

“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU RELACION CON LA  
TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA SANTO  
MARTIN S.A.C., LIMA, 2022”

Tesis para optar al título profesional de:

**CONTADOR PÚBLICO**

**Autores:**

Jimmy David Cabello Vargas  
Epifanio Percy Leandro Vergara

**Asesor:**

Mg. Jorge Luis Morales Santivañez  
<https://orcid.org/0000-0003-2862-3632>

Lima - Perú

**2025**

---

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1 Presidente(a)	<b>TIMOTEO MAZA MONTALVAN</b>	
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Jurado 2	<b>HENRY ELDER VENTURA AGUILAR</b>	
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

Jurado 3	<b>JORGE LUIS MORALES SANTIVAÑEZ</b>	<b>19809242</b>
	Nombre y Apellidos	N.º DNI

## INFORME DE SIMILITUD



Página 2 of 101 - Descripción general de integridad

Identificador de la entrega trnoid::1:3146391723


### 19% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

#### Fuentes principales

19%  Fuentes de Internet

8%  Publicaciones

14%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

## DEDICATORIA

EPIFANIO PERCY

Dedico esto a mis padres, mi hermano, mi abuela y mi familia por la motivación constante en mis actitudes profesionales y el haberme acompañado durante estos largos 5 años. Además, del poder conocer grandes personas y compañeros valiosos que fueron el soporte y compañía de mi etapa universitaria.

JIMMY DAVID

Este proyecto va dedicado a mis padres, quienes, gracias a su dedicación y esfuerzo, hicieron realidad mi desarrollo profesional, cada logro es debido a su apoyo incondicional, muchas gracias por todo, sin ustedes no hubiera podido culminar mis logros propuestos.

## AGRADECIMIENTO

EPIFANIO PERCY

A mi profesor de Investigación y a mi universidad, cuyo compromiso y apoyo fueron fundamentales para la culminación de este proyecto. A mis padres, por ser los más valiosas en mi vida; a la familia, por el cariño y aprecio que me brindan; y, además, agradecer a mis abuelos, gracias a ellos somos quienes somos en la actualidad.

JIMMY DAVID

Quiero reconocer y valorar el apoyo brindado por mi profesor de Investigación y mi institución educativa, por su constante guía y respaldo en esta etapa. A toda mi familia, por su motivación y sacrificio. También, expreso mi gratitud a quienes, con sus consejos, contribuyeron a la realización del estudio académico.

**TABLA DE CONTENIDO**

<b>JURADO EVALUADOR.....</b>	<b>2</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>4</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>TABLA DE CONTENIDO.....</b>	<b>6</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS.....</b>	<b>9</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS.....</b>	<b>10</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>11</b>
<b>CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>12</b>
<b>1.1. REALIDAD PROBLEMÁTICA.....</b>	<b>12</b>
<b>1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>14</b>
<b>1.3. DATOS DE LA EMPRESA .....</b>	<b>15</b>
<b>1.4. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....</b>	<b>19</b>
<b>1.5. JUSTIFICACIÓN .....</b>	<b>19</b>
<b>1.6. OBJETIVOS.....</b>	<b>20</b>
<b>1.7. HIPÓTESIS.....</b>	<b>20</b>
<b>1.8. ANTECEDENTES .....</b>	<b>20</b>
<b>CAPÍTULO II: METODOLOGÍA .....</b>	<b>27</b>
<b>2.1. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>27</b>
<b>2.2. ENFOQUE .....</b>	<b>27</b>
<b>2.3. ALCANCE .....</b>	<b>27</b>
<b>2.4. DISEÑO.....</b>	<b>28</b>
<b>2.5. POBLACIÓN/MUESTRA .....</b>	<b>28</b>
<b>2.6. TÉCNICAS/ INSTRUMENTOS.....</b>	<b>29</b>
<b>2.7. VALIDEZ Y FIABILIDAD .....</b>	<b>30</b>
<b>2.8. PROCEDIMIENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....</b>	<b>31</b>
<b>2.9. ASPECTOS ÉTICOS.....</b>	<b>32</b>

<b>CAPÍTULO III: RESULTADOS .....</b>	<b>34</b>
<b>3.1. RESULTADOS DE FIABILIDAD .....</b>	<b>34</b>
3.1.1. <i>Validez</i> .....	34
3.1.2. <i>Confiabilidad</i> .....	34
<b>3.2. ANALIZAR LOS MÉTODOS DE ANÁLISIS DE LA EMPRESA SANTO MARTIN S.A.C.,         EN EL AÑO 2022.....</b>	<b>37</b>
3.2.1. <i>Interpretación Vertical del Estado de Situación Financiera</i> .....	40
3.2.2. <i>Interpretacion Vertical del Estado de Resultados</i> .....	44
3.2.3. <i>Interpretación Horizontal del Estado de Situación Financiera</i> .....	47
3.2.4. <i>Interpretación Horizontal del Estado de Resultados</i> .....	49
<b>3.3. APLICAR LOS RATIOS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES, EN LOS AÑOS         2021 - 2022.....</b>	<b>50</b>
3.3.1. <i>Ratio de liquidez</i> .....	50
3.3.2. <i>Ratio de Gestión</i> .....	55
3.3.3. <i>Ratio de Solvencia</i> .....	58
3.3.4. <i>Ratio de Rentabilidad</i> .....	62
<b>3.4. TRIANGULACIÓN .....</b>	<b>67</b>
3.4.1. <i>Impacto del análisis vertical en decisiones estratégicas</i> .....	67
3.4.2. <i>Análisis horizontal y decisiones sobre ingresos y gastos</i> .....	68
3.4.3. <i>Tendencias y crecimiento sostenido</i> .....	69
3.4.4. <i>Ratios de liquidez y solvencia</i> .....	70
3.4.5. <i>Ratios de gestión y productividad</i> .....	71
3.4.6. <i>Ratios de solvencia y estabilidad financiera</i> .....	72
3.4.7. <i>Ratios de rentabilidad y decisiones de inversión</i> .....	73
3.4.8. <i>Análisis interno y control de gastos</i> .....	74
3.4.9. <i>Análisis externo y condiciones del mercado</i> .....	75
3.4.10. <i>Comparación de modelos y optimización de recursos</i> .....	76
<b>3.5. INTERPRETACION DE LOS RATIOS.....</b>	<b>77</b>
3.5.1. <i>Liquidez</i> .....	77
3.5.2. <i>Gestión</i> .....	77
3.5.3. <i>Solvencia</i> .....	77
3.5.4. <i>Rentabilidad</i> .....	77

<b>3.6. CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS.....</b>	<b>78</b>
<b>CAPÍTULO IV: DISCUSIONES Y CONCLUSIONES.....</b>	<b>79</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>84</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>88</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Objetivos y Estrategias</i> .....	17
Tabla 2 <i>Relación de personal de Dirección</i> .....	29
Tabla 3 <i>Matriz de operación de variables</i> .....	33
Tabla 4 <i>Alfa de Cronbach</i> .....	35
Tabla 5 <i>Varianza de Cronbach</i> .....	36
Tabla 6 <i>Estado de Situación Financiera</i> .....	37
Tabla 7 <i>Estado de Resultados</i> .....	38
Tabla 8 <i>Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera</i> .....	39
Tabla 9 <i>Análisis vertical del estado de resultados</i> .....	43
Tabla 10 <i>Análisis Horizontal del estado de situación financiera</i> .....	45
Tabla 11 <i>Análisis horizontal del estado de resultados</i> .....	48
Tabla 12 <i>Análisis Vertical y estrategias de inversion</i> .....	67
Tabla 13 <i>Análisis Horizontal y evolucion de ingresos y gastos</i> .....	68
Tabla 14 <i>Tendencias de crecimiento</i> .....	69
Tabla 15 <i>Criterios de los Ratios de Liquidez</i> .....	70
Tabla 16 <i>Ratios de gestión y mejora de productividad</i> .....	71
Tabla 17 <i>Ratios de Solvencia y Estabilidad Financiera</i> .....	72
Tabla 18 <i>Ratios rentabilidad e inversiones futuras</i> .....	73
Tabla 19 <i>Criterios del Control de Gastos</i> .....	74
Tabla 20 <i>Analisis Externo y condiciones del mercado</i> .....	75
Tabla 21 <i>Comparacion de modelos para maximar Recursos</i> .....	76
Tabla 22 <i>Constrastación</i> .....	78

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Activo Corriente</i> .....	40
Figura 2 <i>Activo no Corriente</i> .....	41
Figura 3 <i>Pasivo Corriente</i> .....	41
Figura 4 <i>Patrimonio</i> .....	42
Figura 5 <i>Análisis Vertical del Estado de Resultados</i> .....	44
Figura 6 <i>Liquidez Corriente</i> .....	50
Figura 7 <i>Prueba Ácida</i> .....	51
Figura 8 <i>Prueba Defensiva</i> .....	52
Figura 9 <i>Capital de Trabajo</i> .....	53
Figura 10 <i>Periodo Cobranza</i> .....	54
Figura 11 <i>Periodo de Pago Proveedores</i> .....	55
Figura 12 <i>Rotación de Caja y Banco</i> .....	56
Figura 13 <i>Rotación de Activos Totales</i> .....	57
Figura 14 <i>Endeudamiento Patrimonial</i> .....	58
Figura 15 <i>Endeudamiento</i> .....	59
Figura 16 <i>Cobertura del Gasto Financiero</i> .....	60
Figura 17 <i>Cobertura de Gastos Fijos</i> .....	61
Figura 18 <i>Rendimiento sobre el Patrimonio</i> .....	62
Figura 19 <i>Rendimiento sobre la Inversión</i> .....	63
Figura 20 <i>Utilidad Activo</i> .....	64
Figura 21 <i>Utilidad Ventas</i> .....	65
Figura 22 <i>Margen de Utilidad Neta</i> .....	66
Figura 23 <i>Análisis Vertical y estrategias de inversion</i> .....	67
Figura 24 <i>Análisis Horizontal y evolucion de ingresos y gastos</i> .....	68
Figura 25 <i>Tendencias de crecimiento</i> .....	69
Figura 26 <i>Criterio de los Ratios de Liquidez</i> .....	70
Figura 27 <i>Ratios de gestion y mejora de productividad</i> .....	71
Figura 28 <i>Ratios de Solvencia y Estabilidad Financiera</i> .....	72
Figura 29 <i>Ratios de rentabilidad e inversiones futuras</i> .....	73
Figura 30 <i>Criterios del Control de Gastos</i> .....	74
Figura 31 <i>Analisis Externo y condiciones del mercado</i> .....	75
Figura 32 <i>Comparacion de modelos para maximar Recursos</i> .....	76

## RESUMEN

Esta investigación resalta la relación de la planificación estratégica y operativa, subrayando el análisis como una estrategia clave para alcanzar la estabilidad organizacional y garantizar la trayectoria a largo plazo. Con metodología cuantitativa, de diseño no experimental transversal, tuvo el alcance correlacional, e incluyó participación de 30 altos directivos. Para recopilar datos, se aplicaron encuestas y se realizó un análisis financiero exhaustivo, permitiendo demostrar la actualidad de la empresa. Estos reflejaron una fuerte relación de análisis con las decisiones. Contar con estados financieros precisos favorece la relación de identificar problemas económicos, lo que facilita decisiones más fundamentadas y una gestión de riesgos más eficaz. La ausencia de un análisis adecuado puede llevar a decisiones estratégicas ineficientes, afectando negativamente la estabilidad económica. En conclusión, el análisis financiero desempeña un papel trascendental al permitir a las empresas detectar y corregir debilidades económicas, optimizar sus recursos, implementar estrategias efectivas y garantizar una gestión financiera sostenible. Esto no solo ayuda a prevenir riesgos, sino que también fomenta el adaptarse a los cambios de las decisiones, asegurando la continuidad organizacional.

**PALABRAS CLAVES:** Análisis, diagnóstico, estudios, finanzas, estrategias,  
decisiones,

## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad Problemática

Su compañía dirigida por familia Vidal, es una entidad familiar especializada con la actividad económica en crianza de cerdos y aves de corral. Inscrita desde el 25 de junio de 2003 por la (SUNAT), ha logrado consolidar como un actor relevante en su sector económico. Este éxito se ha visto respaldado por su activa participación en la Asociación Peruana de Porcicultores con un enfoque de campaña “Come Cerdo Come Sano” que ha contribuido a consolidar su presencia en el sector. A pesar de su trayectoria estable y su impacto positivo en el mercado, Santo Martin S.A.C. enfrenta importantes problemas de solvencia económica. Esta carencia de liquidez afecta negativamente su operación diaria y restringe su habilidad para tomar decisiones estratégicas adecuadas, planificar un crecimiento a largo plazo y aprovechar oportunidades de inversión.

En un entorno global en constante expansión, las empresas se ven motivadas a trascender las fronteras nacionales para captar nuevas oportunidades de crecimiento. Este fenómeno global exige que las organizaciones adopten estrategias claramente definidas para abordar las complejas condiciones que conlleva la gestión empresarial. En este sentido, las decisiones se convierten en un papel fundamental para asegurar su crecimiento sostenido y la estabilidad a largo plazo. (Puerto Becerra, 2010)

En la actualidad, muchas empresas gestionan de manera inadecuada el análisis de sus estados financieros, lo cual afecta negativamente la precisión de sus cálculos y decisiones. Por otro lado, aquellas empresas que llevan a cabo un análisis financiero riguroso y adecuado tienden a ser más competitivas y a mejorar su bienestar general. Según (Becerra y otros, 2022) un análisis financiero eficaz permite una mejor comprensión de la estructura empresarial, el estudio de las actividades empresariales y la elección de estrategias adecuadas. Además,

(Marcillo y otros, 2021) destacan que este tipo de análisis es esencial y se aplica en empresas de todos los países, ya que brinda datos esenciales para mejores decisiones.

Dentro del País, la diversidad empresarial, que abarca desde grandes corporaciones y medianas empresas hasta pequeñas empresas y el sector informal, ejercen un impacto relevante en las decisiones estratégicas y financieras. Según (Tanaka Nakasone, 2015) destaca cómo las grandes multinacionales disponen de recursos avanzados que facilitan un análisis financiero exhaustivo, mientras que las pequeñas y medianas empresas enfrentan desafíos considerables debido a restricciones en tecnología y capital. Adicionalmente, la estructura de propiedad y gestión en las empresas familiares añade una dimensión particular que influye en sus decisiones financieras. Este contexto subraya la importancia de comprender el entorno empresarial peruano para aplicar adecuadamente principios contables y financieros que respalden decisiones fundamentadas y ajustadas a las realidades del mercado local.

En relación con la empresa Santo Martin S.A.C., uno de los problemas recurrentes más significativos que enfrenta es la falta de liquidez y capital. La empresa gestiona un sistema de pago completo en las ventas y facturación, estableciendo un plazo menor a 30 días para el cobro. Esto implica ofrecer a los clientes ventas a crédito que deben regularizarse dentro dicho plazo. Esta práctica ha resultado en una irregularidad en los saldos pendientes por cobrar y en el flujo de dinero. A pesar de contar con un sistema estructurado para las ventas, la empresa experimenta problemas recurrentes con la discontinuidad en los saldos por cobrar y en la entrada de fondos.

El estudio busca examinar la conexión existente entre ambas variables. Se aspira a proporcionar una base sólida para implementar estrategias financieras que optimicen su estructura, mejorar su gestión y, última instancia, fortalezcan su posición competitiva de la organización en el mercado.

## 1.2. Planteamiento del problema

En este escenario, las empresas se encuentran con la exigencia de tener estrategias sólidamente fundamentadas para maximizar sus recursos y asegurar su viabilidad. En este sentido, la información financiera desempeña un papel crucial, ya que facilita a los dirigentes entender el estado financiero de la compañía y anticipar sus escenarios futuros. No obstante, aunque la información debería ser un recurso indispensable, muchas empresas enfrentan dificultades al momento de utilizarla adecuadamente, lo que puede acarrear riesgos financieros y operativos.

A pesar de contar con sistemas de información financiera formales y bien estructurados, se ha observado que las decisiones tomadas a distintos niveles organizacionales no siempre están sustentadas en los datos financieros disponibles. Esta falta de alineación podría estar afectando la optimización u eficiencia de recurso, así como también su rentabilidad de competitividad en el mercado.

Sin embargo, aun cuando este análisis debería ser un insumo primordial para las decisiones estratégicas, existen indicios de que las decisiones de la organización no siempre reflejan una adecuada integración con los hallazgos obtenidos del estudio financiero.

Así, la pregunta central que motiva este estudio es: ¿Cuál es la relación del análisis financiero en el proceso de tomas de decisiones en Santo Martín S.A.C., Lima, 2022? Es decir, se busca examinar los informes y todas aquellas decisiones tomadas de forma estratégicas por la alta dirección, tales como aquellas relacionadas con la expansión y la asignación de inversión.

Este análisis se centrará en cómo los informes financieros influyen en la selección de estrategias de crecimiento, así como en las decisiones operativas vinculadas con la eficacia y

la disminución de costos. Además, se explorarán posibles deficiencias o áreas de mejora en el uso de esta información, lo que permitirá identificar por qué las decisiones tomadas podrían no estar reflejando adecuadamente los indicadores financieros de la organización.

Este estudio cobra relevancia, ya podría mejorar sustancialmente su capacidad de planificación estratégica, optimizar el uso de sus recursos y, fortalecer su competitividad dentro del mercado. Asimismo, este trabajo proporcionará a la gerencia de Santo Martín SAC, una visión más detallada y clara acerca de la necesidad de realizar lo expuesto anteriormente.

### **1.3. Datos de la empresa**

#### **FODA:**

#### **ANÁLISIS INTERNO:**

##### **Fortaleza**

- Posicionamiento en el mercado de poricultores.
- Posicionamiento de Marca.
- Altos estándares de bioseguridad en la etapa de los procesos.
- Producto indiscutible y de calidad.

##### **Debilidades**

- Posicionamiento en el mercado de poricultores.
- Posicionamiento de Marca.
- Altos estándares de bioseguridad en la etapa de los procesos.
- Producto indiscutible y de calidad.

#### **ANÁLISIS EXTERNO:**

##### **Oportunidades**

- Trabajo en conjunto con San Fernando.
- Buenas relaciones con nuevos socios.

- Posicionamiento en puntos estratégicos de los diferentes mercados de la ciudad.
- Implementación de cadenas de frigoríficos en Camal Colonial.

### Amenazas

- Un mercado cambiante.
- Deudas en dólares.
- Riesgos relacionados con enfermedades y plagas.
- La falta de consumo de cerdos en los mercados.

### Ilustración 1

*Organigrama de la empresa*

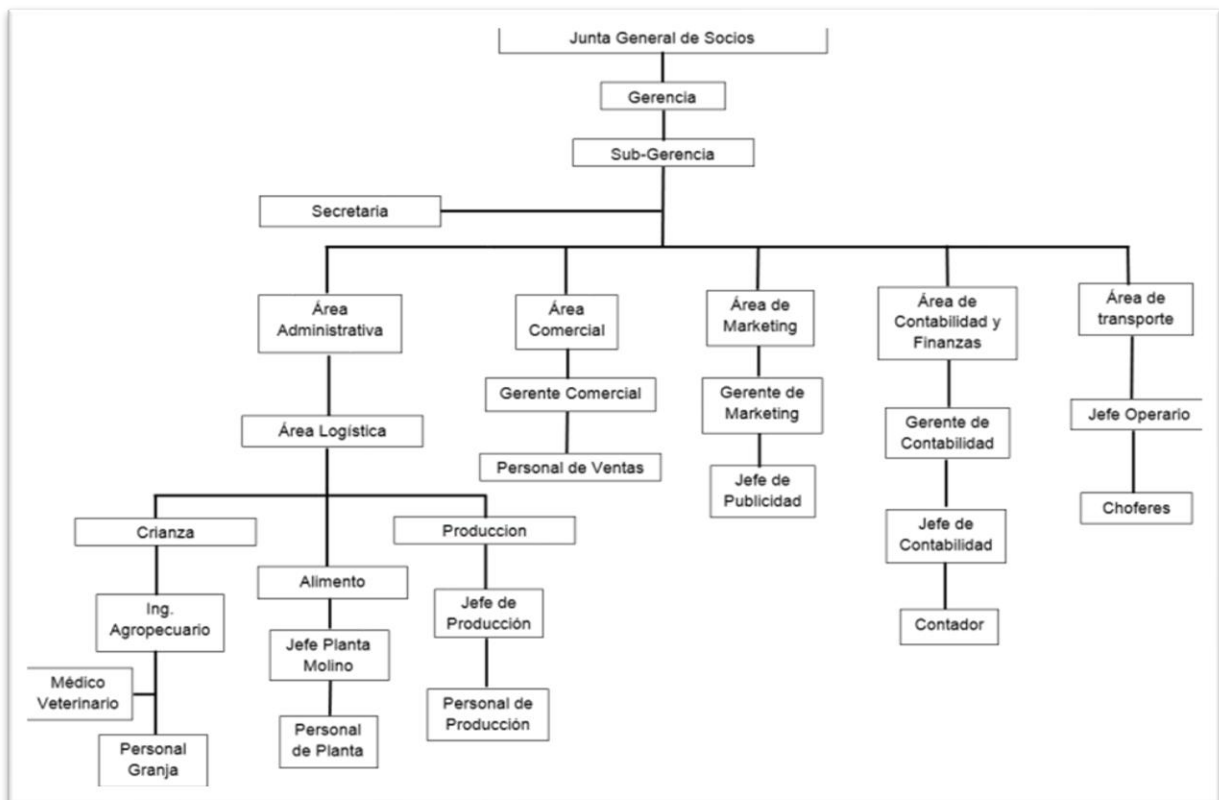


Imagen: (Gerson, 2018) Repositorio de la Universidad del Callao.

**Tabla 1**

*Objetivos y Estrategias*

---

<b>OBJETIVOS</b>	<b>ESTRATEGIAS</b>
<b>VENTAS</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Segmentar en nuevos mercados de la capital.</li><li>• Mejorar el análisis de precio de las ventas.</li><li>• Participar activamente en la publicidad de la asociación peruana de Porcicultores en el Perú.</li></ul>
<b>POSICION EN EL MERCADO</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Ampliar la cartera de clientes a nivel regional y capital.</li><li>• Analizar la distribución de la competencia y reflejar una mejora en nuestros servicios.</li><li>• Certificar que el proceso final de la distribución sean el óptimos como refleja en nuestra marca.</li></ul>
<b>RENTABILIDAD</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Controlar los gastos operativos mediante un presupuesto.</li><li>• Brindar análisis financiero periódicamente sobre los flujos de efectivo y los ingresos.</li><li>• Reducir costos en la compra de insumos, transporte y logística.</li></ul>

---

**PRODUCTIVIDAD**

- Integrar análisis financieros y aumentar la productividad.
  - Analizar costos para ver si debemos aumentar los recursos.
  - Realizar auditorías de forma periódica para identificar las falencias.
- 

**RENDIMIENTO Y  
DESARROLLO DE LOS  
EJECUTIVOS Y  
TRABAJADORES.**

- Brindar capacitación en finanzas ya que las acciones tomadas son claves para la empresa.
  - Organizar sesiones de retroalimentación para discutir los resultados financieros obtenidos.
  - Simulaciones empresariales para poder afrontar con más seguridad las situaciones reales.
- 

**ORGANIZACIONAL**

- Analizar y optimizar los procesos internos desde el enfoque financiero.
  - Asegurarnos de que todos comprendan que contribuyen a los resultados.
  - Evaluar el impacto económico surgidas debido a las decisiones tomadas.
- 
-

## 1.4. Formulación del problema

### Problema general:

- ¿De qué manera el Análisis Financiero se relaciona con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022?

### Problemas específicos:

- ¿De qué manera los métodos de análisis se relacionan con la toma de decisiones en la empresa Santo Martin S.A.C., en el año 2022?
- ¿De qué manera los ratios financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa Santo Martin S.A.C., en los años 2021 - 2022?

## 1.5. Justificación

Este estudio tiene como principal método, evaluar su relación del análisis con las decisiones que se tomen, centrando su atención a sus estados financieros correspondientes al año 2022.

Desde una perspectiva teórica, la tesis recopila información proveniente de diversos especialistas del tema, con el propósito de sustentar estos hallazgos empleados en situaciones financieras presentadas por la empresa. Este enfoque permite respaldar los resultados mediante un marco de referencia bien estructurado y actualizado.

En cuanto a relevancia de la práctica, se logró alcanzar la nula realización de análisis adecuados, donde impacta negativamente en su rentabilidad al compararla con otras organizaciones competidoras. Este problema afecta su competitividad y crecimiento sostenido. Por ello, esta tesis busca implementar un análisis integral, utilizando herramientas financieras que permitan generar información precisa y confiable.

## 1.6. Objetivos

### **Objetivo general:**

- Determinar de qué manera el Análisis Financiero se relaciona con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022.

### **Objetivos específicos:**

- Analizar los métodos de análisis de la empresa Santo Martin S.A.C., en el año 2022.
- Aplicar los ratios financiero para la toma de decisiones en la empresa Santo Martin S.A.C, en los años 2021 - 2022.

## 1.7. Hipótesis

### **Hipótesis general:**

- La aplicación del análisis financiero se relaciona significativamente con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022.

### **Hipótesis específicas:**

- El análisis financiero se relaciona con la toma de decisiones a través de métodos de análisis de la Empresa Santo Martin SAC, en el año 2022.
- La aplicación de los ratios financieros se relacionan con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin SAC, en los años 2021 - 2022.

## 1.8. Antecedentes

### **Antecedentes Internacionales**

Según (Illescas & Baculima, 2013) en su trabajo refiere lo importante del análisis de cara a las compañías, ya que brinda una idea más clara del desempeño económico a través de

las distintas variables que estas puedan tener, tales como la rentabilidad, liquidez. Concluyen que una adecuada interpretación de los indicadores ayudará a mejorar su planificación.

Según (Peña, 2015) en su trabajo de tesis menciona que dentro del proceso financiero comprende distintas etapas destinadas a derivar indicadores y relaciones clave que faciliten una decisión óptima. Asimismo, el manejo efectivo y adecuado posibilita la identificación de metas a corto plazo. El tener una gestión efectiva generará resultados coherentes y alineados con la actividad empresarial, siendo más fácil de poder identificar.

Según (Sánchez, 2011) en su trabajo mencionan que las decisiones varían según como se interprete, es decir, algunos pueden considerar que surgirán problemas en realizar tal acción, mientras que otros lo ven como algo beneficioso y necesario. Es por ello que las subjetividades en la interpretación de estos datos generan distintos enfoques en tomas de decisiones empresarial.

### **Antecedentes Nacionales**

Según (Martínez & Quiroz, 2017) en su concepto de desarrollo analiza que estas herramienta son esenciales para la gestión, este resultado refleja su situación actual y el desarrollo de las operaciones. De este modo, se permite evaluar con mayor precisión y optimización la situación de la empresa

Según (Falcón y otros, 2022) en su tesis menciona que durante el último tiempo la gestión empresarial busca obtener mejores resultados a través de una mejor preparación financiera, apostando a una estructura sólida en herramientas de tecnología para el control y gestión de análisis de datos financiero. Se puede lograr obtener resultados sostenibles y coherentes, fundamentados en datos clave que respaldan su desarrollo.

Según (Hernandez y otros, 2022) muchas empresas en el Perú carecen de una estructura de financiamiento adecuada, esto se refleja en que la mayoría tiene un patrimonio mínimo que

no proporciona el respaldo necesario para endeudamientos externos. La ausencia de estas incrementaría el riesgo en lugar de reducirlo, limitando así su desarrollo.

### **Artículos**

Según (Brossard, 2021) en su revista científica se señala que estos análisis llevan al proceso de evaluación que proporciona el diagnóstico detallado de la organización, con el propósito de facilitar las tomas de decisiones que fueran oportunas.

Según (Nava, Marbelis, 2024) en su revista científica menciona que el análisis se centra en identificar los elementos claves económicos y financieros de una entidad, lo que permite supervisar su rendimiento operativo y, al mismo tiempo, favorecer el desarrollo de habilidades de liderazgo y las decisiones dentro del negocio.

Según (Mejía y otros, 2022) guardan relación con que el estudio, ya sea financiero refiere a una decisión esencial para las decisiones, permitiendo demostrar el desempeño histórico y actual de la compañía, así como las oportunidades futuras, con el fin de optimizar su productividad.

### **Bases Teóricas**

#### **Análisis Financiero**

Según (Nieto & Cuchiparte, 2022) en su revista científica este análisis es un proceso organizado que implica la revisión crítica, el examen objetivo y su correlación lógica de información. El propósito que tiene, es generar indicadores que se interpreten adecuadamente para su comprensión de datos.

#### **Estado de Situación Financiera**

Según (Barreto, 2020) en su revista científica menciona que la presentación de Estado Financiero no es la parte final de un problema sino el comienzo de la etapa de un análisis que revela la situación real de dicha información. Este resultado se manifiesta en una toma de decisiones, repercutiendo resultados para obedecer una organización estructurada y segura.

### **Estado de Resultados**

Según (Elizalde, 2019) en su revista científica se menciona que, dentro del análisis del estado de resultado se detalla de forma precisa tanto los ingresos como los egresos, mostrando así el perjuicio o beneficio generado durante un lapso específico debido a las actividades realizadas del negocio, con ello es posible verificar su rentabilidad.

### **Toma de Decisiones**

Según (Arevalo & Estrada, 2017) en su libro indican que es un tema crucial en la organización, dado que los procesos de decisión están estrechamente vinculados con el entorno económico y empresarial. Con frecuencia enfrentamos situaciones inciertas, que en consecuencias podrían ser favorables o negativas, dependiendo de la incidencia de esta misma antes de elegir la opción de decisión.

### **Rentabilidad Económica**

Según (De la Hoz y otros, 2008) en su revista científica mencionan que el análisis económico ayuda a medir la capacidad del activo para poder generar valor, permitiendo así hacer una comparación sin afectar su valor. Asimismo, este indicador permite evaluar y determinar la eficiencia, es decir, si la empresa es financieramente rentable.

### **Rentabilidad Financiera**

Según (Morillo, 2021) en su revista científica menciona que la rentabilidad financiera es el ingreso de utilidades producidas incluyendo las no distribuidas; además, dentro de estas se incorporan algunos cambios de capital que no generan mayor margen de utilidad neta ni de

apalancamiento financiero, dado que está compuesta por beneficio neto entre los recursos propios. Además, (Contreras, 2006) en su revista científica analiza la Rentabilidad Financiera (ROE) en función de la determinación del rendimiento de la inversión, el endeudamiento y su costo de deuda con el propósito de determinar su administración financiera.

### **Ratio de Liquidez**

Según (Nieto & Cuchiparte, 2022), la liquidez hace referenciarse a la gestión que tiene de pagar, lo que refleja su solidez de la situación financiera. Lo que da a entender es que cuando la liquidez es baja o disminuye, puede ser una señal de posibles dificultades financieras.

Las principales medidas de liquidez son de mucha ayuda, proporcionando una visión clara de qué tan eficiente es la empresa para manejar su efectivo y activos circulantes, asegurando que pueda operar sin problemas y afrontar sus deudas de manera oportuna.

### **Ratios de Gestión**

Según (Malljo, 2018), este análisis permite evaluar cómo una empresa gestiona sus recursos, con un enfoque particular en el capital de trabajo, y cómo las políticas adoptadas influyen en el uso de sus fondos. Examina la eficiencia de procesos clave como las cobranzas, las ventas al contado, la administración de inventarios y el total de ventas realizadas. Al comparar las ventas con los activos que las respaldan, se puede determinar si existe un equilibrio adecuado entre ambos. Además, este análisis permite generar recursos de manera interna, aprovechando al máximo la utilización de los fondos. Indicadores como la eficiencia durante el pago, la rapidez de rotación y la gestión de activos son herramientas clave que brindan una perspectiva clara sobre el estado del negocio. Estos datos son fundamentales para garantizar que la organización mantenga su estabilidad económica y continúe creciendo de manera sostenible en el largo plazo.

### **Ratios de Solvencia**

Según (Supo & Cutipa, 2019) es la habilidad para cumplir con compromisos financieros a largo plazo dependiendo de cómo se gestionen. Esto significa que para garantizar la compañía pueda saldar sus obligaciones financieras, es esencial que se ajuste con el intervalo de pagos con los terceros. De este modo, estos indicadores permiten a la compañía poder enfrentar en cualquier momento las responsabilidades.

Los ratios de solvencia incluyen indicadores clave como dentro del Endeudamiento Patrimonial, la Cobertura de Gastos Financieros y los Gastos Fijos, los cuales evalúan como alcanzar estabilidad mediante su capacidad económica.

### **Ratios De Rentabilidad**

Según (Zumba, Jácome, & Bermúdez, 2023), los indicadores financieros evalúan miden la eficacia en la administración, con la finalidad de disminuirlos para incrementar las ganancias, lo que mejora los beneficios de la organización. Estos índices son cruciales para socios y accionistas, ya que les permiten evaluar el desempeño de sus inversiones. Entre los principales indicadores se encuentran el ROE, ROI, utilidad por activo, utilidad por venta y margen de utilidad neta, los cuales proporcionan una visión clara del desempeño financiero y ayudan a los involucrados a poder tomar las mejores decisiones estratégicas para asegurar la sostenibilidad.

### **Proceso de toma de decisiones**

Según (Sánchez, 2011), esto comienza cuando se identifica un problema que debe ser resuelto. Este problema destaca la necesidad de implementar un cambio en el momento adecuado, siempre con el propósito de mejorar, alineándose a las metas de la compañía.

### **Modelo de toma de decisiones**

Según (Horna & Miranda, 2016), estos modelos son esenciales para simplificar la compleja realidad empresarial. Estos modelos actúan como representaciones simplificadas de

aspectos clave de la empresa, seleccionando solo aquellos elementos que son más relevantes para el análisis financiero, mientras se dejan de lado los detalles menos importantes.

### **Decisiones estratégicas**

Según (Peña, 2015), son adoptadas por la dirección superior y se centran en la interacción de la empresa con su entorno, además de definir objetivos generales que impactan a toda la organización. Son decisiones estratégicas a largo plazo, raras y difíciles de revertir, por lo que un error puede poner en riesgo el progreso de la empresa. Por ello, requieren un profundo análisis y un juicio sólido para ser implementadas adecuadamente.

### **Relación entre Variables**

Según (Guevara, 2022), los estados financieros son esenciales para el análisis financiero, ya que ofrecen datos actualizados sobre sus actividades, que contribuyen a minimizar la incertidumbre y a tomar decisiones bien fundamentadas. Así, se permite identificar áreas que requieren mejora y el poder anticipar riesgos potenciales en el futuro.

Según (Batidas & Mera, 2019), los estados financieros son fuente clave de datos donde se reflejan las actividades a lo largo de un periodo, los datos reflejados son utilidad tanto para directivos y demás participantes en la empresa. Por ello, todo esto es un factor clave para ver las diversas áreas que necesitan ser modificadas, para facilitar sus objetivos previamente fijados.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

### 2.1. Diseño de Investigación

(Reidl, 2012) menciona que es aquella estructura y estrategia realizadas para obtener respuestas relacionadas a los supuestos e interrogantes de la investigación, partiendo desde la teoría se muestran cómo se recopilan los datos, es decir, si serán medidos u observados. Esto implica que el diseño de investigación permite determinar cómo analizar la información, ya sea de forma cualitativa o cuantitativa.

### 2.2. Enfoque

Según (Vasco, 2003) menciona que el método cuantitativo es uno de los aspectos que permiten estudiar investigaciones por modelos funcionales de una variable dependiente e independiente, acoplado el nivel de complejidad para el interés del investigador

Por lo tanto, el tema a desarrollarse es de tipo cuantitativo, ya que la presente investigación involucra este enfoque necesario para comprender mejor los conceptos y experiencias atribuidas.

### 2.3. Alcance

Según (Gómez, 2020), la finalidad del estudio correlacional radica en analizar cómo se vinculan diferentes categorías o variables que muestran un entorno específico.

Lo que se realizó a cabo fue una investigación correlacional, la cual busca probar o hallar la relación del impacto de una variable sobre otra.

## 2.4. Diseño

Según (Sousa, DriessnackII, & Costa, 2007), la investigación no experimental es el modelo más apropiado para el análisis, ya que el investigador se limita a observar los fenómenos tal como ocurre sin modificaciones, es decir, las variables no se manipulan.

El método transversal es un estudio que se establece en un tiempo determinado producido por uno o más eventos, identificando factores relacionados al origen (Cabrera y otros, 2006).

Este estudio de investigación se enmarca bajo un enfoque cuyo diseño resulta ser de carácter no experimental y sí transversal, dado que se realiza mediante un periodo de forma determinado y no contempla la manipulación de variables.

## 2.5. Población/Muestra

### **Población**

Según (Arias y otros, 2016) en su revista científica mencionan que el propósito de la recopilación busca aclarar cualquier tipo de información referentes a la selección de participantes en una investigación, la cual permite demostrar los conceptos y criterios de selección. Además, el estudio concluye que dicha población genera resultados favorables.

El presente trabajo en relación a la población está determinado a 30 empleados de dirección de Santo Martin S.A.C. Además, se consideran los estados financieros correspondientes al año 2022, ya que estos documentos reflejan la información económica fundamental del análisis.

## Muestra

Nuestra muestra es censal, porque el número de elementos es igual a la población. Tal como lo menciona (Lopez, 2004), representa un segmento total a examinar, determinada a través de fórmulas la cantidad exacta de encuestados. En este caso, se examinarán tanto las respuestas como los estados financieros de la empresa.

**Tabla 2**

*Relación de personal de Dirección*

Nº de trabajadores	Área	Nº de personal encuestados
4	Área Administrativa	3
5	Área de Contabilidad	3
2	Área Finanzas	1
2	Área de RR.HH	1
2	Área Legal	1
2	Área Veterinaria	1
5	Área de Ventas	1
5	Área de Compras	1
10	Área de Producción	4
3	Área Logística	1
3	Área de Transporte	1
1	Jefe Planta	1
7	Ingeniero Zootecnista	1
40	Área Porcina	5
40	Área Avícola	5
		<b>30</b>

## 2.6. Técnicas/ Instrumentos

### Técnicas

- ❖ **Encuesta:** Recopila datos a través de preguntas específicas a un grupo de personas, gracias a ello se tomarán mejores decisiones buscando que la empresa Santo Martin S.A.C continúe mejorando constantemente en su liquidez.
- ❖ **Análisis estadístico:** Se recopila todo tipo de información contable del año 2022 de la empresa con el propósito de evaluar su gestión empresarial y recursos dentro

de la organización, reflejando así su solidez económica, para facilitar una adecuada toma de decisiones.

### **Instrumentos**

- ❖ **Cuestionario:** Estas preguntas realizadas servirán para ver cómo esta dos se relacionan, tanto el análisis financiero como las decisiones. De igual forma, sus preguntas serán tipo cerrada y divididas en distintas sesiones que aborden las decisiones estratégicas y los elementos financieros.
- ❖ **Estados Financieros:** Resumen situación económica en un periodo en específico. Estos, incluyen toda aquella información de Santo Martín, siendo fundamentales para cuando se quiera poder tomar decisiones basadas en viabilidad y rendimiento empresarial.

## **2.7. Validez y Fiabilidad**

### **Validez del instrumento**

Posteriormente, se realizó un estudio, donde las preguntas fueron dirigidas al personal de dirección. Se logró recopilar información esencial sobre todos aquellos procesos de toma de decisión empresarial, garantizando que la herramienta desarrollada represente fielmente la relación entre los análisis y las decisiones estratégicas de la organización.

Con estas etapas, se garantizó la validez del contenido y la funcionalidad del instrumento, confirmando que es adecuado para los objetivos del estudio.

Como se menciona en la validez del instrumento, se utilizará un cuestionario con 15 preguntas (P°1 a P°30) para evaluar este impacto u relación en cuanto al análisis financiero con la toma de decisiones. Cada pregunta tendrá dos posibles respuestas: "Sí" (valor 1) y "No" (valor 0), lo que permitirá un análisis sencillo y directo de las respuestas, facilitando su evaluación.

## **Confiabilidad del instrumento**

Los datos recopilados mediante los cuestionarios dirigidos al personal involucrado fueron sometidas a un análisis riguroso, utilizando métodos estadísticos como el cálculo de su coeficiente en el Cronbach. Este indicador permitió verificar la coherencia entre las preguntas, asegurando que el instrumento mide de manera estable y precisa la relación entre las variables. Estos procedimientos avalan confiabilidad, ya que el resultado obtenido fue contrastado con los valores de referencia, asegurando que los datos obtenidos sean representativos y reproducibles en contextos similares, es decir, un nivel adecuado.

### **2.8. Procedimientos de recolección de datos**

Para la recopilación de datos, se diseñó un cuestionario dirigido al personal de dirección, compuesto por preguntas relacionadas a las variables. Posteriormente, se realizó la recopilación de los estados financieros del año 2022, incluyendo los documentos contables claves. La información fue obtenida directamente de la empresa y contrastada con un análisis de campo que permitió validar los datos recopilados en los cuestionarios.

Los datos fueron organizados y codificados para su procesamiento. En primer lugar, los estados financieros fueron analizados mediante métodos de Análisis Horizontal y Vertical, permitiendo identificar tendencias. También se calcularon ratios financieros clave, para evaluar la situación financiera de la empresa. Por otro lado, las respuestas del cuestionario fueron procesadas mediante estadística descriptiva para identificar patrones y correlaciones.

Para evaluar la confiabilidad del instrumento de recolección de datos, se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach, el cual mide la consistencia interna de los ítems del cuestionario. Se consideró un nivel de aceptación de confiabilidad, donde valores superiores indican una buena consistencia interna del instrumento. El cálculo se realizó a través de software estadístico, asegurando la validez de las respuestas obtenidas y garantizando que las preguntas del cuestionario sean coherentes entre sí.

## 2.9. Aspectos éticos

Este informe contiene información real de la empresa, cumpliendo con los lineamientos y normas necesarias para su aprobación, todos los datos expuestos son realizados con total honestidad y transparencia, evitando cometer cualquier tipo de plagio respecto a otros autores, siguiendo la normativa APA recomendada. De la misma forma, se tiene el consentimiento de todos los encuestados ya que previamente se informó acerca del tema de investigación a realizar con las respectivas interrogantes que ayuden a determinar si el análisis tiene relación con las decisiones de Santo Martin S.A.C 2022.

**Tabla 3**

*Matriz de operación de variables*

Variables	Marco	Descripción Operativa	Aspecto	Indicador clave	Ítem	Herramienta para medición
Análisis Financiero	Según (Nieto & Cuchiparte, 2022) menciona que este consiste en una serie organizada de acciones que implican la revisión crítica, objetiva y de coherencia de sus informaciones dentro del E.F.	Es un proceso sistemático en la cual se asegura una coherencia para sus tomas de decisiones con las informaciones presentadas	Métodos de análisis	Análisis verticales	1	Razón
				Análisis horizontales	2	
				Análisis de Tendencias	3	
			Ratios Financieros	Ratios liquidez	4	Razón
				Ratios gestión	5	
				Ratios solvencias	6	
				Ratios rentabilidad	7	
Toma de Decisiones	Según (Arévalo & Estrada, 2017) mencionan que, es un tema crucial en la organización, dado que los procesos de decisión están estrechamente vinculados con el entorno económico y empresarial.	Se evalúa el desempeño que tiene la empresa para determinar si la utilidad obtenida en cada periodo es razonable con las decisiones.	Decisiones Estratégicas	Análisis interno	8	Ordinal
				Análisis Externo	9	
			Decisiones Operativas	Comparación de modelos	10	Nominal

Adaptado de: (Horna & Miranda, 2016, pág. 67)

## CAPÍTULO III: RESULTADOS

### 3.1. Resultados de Fiabilidad

#### 3.1.1. Validez

Según (Muñoz, 2019) en su tesis, menciona que la validez mide cuán bien una prueba refleja lo que pretende medir, y se evalúa junto con la fiabilidad, que se analiza a través del “ $\alpha$ ”. Aunque tanto la validez y la confiabilidad son conceptos distintos, ambos se evalúan simultáneamente, dado que un instrumento puede ser fiable pero no válido. Como este enfoque arrojó resultados satisfactorios en su investigación, se valida su uso, asegurando la exactitud y consistencia de los resultados próximos a obtener.

#### 3.1.2. Confiabilidad

La evaluación de fiabilidad confirma que el cuestionario es una herramienta válida para analizar cómo se relaciona en la toma de decisiones. Se recopiló respuestas correspondientes a 30 encuestados (E1 a E30), estructuradas con opciones binarias (0 = "No", 1 = "Sí"). Estas respuestas reflejan las percepciones y decisiones de los participantes, vinculadas a factores financieros y estrategias clave.

#### Ilustración 2

*Fórmula del Alfa de Chronbach*

$$\alpha = \frac{N}{N-1} \left( 1 - \frac{\sum_{i=1}^N S_i^2}{S_T^2} \right)$$

Donde:

- $\alpha$  = Represent el Cronbach.
- N = Cantidad.
- $S_i^2$  = La variación.
- $S_T^2$  = Varianza total del cuestionario (sumando todos los ítems).

**Tabla 4**

*Alfa de Cronbach*

**Evaluación estadística de confiabilidad**

Alfa C.	Personas encuestadas
0.610	30

Lo obtenido completo para este cuestionario fue **0.610**, esto indica que las preguntas están lo suficientemente relacionadas como para medir un constructo único. Este nivel es considerado aceptable en estudios exploratorios.

**Tabla 5**
*Varianza de Cronbach*

	Media ajustada de escala sin el elemento	Dispersión de la escala sin el ítem evaluado	Coefficiente corregido de correlación entre elementos	Coefficiente Alfa recalculado sin el elemento
VAR00001	6.6333	3.206	0.335	0.571
VAR00002	6.6000	3.076	0.439	0.543
VAR00003	6.5000	3.224	0.425	0.552
VAR00004	6.4333	3.357	0.421	0.559
VAR00005	6.6667	2.644	0.707	0.458
VAR00006	6.5667	3.909	-0.057	0.663
VAR00007	6.9333	2.892	0.527	0.515
VAR00008	6.5333	3.982	-0.091	0.666
VAR00009	6.4667	3.844	0.015	0.638
VAR00010	6.3667	3.757	0.192	0.603

El análisis de las correlaciones reveló aspectos clave sobre el cuestionario. Algunas preguntas, como VAR0002 Y VAR0007, muestran buena correlación total, siendo esenciales para medir el impacto del análisis financiero. Sin embargo, preguntas como VAR0006 y VAR0009 presentan correlaciones bajas, lo que sugiere posibles discrepancias conceptuales. La eliminación de preguntas con baja correlación, como VAR0009, aumenta la estabilidad. Esto indica la necesidad de revisar y ajustar estas preguntas para fortalecer la precisión del instrumento.

### 3.2. Analizar los métodos de análisis de la empresa Santo Martin S.A.C., en el año 2022.

**Tabla 6**
*Estado de Situación Financiera*

SANTO MARTIN S.A.C.			
2022			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVOS CORRIENTE		PASIVOS CORRIENTE	
Efectivos - equivalente	721,458	Tribu y aportacc sist pensi y salud a pagar	
Inversiones financieras		Remuneracion – part. a pagar	1,082,393
Cuentas comerciales por cobrar a los terceros	243,769	Cuentas por pagar comerciales a terc	2,015,875
Cutas comerciales por cobrar y relacionadas		Cts por pagar comerciales a relac	
Ctas por cobrar al personal, accionista, otros		Ctas por pagar directorio, accionistas	
Ctas por cobrar a diversas- terceros		Ctas diversas a tercer -por pagar	
Servicios y otros contratados por anticipos		Obligaciones financieras	561,937
Mercaderías		Pasivo diferido	
Productos terminados	579,000	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3,660,205</b>
Subproductos, desperdicios, desechos		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Producto en proceso	4,310,877		-
Materias primas en existencia		<b>Total Pasivo No Corriente</b>	-
Materiales auxiliar, suministros y repuestos		<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>3,660,205</b>
Envases y embalajes		<b>PATRIMONIO</b>	
Inventarios por recibir			
Desvalorización de inventarios		Capital	1,197,160
Otro activos corrientes		Participaciones en inversiones	
<b>Totalidad del Activo Corriente</b>	<b>5,855,104</b>	Aporte del capital adicional positivo	2,614,695
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Capital adicional negativo	
Propiedades de inversión (1)		Reservas	72,838
Propiedades, planta y equipo	2,142,852	Resultados posit. -acumulados	4,304,980
Depreciación de 1, 2 y acumulación de PPE		Resultados acumulados negativos	
Intangibles		Utilidad de ejercicio	976,296
Activos biológicos	14,285,822	Pérdida de ejercicio	
Deprecc acti biologico y amortizac acumulada	-9,474,210	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,165,969</b>
Desvalorización del activo inmovilizado			
Activo diferido	16,606	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>12,826,174</b>
<b>Total de Activo No Corriente</b>	<b>6,971,070</b>		
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>12,826,174</b>		

Fuente: Datos de la empresa Santo Martin SAC

Elaboración: Propia

**Tabla 7**
*Estado de Resultados*

<b>SANTO MARTIN S.A.C.</b>	
<b>2022</b>	
Ventas netas o ingre por servicios	31,852,981
Descuent , rebaj y bonific concedidas	
Ventas netas	31,852,981
Costo de las ventas	-29,901,509
Resultados brutos Utilidad	1,951,472
Resultado bruto de la Pérdida	-
Gastos de venta	-57,863
Gastos de administración	-574,209
Resultados de operación utilidad	1,319,400
Resultado de operación pérdida	-
Gastos financiero	-241,023
Ingresos financieros que están gravados	363,215
Otros ingresos gravados	
Otros ingresos no gravado	16,109
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	
Gastos diversos	
Resultado antes de part - Utilidad	1,457,701
Resultado antes de part - Pérdida	
Distribución legal de la renta	-72,885
Result. antes del impu Utilidades	1,384,816
Result. antes del im. Pérdida	
Impuestos a las renta	-408,520
Resultado Utilidad del ejercicio	<b>976,296</b>
Resultados por la perdida del ejer.	

Fuente: Datos de la empresa Santo Martin SAC

Elaboración: Propia

**Tabla 8**

*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera*

SANTO MARTIN S.A.C.					
ACTIVOS			PASIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	2022		PASIVO CORRIENTE	2022	
Efectivo y equivalentes de efectivo	721,458	5.62%	Tribu y aport sist pens y salud x pagar		
Inversiones financieras			Remuneraciones y particip por pagar	1,082,393	8.44%
Ctas por cobrar comerciales - terc	243,769	1.90%	Ctas por pagar comerciales- terceros	2,015,875	15.72%
Ctas por cobrar comerciales - relac			Ctas por pagar comerciales - relac		
Ctas por cobrar al personal, acciones			Ctas por pagar accionistas y direct		
Ctas por cobrar diversas -terceros			Ctas por pagar diversas -terceros		
Serv y otros contratados por anticipo			Obligaciones financieras	561,937	4.38%
Mercaderías			Pasivo diferido		
Productos terminados	579,000	4.51%	Total Pasivo Corriente	<b>3,660,205</b>	<b>28.54%</b>
Subproductos, desechos y desperdicios			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Productos en proceso	4,310,877	33.61%		-	
Materias primas			<b>Total Pasivo No Corriente</b>	-	
Materiales aux, suministros y repuestos			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,660,205</b>	<b>28.54%</b>
Envases y embalajes			<b>PATRIMONIO</b>		
Inventarios para recibir			Capital	1,197,160	9.33%
Desvalorización de los inventarios			Acciones de la inversión		
Otro activos corrientes			Capital adicional positivo	2,614,695	20.39%
Total Activo Corriente	5,855,104	45.65%	Capital adicional negativo		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Resultados no realizados		
Inversiones mobiliarias			Reservas	72,838	0.57%
Propiedades de inversión (1)			Resultados acumulados positivos	4,304,980	33.56%
Propiedades, planta y equipo	2,142,852	16.71%	Resultados acumulados negativos		
Depreciación de 1 ,2 y PPE acumulados			Utilidad de ejercicio	976,296	7.61%
Intangibles			Pérdida de ejercicio		
Activos biológicos	14,285,822	111.38%	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,165,969</b>	<b>71.46%</b>
Deprec act biologico y amortiz	-9,474,210	-73.87%	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>12,826,174</b>	<b>100.00%</b>
Desvalorización de activo inmovilizado					
Activo diferido	16,606	0.13%			
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>6,971,070</b>	<b>54.35%</b>			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>12,826,174</b>	<b>100.00%</b>			

Fuente: Datos de la empresa Santo Martin SAC

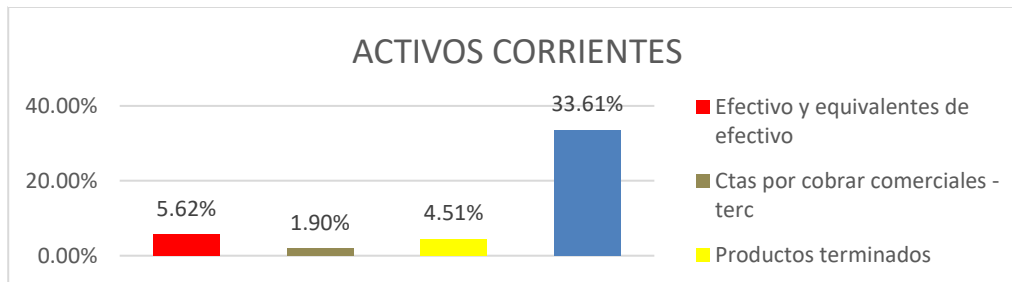
Elaboración: Propia

### 3.2.1. Interpretación Vertical del Estado de Situación Financiera

Según (Nieto & Cuchiparte, 2022) esta herramienta denominada también evaluación relativa, no puede faltar ya que es fundamental dentro del análisis de cualquier empresa, ayudando a comprender mejor su distribución.

**Figura 1**

*Activo Corriente*



Fuente: Elaboración propia

#### **Análisis**

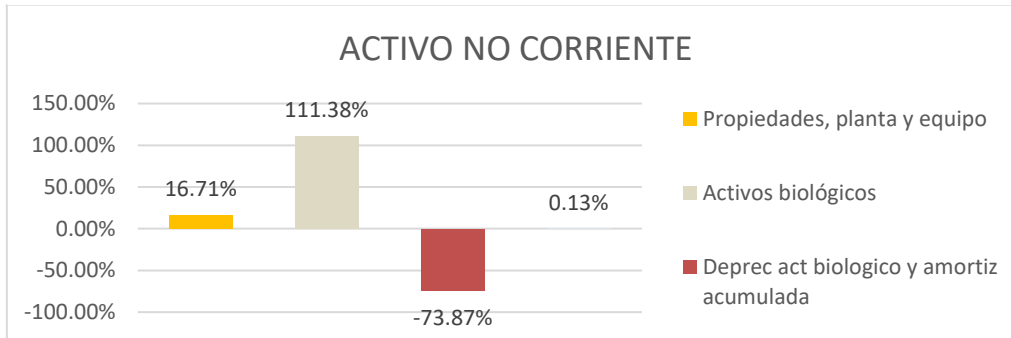
Los activos corrientes correspondientes al año 2022, en ellas se ve como los productos en procesos es el de mayor porcentaje, con un total de 33.61%, seguido los fondos líquidos y equivalentes de efectivo con un 5.62%, los productos terminados representan un 4.51% y finalmente con un 1.90% las cuentas por cobrar a clientes externos.

#### **Interpretación**

La alta proporción de productos en proceso podría indicar una estrategia de acumulación para atender los posibles retrasos en la producción. Por otro lado, el bajo nivel de fondos líquidos podría limitar la capacidad operativa inmediata, requiriendo atención en la liquidez.

**Figura 2**

*Activo no Corriente*



Fuente: Elaboración propia

### Análisis

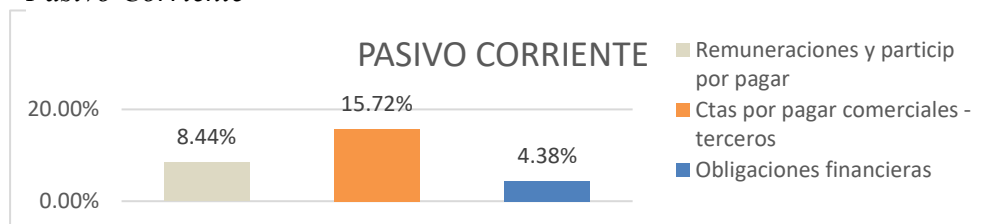
Se visualiza los activos no corrientes, la cual vemos a la depreciación y amortización acumulada con un -73.87% lo cual indicaría que en lugar de disminuir se ha incrementado a lo largo del año, por ello vemos también un porcentaje alto para los activos biológicos. Mientras que las propiedad, planta y equipo representan el 16,71% y los activos diferidos el 0.13%.

### Interpretación

El elevado índice de depreciación y amortización acumulada evidencia un deterioro considerable de los activos no corrientes, probablemente debido a su antigüedad o a su uso frecuente. La importancia de los activos biológicos sugiere que son fundamentales en el funcionamiento de la compañía, mientras que la reducida presencia de activos diferidos señala un efecto mínimo en la estructura total.

**Figura 3**

*Pasivo Corriente*



Fuente: Elaboración propia

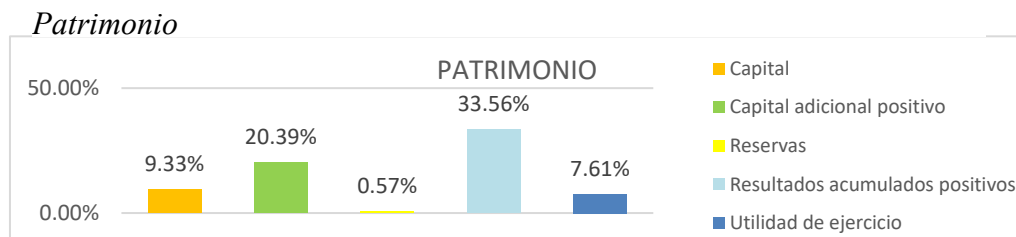
### Análisis

Se observa a las obligaciones financieras representada por el 4.38%, las remuneraciones y participaciones por pagar en un 8.44% y las cuentas por cobrar comerciales en un 15.72%, todas estas pertenecientes a los pasivos corrientes del año 2022.

### Interpretación

Evidencian una estructura donde las cuentas por cobrar comerciales tienen un papel preponderante, lo que podría sugerir una administración activa de las ventas a corto plazo. Por otro lado, las obligaciones vinculadas a salarios y participaciones por pagar evidencian un compromiso con los trabajadores, mientras que las deudas financieras, a pesar de estar presentes, constituyen una proporción moderada en relación a otros pasivos. Esto indica una compañía con una organización equilibrada de sus responsabilidades inmediatas.

**Figura 4**



Fuente: Elaboración propia

### Análisis

De forma creciente tenemos las reservas en un 0.57%, la utilidad del ejercicio en un 7.61%, su capital en un 9.33%, el capital adicional positivo en 20.39% y los resultados acumulados positivos en un 33.56%. Todos ellos pertenecen al total patrimonio.

### Interpretación

El patrimonio de la compañía presenta un crecimiento en sus componentes, destacando los resultados obtenidos y las aportaciones adicionales como factores claves. El desempeño reciente muestra un rendimiento positivo, mientras que las reservas y el capital configuran una estructura económica sólida.

**Tabla 9**
*Análisis vertical del estado de resultados*

<b>SANTO MARTIN S.A.C.</b>		
<b>PERIODO</b>	<b>2022</b>	<b>ANALISIS VERTICAL</b>
Ventas netas o ingr por servicios	31,852,981	100.00%
Desc , rebajas y bonifi concedidas		
Ventas netas	31,852,981	100.00%
Costo de ventas	-29,901,509	-93.87%
Resultado bruto Utilidad	1,951,472	6.13%
Resultado bruto Pérdida	-	
Gastos de la ventas	-57,863	-0.18%
Gastos de administración	-574,209	-1.80%
Resultado de operación utilidad	1,319,400	4.14%
Resultado de operación pérdida	-	
Gastos financieros	-241,023	-0.76%
Ingresos financieros gravados	363,215	1.14%
Otros ingresos gravados		
Otros ingresos no gravados	16,109	0.05%
Gastos diversos		
Resultado antes de partic - Utilidad	1,457,701	4.58%
Resultado antes de parti - Pérdida		
Distribución legal renta	-72,885	-0.23%
Resultado antes del impu según Utilidad	1,384,816	4.35%
Resultados antes de impue -Pérdida		
Impuesto a la renta	-408,520	-1.28%
Resultado del ejercicio - Utilidad	<b>976,296</b>	<b>3.07%</b>
Resultado del ejercicio - Pérdida		

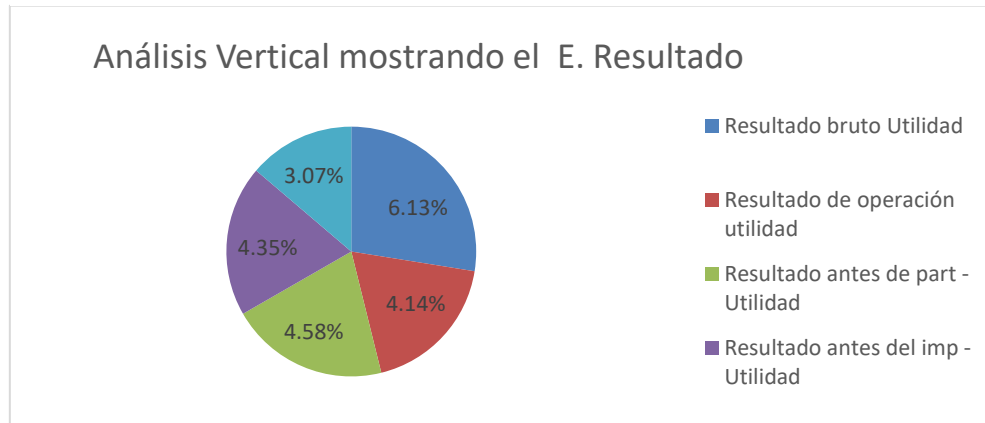
Fuente: Datos de la empresa Santo Martin SAC

Elaboración: Propia

### 3.2.2. Interpretacion Vertical del Estado de Resultados

**Figura 5**

*Análisis Vertical del Estado de Resultados*



Fuente: Elaboración propia

#### **Análisis**

Durante su análisis se obtuvo un 3.07% del resultado del ejercicio, 4.14% del resultado de operación, 4.35% del resultado antes del impuesto; 4.58% del resultado antes de participaciones y 6.13% del resultado bruto.

Los costos operativos, que incluyen los relacionados con la ventas y gestión administrativa, fueron del 0.18% y 1.80%, respectivamente, lo que resultó en una utilidad de operación de S/. 1,319,400, equivalente al 4.14% de los ingresos.

#### **Interpretación**

De acuerdo con el análisis efectuado, utilizando el enfoque vertical, se puede concluir que el estado económico y financiero es favorable, la cual se observa el crecimiento exponencial al resultado del período de beneficios del último año.

**Tabla 10**
*Análisis Horizontal del estado de situación financiera*

<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variable absoluta</b>	<b>Variable relativo</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	721,458	493,929	227,529	46.07%
Inversiones financieras				
Ctas por cobrar comerciales - terc	243,769	389,212	-145,443	-37.37%
Ctas por cobrar comerciales - relac		177,819	-177,819	-100.00%
Cuentas por cobrar al personal, acciones				
Ctas por cobrar diversas a terceros				
Ctas por cobrar diversas relacionados				
Servicios y demás contratados por anticipado				
Estimación cuentas de cobranza dudosa				
Mercaderías				
Productos terminados	579,000		579,000	
Subproductos, desechos y desperdicios				
Productos en proceso	4,310,877	4,357,503	-46,626	-1.07%
Materias primas		44,314	-44,314	-100.00%
Materiales aux, suministros y repuestos				
Envases y embalajes		7,172	-7,172	-100.00%
Inventarios por recibir				
Desvalorización de inventarios				
Activos no corrientes mantenidos para la venta				
Otro activos corrientes				
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>5,855,104</b>	<b>5,469,949</b>	<b>385,155</b>	<b>7.04%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Inversiones mobiliarias				
Propiedades de inversión (1)				
Propiedades, planta y equipo	2,142,852	2,056,178	86,674	4.22%
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados		- 1,131,814	1,131,814	-100.00%
Intangibles			-	
Activos biológicos	14,285,822	12,671,968	1,613,854	12.74%
Deprec act biologico y amortiz acumulada	-9,474,210	-6,535,791	-2,938,419	44.96%
Desvalorización de activo inmovilizado			-	
Activo diferido	16,606	29,519	-12,913	-43.74%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>6,971,070</b>	<b>7,090,060</b>	<b>- 118,990</b>	<b>-1.68%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>12,826,174</b>	<b>12,560,009</b>	<b>266,165</b>	<b>2.12%</b>

<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>Variable absoluta</b>	<b>Variable relativo</b>
Sobregiros bancarios				
Trib y aport sist pens y salud por pagar		31,942	-31,942	-100.00%
Remuneraciones y particip por pagar	1,082,393	629,061	453,332	72.06%
Ctas por pagar comerciales -terceros	2,015,875	302,300	1,713,575	566.85%
Ctas por pagar comerciales - relac				
Ctas por pagar accionista y directivo				
Ctas por pagar diversas- terceros				
Ctas por pagar diversas- relacionadas				
Obligaciones financieras	561,937	1,807,967	-1,246,030	-68.92%
Provisiones				
Pasivo diferido				
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>3,660,205</b>	<b>2,771,270</b>	<b>888,935</b>	<b>32.08%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>Total Pasivo No Corriente</b>				
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>3,660,205</b>	<b>2,771,270</b>	<b>888,935</b>	<b>32.08%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	1,197,160	1,197,160		0.00%
Acciones de inversión				
Capital adicional positivo	2,614,695	3,824,495	-1,209,800	-31.63%
Capital adicional negativo				
Resultados no realizados				
Reservas	72,838	128,746	-55,908	-43.43%
Resultados acumulados positivos	4,304,980	4,638,338	-333,358	-7.19%
Resultados acumulados negativos				
Utilidad de ejercicio	976,296		976,296	
Pérdida de ejercicio				
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>9,165,969</b>	<b>9,788,739</b>	<b>-622,770</b>	<b>-6.36%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>12,826,174</b>	<b>12,560,009</b>	<b>266,165</b>	<b>2.12%</b>

Fuente: Datos de la empresa Santo Martin SAC

Elaboración: Propia

### 3.2.3. Interpretación Horizontal del Estado de Situación Financiera

Según (Poma & Callohuanca, 2019) el propósito de este análisis es observar la variación ver en relación a lo absoluto y relativo en un determinado tiempo, ayudándonos a comprender mejor su resultado. Este análisis correspondiente ha permitido ver cómo se han sido utilizados el efectivo y capital de trabajo, detallando su aumento o reducción del balance.

#### **Interpretación**

Santo Martin S.A.C en el total de activos alcanzó S/. 12,826,174 en 2022 y S/. 12,560,009 en 2021. El rubro que experimentó el mayor aumento fue el de productos terminados, que incrementó en S/. 579,000. Además, no se registraron depreciaciones del año anterior, que se reflejaron como S/. -1,131,814. Y, las diversas cuentas por cobrar disminuyeron un 37.37%, equivalente a S/. -145,443, y forman parte del activo corriente.

Respecto al pasivo no corriente, aumenta en el 2022 sus cuentas por pagar a terceros, creció en 566.85% o S/. 1,713,575 en comparación con 2021. Además, otra partida significativa son los compromisos financieros, que mostraron una disminución del - 68.92% o S/. - 1,246,030.

Finalmente, en 2022, el patrimonio muestra una alteración en los saldos acumulados con una disminución del 7.19% o S/. -333,358 respecto a los resultados acumulados de 2021. En este mismo concepto, la utilidad del ejercicio en 2022 es de S/. 976,296 en comparación con el año anterior.

**Tabla 11**
*Análisis horizontal del estado de resultados*

<b>SANTO MARTIN S.A.C.</b>				
<b>E. R.</b>			<b>2022 - 2021</b>	
<b>PERIODO</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	Variable absoluta	Variable relativo
Ventas netas o ing por los servicios	31,852,981	29,067,834	2,785,147	9.58%
Desc , rebajas y bonif concedidas				
Ventas netas	31,852,981	29,067,834	<b>2,785,147</b>	<b>9.58%</b>
Costo de ventas	-29,901,509	-27,087,201	- 2,814,308	10.39%
Resultado bruto Utilidad	1,951,472	1,980,633	- <b>29,161</b>	<b>-1.47%</b>
Resultado bruto Pérdida				
Gastos de ventas	-57,863	-81,046	23,183	-28.60%
Gastos de administración	-574,209	-907,596	333,387	-36.73%
Resultado de operación utilidad	1,319,400	991,991	<b>327,409</b>	<b>33.01%</b>
Resultado de operación pérdida	-	-		
Gastos financieros	-241,023	-177,963	- 63,060	35.43%
Ingresos financieros gravados	363,215	47,573	315,642	663.49%
Otros ingresos gravados				
Otros ingresos no gravados	16,109		16,109	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.				
Gastos diversos		-26,848	26,848	-100.00%
REI del ejercicio positivo				
REI del ejercicio negativo				
Resultado antes de part-Utilidad	1,457,701	834,753	<b>622,948</b>	<b>74.63%</b>
Resultado antes de partic- Pérdida				
Distribución legal de la renta	-72,885	-41,738	-31,147	74.63%
Resultado antes del imp - Utilidad	1,384,816	793,015	<b>591,801</b>	<b>74.63%</b>
Resultados antes del imp - Pérdida				
Impuesto a la renta	-408,520	-233,939	- 174,581	74.63%
Resultado del ejercicio - Utilidad	<b>976,296</b>	<b>559,076</b>	<b>417,220</b>	<b>74.63%</b>
Resultado del ejercicio - Pérdida				

Fuente: Datos de la empresa Santo Martin SAC

Elaboración: Propia

### 3.2.4. Interpretación Horizontal del Estado de Resultados

Este facilita la transformación de datos en decisiones oportunas, proveniente del estado financiero y de resultados. Según (Nogueira, Medina, Hernández, Comas, & Medina, 2017) esto implicaría determinar el porcentaje que simboliza un valor en comparación con el total durante un período de análisis determinado. Además, el análisis horizontal se valoriza con el comportamiento de la dinámica de dos periodos.

#### **Interpretación:**

En 2022, muestra que los ingresos producto de las ventas son la partida más significativa del Estado de Resultado, registrando incremento del 9.58% distinto del año anterior. En cuanto al costo de ventas, este representa un 10.39% del total en 2022. Respecto a los gastos operativos, los más destacados son los gastos relacionados con ventas y los financieros, con variaciones de -28.60% y -36.73%, respectivamente.

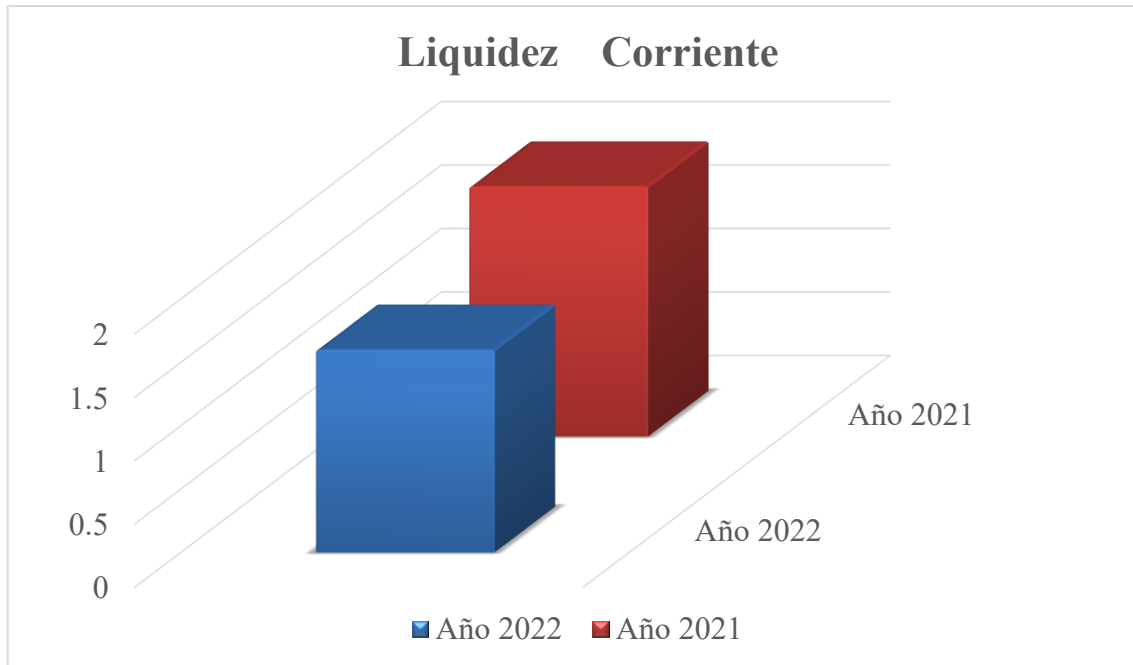
Además, otras partidas importantes incluyen la utilidad, distribución legal y resultados antes de impuestos, que juntas representan un 74.63%. Por último, se identifica una partida menos relevante, los gastos financieros, que constituyen un 35.43% en 2022.

### 3.3. Aplicar los ratios financiero para la toma de decisiones, en los años 2021 - 2022.

#### 3.3.1. Ratio de liquidez

**Figura 6**

*Liquidez Corriente*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis**

En 2021, la empresa disponía de S/. 1.97 cubriendo con cada nuevo sol de su pasivo corriente, pero en 2022 esa cifra disminuyó a S/. 1,60. Esto representa una reducción de S/. 0,37 en un año. Sin embargo, el grado de liquidez se mantiene en un nivel óptimo, superior a 1 para afrontar las deudas.

#### **Interpretación**

La reducción en la relación de liquidez señala un leve descenso sobre la capacidad para cubrir los pagos. Sin embargo, al mantener un valor mayor a 1, se continúa manteniendo un margen apropiado para cumplir con sus obligaciones, lo que demuestra una administración cautelosa de sus recursos a pesar del ajuste.

**Figura 7**

*Prueba Ácida*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

En 2021, la empresa contaba con S/. 0.38 en recursos líquidos para cubrir su deuda. Sin embargo, durante 2022, la liquidez experimentó una notable caída que se refleja en S/. 0.26, lo que significa que se redujo en S/. 0.08 en su capacidad para cubrir pasivos.

### **Interpretación**

El descenso de liquidez revela una menor capacidad para cuando se quiera gestionar a corto plazo las obligaciones durante 2022 en relación con el año previo. Esta disminución podría indicar una reducción en los recursos líquidos a disposición, lo que podría crear un riesgo más elevado al lidiar con responsabilidades inmediatas.

**Figura 8**



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

Durante 2021 la empresa contaba con S/. 0.18 y en 2022 con S/. 0.20 para cubrir cada sol de su pasivo corriente, lo que representa un pequeño aumento de S/. 0.02. Indicando que durante el corto plazo no será posible cubrir todas sus deudas, dado que el valor obtenido es menor a 1.

### **Interpretación**

El pequeño incremento en la relación de liquidez entre 2021 y 2022 refleja un mejoramiento en la habilidad de la compañía para saldar su deuda corriente, aunque el valor continúa siendo inferior a 1. Esto señala que, pese a los avances, la compañía todavía tiene problemas para saldar todas sus obligaciones financieras, lo que podría poner en peligro su habilidad para satisfacer sus compromisos financieros.

**Figura 9**

*Capital de Trabajo*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

**Análisis**

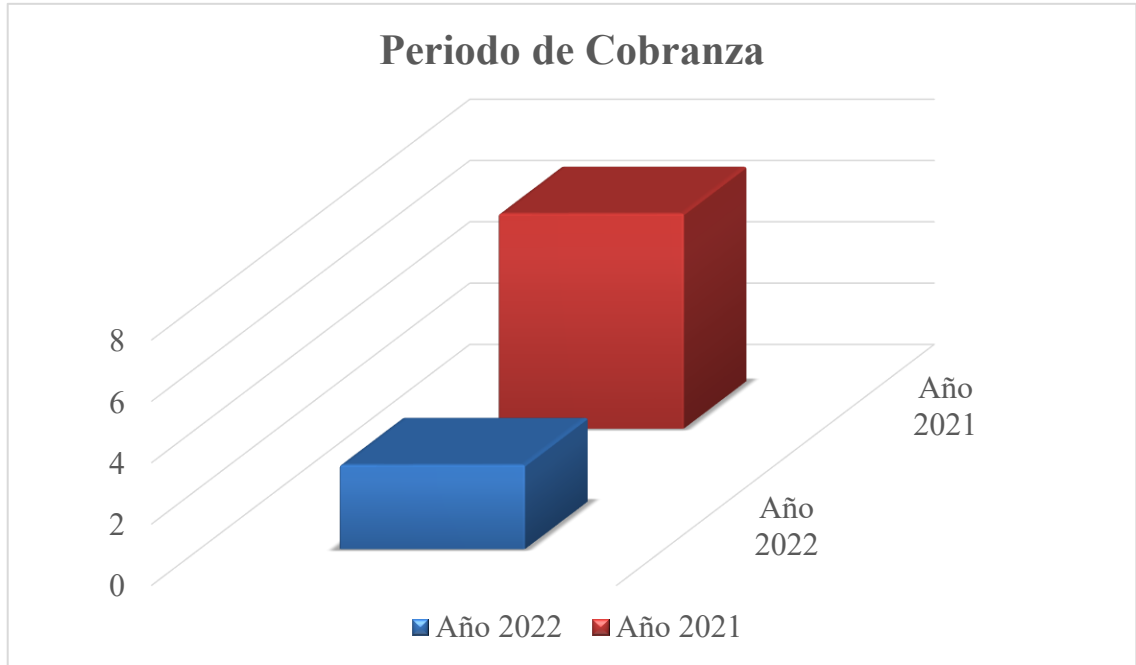
En el año 2021, se destinaron S/. 2,698,679, mientras que en 2022 esta cifra se redujo a S/. 2,194,899, lo que representa una disminución de S/. 503,780. La disminución en el capital de trabajo afecta considerablemente a la compañía en término global de liquidez.

**Interpretación**

La reducción en el capital refleja una menor disponibilidad en los recursos a disposición para las actividades cotidianas de la compañía. Este descenso podría impactar de manera adversa en la liquidez global, limitando la posibilidad de atender los requerimientos operativos y financieros.

**Figura 10**

*Periodo Cobranza*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

Se puede notar que las cuentas por cobrar en 2021 tardaron 7.02 días en convertirse en efectivo, mientras que en 2022 este periodo se redujo a 2.75 días. Esto indica una mejora en el tiempo de cobranza, lo que benefició a la empresa al convertir estas cuentas en activos líquidos más rápidamente.

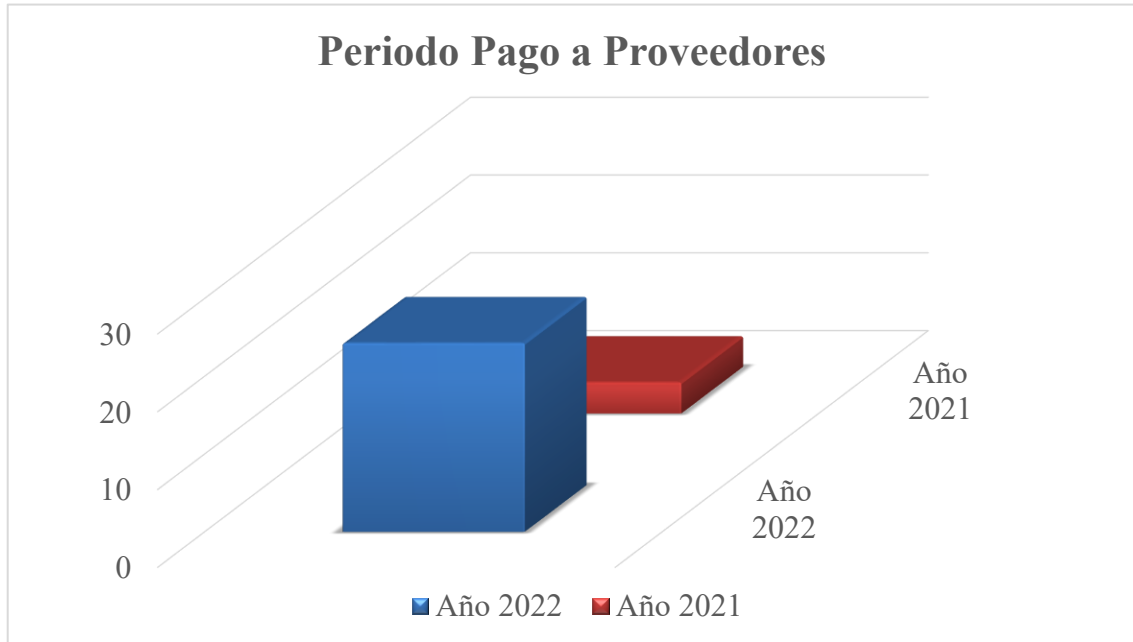
### **Interpretación**

El acortamiento del período de cobro evidencia una mayor eficacia en la conversión de cuentas pendientes en efectivo disponible. Este dinamismo en la administración de cobros no solo mejora la liquidez, sino que también potencia la habilidad de la compañía para enfrentar compromisos sin necesidad de buscar financiación externa.

### 3.3.2. Ratio de Gestión

**Figura 11**

*Periodo de Pago Proveedores*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis**

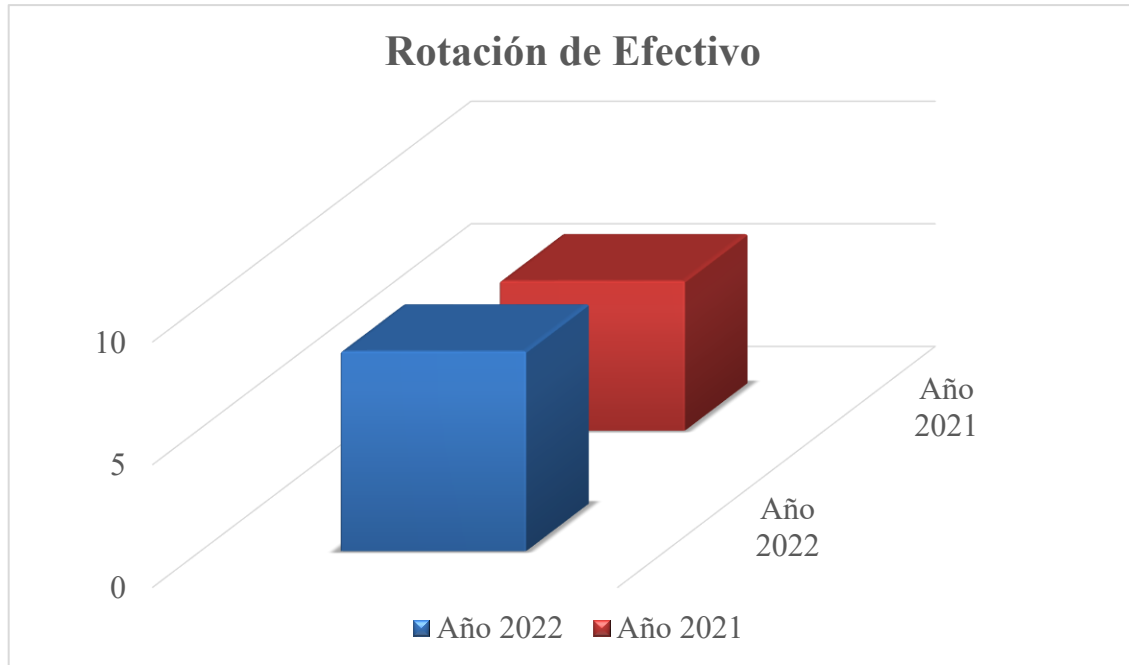
Dentro correspondiente al año 2021 muestra que el tiempo de pago a proveedores fue de 4.01 días. Sin embargo, en 2022, este período se incrementó en 24.27 días, lo que implica que la empresa tardará más en saldar las deudas con sus proveedores.

#### **Interpretación**

El aumento en el plazo de pago a los proveedores sugiere que se ha extendido su ciclo de pagos, lo que podría indicar que está manejando su flujo de caja de forma más prudente. No obstante, esto podría impactar en su vínculo con los proveedores y posiblemente crear circunstancias menos ventajosas en futuras negociaciones.

**Figura 12**

*Rotación de Caja y Banco*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

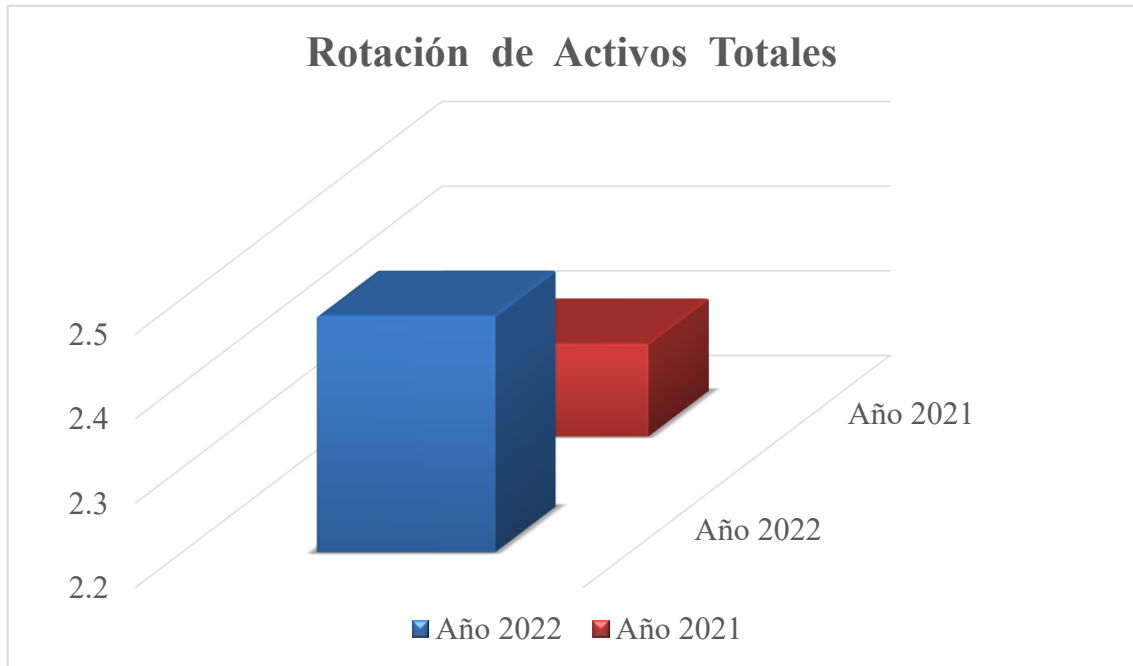
En 2021, se tenía recursos suficientes para cubrir 6.11 días de ventas. En 2022, esta capacidad aumentó a 8.15 días, es decir, incremento 2.04 días comparado con el periodo anterior.

### **Interpretación**

El aumento en los días de ventas indica que la compañía ha potenciado su habilidad para gestionar sus operaciones cotidianas con una reserva de recursos más amplia. Existe una mejora en la administración del dinero, lo que proporciona un mayor apoyo para capitalizar oportunidades sin poner en riesgo la estabilidad económica.

**Figura 13**

*Rotación de Activos Totales*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

En 2021, esta rotación total fue de 2.31, se generó esa cantidad en ganancias por cada efectivo al invertir. Para 2022, este indicador aumentó a 2.48, evidenciando eficazmente la eficiencia de sus ingresos en los activos.

### **Interpretación**

La elevación de rotación correspondiente a los activos indica una mejora de rendimiento para producir ingresos utilizando los recursos existentes. Este cambio favorable muestra la eficacia en el uso de sus inversiones, lo que podría conllevar a procesos operativos optimizados y una administración más eficiente del capital.

### 3.3.3. Ratio de Solvencia

**Figura 14**

*Endeudamiento Patrimonial*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis**

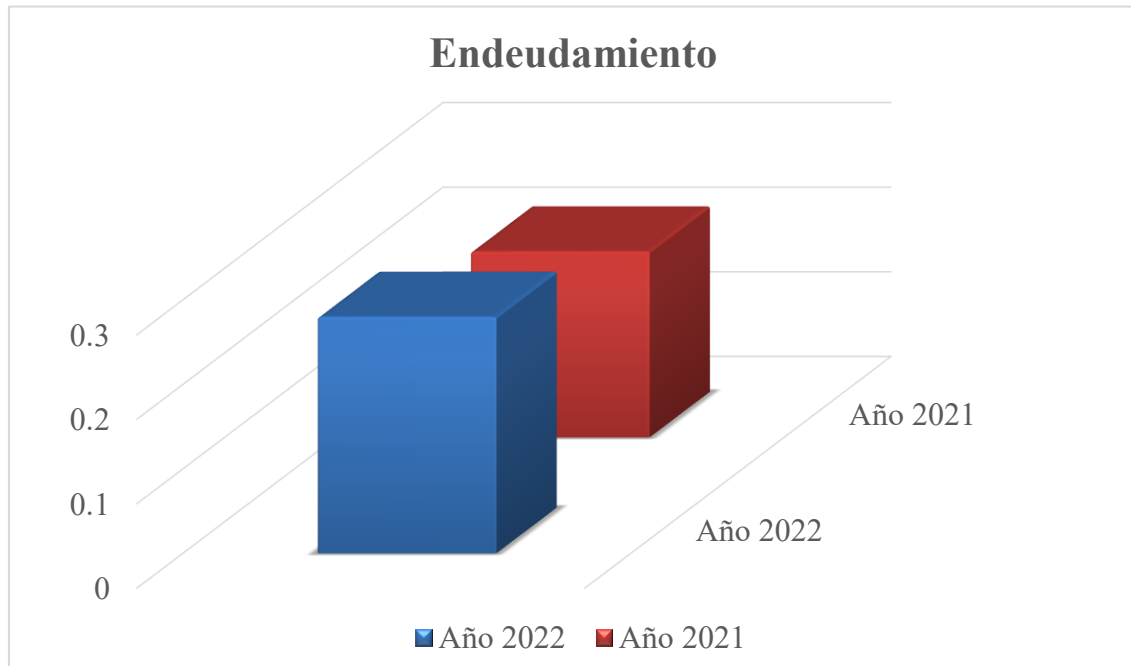
Del 2021, se tenía un 28% de deuda de inversión en patrimonio y del año 2022, este valor aumentó al 40%, lo que representa un incremento. Siendo así, esto refleja que existe una mayor dependencia de financiamiento externo, debido que el riesgo financiero se encuentra incrementado.

#### **Interpretación**

El crecimiento en la deuda en comparación con el patrimonio indica que se está recurriendo más a fuentes de financiación. Esto podría conllevar un incremento en el riesgo financiero, dado que un mayor porcentaje de su capital se origina de endeudamiento, lo que podría ejercer mayor presión sobre su estabilidad si las circunstancias del mercado varían.

**Figura 15**

*Endeudamiento*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

**Análisis**

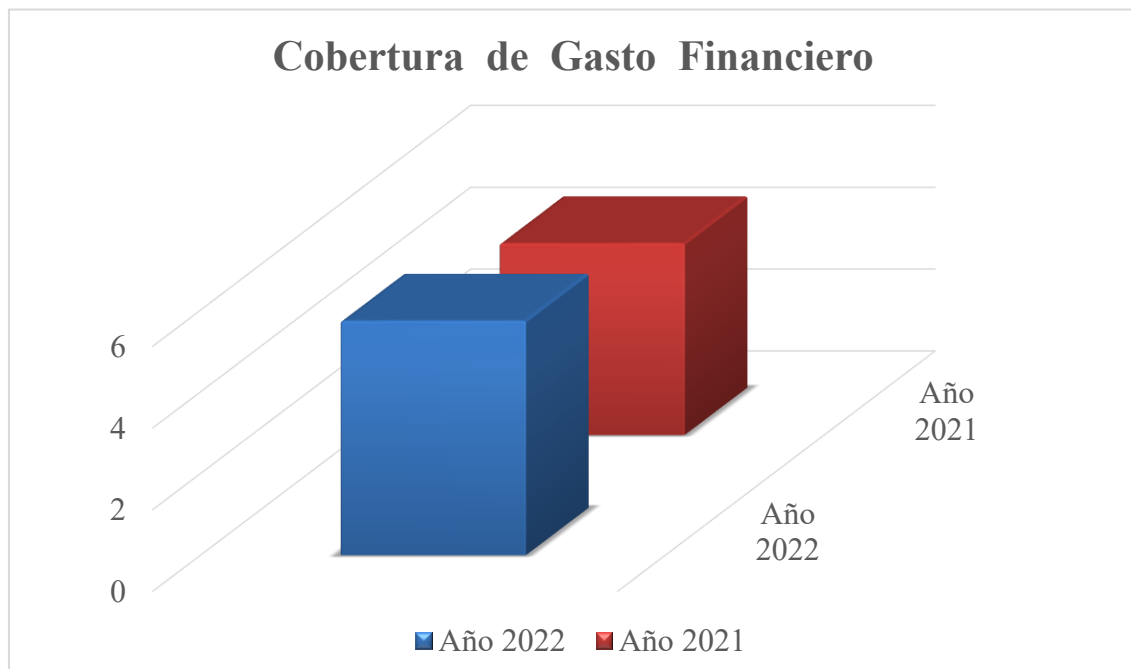
Este ratio en el 2021 era del 22% por cada sol de activos y en el año 2022, subió al 28%, con un gran aumento de 6 puntos. Esto nos indica que la empresa ha elevado el nivel que tiene de endeudamiento, ocasionando un posible riesgo financiero.

**Interpretación**

La proporción entre la deuda y los activos muestra una dependencia creciente de financiación, lo que podría situar a la compañía en una situación más susceptible a las variaciones económicas. Este grado de endeudamiento conlleva una exposición incrementada a riesgos financieros, dado que la habilidad de la compañía para saldar sus obligaciones se basará más en sus ingresos y estabilidad.

**Figura 16**

*Cobertura del Gasto Financiero*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

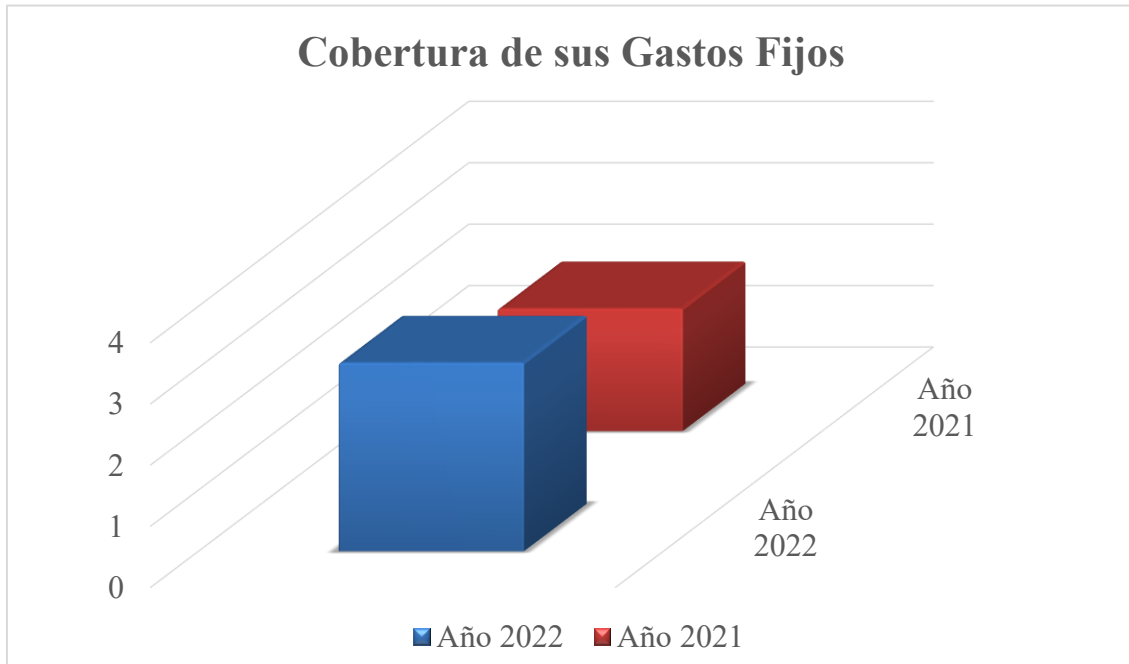
Según los datos para 2021, se muestra una mayor capacidad para manejar sus compromisos financieros, la empresa tenía una cobertura de gastos financieros de 4.69 por cada sol de gasto y en el año 2022, esta cifra aumentó a 5.74, representando una mejora de 1.05.

### **Interpretación**

La habilidad de la compañía para sufragar sus costos económicos ha progresado, lo que evidencia una administración más robusta de sus recursos. Este indicador posee una base económica más sólida, lo que le facilita afrontar sus obligaciones financieras con más sencillez y disminuye la presión sobre su flujo de caja.

**Figura 17**

*Cobertura de Gastos Fijos*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

Se refleja una mejor capacidad para gestionar sus obligaciones de deuda, es decir, afrontar los gastos debidos a sus recursos. Como se ve, en el año 2021, la cobertura de gastos fijos era de 2.00 por cada sol de gasto fijo. Mientras que, en 2022 este indicador creció a 3.08, lo que implica un aumento de 1.08.

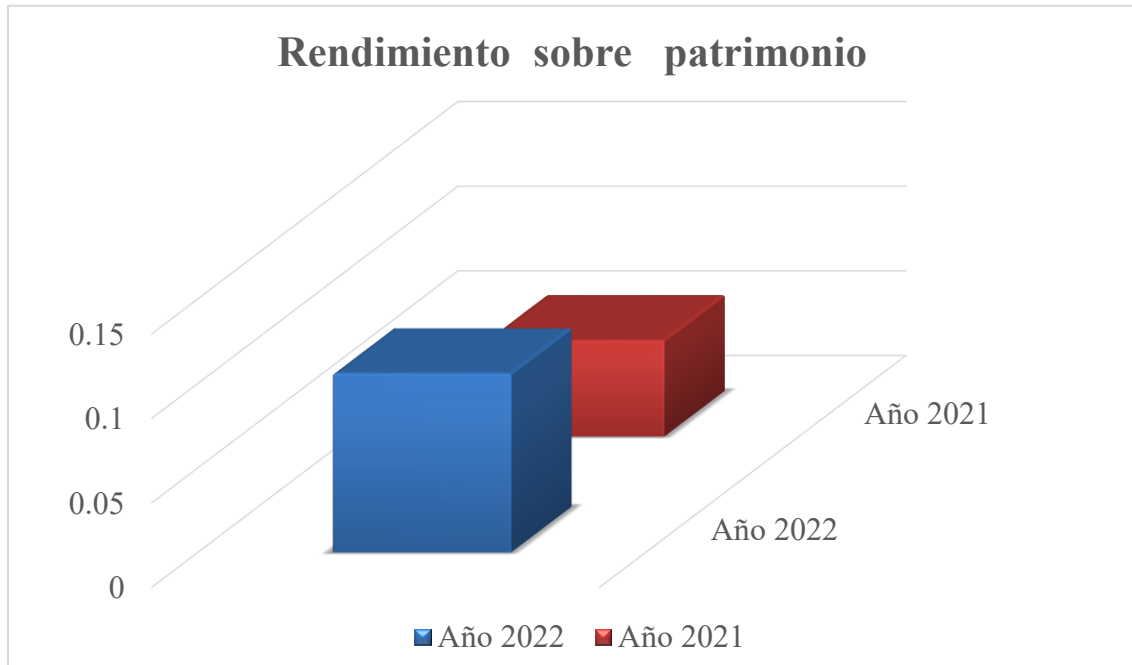
### **Interpretación**

La compañía sufraga sus gastos fijos con sus propios medios, lo que indica una gestión más eficaz de sus obligaciones económicas. Esta circunstancia refleja un ambiente de operación más balanceado, en el que se administran los costos fijos sin comprometer la estabilidad económica de la entidad.

### 3.3.4. Ratio de Rentabilidad

**Figura 18**

*Rendimiento sobre el Patrimonio*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis**

En el año 2021, el ROE era del 5.7% por cada sol aportado por los accionistas, mientras que, en el año 2022, este valor creció al 10.6%, dando 4.9 puntos porcentuales incrementados. Esto permite comprender que existe una notable mejora en su rentabilidad.

#### **Interpretación**

Se presenta un alza en la rentabilidad de las inversiones de los accionistas, lo que indica que se está empleando sus recursos de forma más eficiente para producir beneficios. Esto señala una administración eficaz que incrementa el beneficio para los accionistas.

**Figura 19**

*Rendimiento sobre la Inversión*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

En el año 2021, el ROI era del 4.4% por cada sol invertido, mientras que, en el año 2022, aumentó al 7.6%, representando un incremento de 3.2 puntos porcentuales. Lo que nos da entender es que las inversiones están generando un retorno mucho más elevado.

### **Interpretación**

Las inversiones están produciendo un retorno más relevante, lo que evidencia una eficiencia superior en la utilización de los recursos. Esto indica que la compañía está incrementando su producción de ganancias a partir de las inversiones efectuadas, mejorando de esta manera su rentabilidad.

**Figura 20**

*Utilidad Activo*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

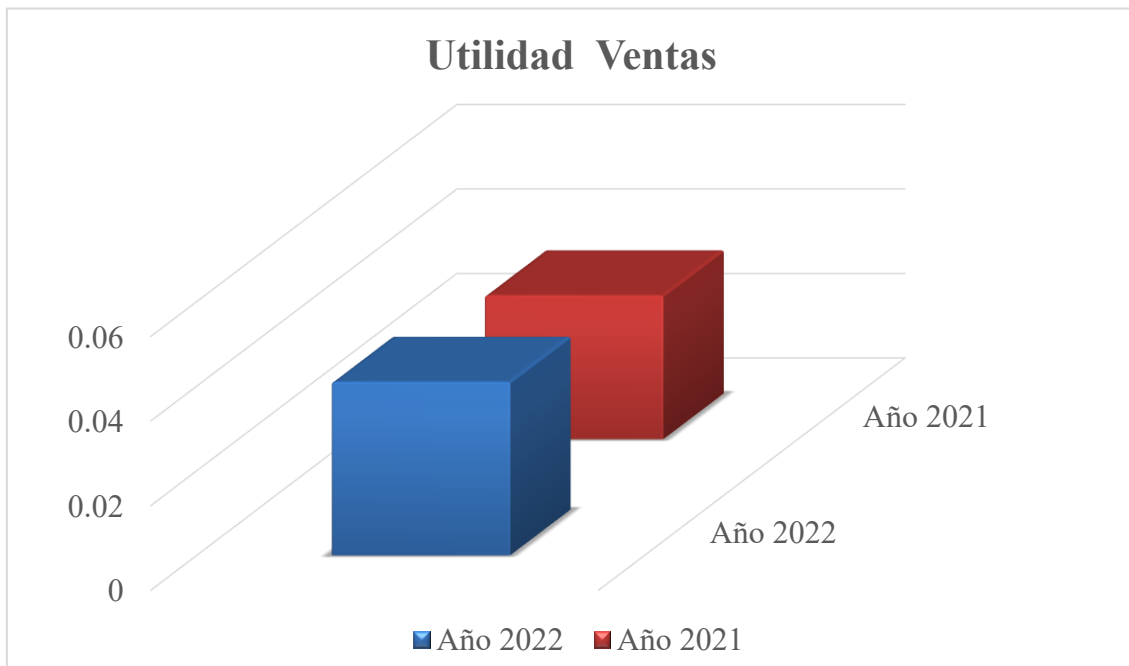
La empresa se está volviendo más eficiente en la generación de la ganancia a partir de sus activos, tal y como paso en 2022, su utilidad generada de activo era del 10.2% y en el año 2021, este valor era del 7.8%, lo que representa así una gran mejora.

### **Interpretación**

El avance en la producción de beneficios a partir de los activos evidencia la eficiencia en recursos empresarial. Este cambio muestra el incremento operativo, lo que indica que la compañía ha perfeccionado la utilización de sus activos para producir beneficios más elevados.

**Figura 21**

*Utilidad Ventas*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

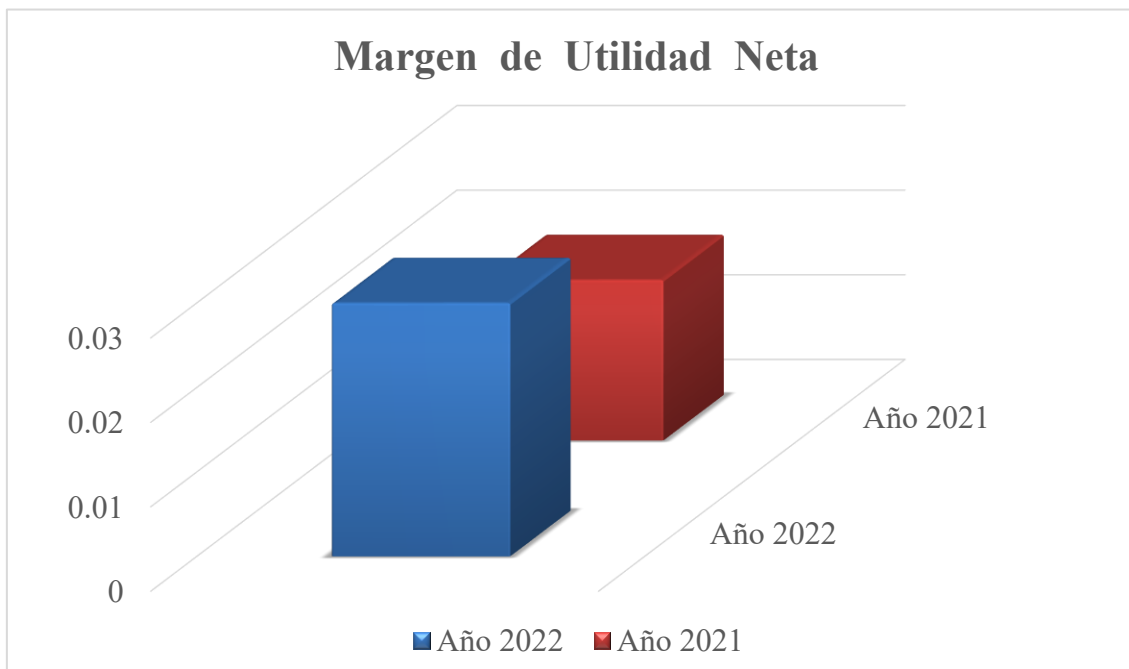
En el año 2022, la utilidad sobre ventas era del 4.1%. En el año 2021, este indicador era del 3.4%, lo que implica un incremento, por lo cual, indica que la empresa ha mejorado correctamente sus márgenes de ganancias.

### **Interpretación**

La ganancia por ventas muestra que la compañía ha perfeccionado para producir beneficios a partir de sus ingresos, con un incremento en la eficacia operacional. Este hallazgo subraya una administración de costos más eficaz, posibilitando un rendimiento superior en cuanto a márgenes de ganancia.

**Figura 22**

*Margen de Utilidad Neta*



**Fuente: Ratio de Santo Martin S.A.C.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

### **Análisis**

En 2022, el margen de utilidad neta alcanzó un 3.0%, comparado con el 1.9% del año anterior, lo que indica un incremento rentable. Este aumento sugiere que se ha logrado mejorar su eficiencia en convertir los ingresos en ganancias, lo cual es un indicador positivo para su desempeño.

### **Interpretación**

El margen de ganancia neta constata una mayor capacitación de la compañía para producir resultados a partir de sus recursos, lo que indica un progreso en sus operaciones y finanzas. Esta modificación destacó un progreso en la transformación de ventas en ganancias, lo que reforzó de manera positiva su rentabilidad global.

### 3.4. Triangulación

#### 3.4.1. Impacto del análisis vertical en decisiones estratégicas

¿El análisis vertical ayuda a mejorar la toma de decisiones estratégicas sobre inversiones?

**Tabla 12**

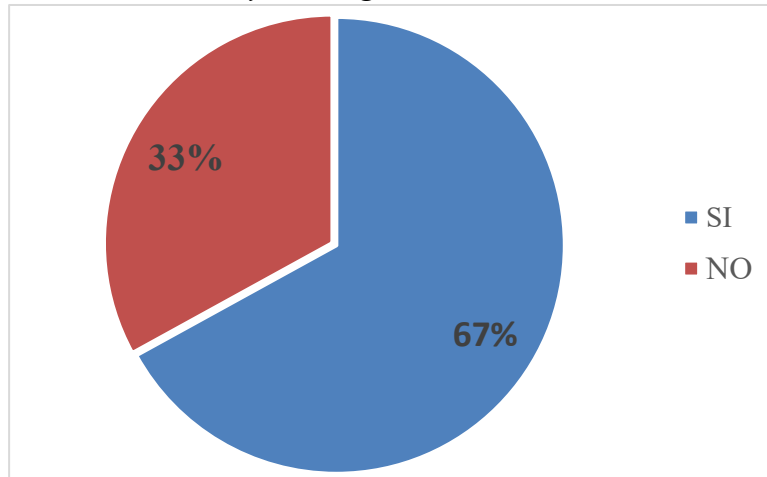
*Análisis Vertical y estrategias de inversion*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	20	66.67 %
NO	10	33.33 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

**Fuente: Encuesta Personal**

**Figura 23**

*Análisis Vertical y estrategias de inversion*



**Fuente: Encuesta**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis:**

El 67% del personal cree que el análisis vertical mejora las decisiones de inversión futura, mientras que el 33% no lo considera así.

#### **Interpretación:**

La mayoría de los participantes, un 67%, considera que el análisis vertical es útil para decisiones de inversión, sugiriendo que proporciona claridad en la evaluación financiera. Sin embargo, el 33% que no lo considera útil puede reflejar diferencias en su aplicación o percepción dentro de distintos contextos.

### 3.4.2. Análisis horizontal y decisiones sobre ingresos y gastos

¿El análisis horizontal permite tomar decisiones basadas en la evolución de los ingresos y gastos?

**Tabla 13**

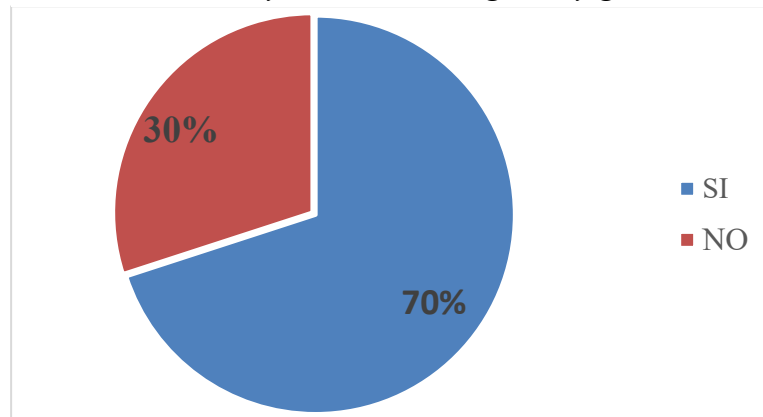
*Análisis Horizontal y evolucion de ingresos y gastos*

Respuesta	N° Personas	Porcentaje
SI	21	70.00 %
NO	09	30.00 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

Fuente: Encuesta personal

**Figura 24**

*Análisis Horizontal y evolucion de ingresos y gastos*



Fuente: Encuesta.

Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.

#### **Análisis:**

De las 30 personas encuestadas, el 70% considera que el análisis horizontal facilita tomar decisiones, pero de acuerdo a la progresión de sus ingresos y gastos, mientras que el 30% no lo cree así.

#### **Interpretación:**

La mayoría de los encuestados percibe este análisis como una gran herramienta de utilidad para la empresa. Sin embargo, un 30% no comparte esta opinión, lo que sugiere posibles diferencias en la percepción o aplicación de la técnica.

### 3.4.3. Tendencias y crecimiento sostenido

¿El análisis de tendencias facilita la toma de decisiones para asegurar el crecimiento sostenido de la empresa?

**Tabla 14**

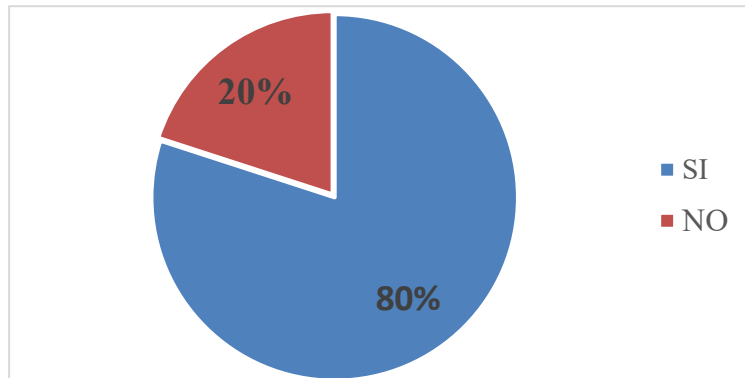
*Tendencias de crecimiento*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	24	80.00 %
NO	6	20.00 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

**Fuente: Encuesta personal**

**Figura 25**

*Tendencias de crecimiento*



**Fuente: Encuesta.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis:**

Se puede destacar que el 80% considera que el análisis de tendencias es valioso, ya que promueve a que la empresa tenga buen crecimiento constante, mientras que el 20% tiene una perspectiva diferente al respecto.

#### **Interpretación:**

Una proporción mayoritaria de los encuestados reconoce el valor del análisis de tendencias como una herramienta clave para impulsar el crecimiento sostenido. No obstante, un 20% tiene una visión diferente, lo que sugiere que puede haber discrepancias en la percepción o la aplicación de esta metodología en diversos contextos.

### 3.4.4. Ratios de liquidez y solvencia

**¿Considera que las ratios de liquidez ayudan a tomar decisiones para evitar problemas de solvencia?**

**Tabla 15**

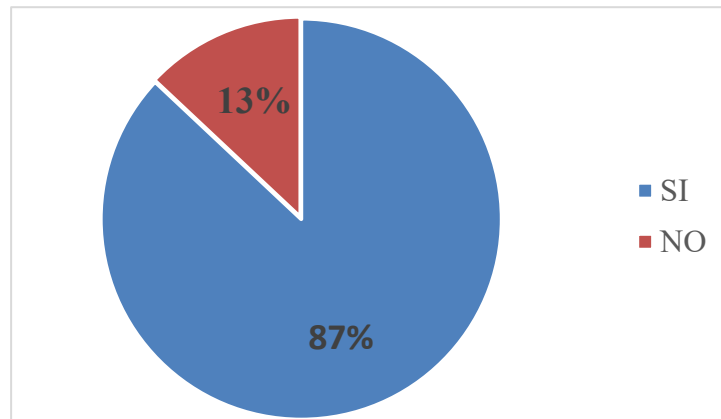
*Criterios de los Ratios de Liquidez*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	26	86.67 %
NO	4	13.33 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

**Fuente: Encuesta personal**

**Figura 26**

*Criterio de los Ratios de Liquidez*



**Fuente: Encuesta.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis:**

El 87% opina que son esenciales y que previenen problemas de solvencia, mientras que el 13% no considera que tengan ese impacto.

#### **Interpretación:**

La gran mayoría 87% percibe los ratios de liquidez como una herramienta útil para mantener la estabilidad económica y prevenir problemas relacionados a la solvencia. Sin embargo, un 13% no comparte esta visión, lo que podría indicar una falta de familiaridad o relevancia percibida en su aplicación para ciertos casos.

### 3.4.5. Ratios de gestión y productividad

¿Los ratios de gestión influyen en la toma de decisiones para mejorar la productividad?

**Tabla 16**

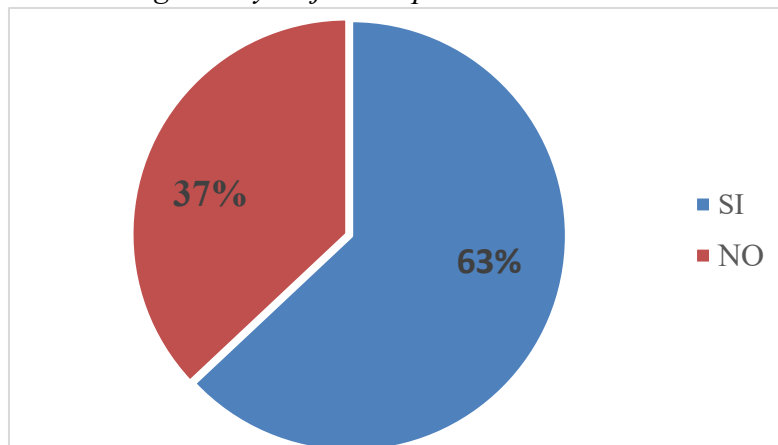
*Ratios de gestión y mejora de productividad*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	19	63.33 %
NO	11	36.67 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

**Fuente: Encuesta personal**

**Figura 27**

*Ratios de gestion y mejora de productividad*



**Fuente: Encuesta.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis:**

Se puede notar que el 63% considera que los ratios de gestión son fundamentales para tomar decisiones que aumenten la productividad, mientras que el 37% mencionan que no.

#### **Interpretación:**

El 63% valora los ratios de gestión como herramientas clave para optimizar la productividad organizacional. Sin embargo, el 37% restante podría no percibir su relevancia o utilidad en la mejora del desempeño, sugiriendo posibles diferencias en la aplicación o interpretación de estos indicadores.

### 3.4.6. Ratios de solvencia y estabilidad financiera

¿Consideras que los ratios de solvencia ayudan a tomar decisiones para asegurar la estabilidad financiera?

**Tabla 17**

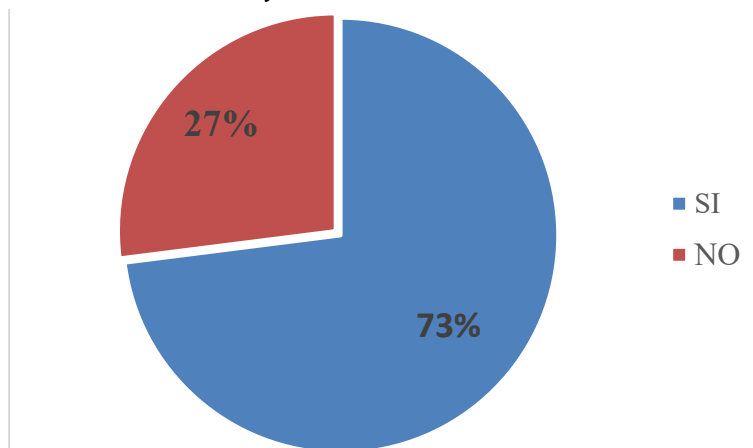
*Ratios de Solvencia y Estabilidad Financiera*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	22	73.33 %
NO	8	26.67 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente: Encuesta personal**

**Figura 28**

*Ratios de Solvencia y Estabilidad Financiera*



**Fuente: Encuesta.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis:**

Según las respuestas, el 73% de nuestros encuestados considera que los ratios de solvencia son esenciales al momento de garantizar su estabilidad, mientras que el 27% restante no lo cree así.

#### **Interpretación:**

La gran mayoría valora los ratios de solvencia como herramientas clave para asegurar una sólida estabilidad financiera. No obstante, el resto no está de acuerdo sugiere que pueden existir diferentes percepciones o enfoques respecto a su impacto real en las decisiones financieras.

### 3.4.7. Ratios de rentabilidad y decisiones de inversión

¿Los ratios de rentabilidad no son esenciales para tomar decisiones sobre nuevas inversiones?

**Tabla 18**

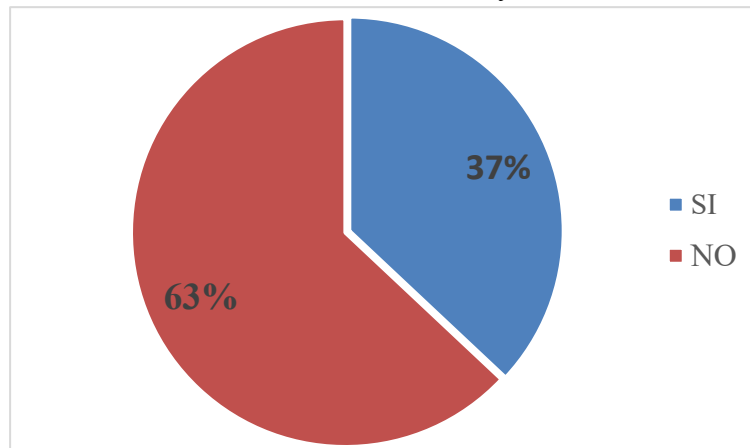
*Ratios rentabilidad e inversiones futuras*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	11	36.67 %
NO	19	63.33 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

Fuente: Encuesta personal

**Figura 29**

*Ratios de rentabilidad e inversiones futuras*



Fuente: Encuesta.

Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.

#### **Análisis:**

El 63% de los encuestados considera que no son esenciales, mientras que el 37% opina lo contrario. Esto sugiere una tendencia a valorar otros factores como el riesgo, el mercado o la estrategia de crecimiento antes que los indicadores de rentabilidad.

#### **Interpretación:**

La mayoría de los participantes no otorgan prioridad al enfoque financiero del estudio, lo que podría indicar una inclinación hacia enfoques más integrales o estratégicos, como el análisis de tendencias o la innovación, en lugar de enfocarse exclusivamente en los rendimientos financieros a corto plazo.

### 3.4.8. Análisis interno y control de gastos

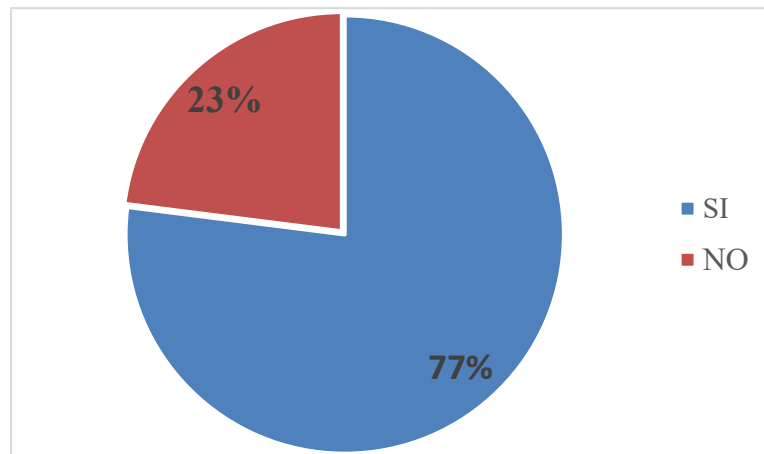
¿Cree que el análisis interno facilita la toma de decisiones sobre el control de gastos?

**Tabla 19**  
*Criterios del Control de Gastos*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	23	76.67 %
NO	7	23.33 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

Fuente: Encuesta.

**Figura 30**  
*Criterios del Control de Gastos*



Fuente: Encuesta.

Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.

#### Análisis:

Las 30 personas, solo 23 mencionan del análisis interno facilita el control de gastos, mientras que 7 opinan lo contrario. La mayoría muestra confianza con respecto a esta herramienta.

#### Interpretación:

Los resultados reflejan una percepción mayoritaria positiva hacia el análisis interno como apoyo en el control de gastos. Esto podría indicar la eficacia en necesidades de mejoras en los procesos internos.

### 3.4.9. Análisis externo y condiciones del mercado

¿Considera que el análisis externo ayuda a tomar decisiones en función de las condiciones del mercado?

**Tabla 20**

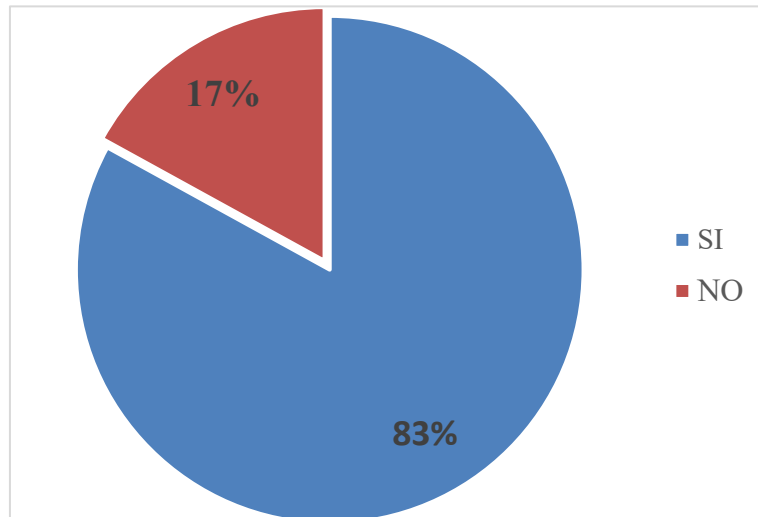
*Análisis Externo y condiciones del mercado*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	25	83.33 %
NO	5	16.67 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

**Fuente: Encuesta personal**

**Figura 31**

*Análisis Externo y condiciones del mercado*



**Fuente: Encuesta.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis:**

El 83% de los encuestados considera útil el análisis externo para tomar decisiones según las condiciones del mercado, mientras que el 17% no. Esto sugiere que la mayoría valora estar informada sobre factores externos al tomar decisiones.

#### **Interpretación**

La mayoría de los participantes ve el análisis externo como clave para ajustarse a las circunstancias del mercado, lo que refleja una tendencia a considerar variables externas al momento de tomar decisiones estratégicas. Sin embargo, un grupo minoritario no lo considera relevante en este proceso.

### 3.4.10. Comparación de modelos y optimización de recursos

¿La comparación de modelos facilita decisiones para maximizar el uso de recursos?

**Tabla 21**

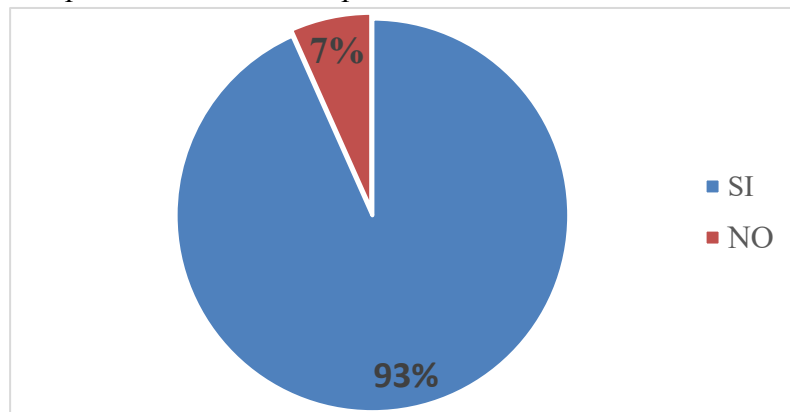
*Comparacion de modelos para maximizar Recursos*

Respuesta	Nº Personas	Porcentaje
SI	28	93.33 %
NO	2	6.67 %
<b>TOTAL</b>	<b>30</b>	<b>100.00 %</b>

**Fuente: Encuesta personal**

**Figura 32**

*Comparacion de modelos para maximizar Recursos*



**Fuente: Encuesta.**

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

#### **Análisis**

El 93% de los encuestados cree que la comparación de modelos son claves para mejorar la asignación de recursos, mientras que el 7% no lo considera útil. Esto sugiere que la mayoría percibe la comparación de recursos como algo eficaz.

#### **Interpretación**

La mayoría ve en la comparación de modelos una estrategia valiosa para maximizar los recursos disponibles, indicando que esta práctica es vista como un medio para tomar decisiones más informadas. Sin embargo, un 7% aún no considera esta técnica como esencial en la optimización de recursos.

### **3.5. INTERPRETACION DE LOS RATIOS**

#### **3.5.1. Liquidez**

A través del análisis financiero, se observa que Santo Martín S.A.C. tenía una liquidez corriente de 1.60 en el año 2022 y 1.97 en 2021. Esto sugiere que podía hacerles frente a sus obligaciones, aunque se nota la disminución en el 2022. Además, el periodo de cobranza se redujo de 7.02 días en 2021 a 2.75 días en el 2022. Esto es favorable, ya que significa que la empresa está recuperando su dinero más rápidamente.

#### **3.5.2. Gestión**

El plazo para pagar a los clientes aumentó de 4.01 días en 2021 a 24.27 días en 2022. Esto da a entender que Santo Martin SAC está tardando un poco más en cumplir con pagar, lo que podría ser una estrategia para conservar efectivo, pero también puede afectar las relaciones comerciales si se extiende demasiado. En cuanto a la eficiencia en el uso de los activos, se pasó de 2.31 en 2021 a 2.48 en 2022, lo que significa que se logró generar más ventas, mostrando una buena eficiencia en el uso de sus recursos.

#### **3.5.3. Solvencia**

El ratio de endeudamiento aumentó de 0.22 en 2021 a 0.28 en 2022, por lo cual se incrementa su financiamiento. a través de deudas, pero sigue en un nivel manejable. Esto significa que no tiene una alta dependencia de la deuda, lo cual resulta algo favorable.

#### **3.5.4. Rentabilidad**

En 2022, el rendimiento sobre el patrimonio subió de 0.057 a 0.106, reflejando una gestión más eficiente y mayores ganancias. El rendimiento sobre la inversión aumentó de 0.044 a 0.076, mostrando un mejor retorno por cada sol invertido. El ratio de utilidad sobre ventas mejoró de 0.034 a 0.041, indicando mayor ganancia por sol vendido, y su margen de ganancia creció de 0.019 a 0.030, evidenciando una mayor rentabilidad neta.

### 3.6. Contrastación de la hipótesis

**Tabla 22**
*Contrastación*

<b>Problema</b>	<b>Hipótesis</b>		
¿De qué manera el Análisis Financiero y su relación con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022?	La aplicación del análisis financiero y su relación con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022.		
<b>Variable</b>	<b>Indicadores</b>		
<b>Variable independiente</b> Análisis Financiero	<i>Ratios</i>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	Liquidez. Corriente	1.97	1.60
	Prueba. Ácida	0.38	0.26
	Capital Trabajo	2,698,679	2,194,899
	Rotacion de Cobranza	7.02	2.75
	Pago a proveedores	4.01	24.27
	Rotación de Activos Totales	2.31	2.48
	Endeudamiento	0.22	0.28
	Utilidad Activo	0.078	0.102
	Utilidad Ventas	0.034	0.041
	Margen de Utilidad Neta	0.019	0.030
<b>Variable dependiente</b> Toma de Decisiones	Según las encuestas realizadas a la dirección de la empresa, se puede mencionar que el análisis impacta en referencia con el proceso de decisiones. Se emplearon ratios financieros para proporcionar perspectiva favorables en las decisiones vinculadas a la inversión, financiación, operación y utilidad.		
<b><u>En referencia a la hipótesis:</u></b> La hipótesis es aceptada, destacando que el empleo del estudio financiero mejora significativamente las decisiones. Esto permite adoptar decisiones más certeras y adecuadas, gracias a la información financiera detallada que facilita un análisis más profundo de las operaciones económicas y financieras, contribuyendo a su vez a mejorar la rentabilidad y fomentar el crecimiento empresarial.			

**Elaborado por: Leandro, E. & Cabello, J.**

## CAPÍTULO IV: Discusiones y conclusiones

### Limitaciones

Las restricciones de nuestra investigación fueron la carencia de tiempo al reunir al personal administrativo para ser encuestadas, el personal no venía continuamente y se mencionaba que estaba en reunión. A parte de ello, la entrega de los documentos declarados no fue de disposición inmediata por lo que estuvimos en una larga espera para poder obtenerlas y analizarlas.

En cuanto a la organización del trabajo, la distribución de nuestro tiempo fue uno de los mayores retos. Tuvimos que ajustar y redefinir nuestras prioridades para centrarnos en el estudio de los indicadores financieros más pertinentes para el futuro empresarial. Aunque se consideraron varios aspectos financieros dentro del estado de resultados de la compañía, nos enfocamos únicamente en aquellos que guardaban una relación directa con decisiones estratégicas e informadas, tales como la eficiencia, estabilidad financiera y capacidad de pago.

Otro desafío significativo fue la accesibilidad y veracidad de la información proporcionada. En varios casos, los documentos obtenidos requerían validación adicional, lo que ampliaba el tiempo de análisis y retrasó la formulación de conclusiones precisas. Asimismo, la disponibilidad de datos financieros históricos resultó ser limitada, lo que restringió la posibilidad de realizar comparaciones detalladas a largo plazo. Estas dificultades nos obligaron a replantear nuestra metodología de recolección de datos y buscar fuentes complementarias que respalden nuestras evaluaciones. A pesar de estas barreras, logramos estructurar un análisis riguroso basado en la información accesible, priorizando aquellos aspectos críticos que inciden directamente en la toma de decisiones estratégicas.

**Discusión:**

Esta investigación respalda la hipótesis, donde afirma que dichos análisis impactan directamente con las decisiones estratégicas de Santo Martin S.A.C., 2022. Estos hallazgos están en línea con lo planteado por (Nava, 2009), quien destaca la relevancia de realizar un análisis financiero exhaustivo, ya que permite evaluar la rentabilidad mediante diferentes indicadores, facilitando las decisiones. Esta evaluación brinda a la alta dirección la posibilidad de comprender la situación financiera actual, lo que afecta las decisiones de largo plazo y la formulación de estrategias. (Pg. 10)

El análisis financiero no solo facilita la evaluación de la rentabilidad, sino que también actúa como un mecanismo clave para la identificación de oportunidades y desafíos en el entorno empresarial. A través de una interpretación detallada de los indicadores financieros, las organizaciones pueden detectar tendencias que afectan su desempeño y anticiparse a escenarios adversos con estrategias de mitigación adecuadas. Este enfoque no solo permite optimizar la gestión de los recursos disponibles, sino también establecer planes de acción fundamentados en datos reales y proyecciones confiables. Además, la integración de herramientas analíticas modernas amplifica la capacidad de la empresa para evaluar su posición en el mercado, fomentando una toma de decisiones más dinámica y alineada con sus objetivos estratégicos.

**Primera hipótesis específica:**

Esta destaca cómo la aplicación de herramientas analíticas financieras influyó de manera significativa en las decisiones dentro de la empresa. No solo se trata de interpretar cifras, sino de cómo esas interpretaciones proporcionarán la base para decisiones informadas que mejoraron la gestión interna y ayudaron a adaptarse mejor a las condiciones del mercado

durante 2022. En este caso, se hace énfasis a aspectos fundamentales del análisis financiero, que son cruciales para lograr mantener su estabilidad y crecimiento en un entorno competitivo.

### **Segunda hipótesis específica:**

La hipótesis se fundamenta en el análisis realizado, en el que la empresa ha observado las variaciones clave en su estructura financiera, tales como el capital de trabajo, los pasivos y la rentabilidad. Este análisis no solo contribuye a mantener una buena estabilidad financiera, sino que también facilita el crecimiento sostenido y permite una gestión orientada a metas de estabilidad y mejora continua.

Además, la investigación realizada evidencia una variación financiera significativa en los años 2021 y 2022, lo que ha permitido demostrar que la empresa ha logrado adaptarse con éxito a los desafíos financieros. Este proceso ha mejorado su capacidad para tomar decisiones informadas y alineadas a metas financieras a largo plazo. En este sentido, se presenta datos sólidos en referencia al éxito empresarial, particularmente en el caso de Santo Martín S.A.C.

### **Implicancias:**

El análisis financiero realizado en esta investigación permitió evidenciar su impacto directo en la toma de decisiones dentro de Santo Martín SAC en el año 2022. A partir de los datos recopilados, se evaluó en qué medida la información financiera influyó en la formulación de estrategias empresariales, determinando si su interpretación favoreció la optimización de recursos y la mejora de la gestión.

Las implicancias de este estudio son particularmente relevantes para la alta dirección y los socios estratégicos de la empresa, ya que se identifican deficiencias significativas en la administración organizacional. En específico, se evidencia una falta de alineación entre la

política interna y la gestión gerencial, lo que podría estar afectando la eficiencia operativa y la estabilidad financiera. Estos hallazgos sugieren la necesidad de establecer mecanismos de control más efectivos, fortalecer la capacitación del equipo directivo y adoptar herramientas analíticas que permitan tomar decisiones fundamentadas en indicadores precisos. En consecuencia, la implementación de estrategias basadas en un análisis financiero riguroso no solo contribuiría a la sostenibilidad del negocio, sino que también impulsaría un modelo de gestión más dinámico y adaptable a los desafíos del mercado.

### **Conclusión:**

Respecto al propósito general, se deduce que el análisis mantiene una relación con la decisión tomada por Santo Martín S.A.C., 2022. Esta conclusión se refleja tanto en las respuestas de los encuestados como en el análisis documental realizado. Además de examinar las tablas, se incluyen gráficos que facilitan la comprensión y visualización de los resultados obtenidos que serán interpretados.

### **Primer objetivo específico:**

Esta comparación detallada de análisis financiero y resultados de Santo Martín SAC 2022, tiene el fin de relacionar con el impacto de tomar decisiones necesarias. El análisis fue mediante la aplicación de herramientas cuantitativas como los cálculos de los análisis horizontales y verticales, los cuales fueron complementados con gráficos representativos para ilustrar de manera clara de la situación actual de la compañía. Donde permitió detectar tanto fortalezas como debilidades en la gestión, proporcionando algo firme para sugerir estrategias de mejora. Asimismo, la realización de cuestionarios dirigidos al personal de dirección de la empresa resultó ser una herramienta clave, ya que proporcionó una visión precisa sobre la percepción interna de la situación actual.

**Segundo objetivo específico:**

El análisis financiero de 2021 y 2022 respalda las decisiones estratégicas de Santo Martín S.A.C., permitiendo evaluar de manera precisa su desempeño y sostenibilidad. A través de estos diversos componentes evaluados la empresa pudo identificar su capacidad de pago y nivel de apalancamiento, lo que facilitó la identificación de tendencias para la optimización de su estructura financiera. Esta evaluación proporcionó una visión clara de tendencias y áreas de mejora, lo que permitió a la empresa realizar ajustes estratégicos clave, asegurando una gestión eficiente y alineada con sus objetivos a largo plazo. Como resultado, Santo Martín S.A.C. logró fortalecer su competitividad en el mercado. Este análisis confirma lo fundamental e indispensable de emplear métricas clave al tomar decisiones, respaldando los fundamentos teóricos sobre su relevancia en la gestión empresarial.

**REFERENCIAS**

- Arevalo, J., & Estrada, H. (2017). *Gerencia de la Organizaciones. Un enfoque Empresarial*. Universidad Simon Bolivar. <https://doi.org/10.17081/bonga/2824.c8>
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. <https://doi.org/10.29262/ram.v63i2.181>
- Barreto, N. (2020). Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129-134. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Becerra, E., Jaramillo, Y., Astudillo, Y., & Cajas, F. (2022). Análisis de Estados Financiero, como enfoque en la toma de decisiones, en épocas de pandemia, basado en sistemas informáticos. *Revista Ibérica de Sistemas e Tecnologías*, 48(17), 16-26. <https://www.proquest.com/docview/2695094299/fulltextPDF/87C56DC43EEA4B86PQ/1?accountid=36937>
- Brossard, A. (2021). Procedimiento de análisis económico-financiero para tomar decisiones en la gestión administrativa. *Centro de Información y Gestión Tecnológica de Holguín*, 27(4), 3. <https://www.redalyc.org/journal/1815/181569023003/181569023003.pdf>
- Cabrera, L., Bethencourt, J., Gonzáles, M., & Álvarez, P. (2006). Un estudio transversal retrospectivo sobre prolongación y abandono de estudios universitarios. *Revista Electrónica de Investigación y Evaluación Educativa*, 2(1), 105-127. <https://www.redalyc.org/pdf/916/91612106.pdf>
- De la Hoz, B., Ferrer, M., & Hoz, A. D. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88-109. <https://doi.org/10.31876/rsc.v14i1.25389>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 5(1), 217-226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.15918>

- Falcón, A. C., Mamani, R. R., & Delgadillo, S. I. (2022). “*Análisis Financiero y la toma de decisiones en la Empresa Corporacion Gahu S.A.C.*”. Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12952/6964>
- Gómez, E. (2020). ANÁLISIS CORRELACIONAL. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(6), 478-483. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n6/2218-3620-rus-12-06-478.pdf>
- Hernandez, D., Hernandez, J. P., Hernandez, L. K., & Hernandez, A. D. (2022). Análisis financiero y económico para la toma de decisiones efectivas en sociedades anónimas. *TecnoHumanismo. Revista Científica*, 2(3). <https://doi.org/10.53673/th.v2i3.117>
- Horna, Y., & Miranda, E. (2016). *Aplicación del análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones (tesis de bachiller, Universidad Privada Antenor Orego)*. Repositorio Intitucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12759/3305>
- Illescas, E., & Baculima, V. (2013). “*ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA CORPORACIÓN BP CÍA. LTDA. (tesis para título, Universidad de Cuenca)*”. Repositorio Institucional. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/3719>
- Lopez, P. (2004). Población Muestra y Muestreo. *Punto Cero*, 9(8), 69-74. [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-02762004000100012](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012)
- Malljo, V. I. (2018). *Aplicación del análisis financiero e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones (título profesional, Universidad Ricardo Palma)*. Repositorio Institucional. <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/1464>
- Marcillo, C., Aguilar, C., & Gutierrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher CEIT*, 6(3). <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martinez, J., & Quiroz, G. (2017). *ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA FACTORÍA HYR (tesis para título, Universidad Privada Antenor Orrego)*. Repositorio Institucional. [https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12759/3008/RE\\_CONT\\_JAIR.MART](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12759/3008/RE_CONT_JAIR.MART)

INEZ\_GUILLERMO.QUIROZ\_ANALISIS.FINANCIERO.Y.SU.INCIDENCI\_DATOS.PD

F?sequence=1&isAllowed=y

Mejía, J., Tarillo, O., Rojas, E., & Guevara, L. (2022). Análisis financiero para la toma de decisiones en tiempos de incertidumbre económica . *Norandina*, 5(2), 225-234.

<https://doi.org/10.37518/2663-6360X2022v5n2p225>

Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*.

Barranquilla, Colombia: Universidad del Norte.

<https://www.proquest.com/docview/2134849445/bookReader?accountid=36937>

Morillo, M. (2021). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Fases*, 4(4),

35-48. <https://www.redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf>

Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

*Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.

<https://doi.org/10.31876/revista.v14i48.10553>

Nava, Marbelis. (2024). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.

*Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628.

[http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es)

[99842009000400009&lng=es&tlng=es.](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es)

Nieto, W. F., & Cuchiparte, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su

incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y

2021. *Ciencias Contables y financieras*, 7(3), 5. <https://doi.org/10.23857/dc.v7i4>

Peña, G. D. (2015). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa P&M*

*DUCKS COLORS*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato.

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/18853>

Puerto Becerra, D. (2010). La globalización y el crecimiento empresarial a través de estrategias de

internacionalización. *Pensamiento y Gestión*(28), 171-195.

[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1657-62762010000100009](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762010000100009)

- Reidl, L. (2012). El diseño de investigación en educación. *Investigación en Educación Médica*, 1(1), 35-39. <https://www.redalyc.org/pdf/3497/349736284008.pdf>
- Sánchez, P. (2011). *ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA VIHALMOTOS*(Tesis, Universidad Técnica de Ambato). Repositorio Institucional. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=498850166007>
- Seminario, R., Meléndrez, J., & Briones, R. (2022). ANÁLISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES SAN DIEGO SAC - LIMA. *Ágora* , 9(1), 23-30. <https://doi.org/10.21679/202>
- Sosa Ramírez, K., & González Garibay, V. (2020). Evaluación del y para el Aprendizaje: Instrumentos y Estrategias. *Universidad Nacional Autónoma de México*, 1(92), 1-348. [https://cuaieed.unam.mx/descargas/investigacion/Evaluacion\\_del\\_y\\_para\\_el\\_aprendizaje.pdf](https://cuaieed.unam.mx/descargas/investigacion/Evaluacion_del_y_para_el_aprendizaje.pdf)
- Sousa, V., Driessnackll, M., & Costa, I. (2007). Diseños de investigación cuantitativos. *Enfermagem*, 15(3), 1-6. <https://doi.org/10.1590/S0104-11692007000300022>
- Supo, M., & Cutipa, H. (2019). *Análisis de los estados financieros y la toma de decisiones(título profesional, Universidad Nacional Amazonica de Madre de Dios)*. Repositorio Institucional. <https://repositorio.unamad.edu.pe/handle/20.500.14070/593>
- Tanaka Nakasone, G. (2015). *Contabilidad y análisis financiero. Un enfoque para el Perú*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Vasco, C. (2003). El debate recurrente sobre la investigación cuantitativa y cualitativa. *Nómaditas*, 1(18), 28-34. <https://www.redalyc.org/pdf/1051/105117890004.pdf>
- Zumba, M., Jácome, J., & Bermúdez, C. (2023). Modelo de gestión financiera y la toma de decisiones. *Compendium*. [https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion\\_de\\_empresas/3128/](https://ciencia.lasalle.edu.co/administracion_de_empresas/3128/)

## ANEXOS

### Anexo A

#### Matriz de Operacionalización

Variable	Dimensión	Indicadores	Items
ANALISIS FINANCIERO	Métodos de análisis	Análisis vertical	1. ¿El análisis vertical ayuda a mejorar la toma de decisiones estratégicas sobre inversiones?
		Análisis horizontal	2. ¿El análisis horizontal permite tomar decisiones basadas en la evolución de los ingresos y gastos?
		Análisis de Tendencias	3. ¿El análisis de tendencias facilita la toma de decisiones para asegurar el crecimiento sostenido de la empresa?
	Ratios Financieros	Ratios de liquidez	4. ¿Considera que los ratios de liquidez ayudan a tomar decisiones para evitar problemas de solvencia?
		Ratios de gestión	5. ¿Los ratios de gestión influyen en la toma de decisiones para mejorar la productividad?
		Ratios de solvencia	6. ¿Considera que los ratios de solvencia ayudan a tomar decisiones para asegurar la estabilidad financiera?
		Ratios de rentabilidad	7. ¿Los ratios de rentabilidad son esenciales para tomar decisiones sobre nuevas inversiones?
TOMA DE DECISIONES	Decisiones Estratégicas	Análisis interno	8. ¿Cree que el análisis interno facilita la toma de decisiones sobre el control de gastos?
		Análisis Externo	9. ¿Considera que el análisis externo ayuda a tomar decisiones en función de las condiciones del mercado?
	Decisiones Operativas	Comparación de modelos	10. ¿La comparación de modelos facilita decisiones para maximizar el uso de recursos?

Anexo B

Matriz de consistencia

<b>PROBLEMAS</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPOTESIS</b>	<b>VARIABLES Y DIMENSIONES</b>	<b>METODOLOGÍA</b>	<b>POBLACIÓN / MUESTRA</b>
<b>Problema General</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Hipótesis General</b>			
¿De qué manera el Análisis Financiero se relaciona con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022?	Determinar de qué manera el Análisis Financiero se relaciona con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022	La aplicación del análisis financiero se relaciona significativamente con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin S.A.C., Lima, 2022.	<b>Variable Independiente:</b> Análisis Financiero  <b>Dimensiones:</b> Métodos de Análisis y Ratios Financieros.  <b>Variable Dependiente:</b> Toma de decisiones  <b>Dimensiones:</b> Decisiones Estratégicas y Decisiones Operativas .	<b>Enfoque:</b> Cuantitativo  <b>Diseño:</b> No experimental, Transeccional (transversal).  <b>Alcance:</b> Correlacional.  <b>Técnicas:</b> Análisis documental Cuestionario  <b>Instrumentos:</b> Cuestionario, Lista de cotejos	<b>Población/Muestra:</b> 30 empleados de Dirección de Santo Martin S.A.C.
<b>Problemas Específicos</b>  1. ¿De qué manera los métodos de análisis se relacionan con la toma de decisiones en la empresa Santo Martin S.A.C., en el año 2022?  2. ¿De qué manera los ratios financieros se relacionan con la toma de decisiones en la empresa Santo Martin S.A.C., en los años 2021 - 2022?	<b>Objetivos Específicos</b>  1. Analizar los métodos de análisis de la empresa Santo Martin S.A.C., en el año 2022.  2. Aplicar los ratios financiero para la toma de decisiones en la empresa Santo Martin S.A.C, en los años 2021 - 2022.	<b>Hipótesis Específicos</b>  1. El análisis financiero se relaciona con la toma de decisiones a través de métodos de análisis de la Empresa Santo Martin SAC, en el año 2022  2. La aplicación de los ratios financieros se relacionan con la toma de decisiones de la Empresa Santo Martin SAC, en los años 2021 - 2022			

Fuente: Elaboración Propia

Anexo C

*Alfa de Cronbach*

RESPONSABLES	ITEMS									
	P°1	P°2	P°3	P°4	P°5	P°6	P°7	P°8	P°9	P°10
Encuest. 1	1	1	1	1	0	1	0	1	1	1
Encuest. 2	1	1	0	0	0	1	0	1	0	1
Encuest. 3	0	0	0	1	0	1	0	1	1	1
Encuest. 4	1	1	1	1	0	0	0	1	1	0
Encuest. 5	1	0	0	1	0	0	0	1	1	1
Encuest. 6	0	0	0	0	0	1	0	1	1	1
Encuest. 7	1	1	1	1	1	0	0	1	1	1
Encuest. 8	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1
Encuest. 9	1	1	1	1	1	0	0	1	1	1
Encuest. 10	0	0	1	1	0	1	0	0	1	1
Encuest. 11	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1
Encuest. 12	0	0	1	0	0	1	1	1	0	1
Encuest. 13	0	1	0	1	0	1	0	0	1	1
Encuest. 14	0	0	1	1	0	1	0	1	0	1
Encuest. 15	0	1	1	0	0	0	0	1	1	0

<b>Encuest. 16</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 17</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 18</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 19</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 20</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 21</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 22</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 23</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 24</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 25</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 26</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 27</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 28</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 29</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Encuest. 30</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>VARIANZA</b>	<b>0.22</b>	<b>0.21</b>	<b>0.16</b>	<b>0.12</b>	<b>0.23</b>	<b>0.20</b>	<b>0.23</b>	<b>0.18</b>	<b>0.14</b>	<b>0.06</b>
<b>SUMATORIA DE LA VARIANZA</b>	<b>1.75</b>									
<b>VARIANZA DE LA SUMA DE LOS ITEMS</b>	<b>3.88</b>									

**Anexo D**
*Evidencia de aplicación de análisis y herramientas gráficas*

<b>Tipo de Análisis</b>	<b>Descripción de la Aplicación</b>	<b>Formato de Representación</b>	<b>Interpretación</b>
<b>Análisis Vertical</b>	Evaluar la proporción de cada partida con respecto al total, en la empresa.	Tablas con porcentajes (%) por componente.	Identificar la importancia relativa de cada componente dentro del total.
<b>Análisis Horizontal</b>	Analizar la variación porcentual entre períodos consecutivos para identificar tendencias.	Tablas comparativas con variaciones porcentuales.	Evaluar incrementos, disminuciones y comportamientos entre diferentes períodos.
<b>Gráficos y Figuras</b>	Representar visualmente los datos para facilitar la interpretación de resultados.	Gráficos circulares, barras y líneas según el caso.	Comparar visualmente proporciones, tendencias y cambios.
<b>Ratios Financieros</b>	Aplicar indicadores clave (rentabilidad, liquidez, endeudamiento, etc.) para evaluar desempeño.	Tablas con fórmulas y gráficos circulares.	Interpretar el desempeño financiero y posicionamiento de la organización

**Anexo E**
*Cálculo de sus Ratios (Liquidez y Gestión)*

RAZÓN FINANCIERA	FÓRMULA	RESULTADO	
		2022	2021
<b>RATIOS DE LIQUIDEZ</b>			
Liquidez Corriente	Activos Ctes	5,855,104	5,469,949
	= ----- Pasivos Ctes	3,660,205 =1.60 veces	2,771,270 =1.97 veces
Prueba Ácida	Activo Cte. - Inventario	5,855,104 - 4,889,877	5,469,949 - 4,401,817
	= ----- Pasivo Corriente	3,660,205 = 0.26	2,771,270 = 0.38
Prueba defensiva	Caja y Bancos	721,458	493,929
	= ----- Pasivo Corriente	3,660,205 = 0.20	2,771,270 = 0.18
Capital de Trabajo	= Activo Cte. - Pasivo Cte.	5,855,104 - 3,660,205 = 2,194,899	5,469,949 - 2,771,270 = 2,698,679
Período de Cobranza	Ctas. x cobrar. X 360	243,769 x 360	567,031 x 360
	= ----- Ventas anuales	31,852,981 = 2.75 días	29,067,834 = 7.02 días
<b>RATIOS DE GESTIÓN O ACTIVIDAD</b>			
Período pago a proveedores	Ctas. x pagar. X 360	2,015,875 x 360	302,300 x 360
	= ----- Costo de ventas	29,901,509 = 24.27 días	27,087,201 = 4.01 días
Rotación de Caja y Bancos	Caja y Bancos X 360	721,458 x 360	493,929 x 360
	= ----- Ventas anuales	31,852,981 = 8.15 días	29,067,834 = 6.11 días
Rotación de Activos Totales	Ventas	31,852,981	29,067,834
	= ----- Activo Total	12,826,174 = 2.48 veces	12,560,009 = 2.31 veces

**Anexo F**
*Cálculo de sus Ratios (Solvencia y Rentabilidad)*

RATIO DE SOLVENCIA			
<b>Ratio de Endeudamiento Patrimonial</b>	<b>Pasivo Total</b>	3,660,205	2,771,270
	= -----	9,165,969	9,788,739
	<b>Patrimonio</b>	= 0.399	= 0.283
<b>Ratio de Endeudamiento</b>	<b>Pasivo Total</b>	3,660,205	2,771,270
	= -----	12,826,174	12,560,009
	<b>Activo Total</b>	= 0.28	= 0.22
<b>Cobertura de Obligaciones Financieras</b>	<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	1,384,816	834,753
	= -----	241,023	177,963
	<b>Gastos Financieros</b>	= 5.74 veces	= 4.69 veces
<b>Cobertura de Gastos Fijos</b>	<b>Utilidad bruta =</b>	1,951,472	1,980,633
	-----	632,072	988,642
	<b>Gastos Fijos</b>	= 3.08 veces	= 2.00 veces
RATIOS DE RENTABILIDAD			
<b>ROE</b>	<b>Utilidad Neta</b>	976,296	559,076
	= -----	9,165,969	9,788,739
	<b>Patrimonio</b>	= 0.106	= 0.057
<b>ROI</b>	<b>Utilidad Neta</b>	976,296	559,076
	= -----	12,826,174	12,560,009
	<b>Activo total</b>	= 0.076	= 0.044
<b>Utilidad Activo</b>	<b>Utilidad antes de intereses e impuesto</b>	1,319,400	991,991
	= -----	12,826,174	12,560,009
	<b>Activo total</b>	= 0.102	= 0.078
<b>Utilidad Ventas</b>	<b>Utilidad antes de interés e impuesto</b>	1,319,400	991,991
	= -----	31,852,981	29,067,834
	<b>Ventas Totales</b>	= 0.041	= 0.034

Margen de Utilidad Neta	Utilidad Neta	976,296	559,076
	= ----- Ventas	----- = 0.030 31,852,981	----- = 0.019 29,067,834

## Anexo G

### Fichas de Observación

Datos:	Detalles
Lugar:	Santo Martin S.A.C.
Tema:	Salud financiera a través de los estados consolidados.
Observación:	Visión completa de la situación financiera, pero su análisis debe ser preciso para decisiones estratégicas.
Recomendación:	Realizar análisis horizontal y vertical

Datos:	Detalles
Lugar:	Santo Martin S.A.C.
Tema:	Evaluación de la eficiencia financiera mediante ratios
Observación:	Son esenciales para medir la rentabilidad y liquidez, pero su interpretación debe ser contextualizada
Recomendación:	Analizar los ratios de manera integral

Datos:	Detalles
Lugar:	Santo Martin S.A.C.
Tema:	Planeación y proyección financiera para decisiones

Observación:	Los presupuestos anuales permiten planificar recursos, pero deben ajustarse según las condiciones reales
Recomendación:	Ajustar los presupuesto para mantener liquidez

## Anexo H

### *Fichas de Revisión Documental*

Datos:	Detalles
Documento analizado:	Estados Financieros consolidados
Aspecto evaluado:	Informes Contables
Fecha:	15/02/2024
Propósito:	Decisiones estratégicas para adecuada salud financiera
Área Responsable:	Contabilidad

Datos	Detalles
Documento analizado:	Ratios Financieros
Aspecto evaluado:	Rentabilidad, Liquidez, Gestión, Solvencia
Fecha:	26/03/2024
Propósito:	Estructura financiera y eficiencia operativa para decisiones oportunas
Área Responsable:	Contabilidad

Datos	Detalles
Documento analizado:	Presupuestos Anuales
Aspecto evaluado:	Planeación Financiera y Proyecciones
Fecha:	12/09/2024
Propósito:	Planificación de decisiones para generar liquidez
Área Responsable:	Finanzas