



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

Análisis de la Situación Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón S.A.C, Chimbote - 2020.

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

**AUTORAS:**

Diestra Torres, Alexia Nhicols (ORCID: 0000-0002-7594-954X)

Linares Acosta, Claudia Liseth (ORCID: 0000-0001-7800-9062)

**ASESOR:**

Dr. Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound (ORCID: 0000-0001-9791-9627)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2021**

## **Dedicatoria**

Este artículo de revisión de la literatura, está dedicado en primer lugar a Dios por ser quien irradió mi camino durante todo este tiempo, fue quien me impulsó para seguir con paso firme y no detenerme ante cualquier problema que se presente en el camino. También se lo dedico a mi mamá, por ser quien apoyaba incondicionalmente en todo momento, por siempre confiar en mí, brindarme fuerzas y por ofrecerme todas las herramientas necesarias para poder alcanzar mis objetivos.

Dedico este trabajo principalmente a Dios quien ha sido mi guía, fortaleza y con su amor ha estado conmigo hasta el día de hoy. A mis padres Delmi y Deysi quienes con su amor y esfuerzo me han sabido formar con buenos valores, lo cual me ha ayudado a salir adelante en los malos momentos. A mi hermano Greko por su cariño y apoyo absoluto, durante todo este transcurso, por estar a mi lado en todo momento.

## **Agradecimiento**

En primer lugar, le agradezco a Dios por ser mi fiel acompañante en todo este trayecto de investigación, fue quien me brindó fuerzas para no detenerme, ser valiente y tener mucha actitud para sobrellevar los inconvenientes. Le agradezco a mi madre, por ser la persona más noble y comprensiva y por su apoyo incondicional. Le agradezco por su sabiduría y apoyo al asesor: Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound.

Agradezco a Dios por protegerme durante este proceso y brindarme fuerzas para superar cada obstáculo a lo largo de mi vida. Le agradezco a mis padres por haberme forjado como la persona que soy, muchos de mis logros se los debo a ustedes. Le agradezco por sus conocimientos y comprensión al asesor: Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound.

## Índice de contenido.

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenido.....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de gráficos.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I.INTRODUCCIÓN.....	1
II.MARCO TEÓRICO.....	4
III.METODOLOGÍA.....	11
3.1.Tipo y diseño de investigación.....	11
3.2.Variable y operacionalización.....	12
3.3.Población (criterios de selección), muestra y muestreo, unidad de análisis.....	13
3.4.Técnica e instrumentos de recolección de datos.....	14
3.5.Procedimientos.....	16
3.6.Método de análisis de datos.....	16
3.7.Aspectos éticos.....	16
IV.RESULTADOS.....	18
V.DISCUSIÓN.....	24
VI.CONCLUSIONES.....	26
VII.RECOMENDACIONES.....	27
VIII.PROUESTA.....	28
REFERENCIAS.....	32
ANEXOS.....	37

## Índice de tablas.

Tabla 3.1.Distribución de la población. ....	13
Tabla 3.2.Distribución de la muestra.....	14
Tabla 3.3.Técnicas de instrumentos de recolección de datos.....	15
Tabla 4.1.Análisis de liquidez de la empresa Pollos Al Carbón en el año 2020. ..	18
Tabla 4.2.Análisis de endeudamiento de la empresa Pollos Al Carbón en el año 2020. ....	18
Tabla 4.3.Entrevista al contador y gerente de la empresa Pollos Al Carbón Chimbote,2020. ....	19
Tabla 4.4.Análisis de la situación real y situación ideal de la situación financiera.	21
Tabla 4.5.Análisis sin toma de decisiones y con toma de decisiones en la situación financiera.....	22

## Índice de gráficos.

Figura 3.1. Diseño de la investigación. ....	11
--	----

## Resumen.

El presente informe de investigación titulado “Análisis de la Situación Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón S.A.C, Chimbote - 2020.”, tiene como objetivo general determinar la incidencia del análisis de la situación financiera en la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al carbón SAC del distrito de Chimbote durante el periodo 2020.

Este informe de investigación está desarrollado bajo una metodología de enfoque cuantitativo, descriptivo – propositivo, diseño no experimental de corte transversal, se está realizando el muestreo no probabilístico, por la que se estimó a 02 entrevistados, aplicando la guía de entrevista como instrumento de recolección de datos, sometida a validez de contenido y análisis de confiabilidad también, se analiza el reporte de la situación financiera del periodo 2020. El análisis de la información siguió el curso de la estadística descriptiva.

Finalmente concluimos que el análisis de la situación financiera si incide en la toma de decisiones de la empresa Pollos Al carbón S.A.C., donde se observó que la empresa no cuenta con liquidez y capital de trabajo para hacer frente a sus obligaciones con terceros, además también observamos que posee con un exceso liquidez por lo tanto cuenta con recursos ociosos. Sin embargo, aún necesita llegar a una situación óptima en cuanto endeudamiento del activo fijo.

**Palabras clave:** Análisis financiero, Análisis horizontal, Análisis vertical, Ratios financieros , Toma de decisiones.

## **Abstract.**

This research report entitled "Analysis of the Financial Situation and its Impact on decision-making of the Company Pollos Al Carbón S.A.C, Chimbote - 2020.", has as a general objective to determine the impact of the analysis of the financial situation in the decision-making of the Company Pollos Al carbon SAC of the district of Chimbote during the period 2020.

This research report is developed under a methodology of quantitative, descriptive - propositional approach, non-experimental cross-sectional design, non-probabilistic sampling is being carried out, by which 02 interviewees were estimated, applying the interview guide as an instrument of data collection, subject to content validity and reliability analysis as well, the report of the financial situation for the period 2020 is analyzed. The analysis of the information followed the course of descriptive statistics.

Finally, we conclude that the analysis of the financial situation does affect the decision-making of the company Pollos Al carbón S.A.C., where it was observed that the company does not have liquidity and working capital to meet its obligations to third parties, we also observe that it has an excess liquidity therefore has idle resources. However, it still needs to reach an optimal situation in terms of indebtedness of the fixed asset.

**Keywords:** Financial analysis, Horizontal analysis, Vertical analysis, financial ratio, decision making.

## I. INTRODUCCIÓN.

A principios del mes de marzo del año 2020 la enfermedad del COVID-19 ocasiono un obstáculo de la cadena de abastecimientos de varias entidades, al instante en que los estados de cada país ordenasen la inmovilidad de personas. Debido a esto, los estados concedieron diversas contribuciones y disposiciones de dinero, convenios entre la entidad y los trabajadores, con la finalidad de optimizar la liquidez de las organizaciones.

Cada decisión por la que se opto fue un reto para los dirigentes de las compañías, ya que se pudieron recuperar y posicionar con ventaja frente a la competencia, consiguieron tratar con terceros, diversificar mercados y encontraron oportunidades de negocio, que fueron cualidades muy respetadas dentro del ambiente.

Los EEFF que proporcionen datos pertinentes serán esenciales para tomar decisiones fehacientes para la organización. Aceptar los efectos de esta enfermedad les costó a muchos, además reconocieron que la situación económica del negocio es un paso importante y empezaron a tomar medidas trascendentales. (Echevarria, 2020)

Las organizaciones todos los años mostraron una problemática en el sector finanzas, debido a su falta de entendimiento para lograr explicar y usar de forma óptima los instrumentos financieros, esto conllevó al deficiente desempeño de los estados financieros y frenó la optimización continua, perdiendo capacidad de competir en el mercado. En relación a tomar elecciones, los malos estudios de las herramientas financieras conllevarán a que se puedan tomar decisiones de riesgo, ya que no se tomaría en cuenta datos fehacientes. (Quispe, 2019)

(Perez, 2017) Mencionó que en Ecuador es bastante común que las pequeñas y medianas organizaciones, no toman buenas decisiones; esto debido a la carencia de diagnósticos y estudios financieros, los cuales ofrecen la información elemental para el adecuado manejo de estas. Un análisis y estudio de indicadores financieros es de suma trascendencia pues ayuda a descubrir los probables peligros existentes en la compañía.

Las pequeñas entidades rurales de Cajamarca aplicaron de manera correcta las NIIF, y tuvieron un resultado significativo en el proceso de los EEFF puesto que varios de los gestores de Cajamarca tomaron decisiones financieras de modo inconsciente, sin conocer la importancia de analizar antes el estado económico y financiero de la compañía en sí. (Cerna & Carlos, 2018)

En Chimbote una compañía de modas atravesó problemas de gestión ya que no contaba con indicadores que le permitieran tener conocimiento si el negocio le resultaba rentable. Para la entidad de esta ciudad fue de suma importancia realizar un análisis de la situación económica, que brinde información sobre el rendimiento financiero para así tomar decisiones correctas. (Cordova & Junior, 2019).

Tener un correcto análisis de la situación financiera facilitó a los altos mandos de la Empresa Pollos Al Carbón percatarse del grado real en que se encontraba la entidad, esta información fue de gran utilidad ya que ayudó al gerente a optar por decisiones más convenientes que permitió que la empresa se conserve en el mercado y con ello alcanzó los propósitos planteados y de alguna manera redujo los obstáculos que se le presento.

Frente a lo antes señalado, surgió el siguiente problema general de la investigación: ¿Cómo incidió el análisis de la situación financiera en la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al carbón ubicado en el distrito de Chimbote en el año 2020?

Asimismo, los problemas específicos fueron: i) ¿Cómo se encontró la situación financiera de la Empresa Pollos Al carbón durante el periodo 2020? ii) ¿Cómo se presentó la toma de decisiones en la Empresa Pollos Al carbón Chimbote, 2020?, iii) ¿Cómo un modelo de gestión financiera puede mejorar la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón?

Se tiene como justificación teórica: El presente proyecto tuvo como propósito contribuir al conocimiento de las dos variables de estudio, asimismo se pudo identificar los diversos beneficios de contar con instrumentos de análisis que facilite a la toma decisiones óptimas.

La investigación también tuvo valor práctico porque sus resultados permitieron a la Empresa Al Carbón tomar decisiones pertinentes en relación con sus recursos económicos financieros.

Finalmente, metodológicamente el tipo de investigación empleado fue descriptivo-correlacional, con diseño no experimental de corte transversal debido a que no se manipuló ninguna variable y el instrumento para recopilación de datos fue el análisis documental y el cuestionario, aplicando la técnica de la encuesta.

Por consiguiente, se siguió el siguiente objetivo general: Determinar la incidencia del análisis de la situación financiera en la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al carbón SAC del distrito de Chimbote durante el periodo 2020.

Asimismo, se propusieron los siguientes objetivos específicos: i) Describir el análisis de la Situación Financiera de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020. ii) Evaluar la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020., iii) Proponer un modelo de gestión financiera para mejorar la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote.

En ese sentido, la hipótesis general de investigación que se planteó fue  $H_1$ : El análisis de la situación financiera incide en la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020.

Por tanto, la hipótesis nula fue,  $H_0$ : El análisis de la situación financiera no incide en la toma de decisiones de la empresa Pollos Al carbón Chimbote, 2020.

## II. MARCO TEÓRICO.

El estudio tuvo los siguientes antecedentes:

(Garcia, 2017) analizó las variables información financiera y toma de decisiones, el tipo de estudio fue descriptivo, como muestra se consideró a una empresa ubicada en Boca del Río, Veracruz, se utilizó la entrevista y encuesta como instrumentos de recolección de datos. La investigación arribó a la siguiente conclusión: Como se pudo apreciar en el desarrollo del tema es de suma importancia el poder interpretar el estado financiero y no solo saber elaborarlos, ya que de ellos dependen las buenas y acertadas decisiones que tome la entidad.

(Ramirez, 2018) analizó las variables planificación financiera y toma de decisiones, el estudio fue de tipo descriptivo y siguió el enfoque cuantitativo, la muestra estuvo conformada por el gerente, los socios, el contador, el asistente administrativo y 13 proveedores, como instrumentos de recolección de información se aplicó el método de la entrevista, y la encuesta. Se llegó a la siguiente conclusión: La entidad tiene un desconocimiento del grado de importancia de aplicar las técnicas y herramientas financieras que ayuden a tomar decisiones, por lo cual no se realizan estados proformas.

(Cueva & Terrones, 2018) analizó las variables análisis financiero y toma de decisiones, dicho estudio fue de carácter exploratorio y descriptivo, como muestra de estudio se tomó a la Empresa Chicharrón & Café, las herramientas de recolección de información fueron la encuesta y el análisis de documentos las aplicadas. Se llegó a concluir: - Llevar a cabo el estudio de los EEFF es necesario porque ayuda a tomar decisiones y evitar que la entidad corra el riesgo de no conocer su situación financiera actual.

(Atahuamán & Falen, 2018) analizaron las variables gestión de inventarios y toma de decisiones, el estudio siguió el enfoque cualitativo y fue de tipo no experimental, transaccional, como muestra de estudio se tomó a restaurantes – pollerías, que se ubican en Barranco, consideró como herramienta para recaudar datos la encuesta y entrevista. Se llegó a la siguiente conclusión: El manejo de inventarios afecta en el proceso de tomar decisiones económicas de las entidades

que son del rubro de restaurantes - pollerías, en el distrito mencionado; cuando el directivo necesite que la compañía tenga una distribución eficaz que ejecute instrumentos que colaboren a un mejor manejo de los recursos.

(Puente, 2017) analizó las variables análisis de estados financieros y toma de decisiones, la investigación siguió el enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo, la muestra fueron los EEFF de la empresa, el autor arribó a la siguiente conclusión: el uso de los indicadores financieros para la evaluación de los EEFF son instrumentos ventajosos y prácticos que da a conocer el contexto financiero en el que se encuentra la entidad.

(Vasquez, 2018) analizó la gestión de calidad y toma de decisiones, el estudio siguió el enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo correlacional, la muestra fueron 40 MYPES, se llegó a la siguiente conclusión: El tomar decisiones implica una serie de pasos que se realiza en la mayoría de empresas. El 35% de las micro y pequeñas organizaciones cuentan con un mal control de calidad, por falta de datos contables y financieros que orienten la a tomar decisiones de forma adecuada.

Se tiene a continuación el siguiente marco teórico se detalla las definiciones de las variables de estudio:

(Elizalde, 2019) Señala que los estados financieros manifiestan las diversas operaciones o transacciones diarias de una entidad a una fecha determinada, las cuales son resumidas en los estados financieros.

(Barreto,2020) Hace mención que el análisis de la situación financiera es una evaluación que efectúa la entidad tomando en cuenta las cifras obtenidas de los estados financieros, realizar un análisis es sumamente útil para las empresas ya que les permitirá conocer cuáles son sus puntos débiles y les permitirá corregirlos aprovechando de manera adecuada las fortalezas, (Nogueira, 2017) señala que este análisis también es conocido como análisis de estados financieros, análisis de balances o análisis contable, es una técnica que permite conocer la situación actual de una compañía, además permite identificar sus debilidades y tomar las decisiones apropiadas.

(Alvarez & Ochoa, 2017) Señalan que para realizar el análisis de estados financieros se deberá tomar en consideración dos tipos de análisis cualitativo y cuantitativo, ambos se deberán ejecutar de manera conjunta para obtener más información para la correcta toma de decisiones. Para realizar el análisis cualitativo se deberá considerar toda la información de la constitución de la empresa, sus socios, cuál es su proceso de producción, su análisis FODA. Para realizar el análisis cuantitativo, se deberá tener en cuenta los datos históricos de la empresa.

Los métodos de análisis financieros: El Análisis vertical, horizontal, análisis de los indicadores financieros.

(Puerta, Vergara, & Huertas, 2018) Mencionaron que el análisis vertical es una técnica estática debido a que permite inspeccionar la situación de la compañía en un determinado momento. Para realizar este análisis se deberá tomar los montos totales de los estados financieros y las cifras relativas expresadas en porcentaje de cada cuenta de los estados financieros de un solo año en forma vertical. Con este análisis permitirá expresar cada una de las cuentas del estado de resultados y cada una de las cuentas del balance general.

(Shivam, 2017) El análisis horizontal conocido también como "análisis dinámico" o "análisis de tendencias", (Maharani, 2017) señaló que el análisis horizontal es un estado financiero que expone cambios en los valores de elementos del estado financiero durante un período y es un instrumento útil para evaluar las situaciones de tendencia, además mientras más años se comparen la empresa podrá tener mayor claridad para evaluar su situación económica actual.

(Rodriguez & Acanda, 2018) Las razones comúnmente se nombran con el vocablo "ratio"; los ratios financieros son indicadores que guían a los altos mandos de la empresa hacia una correcta dirección, además, les ayuda a tomar decisiones de manera efectiva, estos ratios se calculan de la relación matemática entre los saldos de dos grupos de cuenta de los EEFF.

(Saavedra, 2017) Señaló que los indicadores financieros se forman entre dos cifras provenientes de los Estados Financieros de la compañía, además permiten medir la situación real de la empresa.

(Andrade, 2017) Los indicadores financieros son las siguientes:

Ratio de liquidez: (Farfan, Barriga, Lizarzaburo, & Noriega, 2017) Mencionaron que este ratio brinda información con el propósito de definir si una compañía tiene liquidez para confrontar necesidades futuras de efectivo o si los resultados están generando suficiente dinero para cubrir obligaciones a corto plazo.

Ratio de Rentabilidad: (Hayes, 2021) Señalaron que este ratio es utilizado para estimar la capacidad que tiene una organización para generar ganancias en relación con sus ingresos, costos operativos, activos, utilizando datos de un momento específico.

Ratios de Gestión: Se encargan de medir que tan rápido los activos se convierten en efectivo. (Pérez, 2019) hace mención que el propósito fundamental de este ratio es determinar si la gestión de la empresa en cuanto a ventas, cobros e inventario está siendo la más adecuada.

Ratios de Solvencia: También conocido como razón de endeudamiento, (Aziz, 2017) menciona que tener un adecuado control del índice de endeudamiento es considerado como una de las prácticas más importantes para la entidad, este ratio se encarga de medir que tan eficaz es la compañía para resguardar sus obligaciones a largo plazo. Además, permite realizar comparaciones midiendo si la empresa cuenta con los recursos suficientes para liquidar todos sus pasivos.

(Navia, Stefanu, & Valdivia, 2019) mencionó que la toma de decisiones es un procedimiento que implica una sucesión de actos parciales y secuenciales que llevarán al decisor a elegir una opción, hasta optar por una alternativa entre las más adecuadas, tomando en cuenta el escenario, y pasando por la recopilación y el procesamiento de toda la información necesaria.

(Loayza, 2019) señaló que el estudio financiero es fundamental para efectuar una apropiada toma de decisiones; por lo que es preciso una correcta aplicación de la NIC 1, ya que indica las características que debe contener los estados financieros que son presentados por las entidades, en los cuales se plasman los resultados económicos de las gestiones que realizan las empresas en un determinado periodo

tal como su rendimiento, así como su flujo de efectivo. Asimismo, es primordial que los encargados de efectuar este estudio tengan conocimientos convenientes para una debida explicación de la situación económica de las organizaciones.

(Arevalo Ascanio & Estrada Lopez, 2017) resaltó que tomar decisiones es fundamental ya que se lleva a cabo por grupos de individuos para solucionar problemas y obtener beneficios de oportunidades. Por lo tanto, esta situación corrobora que el individuo que toma decisiones, lo hace buscando la forma de mejorar el desempeño organizacional en beneficio de los distintos grupos de interés.

En todo control que se lleve a cabo desde cualquier contexto involucra decidir en relación de los problemas que estén por solucionar, es por ello que (Guzman, 2018) consideró ocho fases para el procedimiento de poder decidir, los cuales son:

**Diagnosticar el problema:** Es de suma importancia poder identificar el entorno, este procedimiento se realiza a través del análisis FODA, además esta estrategia ayuda a conocer las situaciones del medio externo e interno en el que se encuentra la empresa.

**Identificar los criterios y ponderar con valores la decisión:** Esta fase indica que la empresa debe considerar aspectos significativos en un orden, estableciendo valores a cada uno. La ponderación, es dar un valor relativo a cada criterio en la decisión tomada, debido a que todas las decisiones son importantes, pero de diferente manera.

**Precisar la importancia para resolver el problema:** Esta fase está basado el tiempo disponible solucionar un problema.

**Formular las alternativas de solución:** Esta fase radica en que se debe desarrollar distintas posibles soluciones de un problema. Mientras se cuenten con mayores alternativas será mucho más probable que se pueda determinar una que resulte satisfactoria.

**Evaluación de alternativas:** La importancia de esta fase reside en ejecutar una investigación de forma minuciosa de cada una de las posibles soluciones que se

consideraron para resolver el problema en mención, asimismo se deberá establecer los pro y contras respecto a los criterios de decisión y una con respecto a la otra.

Elección de la mejor alternativa: En esta fase se deberá elegir una de las alternativas que de acuerdo con la evaluación se obtendrán mejores resultados para resolver el problema. Asimismo, se deberán emplear distintas técnicas, métodos cualitativos y cuantitativos que conlleve a producir la mejor alternativa de solución al problema.

Implementación de la alternativa decidida: Esta fase radica en implementar la decisión que se tomó para que así la empresa pueda evaluar si la decisión tomada fue la más conveniente o no.

Evaluación del resultado de la decisión: Luego que se continúe con la decisión tomada es fundamental ejecutar una evaluación en donde se investigue si la empresa llegó a solucionar el problema, esta fase permitirá conocer si se solucionó el inconveniente o si la decisión tomada está dando el resultado esperado, asimismo si el resultado no es el deseado la empresa deberá analizar cuál es el motivo, y deberá esperar por más tiempo para tener los resultados o si en definitiva la decisión no fue la correcta, se deberá iniciar el proceso de nuevamente para obtener una nueva decisión.

Existen tres dimensiones principales para la toma de decisiones, las cuales son:

Decisión de financiamiento: (Carvajal, Michilena, & Acuña, 2018) mencionan que son las decisiones más convenientes que se producen en un determinado mercado financiero, asimismo es de suma importancia saber en qué forma utilizan su financiamiento las empresas, la decisión de financiamiento es de gran relevancia ya que permite colocar recursos para su desarrollo, además ayuda a contribuir en la generación de valor de las diferentes organizaciones que conforman dicho sector. Los indicadores que permitirán tomar correctas decisiones de financiamiento son: Costos financieros, riesgos por financiamiento y políticas de financiamiento.

Decisión de inversión: (Janampa, 2017) señala que son aquellas que asignan ciertos recursos financieros a lo largo de un periodo determinado de tiempo, esta decisión se inicia con proyectos de inversión o adquiriendo ciertos activos. Esta decisión es la más importante ya que a partir de aquí se pueden establecer los resultados financieros que se tendrán en el futuro, además permitirá que la empresa conozca cuál es su nivel de riesgo económico y conocer su liquidez. Si la entidad desea determinar si un proyecto debe ejecutarse deberá considerar los flujos de efectivo que se producirán a lo largo de la inversión. Los indicadores que permitirán tomar decisiones óptimas con respecto a la inversión son: Riesgos de inversión, planificación financiera y tipo de inversión.

Decisiones de operación: (Alegre, 2017) menciona que este tipo de decisiones permiten que la empresa pueda elegir el mejor curso de acción a seguir para alcanzar sus metas y objetivos. Este tipo de decisiones son tomados por el área administrativa, dentro de un supuesto en el que se esté indagando a cerca de la utilización eficiente y eficaz de los recursos existentes en la organización. Los indicadores que permitirán tomar decisiones correctas con respecto a la inversión son: Volumen de ventas, política de precios y mercado meta.

### III. METODOLOGÍA.

La investigación siguió el curso del enfoque cuantitativo, debido a que se tomó como base la medición numérica para ejecutar el trabajo de investigación, además se utilizó la recolección de datos para luego analizarlos y responder las preguntas de investigación. (Cortéz & Iglesias, 2017)

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación.

##### Tipo de investigación.

(Rodríguez, 2020) menciona que la investigación aplicada es empleada cuando el problema está determinado y es reconocido por el investigador, por lo que aplica la investigación para dar solución a las posibles interrogantes que existan. En la investigación aplicada el énfasis del estudio se encuentra en la resolución del problema de manera concisa y práctica. Su finalidad es la solución de los problemas que se establecieron en un momento dado. El tipo de investigación del presente trabajo fue aplicada porque en base al análisis se formulará hipótesis de trabajo para resolver el problema de investigación.

##### Diseño de investigación.

El diseño de investigación fue descriptivo-propositivo, ya que se buscó especificar las dimensiones de una situación, para posteriormente describirlas (Nicaragua, 2018). Además, fue no experimental de corte transversal, pues se observaron los fenómenos en su entorno natural, sin manipular las variables de estudio (Nicaragua, 2018) ; y transversal, porque se buscó describir las variables, recolectando los datos en un solo momento, en un tiempo único. (Nicaragua, 2018).

Por lo tanto, la metodología siguió el siguiente esquema:



**Gráfico 3.1.** *Diseño de la investigación.*

Dónde:

M: Empresa Al Carbón.

X: Análisis de la situación financiera.

Y: Toma de decisiones.

Z: Modelo de Gestión Financiera.

### **3.2. Variables y operacionalización.**

#### **Variable independiente: Análisis de la Situación financiera.**

Es un mecanismo que se encarga de medir los datos económicos y financieros históricos y presentes con la finalidad de analizar el desempeño de una entidad y a su vez estimar los riesgos futuros. Además, es de suma importancia ya que ayuda y facilita la toma de decisiones. (Rahman, 2020)

- Herramientas de análisis financiero
- Indicadores Financieros

#### **Variable dependiente: Toma de decisiones.**

(Rodríguez & Pinto, 2018) Hace mención que la toma de decisiones es un procedimiento el cual es realizado por la alta dirección de una entidad, donde el gerente decide y ejecuta cursos de acción para hacer frente a los posibles problemas y oportunidades tanto externas como internas. Además, permite que las empresas tengan un mejor manejo de sus recursos con la finalidad de garantizar que obtengan sus metas y objetivos planteados.

- Decisiones de financiamiento
- Decisiones de inversión
- Decisiones de operación

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

#### Población.

Para este estudio, se consideró como población a todo el personal de la empresa Pollos Al Carbón S.A.C. siendo un total de 8 colaboradores que comprende la población de estudio, el cual fue observado en un mismo tiempo y lugar, debido a que forman el ámbito de interés de estudio y sobre el que se busca obtener conclusiones de nuestro análisis ya que posee las características primordiales en relación al tema del proyecto de investigación. (López & Fachelli, 2017)

#### Criterios de inclusión.

Se consideró al contador y al gerente de la empresa, que no han pedido licencia y asisten a trabajar con frecuencia y hayan revisado el consentimiento informado.

#### Criterios de exclusión.

Se excluyó a los colaboradores que se encuentran laborando en las demás áreas de trabajo no vinculadas con el área contable y la gerencia de la Empresa Al Carbón S.A.C.

**Tabla 3.1.**

*Distribución de la población.*

Área de trabajo	Sexo				Total	%
	Hombres	%	Mujeres	%		
Recursos humanos	5	63%	1	13%	6	75%
Contabilidad	1	13%	0	0%	1	13%
Gerencia	0	0%	1	13%	1	13%
Total	6	75%	2	25%	8	100%

**Nota.** Nómina de trabajadores de la empresa Al Carbón.

## Muestra y Muestreo.

Asimismo, se utilizó la muestra no probabilística (Otzen & Manterola, 2017) mencionan que esta muestra es utilizada debido a que la selección de los sujetos a estudio dependerá de ciertas características, criterios, etc. que consideren los investigadores, para el presente trabajo se consideró como muestra de estudio al contador y al gerente de la Empresa Al Carbón.

(Otzen & Manterola, 2017) mencionan que el muestreo por conveniencia es una técnica que permite seleccionar una muestra de la población porque se encuentran accesibles y conforman la población de estudio. Para la presente investigación se utilizó el muestreo de selección directa por conveniencia.

**Tabla 3.2.**

*Distribución de la muestra.*

Área de trabajo	Colaboradores				Total	%
	Hombres	%	Mujeres	%		
Contabilidad	1	50%	0	0%	1	50%
Gerencia	0	0%	1	50%	1	50%
Total	1	50%	1	50%	2	100%

**Nota.** *Tabla 3.1.*

## Unidad de análisis

Pollos al Carbón S.A.C.

## 3.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos.

### Técnica.

Serán la entrevista y el análisis documental. La entrevista (Sampieri, Fernandez, & Baptista, 2018) mencionan que esta técnica es caracterizada por una conversación personalizada entre el investigador y el entrevistado, por otro lado (López & Fachelli, 2017) señalan que el análisis documental es una técnica en donde el investigador busca extraer datos de un determinado documento.

**Tabla 3.3.**

*Técnicas de instrumentos de recolección de datos.*

Técnica	Instrumento	Utilidad
Entrevista	Guía de entrevista	Medir el nivel de toma de decisiones en la empresa Al Carbón.
Análisis documental	Reporte de la situación financiera	Evaluar la situación financiera de la empresa Al Carbón.

**Nota.** *Marco teórico.*

### **Instrumento de recolección de datos.**

#### **Guía de entrevista.**

Se aplicó la guía de entrevista al contador y al gerente de la empresa Pollos Al Carbón, con la finalidad de conocer los aspectos relacionados a la variable toma de decisiones, el instrumento está compuesto por 18 ítems, y se empleara con la escala Likert con tres alternativas que van desde Siempre (3), A veces (2), Nunca (1).

#### **Validez de contenido.**

Radicó en la revisión del contenido del instrumento usado (Guía de entrevista) a través del juicio de (03) expertos, en donde se buscó confirmar la coherencia y consistencia del proyecto de investigación, dimensiones e indicadores. Para ello, se tuvo en cuenta la validez de contenido, a través de la V de Aiken, obteniéndose un resultado de 1.00, lo que indicó una validez fuerte.

#### **Confiabilidad.**

Para esta investigación, la confiabilidad se determinó mediante a través, de una entrevista piloto. A los resultados obtenidos, se le aplicó el Alfa de Cronbach debido a que la variable toma de decisiones fue medida en escala ordinal, obteniéndose como resultado una confiabilidad muy alta pues el resultado fue de 0.950.

### **Reporte de la situación financiera.**

Se realizó un análisis documental respecto a los documentos históricos de la entidad, tales como el estado de situación financiera del periodo 2020 de la empresa Pollos Al Carbón, con el propósito de aplicar los indicadores financieros para determinar en qué estado se encuentra la empresa.

#### **3.5. Procedimientos.**

Se realizaron los siguientes procedimientos:

- a) Se procedió a solicitar previa autorización al representante legal de la empresa para realizar la guía de entrevista y el análisis documental de los resultados financieros de la empresa.
- b) Se llevó a cabo la entrevista y el análisis documental según hora y fecha pactada.
- c) Finalmente, realizado el diagnóstico se propuso un programa de control efectivo.

#### **3.6. Método de análisis de datos.**

La investigación por ser de carácter descriptivo-propositivo, cumplió con los siguientes métodos de análisis de datos:

1. Se construyó una guía de entrevista la que fue sometida a criterios de validez y confiabilidad.
2. Se realizó el análisis documental sobre la situación financiera de la empresa.
3. Se construyeron tablas con sus respectivas notas y comentarios.
4. Finalmente, se arribó a conclusiones y recomendaciones.

#### **3.7. Aspectos éticos.**

El estudio realizado estuvo regido por principios éticos forjados en el código de ética del colegio de contadores del País; donde se destaca que el contador debe respetar la privacidad de la información financiera conseguida

como resultado de sus funciones empresariales, por ende, el contador no deberá divulgar dicha información a terceros sin consentimiento de la empresa, salvo que exista un derecho o deber legal o profesional de revelarla.

Los investigadores son los que asumieron toda la responsabilidad al llevar a cabo el estudio, el cual se planificara de manera amplia y coherente, para evitar cualquier tipo de errores en los resultados, reiterando así la veracidad de los mismos. Asimismo, se formuló informes completos, con el propósito de que la información que se obtendrá no se adultere y así erradicar cualquier proximidad que interfiera con la objetividad y exactitud del trabajo.

En cuanto al bienestar del sujeto estudiado, el investigador se preocupó por el bienestar en su totalidad de cada uno de los participantes, propiciando un ambiente cómodo, ventilado y adecuado, haciendo el uso correcto de la confianza otorgada por los mismos. Además, se le informó de manera anticipada sobre la funcionalidad y objetivo del material a utilizar para la recolección de datos, dándole total libertad de decisión para participar dentro de la investigación.

Por último, el uso y aplicación de la encuesta, así como el respectivo análisis de los indicadores financieros, fue de carácter exclusivo de la empresa Al Carbón. De la misma forma, tras comunicar los resultados, las autoras tendrán el deber de informar sobre todas las normas para realizar dicha evaluación.

#### IV. RESULTADOS.

##### Análisis de la Situación Financiera de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020.

**Tabla 4.1.**

*Análisis de liquidez de la empresa Pollos Al Carbón en el año 2020.*

Ítem	Ratios	2020	Comentario
Liquidez	Liquidez general	32.13	Esto quiere decir que por cada S/.1.00 de deuda, la empresa cuenta con S/. 32.13 para pagarla. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa de pagar sus deudas.
	Liquidez de caja	32.06	El resultado indica que la empresa Al Carbón cuenta con el 32.06% de liquidez inmediato para poder afrontar sus obligaciones con terceros. Vemos que en este caso el Respaldo del Activo Corriente en relación con el Pasivo corriente solo es de 32.06 veces mayor.
	Capital de trabajo	1,099,978.50	Es decir, contamos con capacidad económica de S/. 1, 099,978.50 para responder obligaciones con terceros.

**Nota.** Podemos apreciar el análisis de liquidez de la empresa Pollos Al Carbón en el período 2020.

**Tabla 4.2.**

*Análisis de endeudamiento de la empresa Pollos Al Carbón en el año 2020.*

Ítem	Ratios	2020	Comentario
Endeudamiento	Endeudamiento Patrimonial	29.23	El resultado indica que por cada S/ 1.00 de patrimonio de la empresa se utilizara S/.29.23 de endeudamiento.
	Endeudamiento del Activo	97%	El resultado muestra que el 97% de los recursos con los que la empresa opera son financiados por acreedores.

**Nota.** Podemos observar el análisis de endeudamiento de la empresa Pollos Al Carbón en el período 2020.

**Comentario.** Tomando en cuenta lo analizado se puede sostener que la implementación de los indicadores financieros genera un efecto positivo en la toma de decisiones de la empresa, esto debido a que le permitirá gozar de cierta tranquilidad en cuanto a la custodia de sus bienes líquidos y duraderos sabiendo que estos bienes no van hacer mal usados o mal invertidos en el caso del efectivo.

## Análisis de la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020.

**Tabla 4.3.**

*Entrevista al contador y gerente de la empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020.*

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
Decisiones de financiamiento					
Costo de financiamiento					
1	¿La empresa Al carbón toma decisiones adecuadas con respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?	Siempre	Sí, la entidad antes de optar por un préstamo se determinan aquellos costos que afectan a su rentabilidad para así poder solicitar el monto adecuado y elegir la institución financiera que nos brinde las mejores ofertas para nuestro negocio.	Evaluación de propuestas de crédito	Tomar buenas decisiones con respecto a los costos financieros de un préstamo permitirá a la empresa tener mayor utilidad, ya que se optó por elegir un préstamo con una buena tasa de interés con respecto a otros.
Riesgo por financiamiento					
2	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes con respecto a los riesgos del crédito?	Siempre	Solo se han presentado riesgos de liquidez mínimas, por política la empresa opta por adquirir préstamos que estén dentro de su capacidad de pago.	Evaluación de propuestas de crédito	Tomar decisiones adecuadas con respecto a los riesgos de crédito permitirá a la empresa anticiparse a futuras eventualidades y tener un fondo para cumplir con sus obligaciones financieras.
Políticas de financiamiento					
3	¿La empresa Al Carbón ha establecido políticas de financiamiento adecuados en relación a los lineamientos de la empresa?	Siempre	Si, la política de financiamiento más importante es lograr reducir los costos de financiamiento, este procedimiento a generado un gran aporte en función al bienestar comercial de la empresa.	Manual de organización y funciones	Respetar las políticas de financiamiento permitirá cumplir con las obligaciones financieras ya que dentro de esas políticas se establece cuanto se está dispuesto a pagar.
Decisiones de inversión					
Riesgo de inversión					
4	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión?	Nunca	No, ya que no se tiene una previa coordinación con el área contable acerca de la información relevante sobre medidas financieras que permitan minimizar los riesgos de inversión.	Evaluación de propuestas de crédito	No tomar buenas decisiones para disminuir el riesgo durante una inversión conllevara a tener pérdida económica.
Planificación financiera					
5	¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?	A veces	En la empresa no se realizan reuniones de manera continua, pero siempre al inicio de cada periodo anual, se da un alcance en función a la planificación financiera durante todo el desarrollo operativo de la empresa.	Evaluación de propuestas de crédito	No tener una planificación financiera no permitirá conocer los riesgos y afectará a la toma de decisiones.

Tipo de inversión					
6	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?	Nunca	No, pero se está tratando de tomar decisiones de inversión de manera eficiente con el propósito de alcanzar una mayor rentabilidad a un largo plazo, para una mejora en la empresa.	Evaluación de propuestas de crédito	La empresa al no tomar buenas decisiones durante una inversión tendrá pérdidas económicas.
Decisiones de operación					
Volumen de ventas					
7	¿El área de administración de la empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?	Nunca	No, la empresa solamente tiene registros de sus ventas mes a mes y no se realiza ningún pronóstico de ventas.	Manual de organización y funciones	No tener un pronóstico acerca de sus ventas afecta al nivel de productividad de los trabajadores ya que no se plasmó una meta u objetivo.
8	¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?	Siempre	Si, en la empresa primero se evalúan los costos y luego se establece el precio de venta de cada producto.	Manual de organización y funciones	Tomar buenas decisiones con respecto al precio de los productos permitirá conocer cuánto es el margen de utilidad.
Política de precios					
9	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?	Siempre	Si, la empresa primero realiza cotizaciones con los principales proveedores y de acuerdo a eso se establecen los precios de los productos.	Manual de organización y funciones	Tomar buenas decisiones con respecto a los costos de los productos permitirá a la empresa obtener ganancias.
Mercado meta					
10	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?	Siempre	Si, la empresa Al Carbón tiene definido cuál es su segmento de mercado.	Manual de organización y funciones	Tener un nicho de mercado establecido permite a la empresa enfocarse en entender las necesidades del consumidor y conocer el comportamiento de los mismos.

**Nota.** Entrevista realizada al contador y al gerente de la Empresa Al Carbón. La mayoría de las respuestas contestadas por el contador y el gerente de la empresa evidencian que la toma de decisiones se localiza en un punto de atención "Bueno". Esto quiere decir que la entidad cumple con un 50% de lo que expresa en su punto de atención (No toman decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión, No realiza reuniones con sus accionistas para realizar una planificación financiera, No toman decisiones eficientes con relación a sus inversiones de corto, mediano, largo plazo, No tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas), situación que le debe llevar a mejorar estas debilidades a mediano plazo.

**Comentario.** Si bien es cierto la empresa Al Carbón toma buenas decisiones en su mayoría, pero también presenta debilidades en algunos puntos, los cuales deben ser solucionados para que la empresa marche de manera óptima.

**Análisis de la situación financiera en la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020.**

**Tabla 4.4.**

*Análisis de la situación real y situación ideal de la situación financiera.*

Ratios	Formula	Situación actual	Situación ideal
Liquidez general	AC/ PC	32.13	2
Liquidez de caja	EFFECTIVO/PC	32.06	0.3
Capital de trabajo	AC-PC	1,099,978.50	Óptimo
Endeudamiento Patrimonial	PT/P	29%	60%
Endeudamiento del Activo	PT/AT	97%	60%

**Nota.** *Se especifica la situación real y la situación ideal Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020.*

**Tabla 4.5.**

*Análisis sin toma de decisiones y con toma de decisiones en la situación financiera.*

<b>Sin Toma de decisiones</b>	<b>Con Toma decisiones</b>
La empresa no toma decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión.	Ayuda a que la empresa invierta de forma segura, y no tenga pérdidas económicas.
La empresa no realiza reuniones con sus accionistas para realizar una planificación financiera.	Permite reconocer las necesidades económicas de manera anticipada, llevarlo a cabo admitirá a la empresa diseñar un presupuesto en dónde se reflejen los ingresos y egresos mensuales.
La empresa no toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo.	Tomar decisiones eficientes permitirá a la empresa anticiparse ante los riesgos económicos como un fraude financiero o el análisis de las tasas de interés.
El área de administración de la empresa no tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas por lo cual no toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la entidad.	Elaborar un pronóstico de ventas permitirá una predicción precisa de las ventas futuras basadas de información histórica. Este procedimiento permite una mayor eficiencia operativa ya que el negocio cuenta con la capacidad de planificar sus actividades a futuro.

**Nota.** *Se especifica la situación de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020, con toma de decisiones y sin toma de decisiones obtenida mediante la entrevista al gerente y al contador de la empresa.*

**Comentario.** *Después de analizar la situación financiera, la empresa cuenta con liquidez y capital de trabajo para hacer frente a sus obligaciones con terceros. Sin embargo, aún necesita llegar a una situación óptima en cuanto endeudamiento del activo fijo.*

### **Comprobación de la hipótesis.**

En el estudio se formuló la siguiente hipótesis: En análisis de la situación financiera incide en la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al carbón Chimbote, 2020. Según el estudio realizado en la empresa, el análisis de la situación financiera si incide en la toma de decisiones de la empresa, ya que realizar un análisis de la situación financiera le permitirá a la entidad evaluar cuál es su desempeño, contribuyendo así a que la toma de decisiones en la organización se ejecute de manera óptima y por ende se obtengan buenos resultados. Lo que se evidencia en la tabla 4.1, donde se indica que la empresa posee de capacidad económica S/ 1, 099,978.50 para poder invertir y afrontar sus obligaciones a corto plazo. Por ello podemos decir que se acepta la Hipótesis plateada.

## V. DISCUSIÓN.

Respecto a la variable análisis de la situación financiera, corresponde analizar los ratios de liquidez, en la tabla 4.1. “análisis de la liquidez” se evidencia que la empresa Al Carbón cuenta con una liquidez de 32.13%, el ratio liquidez de caja indica que la empresa cuenta con el 32.06% de liquidez inmediato para poder afrontar sus obligaciones con terceros, la empresa cuenta con capacidad económica de S/. 1, 099,978.50.

En la tabla 4.2. “análisis de endeudamiento”, El endeudamiento patrimonial de la empresa indica que por cada S/ 1.00 de patrimonio se utilizara S/.29.23 de endeudamiento, por otro lado, el resultado del ratio endeudamiento del activo, muestra que el 97% de los recursos con los que la empresa opera son financiados por acreedores.

Estos datos no coinciden con lo encontrado por (Puente, 2017) en su investigación sobre los indicadores financieros donde se muestran que la empresa que se estudió presenta una liquidez de 52.59 y 50.91 de los años 2015 y 2016 respectivamente. Con respecto a los ratios de endeudamiento se indicó que las deudas totales son el 12% de su patrimonio neto del año 2015 y con un 13% de patrimonio neto del 2016. Además, el autor hace referencia que el análisis de los estados financieros es un instrumento positivo que permite conocer la situación económica de la empresa.

En la tabla 4.3.,respecto a la variable toma de decisiones (de 18 preguntas consultadas al contador y al gerente de la entidad, la empresa toma sus decisiones en un 50% de manera acertada),se ubica en un nivel regular, esto se debe a que la empresa no toma decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión, no realiza reuniones con sus accionistas para realizar una planificación financiera, no toman decisiones eficientes con relación a sus inversiones de corto, mediano, largo plazo y no tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas.

Estos datos se asemejan con lo encontrado por (Cueva & Terrones, 2018), quienes analizaron la situación financiera y su incidencia en la toma de decisiones, concluyendo que la principal debilidad es la ausencia de reuniones de alta dirección para tratar soluciones que a largo plazo ayudarán al crecimiento de la empresa y generarán pérdidas económicas.

De tal manera podemos afirmar que el análisis de la situación financiera si incide en la toma de decisiones de la empresa ya que al realizar este análisis permitirá a la entidad evaluar cuál es su desempeño, contribuyendo así a que la toma de decisiones en la organización se ejecute de manera óptima y por ende se obtengan buenos resultados.

Estos hallazgos coinciden con lo encontrado por (Quispe, 2019) quien concluye que, al no realizar un análisis de la situación financiera, las entidades se ven realmente afectadas, ya que no manejan herramientas financieras que puedan ser evaluadas y expuestas para tomar decisiones a tiempo y que a través de ello se pueda llegar a un resultado óptimo para la empresa, lo que perjudica a diversas áreas de la organización conllevando a que existan contingencias económicas, riesgo de endeudamiento o quiebre empresarial.

Ante lo señalado y en relación a lo encontrado en la empresa “Al Carbón S.A.C”, se ha descrito una propuesta para implementar un modelo de Gestión Financiera que ayudara a planificar, analizar y controlar los recursos financieros de la empresa.

## VI. CONCLUSIONES.

1. De tal manera podemos afirmar que el análisis de la situación financiera si incide en la toma de decisiones de la empresa Pollos Al carbón SAC del distrito de Chimbote ya que al realizar este análisis permitirá a la entidad evaluar cuál es su desempeño, contribuyendo así a que la toma de decisiones en la organización se ejecute de manera óptima y por ende se obtengan buenos resultados.
2. Después de analizar la situación financiera, la empresa cuenta con liquidez y capital de trabajo para hacer frente a sus obligaciones con terceros, además también observamos que posee con un exceso liquidez por lo tanto cuenta con recursos ociosos. Sin embargo, aún necesita llegar a una situación óptima en cuanto endeudamiento del activo fijo. La implementación de los ratios financieros generan un efecto positivo en la toma de decisiones de la empresa Pollos Al Carbón, esto se debe a que le permitirá tener tranquilidad en cuanto a la custodia de sus bienes líquidos y duraderos sabiendo que estos bienes no van hacer mal invertidos.
3. Respecto a la toma de decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón Chimbote, 2020, podemos observar que la toma de decisiones tiene un valor “regular”, es porque la empresa no toma decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión, no realiza reuniones con sus accionistas para realizar una planificación financiera, no toman decisiones eficientes con relación a sus inversiones de corto, mediano, largo plazo y no tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas.
4. Analizar la gestión financiera le permitirá a la empresa Pollos Al Carbón tener una eficiente toma de decisiones dando como resultado un mejor manejo de la empresa y tener un óptimo crecimiento económico, orillando a la empresa en mención hacia un desempeño óptimo y rentable.

## **VII. RECOMENDACIONES.**

1. Se recomienda al gerente de la Empresa Al Carbón realizar el análisis de su situación financiera de manera anual con la finalidad de que pueda conocer en qué estado actual se encuentra su compañía para luego tomar decisiones de manera eficiente.
2. Se recomienda al gerente de la empresa elaborar el análisis de su situación financiera ya que es una herramienta que le permitirá evaluar el desempeño económico y financiero de la compañía.
3. Se recomienda al gerente de la empresa que evalúen constantemente la toma de decisiones ya que es un elemento crucial para el logro de las metas u objetivos organizacionales dentro del tiempo y presupuesto determinado.
4. Se recomienda al gerente de la empresa que ejecute un modelo de gestión financiera ya que es un eficaz instrumento que le ayudara en su toma de decisiones, este modelo debe ser aplicado de manera integral y metodológicamente clara para permitir diferentes tipos de análisis en la organización.

## **VIII. PROPUESTA.**

### **Modelo de gestión financiera para mejorar la toma de decisiones de la empresa “Al Carbón S.A.C.” del distrito de Chimbote.**

#### **Justificación:**

Al concluir la aplicación de la guía de entrevista, revelamos que la empresa, no toman decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión, no realiza reuniones con sus accionistas para realizar una planificación financiera, no toman decisiones eficientes con relación a sus inversiones de corto, mediano, largo plazo, no tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas. Un modelo de gestión financiera le permitirá a la empresa maximizar el uso de sus recursos financieros mejorando su eficiencia y eficacia, además el uso de este modelo ayudará a la empresa afrontar los cambios generando información veraz y oportuna a fin de facilitar la adecuada toma de decisiones.

#### **Objetivo general.**

Determinar la aplicación de un modelo de gestión financiera para mejorar la toma de decisiones de la empresa “Al Carbón S.A.C.” del distrito de Chimbote.

#### **Objetivos específicos.**

- Hacer un diagnóstico sobre la información financiera de la empresa Pollos Al Carbón.
- Diseñar implementar y aplicar un modelo de gestión para mejorar la toma de decisiones.
- Evaluar los resultados obtenidos después de aplicar un modelo de gestión financiera para la toma de decisiones.

## **Implementación del modelo de gestión financiera para mejorar la toma de decisiones de la empresa “Al Carbón S.A.C.” del distrito de Chimbote.**

### **Funciones.**

#### **Área de contabilidad.**

1. Recepcionar los comprobantes de pago.
2. Registrar los comprobantes de pago en los libros contables.
3. Elaborar planilla mensual de los trabajadores.
4. Realizar las declaraciones mensuales.
5. Verificar que cada uno de sus colaboradores desarrollen sus funciones de manera correcta, capacitándolos constantemente.

#### **Área de gerencia.**

1. Liderar su equipo de trabajo planificando estratégicamente las actividades de la empresa.
2. Tomar decisiones y llevar a la empresa hacia el cumplimiento de sus metas planteadas, para lo cual debe efectuar el análisis de la situación actual y evaluar las acciones por adoptar y elegir la más conveniente.
3. Realizar reuniones con sus accionistas para realizar una planificación financiera.
4. Evaluar las inversiones de corto, mediano, largo plazo de la empresa.
5. Realizar pronóstico de ventas de la empresa.

### **Colaboradores.**

La persona responsable que va a intervenir es el gerente de la empresa.

## **Aplicación del análisis de la situación financiera y planificación financiera**

Tiene como objetivo proponer a la empresa realizar el análisis de sus indicadores financieros, que le permitirá medir y controlar sus actividades de gestión operativa, estabilidad económica y rentabilidad; así como analizar su estructura y solidez financiera, entender el porqué de los incrementos o disminuciones de las cuentas contables, además le permitirá a la entidad tomar decisiones eficientes y eficaces.

### **Objetivos.**

Implementar y capacitar los procedimientos, funciones y responsabilidades, que ayuda a establecer el modelo de gestión financiera, cuidando la toma de la empresa.

### **Responsabilidades.**

Al aplicar estas normativas y procedimientos que se establecieron para el área de gerencia, es responsabilidad del gerente de la empresa “Al Carbón S.A.C.”

### **Estrategias:**

- Realizar el análisis de la situación financiera.
- Elaborar el flujo de caja.
- Elaborar un pronóstico de ventas.
- Realizar reuniones para elaborar una planificación financiera.

### **Recursos.**

**Humanos:** Gerente

**Infraestructura:** Determinar la incidencia del modelo de gestión financiera para mejorar la toma de decisiones de la empresa “Al Carbón S.A.C.” del distrito de Chimbote.

**Equipos:** Laptop, útiles de oficina y escritorio.

### Cronograma de actividades

ACTIVIDADES	RESPONSABLE	PARTICIPANTES	HORAS
Elaboración de los cálculos de los indicadores financieros.	Contador	Contador	2
Revisar los cálculos realizados.	Gerente	Gerente	2
Hacer comparativas y analizar principales cambios.	Gerente y contador	Gerente y contador	2
Elaboración de reporte y presentación mensual al gerente.	Contador	Contador y gerente.	2
Establecer un plan de acción y/o medidas correctivas sobre los hallazgos identificados.	Gerente	Gerente	2

**Nota.** *Elaboración propia.*

## REFERENCIAS

- Alegre, J. (2017). *Analisis financiero y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Yataco Huaraz 2013-2016*.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/13387>
- Alvarez, M., & Ochoa, B. (2017). *The Financial Information, Base For Analysis Of Financial*.  
<https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/informacion-financierabase-para-analisis-de-estados-financieros.pdf>
- Andrade, A. (2017). *Ratios o Razones financieras*.  
<http://hdl.handle.net/10757/622323>
- Arevalo Ascanio, J., & Estrada Lopez, H. (2017). *La toma de decisiones*.  
[https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2824/Cap\\_8\\_TomadeDecisiones.pdf?sequence=12&isAllowed=y](https://bonga.unisimon.edu.co/bitstream/handle/20.500.12442/2824/Cap_8_TomadeDecisiones.pdf?sequence=12&isAllowed=y)
- Armijos, J., Narvaez, C., Ormaza, Jorge, & Erazo, J. (2020). *Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria*.  
<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1156/pdf>
- Atahumán, E., & Falen, M. (2018). *La gestión de inventarios en la cadena de abastecimiento y su impacto en la*. Lima.  
[https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625826/Atahum%c3%a1n\\_le.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625826/Atahum%c3%a1n_le.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Aziz, A. (2017). *The Relationship between Solvency Ratios and Profitability Ratios: Analytical Study in Food Industrial Companies listed in Amman Bursa*.  
<https://dergipark.org.tr/tr/download/article-file/365613>
- Barreto, N. (2020). *Financial analysis: substantial factor for decision making in a business sector company*.  
[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S221836202020000300129&lng=es&tlng=.](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S221836202020000300129&lng=es&tlng=)
- Carvajal, A., Michilena, C., & Acuña, G. (2018). *Financing decisions in food service and accommodation companies: Trade Off vs. Pecking Order*. Colombia.  
[https://killkana.ucacue.edu.ec/index.php/killkana\\_social/article/view/96](https://killkana.ucacue.edu.ec/index.php/killkana_social/article/view/96)
- Cerna, N., & Carlos, D. (2018). *Los Estados Financieros y su impacto en la toma de decisiones financieras de las*. Lima.  
<http://hdl.handle.net/10757/623542>

- Cortéz, M., & Iglesias, M. (2017). *Generalidades sobre metodología de la investigación*.  
[https://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia\\_investigacion.pdf](https://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf)
- Cueva, J., & Terrones, L. (2018). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Chicharron & Café Eirl. Cajamarca 2015 – 2016*. Cajamarca.  
<http://repositorio.upagu.edu.pe/handle/UPAGU/695>
- Echevarria, J. (2020). COVID-19: ¿Cómo manejar los efectos financieros en las empresas? *Blog Perú*.  
<https://www.bdo.com.pe/es-pe/blogs/blog-bdo-peru/abril-2020/covid-19-%C2%BFcomo-manejar-los-efectos-financieros-en-las-empresas>
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. Quito.  
<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Farfan, K., Barriga, G., Lizarzaburo, E., & Noriega, L. (2017). *Financial Ratio Method Peruvian Listed Companies*.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/37268>
- Garcia, L. (2017). *Importancia del análisis de la información financiera para la toma de decisiones*. Mexico.  
<http://132.248.9.195/ptd2014/febrero/0708528/0708528.pdf>
- Guzman, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil.  
<http://142.93.18.15:8080/jspui/handle/123456789/278>
- Hasanaj, P., & Kuqi, B. (2019). *Analysis of Financial Statements: The Importance of Financial Indicators in Enterprise*.  
<https://doi.org/10.30560/hssr.v2n2p17>
- Hayes, A. (2021). *Profitability Ratios*.  
<https://www.investopedia.com/terms/p/profitabilityratios.asp>
- Huerta, H. (2020). *Habilidades gerenciales, toma de decisiones y gestión de las instituciones educativas de la UGEL*.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/40227>
- Janampa, G. (2017). *Las normas internacionales de información financiera y la toma de decisiones financieras en las empresas*.  
<https://doi.org/10.15381/quipu.v25i49.14282>

Loayza, R. (2019). *NIC 1 Presentación De Los EE.FF. y su relación en la Rentabilidad Financiera de la Empresa DECOR JHC S.A.C. del Distrito de San Juan de Miraflores – 2018.*

<http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/840>

López, P., & Fachelli, S. (2017). *Metodología de la investigación social cuantitativa.* Barcelona.

[https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163564/metinvsoccua\\_a2016\\_cap1-2.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163564/metinvsoccua_a2016_cap1-2.pdf)

Maharani, N. (2017). *Analyzing the financial statement using horizontal – vertical.*

<https://doi.org/10.35794/emba.v5i3.18270>

Moya Cordova, M. J. (2019). *Análisis de la situación financiera del período 2012 al 2016 de la. Chimbote.*

<https://hdl.handle.net/20.500.12692/39528>

Navia Nuñez, M. (2019). *Influencing elements on the decision-making process of commercial directors in family enterprises: A comparative study between organizations in Catalonia (Spain) and Barranquilla (Colombia).*

<https://doi.org/10.18800/contabilidad.201901.005>

Nicaragua, E. (2018). *Metodología de la Investigación e Investigación Aplicada para Ciencias Económicas y Administrativas.*

<https://jalfaroman.files.wordpress.com/2019/03/dosier-metodologia-e-investigacion-aplicada-2018.pdf>

Nogueira, D. (2017). *Analysis financial-economic: Achilles heel of the organization. If application. Cuba.*

[http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-59362017000100010](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362017000100010)

Otzen, T., & Manterola, C. (2017). *Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio.*

<file:///C:/Users/User/Downloads/art37.pdf>

Pérez, A. (2019). *Ratios financieros, fórmulas que debes conocer.*

<https://www.obsbusiness.school/blog/ratios-financieros-formulas-que-debes-conocer>

Perez, J. (2017). *Análisis de los Índices financieros y su incidencia en la toma de decisiones “CEMPAZ S.A”. Ecuador.*

<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/14144>

- Puente, M. (2017). *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa Mercantil J.R. E.I.R.L, año 2015 – 2016, Chimbote*, mostrada la Universidad Cesar Vallejo, Chimbote, Perú. Chimbote.  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/12123>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *Analisis financiero: Enfoque en su evolucion*. Colombia.  
<https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Quispe, M. (2019). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de las Mypes del sector textil del distrito de Los Olivos, 2018*. Lima.  
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/40997>
- Rahman, H. (2020). *Financial analysis of costco wholesale corporation: exploring the strengths and weaknesses*.  
[https://www.researchgate.net/publication/343416161\\_Financial\\_Analysis\\_Of\\_Costco\\_Wholesale\\_Corporation\\_Exploring\\_The\\_Strengths\\_And\\_Weaknesses](https://www.researchgate.net/publication/343416161_Financial_Analysis_Of_Costco_Wholesale_Corporation_Exploring_The_Strengths_And_Weaknesses)
- Ramirez, A. (2018). *Planificacion financiera y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Pez del mar, periodo 2018*. Santo Domingo.  
[https://issuu.com/pucesd/docs/ramirez\\_\\_alexandra\\_tesis\\_planificac](https://issuu.com/pucesd/docs/ramirez__alexandra_tesis_planificac)
- Rodríguez, D. (2020). *Investigación aplicada: características, definición, ejemplos*.  
<https://www.lifeder.com/investigacion-aplicada/>
- Rodriguez, M., & Acanda, Y. (2018). *Metodologia para realizar el analisis economico financiero de una entidad economica*.  
<https://www.eumed.net/libros/index.html>
- Rodriguez, Y., & Pinto, M. (2018). *Information use model for the strategic decision making in information organizations*.  
<https://doi.org/10.1590/2318-08892018000100005>
- Saavedra, J. (2017). *La importancia del analisis e interpretación de los estados financieros como herramienta eficiente*.  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/1162>
- Sampieri, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2018). *Metodologia de la investigación*.  
<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Shivam, N. (2017). *Analysis and Interpretation of Financial Statements*.

<https://www.economicdiscussion.net/accounting/analysis-and-interpretation-of-financial-statements/22029>

Torres, M., & Paz, K. (2017). *Metodos de recolección de datos para una investigación*.

[http://fgsalazar.net/LANDIVAR/INGPRIMERO/boletin03/URL\\_03\\_BAS01.pdf](http://fgsalazar.net/LANDIVAR/INGPRIMERO/boletin03/URL_03_BAS01.pdf)

Vasquez, J. (2018). *La Gestion de calidad en base al analisis financiero y su influencia en la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas en el distrito de Nuevo Chimbote, 2018*. Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/5911>

## ANEXOS

### Anexo 1.

#### *Matriz de operacionalización de variables.*

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Análisis de la situación financiera	Es una técnica que permite realizar comparaciones y valorar la situación en que se encuentran los estados financieros de una entidad. Esta herramienta es utilizada por los gerentes de la empresa, accionistas, posibles inversionistas entre otros con la finalidad de conocer el estado de la organización. (Hasanaj & Kuqi, 2019)	Es un método que ayuda a la empresa a saber en qué situación se encuentran sus estados financieros para así poder evitar posibles errores a futuro.	Herramientas de análisis financiero.	- Análisis vertical. - Análisis horizontal.	Razón (Cuantitativa)
			Indicadores financieros.	- Ratios de liquidez. - Ratios de endeudamiento.	Razón (Cuantitativa)
Toma de decisiones	La toma de decisiones se basa en procedimientos o pautas con razonamientos metodológicos, que comienza con el análisis del reconocimiento de la problemática, para en seguida elegir entre las opciones y que se seleccione la que más se adecue a la necesidad existente y por último poder lograr conclusiones válidas respecto al contexto. Es una función primaria de todo	Consiste en una serie de pasos que sigue un gerente para elegir entre diferentes alternativas y quedarse con la más conveniente que permita lograr buenos resultados para la empresa.	Decisiones de financiamiento.	- Costo de financiamiento. - Riesgo por financiamiento.	Ordinal (Cuantitativa)
			Decisiones de inversión.	- Políticas de financiamiento. - Riesgo de inversión. - Planificación financiera. - Tipo de inversión.	Nominal (Cuantitativa)

---

administrador, gestor o líder, esto quiere indicar que corresponde a todo directivo efectuar las acciones que ayuden a maximizar la meta. (Huerta, 2020)

Decisiones de  
operación.

- Volumen de ventas.
- Política de precios.
- Mercado meta.

Ordinal  
(Cuantitativa)

---

**Nota.** *Marco teórico*

## Anexo 2.

### *Instrumentos de recolección de datos.*

#### **2.1 Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones.**

Estimado personal reciba un cordial saludo, el siguiente cuestionario de carácter confidencial tiene como propósito recabar información necesaria que servirá de soporte a la investigación “Análisis de la Situación Financiera y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la Empresa Pollos Al Carbón S.A.C, Chimbote - 2020”. Se le agradece de antemano su valiosa participación.

#### **I. INSTRUCCIONES:**

Lea cuidadosamente cada ítem y marque con una (X) la calificación que considera adecuada teniendo en cuenta la siguiente escala: Siempre, A veces, Nunca.

N°	Ítem	Punto de atención	Respuesta	Evidencia	Efecto en la institución
Decisiones de financiamiento					
Costo de financiamiento					
1	¿La empresa Al Carbón efectúa reuniones de alta dirección para proponer distintas soluciones de los costos de financiamiento de un préstamo/ crédito a un largo y corto plazo?	Siempre	Si, en la empresa se efectúan reuniones mensuales para discutir las alternativas de financiamiento.	Evaluación de propuestas de crédito	Permitirá que la empresa conozca y evalúe todas las opciones de financiamiento y saber si tiene la capacidad de cubrirlas.
2	¿La empresa Al carbón toma decisiones adecuadas con respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?	Siempre	Sí, la entidad antes de optar por un préstamo se determinan aquellos costos que afectan a su rentabilidad para así poder solicitar el monto adecuado y elegir la institución financiera que nos brinde las mejores ofertas para nuestro negocio.	Evaluación de propuestas de crédito	Tomar buenas decisiones con respecto a los costos financieros de un préstamo permitirá a la empresa tener mayor utilidad, ya que se optó por elegir un préstamo con una buena tasa de interés con respecto a otros.
Riesgo por financiamiento					
3	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes con respecto a los riesgos del crédito?	Siempre	Solo se han presentado riesgos de liquidez mínimas, por política la empresa opta por adquirir préstamos que estén dentro de su capacidad de pago.	Evaluación de propuestas de crédito	Tomar decisiones adecuadas con respecto a los riesgos de crédito permitirá a la empresa anticiparse a futuras eventualidades y tener un fondo para cumplir con sus obligaciones financieras.

4	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos de insolvencia financiera?	A veces	No siempre las decisiones fueron las acertadas.	Evaluación de propuestas de crédito	Tomar decisiones eficientes relacionadas con los riesgos de insolvencia financiera permitirá a la empresa anticiparse ante algún riesgo financiero.
Políticas de financiamiento					
5	¿La empresa Al Carbón ha establecido políticas de financiamiento adecuados en relación a los lineamientos de la empresa?	Siempre	Si, la política de financiamiento más importante es lograr reducir los costos de financiamiento, este procedimiento ha generado un gran aporte en función al bienestar comercial de la empresa.	Manual de organización y funciones	Respetar las políticas de financiamiento permitirá cumplir con las obligaciones financieras ya que dentro de esas políticas se establece cuanto se está dispuesto a pagar.
6	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa?	Siempre	Siempre se toma de guía las políticas de financiamiento establecidos por la empresa.	Manual de organización y funciones	Permitirá a la empresa tomar decisiones eficientes.
Decisiones de inversión					
Riesgo de inversión					
7	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión?	Nunca	No, ya que no se tiene una previa coordinación con el área contable acerca de la información relevante sobre medidas financieras que permitan minimizar los riesgos de inversión.	Evaluación de propuestas de crédito	No tomar buenas decisiones para disminuir el riesgo durante una inversión conllevara a tener pérdida económica.
8	¿La empresa Al Carbón realiza un análisis del mercado y así poder tomar estrategias para que la inversión sea eficaz para la empresa?	Nunca	La empresa hasta el momento no ha realizado inversiones.	Evaluación de propuestas de crédito	Conllevara a la empresa tener pérdidas económicas.
Planificación financiera					
9	¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?	A veces	En la empresa no se realizan reuniones de manera continua, pero siempre al inicio de cada periodo anual, se da un alcance en función a la planificación financiera durante todo el desarrollo operativo de la empresa.	Evaluación de propuestas de crédito	No tener una planificación financiera no permitirá conocer los riesgos y afectará a la toma de decisiones.
10	¿La empresa Al Carbón toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?	A veces	No todas las veces la entidad se alinea al plan de financiamiento establecido.	Evaluación de propuestas de crédito	Afectara a la toma de decisiones financieras.
Tipo de inversión					
11	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?	Nunca	No, pero se está tratando de tomar decisiones de inversión de manera eficiente con el propósito de alcanzar una mayor rentabilidad a un largo plazo, para una mejora en la empresa.	Evaluación de propuestas de crédito	La empresa al no tomar buenas decisiones durante una inversión tendrá pérdidas económicas.

12	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?	Nunca	La empresa no realiza un análisis a profundidad para adquirir sus activos fijos.	Evaluación de propuestas de crédito	Permitirá a la entidad saber si sus inversiones son rentables.
Decisiones de operación					
Volumen de ventas					
13	¿El área de administración de la empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?	Nunca	No, la empresa solamente tiene registros de sus ventas mes a mes y no se realiza ningún pronóstico de ventas.	Manual de organización y funciones	No tener un pronóstico acerca de sus ventas afecta al nivel de productividad de los trabajadores ya que no se plasmó una meta u objetivo.
14	¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?	Siempre	Si, en la empresa primero se evalúan los costos y luego se establece el precio de venta de cada producto.	Manual de organización y funciones	Tomar buenas decisiones con respecto al precio de los productos permitirá conocer cuánto es el margen de utilidad.
Política de precios					
15	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?	Siempre	Si, la empresa primero realiza cotizaciones con los principales proveedores y de acuerdo a eso se establecen los precios de los productos.	Manual de organización y funciones	Tomar buenas decisiones con respecto a los costos de los productos permitirá a la empresa obtener ganancias.
16	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo al mercado?	Siempre	La empresa primero realiza un análisis de mercado para establecer el precio de los productos para tener precios más competitivos.	Manual de organización y funciones	Permitirá a la empresa tener una estrategia comercial.
Mercado meta					
17	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?	Siempre	Si, la empresa Al Carbón tiene definido cuál es su segmento de mercado.	Manual de organización y funciones	Tener un nicho de mercado establecido permite a la empresa enfocarse en entender las necesidades del consumidor y conocer el comportamiento de los mismos.
18	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?	Nunca	La empresa no posee un programa de marketing, el gerente lo realiza de manera básica a través de las redes sociales.	Manual de organización y funciones	Su importancia radica en que brinda a la empresa una visión clara de sus objetivos y el camino que debe recorrer para alcanzarlos.

**Nota. Guía de entrevista**

### Ficha técnica del instrumento.

1. **Nombre del instrumento:** Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones.
2. **Autoras:** Diestra Torres, Alexia Nhicols y Linares Acosta, Claudia Liseth
3. **Objetivo:** Evaluar la toma de decisiones de la empresa Al Carbón S.A.C, de manera general y específica.
4. **Usuarios:** Contador y gerente de la empresa Al Carbón S.A.C.
5. **Tiempo:** 30 minutos.
6. **Técnica:** Entrevista
7. **Organización de ítems:**

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Decisiones de financiamiento	- Costo de financiamiento	Se evalúa la tasa de rendimiento sobre proyectos de inversión.
	- Riesgos de financiamiento	por Hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión.
	- Políticas de financiamiento	de Es el plan de acción que la empresa sigue para tomar decisiones.
	-Riesgo de inversión.	Se evalúa la volatilidad o cambio del valor de la inversión, la cual puede ser a la baja o al alza.
Decisiones de Inversión	-Planificación financiera.	Se evalúa la elaboración de un plan financiero integral y organizado que garantice alcanzar los objetivos financieros.
	-Tipo de inversión.	Se clasifican según su tiempo de duración, dependiendo de los beneficios que se deseen obtener.
	-Volumen de ventas	Es el conjunto de ventas de productos o servicios prestados que ha realizado la empresa en un periodo determinado.
Decisiones de operación	-Política de precios	Es el conjunto de normas, criterios y que se establecen para regular y fijar la cantidad de ingresos que provienen de las ventas de bienes y/o servicios.
	-Mercado meta	Es el grupo de clientes potenciales de la empresa.

---

**Nivel toma de decisiones**

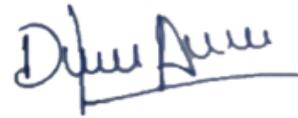
---

<b>Variable</b>	<b>Total de ítems</b>	<b>Puntaje</b>	<b>Escala</b>	<b>Valoración</b>
Toma de decisiones	18	54	43-54	Eficiente
			31-42	Regular
			18-30	Deficiente
Dimensiones de toma de decisiones				
<b>Dimensión</b>	<b>Total de ítems</b>	<b>Puntaje</b>	<b>Escala</b>	<b>Valoración</b>
Decisiones de financiamiento	6	18	15-18	Eficiente
			11-14	Regular
			6-10	Deficiente
Decisiones de inversión	6	18	15-18	Eficiente
			11-14	Regular
			6-10	Deficiente
Decisiones de operación	6	18	15-18	Eficiente
			11-14	Regular
			6-10	Deficiente

---







---

Deyssy Melyssa Alatrística Liñan

DNI:45488821

Orcid: ( <https://orcid.org/0000-0002-3850-2706> )

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones

**OBJETIVO:** Recoger información sobre la toma de decisiones, de modo general y específico.

**DIRIGIDO AL:** Contador y gerente de la empresa Al Carbón S.A.C

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:**

Alatrística Liñan Deyssy Melyssa

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:**

Magister

**VALORACIÓN:**

Aprobado	Desaprobado
x	



---

Deyssy Melyssa Alatrística Liñan

DNI: 45488821

Orcid: (<https://orcid.org/0000-0002-3850-2706>)

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUAR LA TOMA DE DECISIONES								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>Dimensión 1. Decisiones de financiamiento</b>							
1	¿La empresa Al Carbón efectúa reuniones de alta dirección para proponer distintas soluciones de los costos de financiamiento de un préstamo/ crédito a un largo y corto plazo?	X		X		x		
2	¿La empresa Al carbón toma decisiones adecuadas con respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?	X		X		X		
3	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes con respecto a los riesgos del crédito que garanticen la rentabilidad?	X		X		X		
4	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos de insolvencia financiera?	X		X		X		
5	¿La empresa Al Carbón ha establecido políticas de financiamiento adecuados en relación a los lineamientos de la empresa?	X		X		X		
6	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2. Decisiones de inversión</b>							
7	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión?	X		X		X		
8	¿La empresa Al Carbón realiza un análisis del mercado y así poder tomar estrategias para que la inversión sea eficaz para la empresa?	X		X		X		
9	¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?	X		X		X		
10	¿La empresa Al Carbón toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?	X		X		X		
11	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?	X		X		X		

12	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?	X		X		X		
	<b>Dimensión 3. Decisiones de Operación</b>	X		X				
13	¿La empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?	X		X		X		
14	¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?	X		X		X		
15	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?	X		X		X		
16	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo al mercado?	X		X		X		
17	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?	X		X		X		
18	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?	X		X		X		

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable** [  ]    **Aplicable después de corregir** [  ]    **No aplicable** [  ]

Apellidos y nombres del juez validador: Deyssy Melyssa Alatrística Liñan ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3850-2706>  
Especialidad del validador: Auditoria y Gestión Pública

Junio 23, del 2021

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



**Firma del Experto Informante**  
ORCID <https://orcid.org/0000-0002-3850-2706>

## MATRIZ DE VALIDACIÓN (VARIABLE 2)

VARIABLE	DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES	
				Nunca	A veces	Siempre	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA			
							SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
Toma de Decisiones	Decisiones de financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Costo de financiamiento</li> <li>- Riesgos por financiamiento</li> <li>- Políticas de financiamiento</li> </ul>	¿La empresa Al Carbón efectúa reuniones de alta dirección para proponer distintas soluciones de los costos de financiamiento de un préstamo/ crédito a un largo y corto plazo?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al carbón toma decisiones adecuadas con respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes con respecto a los riesgos del crédito que garantizan la rentabilidad?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos de insolvencia financiera?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al Carbón ha establecido políticas de financiamiento adecuados en relación a los lineamientos de la empresa?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa?				X		X		X		X			
	Decisiones de inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Riesgo de inversión.</li> <li>- Planificación financiera.</li> <li>- Tipo de inversión.</li> <li>-</li> </ul>	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al Carbón realiza un análisis del mercado y así poder tomar estrategias para que la inversión sea eficaz para la empresa?				X		X		X		X			
			¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?				X		X		X		X			

		¿La empresa Al Carbon toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?				X		X		X		X	
Decisiones de operación	- Volumen de ventas - Política de precios - Mercado meta	¿La empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo al mercado?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?				X		X		X		X	
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?				X		X		X		X	

*Dr. Luis Alberto Torres García*  
 Contador Público Colegiado Oñicaco

Dr. Luis Alberto Torres García  
 DNI: 32762718

Orcid: <https://orcid.org/0000-0002-5958-494X>

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones.

**OBJETIVO:** Recoger información sobre la toma de decisiones, de modo general y específico.

**DIRIGIDO AL:** Contador y gerente de la empresa Al Carbón S.A.C

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:**

Luis Alberto Torres García

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:**

Doctor

**VALORACIÓN:**

Aprobado	Desaprobado
X	



*Dr. Luis Alberto Torres García*  
Contador Público Colegiado Certificado  
Mat. 239

Dr. Luis Alberto Torres García  
DNI: 32762718

<https://orcid.org/0000-0002-5958-494X>

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUAR LA TOMA DE DECISIONES								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>Dimensión 1. Decisiones de financiamiento</b>							
1	¿La empresa Al Carbón efectúa reuniones de alta dirección para proponer distintas soluciones de los costos de financiamiento de un préstamo/ crédito a un largo y corto plazo?	X		X		X		
2	¿La empresa Al carbón toma decisiones adecuadas con respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?	X		X		X		
3	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes con respecto a los riesgos del crédito que garanticen la rentabilidad?	X		X		X		
4	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos de insolvencia financiera?	X		X		X		
5	¿La empresa Al Carbón ha establecido políticas de financiamiento adecuados en relación a los lineamientos de la empresa?	X		X		X		
6	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2. Decisiones de inversión</b>							
7	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión?	X		X		X		
8	¿La empresa Al Carbón realiza un análisis del mercado y así poder tomar estrategias para que la inversión sea eficaz para la empresa?	X		X		X		
9	¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?	X		X		X		
10	¿La empresa Al Carbón toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?	X		X		X		
11	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?	X		X		X		

12	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?	X		X		X	
<b>Dimensión 3. Decisiones de Operación</b>							
13	¿La empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?	X		X		X	
14	¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?	X		X		X	
15	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?	X		X		X	
16	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo al mercado?	X		X		X	
17	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?	X		X		X	
18	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?	X		X		X	

**Observaciones (precisar si hay suficiencia):** Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad:    **Aplicable [X]**            **Aplicable después de corregir [ ]**            **No aplicable [ ]**

**Apellidos y nombres del juez validador.** Luis Alberto Torres García ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-5958-494X>

**Especialidad del validador:** Costos

Junio 23, del 2021

<sup>1</sup>**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. Luis Alberto Torres García  
Contador Público Colegado Certificado  
1992-2006

**Firma del Experto Informante**  
ORCID <https://orcid.org/0000-0002-5958-494X>



		¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?				X		X		X		X		
Decisiones de operación	- Volumen de ventas - Política de precios - Mercado meta	¿La empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo al mercado?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?				X		X		X		X		
		¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?				X		X		X		X		



Mg. Julio Enrique Pacheco Torres

DNI: 32983259

Orcid: <https://orcid.org/0000-0001-5595-8345>

## DATOS DEL EVALUADOR Y VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:** Guía de entrevista para evaluar la toma de decisiones

**OBJETIVO:** Recoger información sobre la toma de decisiones, de modo general y específico.

**DIRIGIDO AL:** Contador y gerente de la empresa Al Carbón S.A.C

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:**

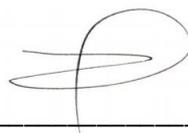
Pacheco Torres Julio Enrique

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:**

Magister

**VALORACIÓN:**

Aprobado	Desaprobado
X	



---

Mg. Julio Enrique Pacheco Torres

DNI: 32983259

**Orcid:** <https://orcid.org/0000-0001-5595-8345>

## CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DE LOS INSTRUMENTOS

GUÍA DE ENTREVISTA PARA EVALUAR LA TOMA DE DECISIONES								
N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Observaciones
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
	<b>Dimensión 1. Decisiones de financiamiento</b>							
1	¿La empresa Al Carbón efectúa reuniones de alta dirección para proponer distintas soluciones de los costos de financiamiento de un préstamo/ crédito a un largo y corto plazo?	X		X		x		
2	¿La empresa Al carbón toma decisiones adecuadas con respecto a los costos financieros de un determinado préstamo/ crédito?	X		X		X		
3	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes con respecto a los riesgos del crédito que garanticen la rentabilidad?	X		X		X		
4	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes relacionadas a los riesgos de insolvencia financiera?	X		X		X		
5	¿La empresa Al Carbón ha establecido políticas de financiamiento adecuados en relación a los lineamientos de la empresa?	X		X		X		
6	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento adecuados de acuerdo a los lineamientos de la empresa?	X		X		X		
	<b>Dimensión 2. Decisiones de inversión</b>							
7	¿La empresa Al Carbón ha tomado decisiones eficientes para disminuir el riesgo de pérdida durante una inversión?	X		X		X		
8	¿La empresa Al Carbón realiza un análisis del mercado y así poder tomar estrategias para que la inversión sea eficaz para la empresa?	X		X		X		
9	¿La empresa Al Carbón se reúne con los accionistas y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico en la empresa?	X		X		X		
10	¿La empresa Al Carbón toma decisiones teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecidos según los objetivos de la empresa?	X		X		X		
11	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de corto, medio y largo plazo que se han realizado en la empresa?	X		X		X		

12	¿La empresa Al Carbón ha toma decisiones eficientes en relación a sus inversiones de adquisición de activo fijo?	X		X		X		
	<b>Dimensión 3. Decisiones de Operación</b>	X		X				
13	¿La empresa Al Carbón tiene elaborado un pronóstico sobre sus ventas y en base a esa información toma decisiones eficientes para mejorar los niveles de ventas de la empresa?	X		X		X		
14	¿La empresa Al Carbón toma decisiones eficientes sobre los precios de sus productos?	X		X		X		
15	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo a sus costos?	X		X		X		
16	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer los precios de sus productos de acuerdo al mercado?	X		X		X		
17	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para determinar hacia qué mercado quiere ofrecer sus productos?	X		X		X		
18	¿La empresa Al Carbón toma decisiones para establecer si su programa de marketing permite mejorar los resultados de rentabilidad neta?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Cuestionario aprobado para su aplicación

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable [ x ]            Aplicable después de corregir [ ]            No aplicable [ ]

Apellidos y nombres del juez validador. Julio Enrique Pacheco Torres ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-5595-8345>

Especialidad del validador: Tributación

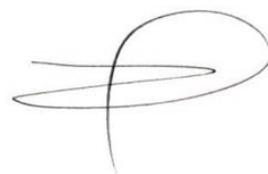
Junio 30, del 2021

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante  
ORCID <https://orcid.org/0000-0001-5595-8345>

## Análisis de la validación de contenido a nivel de expertos

### Guía de entrevista sobre toma de decisiones

Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos consultados sobre los ítems propuestos sobre la “Guía de entrevista sobre toma de decisiones” no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser  $>0.80$  y  $\leq 1.00$  (1.00). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista sobre toma de decisiones” posee una fuerte validez de contenido.

### Validez de contenido general y específico

Dimensión	Ítems	Criterios	Expertos			Total (S)	V. Aiken	Validez por ítems
			1	2	3			
Decisiones de financiamiento.	item1	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item2	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item3	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item4	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item5	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item6	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
Decisiones de inversión.	item7	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item8	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Calidad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item9	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	item10	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
item11	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
item12	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	

Decisiones de operación.	item13	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	item14	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	item15	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	item16	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	item17	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	item18	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte	
	Total							1.00	Validez fuerte

### Consolidado de validez de contenido

Dimensión	Pertinencia	Relevancia	Claridad	Puntuación específica
Decisiones de financiamiento	1.00	1.00	1.00	1.00
Decisiones de inversión	1.00	1.00	1.00	1.00
Decisiones de operación	1.00	1.00	1.00	1.00
Puntuación general	1.00	1.00	1.00	1.00

**Análisis de confiabilidad del instrumento.**  
**“Guía de entrevista para evaluar el nivel de toma de decisiones”**

Se aplicó una prueba piloto de la “Guía de entrevista para evaluar el nivel de toma de decisiones” a una muestra no probabilística por conveniencia de 2 personas, sin afectar a la muestra de estudio, con el objetivo de depurar los 18 ítems propuestos en el instrumento. Del análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus tres dimensiones de la “Guía de entrevista para evaluar el nivel de toma de decisiones” no sugiere la eliminación de ítem alguno, por ser superiores a 0.20; así mismo el valor del coeficiente de consistencia interna alpha de crombach del instrumento es de 0.95, en promedio y de sus dimensiones (0.95 en Decisiones de financiamiento, 0.94 en Decisiones de inversión y 0.95 en Decisiones de operación). La puntuación de los ítems (oscilaron entre 0.94 y 0.95). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista para evaluar el nivel de toma de decisiones” es muy confiable.

**Coefficiente de correlación corregido ítem-total**

Ítems	Decisiones de financiamiento	Decisiones de inversión	Decisiones de operación
I1	1.000		
I2	1.000		
I3	0.000		
I4	0.000		
I5	0.000		
I6	0.000		
I7		1.000	
I8		0.000	
I9		1.000	
I10		1.000	
I11		1.000	
I12		1.000	
I13			0.000
I14			1.000
I15			0.000
I16			0.000
I17			1.000
I18			1.000
Correlación por dimensiones	0.333	0.833	0.500
Correlación total		0.556	

## Coeficiente de confiabilidad corregido ítem-total

Ítems	Decisiones de financiamiento	Decisiones de inversión	Decisiones de operación
I1	0.944		
I2	0.944		
I3	0.956		
I4	0.956		
I5	0.956		
I6	0.956		
I7		0.944	
I8		0.956	
I9		0.944	
I10		0.944	
I11		0.944	
I12		0.944	
I13			0.956
I14			0.944
I15			0.956
I16			0.956
I17			0.944
I18			0.944
Confiabilidad por dimensiones	0.952	0.946	0.950
Confiabilidad total		0.950	

## ANEXO 2.2 Reporte de la situación financiera

EJERCICIO: 2020

RUC: 20569270180

APellidos y Nombres, Denominación o Razón Social: **POLLOS Y PARRILLAS AL CARBON A & T S.A.C**

	DICIEMBRE 2020
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	1,132,695.13
Valores Negociables	-
Cuentas por Cobrar Comerciales	-
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	-
Otras Cuentas por Cobrar	-
Existencias	-
Gastos Pagados por Anticipado	2,618.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,135,313.13</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-
Cuentas por Cobrar a Vinculadas a Largo Plazo	-
Otras Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	-
Inversiones Permanentes	-
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	20,000.00
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	-
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Activo	-
Otros Activos	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>20,000.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,155,313.13</b>

	DICIEMBRE 2020
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Sobregiros y Pagarés Bancarios	-
Cuentas por Pagar Comerciales	-
Tributos por Pagar	84.00
Obligaciones Financieras	35,250.63
Otras Deudas	-
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>35,334.63</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Obligaciones Financieras Largo Plazo	1,081,766.50
Cuentas por Pagar a Vinculadas	-
Ingresos Diferidos	-
Impuesto a la Renta y Participaciones Diferidos Pasivo	-
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,081,766.50</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,117,101.13</b>
Contingencias	-
Interés minoritario	-
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Capital	20,000.00
Capital Adicional	-
Acciones de Inversión	-
Excedentes de Revaluación	-
Reservas Legales	-
Utilidad del Ejercicio	10,015.00
Resultados Acumulados	8,197.00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>38,212.00</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>1,155,313.13</b>

### Anexo 3.

#### Constancia de Autorización



URB. SANTA ROSA MZ. G' LT. 24  
ANCASH – SANTA – NUEVO CHIMBOTE

EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA AL CARBÓN S.A.C. DE  
CHIMBOTE, QUE SUSCRIBE

#### HACE CONTAR

Que DIESTRA TORRES, Alexia Nhicols y LINARES ACOSTA, Claudia Liseth estudiantes del IX ciclo de estudios de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO de la SEDE de CHIMBOTE, realizaran una ENTREVISTA GUIADA y el análisis del ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA de su PROYECTO DE INVESTIGACIÓN TITULADO: ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA POLLOS AL CARBÓN S.A.C, CHIMBOTE - 2020. La investigación se desarrollará durante los meses de enero a diciembre del 2021 y se ha otorgado plena AUTORIZACIÓN para desarrollarla.

Se expide la presente CONSTANCIA a solicitud de los interesados para los fines que estimen convenientes.

Chimbote, 01 de junio del 2021.

POLLOS Y PARRILLAS "AL CARBÓN" S.A.C.  
R.U.C. 20500000000  
  
Jesús Pacheco Vega Administrador  
GERENTE GENERAL