo
para optar el título de

CONTADOR PÚBLICO

APROBADA POR

Jorge Alberto Garces Angulo

PRESIDENTE

Eduardo Enrique Espinoza Tello

SECRETARIO

Luis Antonio Montenegro Perez

VOCAL

Dedicatoria

Dedico esta tesis a mis padres; Jessica Elera Sánchez y Julio Paredes Carranza.

A mi hermano Julio Paredes Elera, ya todos mi familiares y amistades que me ofrecieron su apoyo moral.

Agradecimiento

Ante todo, quiero agradecer a Dios por ser mi fortaleza, por ayudarme a superar obstáculos presentados a lo largo del camino, por permitirme llegar a este momento de mi vida, el cual me llena de mucho orgullo y felicidad.

A mis padres por haberme apoyado en mi formación profesional, por siempre estar para mí apoyándome en el camino de mi vida, siendo ellos mi motivación y ejemplo de que todo es posible con esfuerzo y dedicación.

A las personas que se convirtieron en familia, todas esas personas que estuvieron conmigo en esta etapa de mi vida profesional, dándome todo su apoyo para siempre levantarme y seguir adelante.

Asimismo, a la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, mis profesores por sus enseñanzas durante los años de mi formación profesional y al Gerente y propietario de la empresa por haberme brindado las facilidades para realizar la presente investigación.

De igual manera quiero agradecer a mi Asesor Luis Antonio Montenegro Pérez, por el apoyo, dedicación y profesionalismo recibido en el desarrollo de mi trabajo de investigación.

GORETTI PAREDES - EQUILIBRIO FINANCIERO - FINAL 28NOV

INFORME DE ORIGINALIDAD

24% INDICE DE SIMILITUD	24% FUENTES DE INTERNET	1% PUBLICACIONES	8% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
-----------------------------------	-----------------------------------	----------------------------	--------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	7%
2	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	5%
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
4	informatica.upla.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	www.coursehero.com Fuente de Internet	1%
6	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.unsa.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
9	repositorio.unan.edu.ni Fuente de Internet	1%

Índice

Resumen.....	11
Abstract.....	12
I. Introducción.....	13
II. Revisión de literatura.....	15
2.1. Antecedentes del problema	15
2.2. Bases Teóricas.....	16
222 Análisis Económico Financiero.....	17
223 Decisiones de Inversión.....	19
III. Materiales y métodos	20
3.1. Tipo y nivel de investigación.....	20
3.2. Diseño de investigación	20
3.3. Población, muestra y muestreo.....	20
3.4. Criterio de selección.....	20
3.5. Operacionalización de Variables	21
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	21
3.7. Procedimientos.....	22
3.8. Plan de procesamiento y análisis de datos.....	22
3.9. Matriz de Consistencia.....	23
3.10. Consideraciones éticas.....	24
IV. Resultados y discusión	25
4.1. Resultados.....	25
4.1.1. Descripción de las características de la panadería según la LeyN°26887.....	25
4.1.2. Cálculo de análisis financiero de la panadería.....	27
4.1.3. Realización del diagnóstico financiero de la panadería.....	29
4.1.4. Evaluación de las decisiones de inversión del periodo 2020 - 2021	30
4.2. Discusión	31

V.	Conclusiones.....	32
VI.	Recomendaciones	33
VII.	Referencias	34
VIII.	Anexos	35

Lista de Tablas

Tabla 1 Operacionalización de Variables	20
Tabla 2 Matriz de Consistencia	22
Tabla 3 Descripción de las características de la panadería	24
Tabla 4 Estado de Situación Financiera 2020	25
Tabla 5 Estado de Situación Financiera 2021	25
Tabla 6 Análisis horizontal de Estados de Resultados 2020 – 2021	26
Tabla 7 Análisis horizontal de Estados de Resultados 2020 – 2021	26
Tabla 8 Análisis de Ratios Financieros	27
Tabla 9 Evaluación de decisiones de inversión de la panadería	28

Lista de Figuras

Figura 1 Flujograma de la Panadería ElPadrino SAC

26

Lista de Anexos

Anexo 1 Constancia firmada por el Gerente General de la panadería El Padrino SAC.	33
Anexo 2 Estado de Situación Financiera	34
Anexo 3 Estado de Resultados	34

Resumen

El discernimiento de la situación financiera en pequeñas y medianas empresas es muy importante, debido a estos cambios continuos deben tomar mejores decisiones, incluidas las decisiones de inversión para mejorar el rendimiento; se considera que el aporte del presente análisis beneficiará a aquellas empresas que enfrentan este problema por falta de conocimiento. La presente investigación tiene como objetivo determinar el equilibrio financiero frente a la toma de decisiones para la inversión de la panadería El Padrino en el periodo 2020-2021 en la Ciudad de Chiclayo.

La investigación es de carácter descriptivo con un diseño no experimental. Se recolectó información de la técnica de análisis para la revisión de los Estados Financiero y Estado de Resultados, a través de la entrevista con el Gerente y Contador de la panadería.

Se expone, conocer el equilibrio financiero a través de un Diagnóstico Financiero, debe ser uno de los principales objetivos de las empresas para lograr una mejor liquidez y solvencia lo largo de la vida de las empresas, es por ello que por medio del objetivo general de este artículo, se dar a conocer el análisis del equilibrio financiero en la que se encuentra la empresa para la toma de decisiones de inversión.

Palabra clave: Diagnóstico Financiero, Equilibrio Financiero y Decisiones de Inversión

Abstract

Discernment of the financial situation in small and medium-sized businesses is very important, due to these continuous changes they must make better decisions, including investment decisions to improve performance; It is considered that the contribution of this analysis will benefit those companies that face this problem due to lack of knowledge.

The objective of this investigation is to determine the financial balance in the decision-making process for the investment of the El Padrino bakery in the period 2020-2021 in the city of Chiclayo.

The research is descriptive in nature with a non-experimental design. Information was collected from the analysis technique for the review of the Financial Statements and Income Statement, through the interview with the Manager and Accountant of the bakery.

It is stated that knowing the financial balance through a Financial Diagnosis should be one of the main objectives of companies to achieve better liquidity and solvency throughout the life of the companies, which is why through the general objective In this article, the analysis of the financial balance in which the company finds itself for making investment decisions will be made known.

Keywords: Financial Diagnosis, FinancialBalance and Investment Decisions

I. Introducción

En la actualidad en las pequeñas y medianas empresas no toman en cuenta que determinar equilibrio financiero debe ser uno de los objetivos fundamentales de las entidades para lograr una mayor liquidez y solvencia durante su gestión, debido que estas empresas pretenden ser competentes y responsables de la calidad del producto, por consiguiente, debemos tener como herramienta fundamental análisis económico financiero que nos ayude a determinar un equilibrio financiero a corto y mediano plazo.

Salazar (2018) Afirma que existe una relación, entre la medida en que se utiliza la información financiera y la toma de decisiones.

Flores (2018) Manifiesta que los gerentes y líderes no consideran completamente las decisiones y la dirección que las empresas puede lograr, a veces en muchos casos estas entidades ha tomado malas decisiones. Vigo (2016), manifiesta que los resultados realizados por el análisis financiero nos permiten tomar mejores decisiones.

Acto seguido, Paredes, L. (2014), confirma que algunas empresas no tiene las herramientas analíticas financieras para medir la rentabilidad y, por lo tanto, puede tomar decisiones adecuadas, cuando se recomienda el análisis y la interpretación. Ruiz, A. (2017), menciona que en el progreso de tomar decisiones pretende mejorar el nivel de estrategia de ventas para encontrar la forma de publicitar de manera efectiva a los consumidores para que pueda hacer frente a los desafíos presentados.

Núñez (2015) precisa que la información proporcionada por los estados financieros es causa y efecto de la situación actual, por lo tanto, el desarrollo futuro de la empresa se planifica de acuerdo a ciertos parámetros y permite tomar decisiones oportunas y efectivas.

Gomez (2014), narra que la mayoría de empresas argumentan que los diagnósticos financieros deben ser utilizados como un mecanismo de gestión para la toma de decisiones, sin embargo, no utilizan dicho diagnóstico, provocando que las decisiones no sean las más apropiadas.

En Chiclayo existe una panadería denominada El Padrino, que hace 6 años genera empleo, pero no toman decisiones acertadas y el interés de ellos es crecer y expandirse para saber si gana o pierden, por ello se planteó la siguiente interrogante ¿Cómo es el equilibrio financiero y la toma de decisiones de inversión en la panadería El Padrino en el periodo 2020 - 2021? La investigación es pertinente porque se analizará el equilibrio financiero en relación con la toma de decisiones para la inversión, siendo necesario una evaluación al respecto. Es importante para la adaptación de decisiones de inversión, para así identificar las mejoras en la empresa. Es oportuno, por la contribución al desarrollo del distrito de Chiclayo en la región Lambayeque, y podrá servir de estímulo para otras empresas del sector comercial, lo cual le permitirá ser reconocida por su gestión, solvencia y fiabilidad.

El objetivo general es determinar el equilibrio financiero frente a la toma de decisiones para la inversión de la panadería el padrino en el periodo 2020-2021 y los objetivos específicos son describir las características como sociedad anónima cerrada, calcular el diagnóstico financiero en el periodo 2020 – 2021, realizar el análisis económico financiero de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad en el periodo 2020 - 2021, evaluar las decisiones de inversión el periodo 2020 - 2021.

En la presente investigación, se justifica teóricamente para determinar el aporte del equilibrio financiero como un importante indicador de la sostenibilidad de las empresas, a partir de una revisión bibliográfica, para así obtener los conocimientos precisos para recabar los objetivos de la investigación y obtener resultados esperados.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes del problema

Rimarachin y Quispe. (2019) Su objetivo principal fue implementar estrategias en base a los análisis e interpretación de los estados financieros, con la finalidad de dar a conocer su actual situación y brindar una directriz que permita tomar decisiones a la gerencia. El tipo de investigación fue aplicada de nivel descriptivo

Vásquez (2019) Determinó que se trata de una encuesta la cual se obtienen los resultados y existe una correlación debido a que la variable independiente que vincula el análisis económico con las decisiones la inversión se vuelve dependiente; por lo tanto, la técnica utilizada es analizar el material de información recolectado a través de la herramienta ficha de observación.

León Poma, E. C., & Vilcahuamán Gamarra, L. N. (2022) Tuvo como principal interés, delimitar la asociación que existe entre el análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa Maycar SAC, con un enfoque genérico. Los científicos y técnicos investigadores han utilizado herramientas de encuestas a través de cuestionarios para decretar el enlace que existe en el análisis financiero y la toma de decisiones.

Cerna y Carlos. (2018) Tuvo como propósito determinar si los estados financieros tiene efecto favorable en el impacto de las tomas de decisiones financieras para las PYMES rurales de la región Cajamarca, debido que casi todas las empresas llevan la contabilidad según el esquema contable general y la normativa tributaria, puesto que, los directivos de las empresas le dan más peso a la normativa de SUNAT y así evitar ser multados.

Lozano & Suárez (2018) Tuvo como objetivo conocer la relación del análisis financiero entre los índices y la toma de decisiones. Su estudio utilizó un método deductivo hipotético de enfoque cuantitativo, un tipo de estudio descriptivo correlacional. El diseño no fue un experimento correlacional.

Véliz (2019) Tuvo como objetivo la determinación de la incidencia de los análisis financieros en las decisiones de la empresa indicada y en los años indicados y con la aplicación e interpretación de ratios financieros, pudo determinar cierta relevancia en liquidez, solvencia y rentabilidad.

Carhuajulca. (2018) Su objetivo fue determinar el grado de influencia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones en Boticas y Salud S.A.C para ello empleó un Tipo de Investigación Descriptiva de diseño no experimental.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Sociedad Anónima Cerrada

De acuerdo con la Ley N° 26887 sobre la Leyde Sociedades Anónimas, una sociedad cerrada tiene un mínimo de 2 y un máximo de 20 socios colectivos, con características que identifican el tipo de actividad económica, el tipo de organización jurídica, el tamaño de la sociedad y tipo de área geográfica. Asimismo, puede integrar de tal forma que el director general, tenga al mando la sociedad. Esto crea una mayor velocidad en la gestión del negocio, pero con menos control. Por lo tanto, el gerente debe ser una persona completamente segura. Sólo existe una medida de control, es decir, en cualquier momento y sin explicación, la asamblea general de socios puede destituir en dirección general.

2.2.2 Análisis Económico Financiero

Padilla (2015), considera que la investigación económica para hacerlo es un paso a considerar, en primer lugar, las principales preguntas de investigación que provienen de la misma entidad, son intrínsecos, así como los estados financieros, los resúmenes del plan son un factor clave.

Toro (2014), justifica que los estados financieros es un formulario organizado que examina la posición actual de la empresa y las negociaciones con varias empresas, todo el reporte que tiene diseñado con diferentes formatos para que podamos reportar nuestra situación financiera, utilidad, pérdida y caja cuentas de flujo; organizadas y ajustadas de acuerdo con las reglas de las normas contables.

Westreicher (2018), se muestra como condición para un buen equilibrio financiero con los subsecuentes factores: Liquidez; los activos circulantes de la empresa son superiores que los pasivos circulantes, cuando estos activos se llenan, indica que existen medios para pagar los pasivos a corto plazo. Solvencia; medidas de la distribución a pagar de los bonos emergentes, centrándose en la deuda a largo plazo.

Aching (2005) nos dice que el análisis de liquidez cuantifica los recursos que tiene una empresa para concretar con sus obligaciones a corto plazo:

- Liquidez General o Razón Corriente = $\text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$
- Prueba Ácida = $(\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}$
- Prueba Defensiva = $(\text{Caja y Bancos} / \text{Pasivo Corriente}) * 100$
- Capital de Trabajo = $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$.

(Aching, 2005), Muestran qué tan rápido las cuentas por cobrar o el inventario se generan en efectivo. Complementan los índices de liquidez, ya que toleran especificar el período de tiempo por el cual corresponde la cuenta (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero:

- Rotación de Cartera = $\text{CPC Promedio} \times 360 / \text{Ventas}$
- Rotación de Inventarios = $\text{Inventario Promedio} \times 360 / \text{Costo de Ventas}$
- Promedio periodo de pago a los proveedores = $\text{CPP Promedio} \times 360 / \text{Compras a proveedores}$
- Rotación de Caja y Bancos = $\text{Caja y Bancos} * 360 / \text{Ventas}$
- Rotación de Activos Totales = $\text{Ventas} / \text{Activos Totales}$.

Solvencia: Muestra la capacidad de conseguir en relación con el endeudamiento total de la entidad. Proporcionan información sobre la estabilidad y los riesgos a los que se confrontan después de emplear sus activos para invertirlos.

- Estructura de Capital = $\text{Pasivo total} / \text{patrimonio} = \%$
- Razón de Endeudamiento: $\text{Pasivo Total} / \text{Activo total}$
- Cobertura de Gastos Fijos: $\text{Utilidad} / \text{Gastos fijos} = \text{veces}$

Tipos de Equilibrio Financiero

Sánchez (2017) subsisten cuatro tipos de Equilibrio Financiero

Máxima Estabilidad Financiera: La Compañía no dispone de fuentes de financiamiento externas. Esta es una situación donde los activos totales están soportados únicamente por recursos propios, esta peculiaridad se alude a una empresa que inicia sus operaciones. No hay deudas que pagar.

Equilibrio Financiero: Situación financiera en la que los activos circulantes son mayores a los pasivos circulantes, y la suma del patrimonio y los pasivos a largo plazo es superior que los activos a largo plazo. Los recursos perpetuos financiarán todos los activos no permanentes y una parte de los activos circulantes al mismo tiempo.

Situación de inestabilidad a corto plazo: Dado que los activos fijos son insuficientes en esta posición, los activos circulantes son menores que los pasivos circulantes, y el capital total y los pasivos a largo plazo son menores que los activos a largo plazo.

Desequilibrio Financiero Total: Situación en la que el caudal total de la empresa es negativo y por ende quiebra por falta de recursos propios.

2.2.3 Decisiones de Inversión

Días y Reyes (2008): Para tomar decisiones de inversión, se tiene que elaborar una disección pormenorizada del proyecto, que comprenda una valuación práctica y financiera de las operaciones propuestas.

- Inversiones de renovación: Tiene como objetivo reemplazar equipos antiguos o factores de producción por nuevos equipos que tengan la misma función.
- Inversiones de expansión: Los beneficios esperados provienen en gran medida de ser los mismos, por lo que estas inversiones satisfacen la creciente demanda.
- Inversiones en línea de productos: Nos referimos a inversiones en modernización o innovación. Su propósito es lanzar nuevos productos o mejorar productos existentes.
- Inversiones estratégicas: En general, afectan a la empresa en su conjunto y no esperan beneficios inmediatos, sino que tienden a reformar la empresa en el mercado, reducir riesgos y enfrentar nuevos mercados más competitivos.

Al reunir áreas clave, estas estrategias contribuyen al logro del manejo general, tanto de la misión como de los objetivos claves.

III. Materiales y métodos

3.1. Tipo y nivel de investigación

El enfoque en esta investigación es mixto, se realizarán datos cuantitativos porque se aplicará el análisis documental para el análisis e interpretación de fuentes bibliográficas con el fin de dar solución al problema de la investigación y cualitativo, porque se aplicará la entrevista para describir las características como sociedad anónima cerrada. El tipo de investigación es aplicada, dado que sólo se determinará el equilibrio financiero frente a la toma de decisiones para la inversión.

Esta investigación tiene un nivel descriptivo – transversal, ya que la información brindada intenta aportar y determinará el equilibrio financiero frente a la toma de decisiones para la inversión, de tal manera que la panadería El Padrino SAC evalúe eficientes decisiones de inversión.

3.2. Diseño de investigación

La vigente investigación es de diseño no experimental porque no habrá manipulación de variables ya que las mismas serán estudiadas tal cual se presentan en la realidad de la empresa donde los principales medios utilizados para la obtención de datos serán la revisión y análisis bibliográficos; teniendo como fuentes a los libros, revistas de investigación contable, páginas web.

3.3. Población, muestra y muestreo

La población está conformada por la panadería El Padrino SAC, el muestreo fue no probabilístico y la muestra fueron: el contador y el gerente; la técnica, fue la entrevista y el análisis documental, los instrumentos fueron la guía de entrevista y la guía de análisis documental, debidamente validados por los expertos de la escuela de contabilidad. La muestra está establecida por el contador y gerente de la panadería El Padrino SAC. El muestreo es no probabilístico por conveniencia ya que no toda la población tiene las posibilidades de ser seleccionados para la muestra.

3.4. Criterio de selección

Los criterios de selección principales fueron los Estados Financieros y en cuanto al personal, se seleccionó el Gerente.

3.5. Operacionalización de Variables

Esta investigación presentó como variable independiente el equilibrio financiero, el cual se dimensionó en diagnóstico financiero y análisis económico financiero; como variable dependiente la toma de Decisiones de inversión, la cual se dimensionó en inversiones de renovación, expansión, línea de productos y estratégicas, decisión de financiamiento y administración de capital de trabajo; y como variable interviniente la panadería El Padrino SAC.

Tabla 1 Operacionalización de Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TECNICAS	INSTRUMENTOS
EQUILIBRIO FINANCIERO	DIAGNOSTICO FINANCIERO	Estado de Situación Financiera.	Análisis Documental	Guía de Análisis Documental
		Estado de Resultados.		
		Análisis Horizontal.		
		Análisis Vertical.		
	ANALISIS ECONOMICO FINANCIERO	Análisis de Liquidez.	Análisis Documental	Guía de Análisis Documental
		Análisis de Gestión		
		Análisis de Solvencia.		
		Análisis de Rentabilidad.		
DECISIONES DE INVERSIÓN	DECISIONES DE INVERSIÓN	Inversiones de Renovación.	Entrevista	Guía de Entrevista
		Inversiones de Expansión.		
		Inversiones de Línea de productos.		
		Inversiones de Estratégicas.		

Nota: En esta tabla denominada operacionalización de variables, contiene como variables equilibrio financiero y decisiones de inversión, así mismo, sus indicadores, técnicas e instrumentos

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizará la técnica de la observación y la encuesta. El análisis de documentos se utiliza como una herramienta de observación que analiza los estados financieros de la empresa y otros documentos que revelan información sobre las variables en estudio. La entrevista tanto del contador como del empresario se utiliza como ayuda en la técnica de investigación.

3.7. Procedimientos

Para describir las características como sociedad anónima cerrada de la panadería El Padrino SAC., se aplicará la entrevista y el instrumento de soporte será la guía de entrevista aplicada al contador y gerente. Para Calcular el diagnóstico financiero en el periodo 2020 – 2021, se usará el análisis documental mediante la guía de análisis documental a las diferentes fuentes bibliográficas como son los libros, revistas y artículos científicos. Para realizar el análisis económico financiero de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad en el periodo 2020 - 2021 se aplicará el análisis documental mediante la guía de análisis documental según las diferentes fuentes bibliográficas como son los libros, revistas y artículos científicos. Para Evaluar las decisiones de inversión, se aplicará la entrevista y el instrumento de soporte será la guía de entrevista aplicada al contador y gerente.

3.8. Plan de procesamiento y análisis de datos

En relación con la entrevista aplicada, se analizará la información recopilada de las respuestas brindadas por el contador y gerente de la panadería El Padrino SAC., posterior a ello se interpretó los resultados mediante gráficos en el programa de Microsoft Excel. En relación al análisis documental calculará el diagnóstico financiero en el periodo 2020-2021, graficada en el programa de Microsoft Excel. En relación al análisis documental se realizará el análisis económico financiero de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad, graficando e interpretando en Microsoft Excel. En relación a la entrevista aplicada Evaluar las decisiones de inversión de la panadería El Padrino SAC, mediante el programa de Microsoft Excel.

3.9. Matriz de Consistencia

Tabla 2 Matriz de Consistencia

Problema Principal	Objetivo principal	Hipótesis Principal	Variables			
¿Cómo es el equilibrio financiero y la toma de Decisiones de inversión en la panadería El Padrino en el periodo 2020 - 2021?	Determinar el equilibrio financiero frente a la toma de decisiones para la inversión de la panadería el padrino en el periodo 2020-2021.	El equilibrio financiero guarda relación en la toma de decisiones de inversión en la panadería EL Padrino SAC.	Dependiente		Decisiones de Inversión	
	Objetivos Específicos		Independiente		Equilibrio Financiero	
			Interviniente		Sociedad Anónima Cerrada	
			Dimensiones		Indicadores	
			Sociedad Anónima Cerrada		Tipo de Actividad Económica. Tipo de Sociedad. Tipo de Organización Jurídica. Tipo de Tamaño.	
	Calcular el diagnóstico financiero en el periodo 2020 – 2021.		Equilibrio Financiero	Diagnostico Financiero	Estado de Situación Financiera. Estado de Resultados. Análisis Vertical. Análisis Horizontal	
	Realizar el análisis económico financiero de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad en el periodo 2020 - 2021				Decisiones de Inversión	Análisis Económico o Financiero
	Evaluar las decisiones de inversión el periodo 2020 - 2021		Decisiones de Inversión			
			Inversiones de Renovación. Inversiones de Expansión. Inversiones de Línea de productos. Inversiones Estratégicas.			
	Diseño y Tipo de Investigación		Población, muestra y muestreo	Procedimientos		
Enfoque mixto. Tipo de investigación es aplicada. Nivel de investigación descriptivo-transversal	La población está conformada por la panadera El Padrino SAC. La muestra está conformada por el Gerente y contador de la panadería El Padrino SAC. El muestreo es no Probabilístico por conveniencia ya que no toda la población tiene las posibilidades de ser seleccionados para la muestra.	Para describir las características como sociedad anónima cerrada de la panadería El Padrino SAC., se aplicará la entrevista y el instrumento de soporte será la guía de entrevista aplicada al contador y Gerente. Para Calcular el diagnóstico financiero en el periodo 2020 – 2021, se usará el análisis documental mediante la guía de análisis documental a las diferentes fuentes bibliográficas como son los libros, revistas y artículos científicos. Para realizar el análisis económico financiero de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad en el periodo 2020 - 2021 se aplicará el análisis documental mediante la guía de análisis documental según las diferentes fuentes bibliográficas como son los libros, revistas y artículos científicos. Para Evaluar las decisiones de inversión, se aplicará la entrevista y el instrumento de soporte será la guía de entrevista aplicada al contador y gerente.				
Diseño no experimental						

Nota: En este cuadro denominado matriz de consistencia, encontramos el problema principal objetivo principal y secundario, variables, diseño y tipo de investigación, población y procedimientos.

3.10. Consideraciones éticas

En cuanto a las consideraciones éticas, la información presentada por los integrantes es de suma confidencialidad, debido que solo se va a utilizar para trabajo académico.

Los integrantes que me brindan la información son el gerente y contador de la panadería El Padrino SAC, por lo que también me facilitan el tiempo para poder hacer mi entrevista.

Asimismo, cuento con el apoyo de mis padres para la financiación del proyecto, igualmente con la colaboración de mi asesor, por el soporte para la ejecución del proyecto.

IV. Resultados y discusión

4.1. Resultados

4.1.1. Descripción de las características de la panadería según la Ley N° 26887

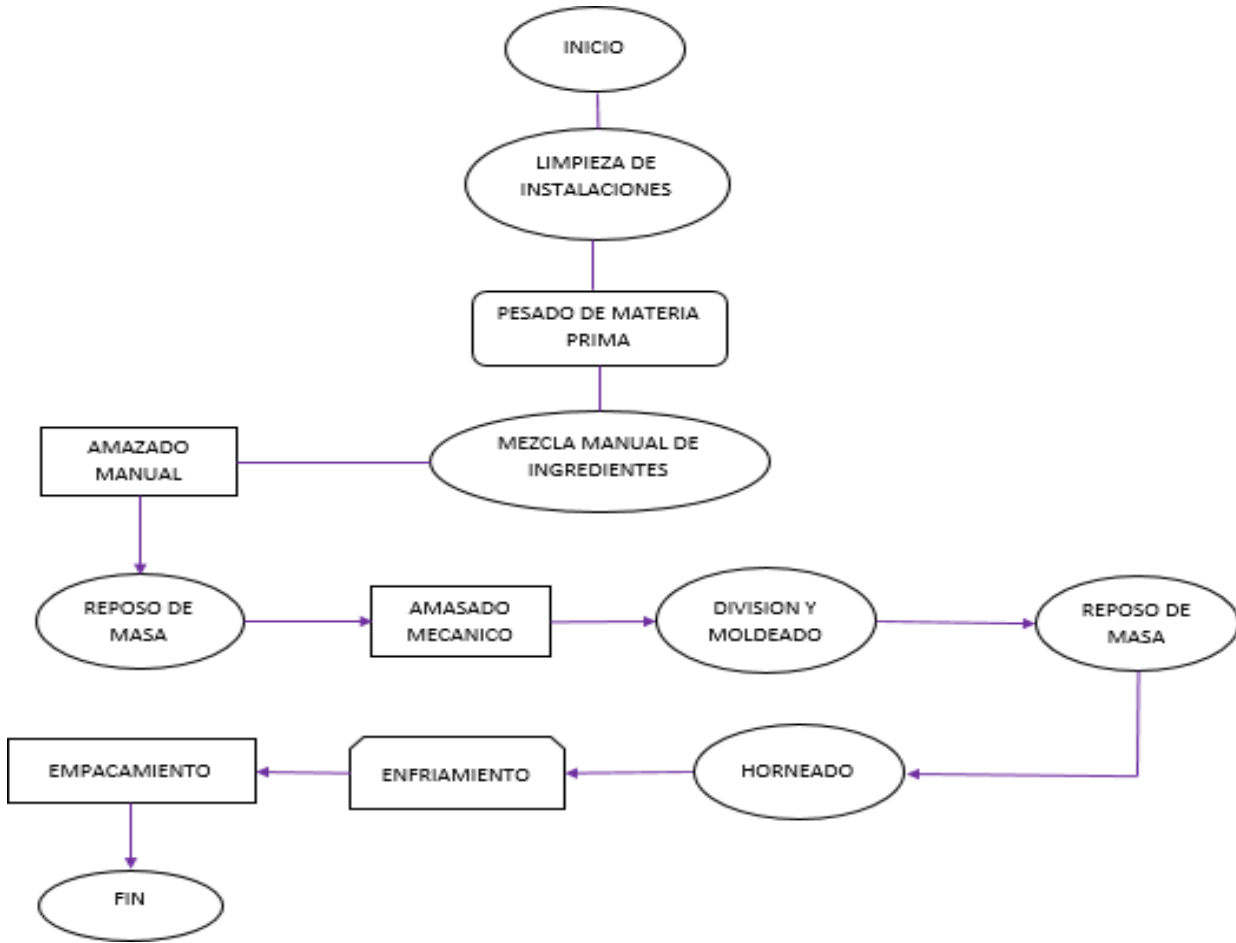
Tabla 3 Descripción de las características de la panadería.

CARACTERÍSTICAS	HALLAZGOS
TIPO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA	Fue constituida el 11 de agosto del 2016, como razón social Trigopan SAC, con número de ruc 20601420229 y su actividad económica es el comercio.
TIPO DE SOCIEDAD Y TIPO ORGANIZACIÓN JURÍDICA	Según la Ley de Sociedades es una Sociedad Anónima Cerrada conformada por: Diaz Bonilla Carlos Andrés y Zuñiga Rivera Higo Antonio.
TIPO DE TAMAÑO	Está sujeta al régimen laboral de las micro y pequeñas empresas MYPE, es una pequeña empresa conformada por 10 trabajadores, entre ellos están el contador, gerente y secretaria.
TIPO DE ÁMBITO GEOGRÁFICO	Se encuentra ubicada en la av. Luis Gonzales Nro. 740 Lambayeque - Chiclayo - Chiclayo

Nota: Este cuadro se describe las características de la panadería como sociedad anónima cerrada.

La panadería El Padrino SAC, es una empresa cuyas actividades son la elaboración y comercialización de productos de panadería, ubicada en av. Luis Gonzales 740 Chiclayo, tiene como misión deleitar a sus clientes con la elaboración de pan y repostería comprometidos a dar variedad en sus productos, tiene como visión una empresa líder en el mercado de panes, en donde la calidad los distinga de otros.

FIGURA1:Flujograma de la Panadería El Padrino SAC



Nota: Esta figura denominada Flujograma de Procesos panadería El Padrino SAC, comprende todos los procesos o mecanismo a seguir.

4.1.2 Cálculo del Análisis financiero de la panadería.

Tabla 4 Estado de Situación Financiera 2020

ACTIVO	2020	PASIVO	2020
ACTIVOCORRIENTE	70.90 %	PASIVOCORRIENTE	68%
ACTIVO NO CORRIENTE	29.10%	PASIVONOCORRIENTE	-
		TOTALPASIVO	100%
		PATRIMONIO	32.00%
TOTALACTIVO	100%	TOTALPASIVOY PATRIMONIO	100%

Nota: En esta tabla calculamos como esta su situación financiera de la panadería en el año 2020.

Tabla 5 Estado de Situación Financiera 2021

PASIVO	2021	PASIVO	2021
ACTIVOCORRIENTE	73.51%	PASIVOCORRIENTE	50.99%
ACTIVO NO CORRIENTE	26.49%	PASIVONOCORRIENTE	4.14%
		TOTALPASIVO	100%
		PATRIMONIO	44.87%
TOTALACTIVO	100%	TOTALPASIVOY PATRIMONIO	100%

Nota: En esta tabla calculamos como esta su situación financiera de la panadería en el año 2021.

En los periodos 2020 y 2021, se está mostrando que las inversiones representan considerablemente en el activo corriente, debido que fue financiado por el pasivo corriente, esta empresa presenta una descapitalización, significa que la empresa está dependiendo de terceros por el sobreendeudamiento, donde se ve reflejado por parte de inventario e inmuebles, debido al incremento de mercadería y remodelación de una máquina en el año 2021.

Tabla 6 Análisis horizontal de Estados de Resultados 2020 – 2021

VARIACION ABSOLUTA	
	2020- 2021
Utilidad Bruta	5,000
Utilidad Operativa	10,000
Utilidad Neta	25,000

Nota: En esta tabla encontramos la variación absoluta con ayuda de los estados de resultados de 2020-2021.

Tabla 7 Análisis horizontal de Estados de Resultados 2020 – 2021

VARIACION RELATIVA	
	2020- 2021
Utilidad Bruta	7.58%
Utilidad Operativa	88.33%
Utilidad Neta	-257.73%

Nota: En esta tabla encontramos la variación relativa con ayuda de los estados de resultados de 2020-2021

Podemos observar que la empresa representa el 7.58 % en utilidad bruta, sin embargo, en ambos años, presenta una utilidad operativa más del 88.33%, debido al incremento en gastos de ventas y administración, al igual que en su utilidad neta donde la utilidad antes de impuesto tuvo un exceso de incremento en otros ingresos gravados.

Al tener un crecimiento de ventas de un año a otro, entonces los gastos de ventas van a aumentar. Dentro de estos gastos podemos encontrar gastos por alquileres de inmuebles, mantenimiento de maquinaria y equipos.

4.1.3 Realización del diagnóstico financiero de la panadería.

Tabla 8 Análisis de Ratios Financieros

RATIOS FINANCIEROS		AÑO2020	AÑO2021
RATIOS DE LIQUIDEZ	LIQUIDEZ GENERAL	1.05	1.44
	PRUEBA ACIDA	0.79	0.94
	PRUEBA DEFENSIVA	0.41	0.50
	CAPITAL DE TRABAJO	1,200	13,600
RATIOS DE GESTIÓN	ROTACIÓN DE CARTERA	13.54	2.82
	ROTACIÓN DE INVENTARIOS	27	129
	ROTACIÓN DE CAJA Y BANCOS	2.91	2.48
RATIOS DE SOLVENCIA	ESTRUCTURA DE CAPITAL	2.10	1.23
	ENDEUDAMIENTO	0.68	0.55
	COBERTURA DE GASTOS FIJOS	3.67	1.03
RATIOS DE RENTABILIDAD	RENTABILIDAD FINANCIERA	1.49	0.35
	RENTABILIDAD NETA SOBRE VENTAS	-0.17	0.17

Nota: En esta tabla denominada Análisis de Ratios Financieros, encontramos ratios de liquidez, Solvencia, gestión, solvencia y rentabilidad. Así mismo, los resultados obtenidos para los años 2020-2021.

Análisis de Liquidez: Para el año 2020 tiene un respaldo de 1.05 y para el año 2021 tiene un respaldo de 1.44 para poder cubrir su deuda, lo cual significa que en los dos años la empresa no se encuentra en un nivel de riesgo en cuanto a sus obligaciones que pagar.

Análisis de Gestión: Observamos que, en su rotación de inventario, las existencias se convierten en efectivo o cuentas por cobrar; para una empresa comercial el óptimo es de 129 días, sin embargo, tenemos que tener en cuenta que el producto mismo de la empresa es de alta rotación. Asimismo, en sus activos totales la teoría nos dice que esta ratio debe ser a partir de 1 puesto que este relaciona las ventas con el activo total, es recomendable que este sea elevado pues esto indica un mejor uso del activo para generar ventas.

Análisis de Solvencia: Por otro lado, En gastos fijos, se observa que tanto en el 2020 la panadería El Padrino SAC, tiene la capacidad de asumir los gastos fijos, porque los resultados que se obtienen son mayores a 1, manteniéndose igual en el año 2021.

Análisis de Rentabilidad: El Margen de utilidad neta indica que de las ventas realizadas el año 2020 y 2021 han disminuido por lo tanto disminuye el costo de venta, sin embargo el % de ganancia que representa es el mismo en ambos años de 17% respectivamente, debido a que los gastos administrativos aumentaron.

4.1.4 Evaluación de las decisiones de inversión del periodo 2020 - 2021.

Tabla 9 Evaluación de decisiones de inversión de la panadería

TIPOS DE INVERSIÓN	HALLAZGOS
Inversiones de renovación	Para el año 2021 se hizo una inversión de una máquina mezcladora para la elaboración de pan.
Inversiones de expansión	En el año 2021 se expandió el almacén de insumos.
Inversiones en la línea de productos	No hubo productos nuevos para el mercado.
Inversiones estratégicas	Para el año 2021 se realizaron actividades como mantenimiento en el taller de producción y también se obtuvo un préstamo, Innova, brindado por el estado.

Nota: En la siguiente tabla se presenta los tipos de inversión propuestos por la panadería según la entrevista aplicada al gerente.

La panadería El Padrino SAC, es una empresa que invierte muy poco en lo que son decisiones de inversión, en el caso de renovación solo fue en el año 2021, pero no tuvo inversiones en línea de productos, puesto que por casi un año no hubo atención al cliente, al abrir en el año 2021, en el caso de inversiones estratégicas accedió a un préstamo brindado por el estado, el cual podemos llegar a la conclusión que no se llevó a cabo debidamente, puesto que la empresa sigue con desventaja en su capital.

La Panadería El Padrino SAC, según la tabla 9 y aplicada la entrevista, indica que tiene proyectado hacer cuatro tipos de inversiones, (renovación, expansión, línea de productos y estratégicas); sin embargo, según los resultados del objetivo 2 y 3 no muestran la solvencia necesaria y un desequilibrio total en sus estados financieros, permitiendo solamente invertir en un activo fijo y generar nuevos recursos en producción.

4.2 Discusión

La presente investigación inicia con el objetivo de describir a la empresa según la Ley N° 26887 ley de sociedad, donde se plantean las reglas aplicables de todas las sociedades, quienes constituyen la sociedad, régimen legal, modalidades de constitución, pluralidad de socios, personalidad jurídica, denominación.

La panadería El Padrino SAC, es una empresa cuya actividad es la preparación y comercialización de productos de panadería, ubicada en av. Luis Gonzales 740 Chiclayo tiene como misión deleitar a los clientes con la elaboración de panes y pasteles, comprometidos con ofrecer diversidad en sus productos.

En relación con el diagnóstico financiero, involucra la situación financiera, con las dimensiones económicas las cuales son: Ratios de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad.

Al hacer uso del Análisis de Situación Financiera, los resultados no son en su mayoría óptimos para tener resultados favorables en la panadería. Rimarachin y Quispe. (2019) afirma que los estados financieros permite evaluar el desempeño anterior de una empresa, la condición actual de una empresa y su situación futura. son una forma organizada en la que veremos la coyuntura actual de la empresa y los acuerdos que está realiza. Asimismo, Lozano & Suárez (2018) determina que la aplicación e interpretación de ratios financieros, puede determinar cierta relevancia entre los resultados obtenidos y las decisiones que la entidad puede tomar, es por ello que antes de poder invertir, gerencia tiene que tener una buena interpretación del diagnóstico financiero.

En relación a la toma de decisiones de inversión, la panadería solo accedió, a la decisión estratégica teniendo un préstamo brindado por el estado. León Poma, E. C., & Vilcahuamán Gamarra, L. N. (2022) indican que con la ayuda del análisis financiero es posible conocer las dificultades más importantes que limitan el desarrollo de la empresa, así como los recursos disponibles para aumentar la eficiencia y diseñar las estrategias correspondientes. Por otro lado, Veliz (2019), determinara que la organización necesita financiamiento tanto a corto como a largo plazo para satisfacer las necesidades de liquidez para cubrir sus actividades.

Carhuajulca. (2018) afirma que, para lograr los objetivos de la gestión financiera es sin duda la toma de decisiones, en relación con la panadería, se elabora un análisis bien detallado del proyecto, donde se promuevan decisiones de inversión en renovación, expansión, línea de productos y estratégicas

V. Conclusiones

La panadería El Padrino SAC, es una empresa con 6 años de antigüedad ubicada en el mercado del distrito de Chiclayo, mantiene una gran demanda de clientes y proveedores confiables.

La sociedad presenta una situación financiera óptima, su activo cuenta con más del 74% para los años 2020 - 2021, siendo un indicador beneficioso para la toma de decisiones; sin embargo, en su estado de resultados presenta una utilidad operativa negativa -3650 debido al incremento en gastos de ventas y administración.

Cuentan con escasas herramientas para determinar la rentabilidad y que ello les facilite la toma de decisiones gerenciales buenas y oportunas. Actualmente lo hacen en forma empírica, es decir, se basan en el crecimiento que reflejan las ventas de un mes respecto a otro y así poder determinar si su negocio es rentable o no.

En tema de decisiones de inversión se sabe que la panadera no incluyó tres de los principales ítems, debido que por una decisión estratégica sólo llevaron a cabo la obtención de un préstamo, el cual fue de inversión para generar nuevos recursos, debido que la empresa se encontraba con bajo.

Finalmente, se concluye que la empresa, presenta equilibrio financiero moderado, debido que si pueden cubrir sus deudas a corto plazo porque el activo corriente es mayor al pasivo corriente en ambos años. Es por ello que se pensó en la inversión de la maquinaria para generar mayor ingreso e incrementar el activo corriente

VI. Recomendaciones

Las pymes, deben considerar importante, los estados financieros y su análisis, esto ayuda mucho en la toma de decisiones a futuro en corto y largo plazo, gracias a ello se puede observar cómo va encaminada la empresa y que ajustes se puede realizar.

Asimismo, es importante mantener un control sobre los resultados del análisis financiero, debido que este va ayudar más adelante a reflejar nuevos estados financieros óptimos para la mejora de la empresa.

La gerencia debe concienciar a los accionistas de la panadería sobre la importancia de utilizar indicadores financieros, de manera anual, para tener un mejor conocimiento de sus utilidades y así estimar su situación financiera y optimizar decisiones que mejoren a la empresa en situaciones difíciles o de riesgo y tomar acciones correctivas.

Finalmente, estos variables análisis financieros y toma de decisiones, se debe considerar importante porque son puntos claves en la vida empresarial, debido ya que toda decisión se toma no solo con base en información empírica, sino con base en documentos primarios confiables para sustentar a los emprendedores

VII. Referencias

Carhuajulca, C. (2018). "Análisis de los Estados Financieros y su Influencia en la Toma de Decisiones en Boticas y Salud S.A.C. Chiclayo 2016 - 2017". Universidad Señor de Sipan. Pimentel - Perú.

Cerna, N., Carlos, D. (2018). "Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las pequeñas empresas rurales de la región Cajamarca". Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Lima - Perú.

Gómez, C. (2017). Análisis Financiero para la correcta toma de decisiones en la empresa comercial "LOS NEVADOS CIA. LTDA." en la provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga.

León Poma, E. C., & Vilcahuamán Gamarra, L. N. (2022). Análisis financiero y toma de decisiones en la empresa Maycar SAC del distrito de Chanchamayo, 2018 y 2019.

Lozano Cuzcano, M. L., & Suárez Moreno, L. L. (2018). El análisis financiero mediante ratios y su relación con la toma de decisiones en la empresa Hotel Venecia, periodo 2015-2017.

Rimarachi, M., Quispe, W. (2019). "Análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones en la Empresa Rectificaciones y Repuestos Tarapoto SAC, Periodo, 2016-2017". Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto. Perú.

Vásquez Mendoza, J. R. (2019). Análisis económico-financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG Contratistas SRL en Cajamarca, periodo 2017-2018.

Vasquez Vasquez, N. (2021). Análisis de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones-Hostal Sanfernando EIRL Bagua grande.

VIII. Anexos

GUIA DE ENTREVISTA

INSTRUCCIONES: Dirigida al Gerente General de la panadería El Padrino SAC

Estimado gerente general, con la entrevista se pretende obtener información, respecto a la toma de decisiones de inversión, para lo cual se le solicita su colaboración, respondiendo todas las preguntas. Los resultados permitirán describir la toma de decisiones de inversión de la empresa El Padrino SAC, Chiclayo 2020 – 2021

DATOS GENERALES:

EMPRESA: Panadería El Padrino SAC ENTREVISTADO: Carlos Diaz Bonilla CARGO: Gerente General

Anexo 1 Constancia firmada por el Gerente General de la panadería El Padrino SAC.



Anexo 2 Estado de Situación Financiera

PANADERIA EL PADRINO SAC		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Expresado en soles(S/)		
Al 31 de Diciembre de 2020 Y 2021		
Cuenta	2020	2021
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	10,500	15,500
Cuentas por cobrar comerciales	9,800	13,300
Inventario	4,500	10,600
Materia Prima	1,000	3,000
Productos Terminados	1,000	2,000
Total Activo Corriente	26,800	44,400
Activo No Corriente		
Inmueble, Maquinaria y Equipo (neto)	11,000	16,000
Total Activo No Corriente	11,000	16,000
Total Activos	37,800	60,400
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Remuneraciones por pagar	12,200	12,200
Cuentas por pagar comerciales	5,900	8,600
Obligaciones Financieras	7,500	10,000
Otras Cuentas por pagar	0	0
Total Pasivo Corriente	25,600	30,800
Pasivo No Corriente		
Obligaciones Financieras		2,500
Total Pasivo No Corriente	0	2,500
Total Pasivo	25,600	33,300
Patrimonio		
Capital Social	15,000	35,000
Resultados Acumulados	5,200	2,100
Resultado del ejercicio	-8,000	-10,000
Total Patrimonio	12,200	27,100
Total Pasivo y Patrimonio	37,800	60,400

Anexo 3 Estado de Resultados

PANADERIA EL PADRINO SAC		
ESTADO DE RESULTADOS		
Expresado en soles (S/)		
Al 31 de Diciembre de 2020 Y 2021		
Cuenta	2020	2021
Ventas Netas	110,000	55,000
Otros Ingresos		0
Total de ingresos	110,000	55,000
Costo de Ventas	88,000	44,000
Utilidad Bruta	22,000	11,000
Gastos de Ventas	6,000	10,650
Gastos Administrativos	2,000	4,000
Utilidad Operativa	14,000	-3,650
Ingresos Financieros	0	20,000
Gastos Financieros	950	10,050
Otros Ingresos Gravados	7,200	4,100
Utilidad antes de Impuestos	20,250	10,400
Impuesto a la Renta	0	0
Utilidad Neta	20,250	10,400