



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LAS
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL - RUBRO
PANADERÍAS DE LA CIUDAD DE PIURA, 2018.**

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

AUTOR

PEDRO LUIS SALAS ACHATE

ASESORA

C.P.C. EDME MARTHA GARCÍA MANDAMIENTOS

PIURA – PERÚ

2019

**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LAS
EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL - RUBRO
PANADERÍAS DE LA CIUDAD DE PIURA, 2018.**

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESORA

Dr. Víctor Manuel Landa Machero
Presidente

Dr. Víctor Manuel Ulloque Carrillo
Miembro

Mgtr. Jannyna Reto Gómez
Miembro

C.P.C. Edme Martha García Mandamientos
Asesora

AGRADECIMIENTO

A Nuestro Padre Celestial y su hijo
Jesucristo por su amor e iluminación en
el proceso de preparación profesional a
fin de lograr la meta trazada.

DEDICATORIA

A mis padres:

Nidia y Walter por creer siempre en mí
y sobre todo demostrarme su amor,
confianza y apoyo incondicional desde
que inicié el camino universitario.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se efectuó con el objetivo de determinar las características de la Gestión Financiera y su Impacto en las empresas del Sector Industrial – Rubro Panaderías de la ciudad de Piura, 2018; de tipo cuantitativo de nivel descriptivo y de diseño no experimental. Para la recolección de información se utilizó la técnica de la encuesta – entrevista mediante un cuestionario estructurado con preguntas relacionados a la investigación; instrumento que se aplicó a 10 empresas mypes del lugar como muestra de estudio de una población de 50 empresas que representa el 100%, obteniéndose los siguientes resultados: La mayoría de encuestados expresó que son los propietarios quienes se encargan de la gestión financiera de la empresa, un 40% no tiene conocimiento sobre gestión financiera. Por otro lado un número significativo de encuestados señaló que no cuenta con estados financieros proyectados, no realizan un cuadro de flujo de caja, tampoco tienen un Manual de Organización y Funciones que oriente las actividades de la empresa, en igual número mencionaron financiar su actividad productiva con recursos propios, un 60% de ellos mencionaron que su personal no tiene contrato por lo tanto son eventuales, un 70% no realiza evaluación al personal en cuanto a eficiencia, eficacia y desempeño en sus funciones. Finalmente se concluye que las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 carecen de capacitación en gestión financiera lo que les limita su crecimiento.

Palabras clave: Gestión financiera, empresa, capacitación.

ABSTRACT

This research work was carried out with the objective of determining the characteristics of financial management and its impact on companies of the Industrial Sector - category bakeries in the city of Piura, 2018; quantitative type descriptive level and non-experimental design. For the collection of information we used the technique of the survey - interview by means of a questionnaire structured with questions related to the research; instrument applied to 10 companies mypes of the place as a sign of a population study of 50 companies representing 100%, obtained the following results: the majority of respondents said that it is the owners who are responsible for the management financial company, 40% has no knowledge about financial management. On the other hand, a significant number of respondents pointed out that there projected financial statements, do not a picture of cash flow, nor have a Manual of organization and functions that orient the activities of the company, in equal number mentioned to finance its production activity with its own resources, 60% of them mentioned that your staff does not have contract therefore are possible, 70% does evaluation the staff in terms of efficiency, effectiveness and performance in their functions. Finally, it is concluded that the bakeries in the city of Piura, 2018 lack financial management training which limits to its growth.

Key words: financial management, Enterprise, training

CONTENIDO

	Pág.
Título de la tesis.....	ii
Hoja de firmas del jurado.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Dedicatoria.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
Contenido.....	viii
Índice de Tablas.....	ix
Índice de Gráficos.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	01
II. REVISIÓN DE LITERATURA.....	04
2.1 Antecedentes.....	04
2.2 Bases teóricas.....	10
2.3 Marco conceptual.....	14
III. HIPOTESIS.....	25
IV. METODOLOGÍA.....	26
4.1 Tipo y nivel de investigación de la tesis.....	26
4.2 Diseño de la investigación.....	26
4.3 Población y muestra.....	27
4.4 Operacionalización de las variables.....	27
4.4 Técnicas e instrumentos.....	27
4.5 Plan de análisis.....	28
4.6 Matriz de consistencia lógica.....	29
4.7 Principios éticos de la investigación.....	30
V. RESULTADOS.....	32
5.1 Resultados.....	32
5.2 Análisis de los resultados.....	61
VI. CONCLUSIONES.....	74
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	79
Recomendaciones.....	79
Referencias bibliográficas.....	82
Anexos.....	85

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 1: Encargado de gestionar el financiamiento de la empresa	32
Tabla 2: Sexo del gestor financiero y/o propietario de la empresa	33
Tabla 3: Grado de instrucción del gestor financiero y/o propietario de la empresa. .	34
Tabla 4: ¿Recibió Ud. capacitación sobre gestión financiera?	35
Tabla 5: ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido en los últimos dos años?.....	36
Tabla 6: Grado de conocimiento que tiene sobre gestión financiera.	37
Tabla 7: Nivel de conocimiento sobre planificación financiera.....	38
Tabla 8: ¿En qué año recibió más capacitación?	39
Tabla 9: ¿Considera Ud. que la capacitación es una inversión?	40
Tabla 10: ¿Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?	41
Tabla 11: ¿ En qué tema se capacitaron sus trabajadores?.....	42
Tabla 12: ¿Cuántos años de constituida tiene su empresa?.....	43
Tabla 13: ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?.....	44
Tabla 14: ¿Cuál es el objetivo de su empresa?	45
Tabla 15: ¿Su empresa lleva contabilidad?.....	46
Tabla 16: Tiene asesoramiento profesional de un:	47
Tabla 17: ¿Cree Ud. que los 2 últimos años su rentabilidad ha:	48
Tabla 18: ¿Cuenta la empresa con un flujo de efectivo proyectado?.....	49
Tabla 19: ¿La empresa realiza una programación de sus compras?	50
Tabla 20: ¿La empresa cuenta con un Manual de Organización y Funciones?.	51
Tabla 21: ¿Cómo financia su actividad productiva su empresa?	52
Tabla 22: Entidad financiera que le otorga mayor facilidad para la obtención de crédito.	53
Tabla 23: Apreciación con respecto al funcionamiento financiero de la empresa.	54
Tabla 24: ¿ El personal contable y financiero cuenta con el conocimiento y la experiencia adecuada?	55
Tabla 25: Duración de los contratos del personal financiero y contable.	56
Tabla 26: Evaluación al personal en términos de eficiencia y desempeño en sus funciones.	57
Tabla 27: ¿La empresa logró el año pasado con sus metas programadas?	58
Tabla 28: ¿Sabe Ud. qué es racionalización?.....	59
Tabla 29: Cuando va invertir, ¿tiene en cuenta los principios de inversión o simplemente invierte porque cree que es beneficioso para la empresa?.....	60

INDICE DE GRAFICOS

	Pág.
Gráfico 1: Encargado de gestionar el financiamiento de la empresa.....	32
Gráfico 2: Sexo del gestor financiero y/o propietario de la empresa.....	33
Gráfico 3: Grado de instrucción del gestor financiero y/o propietario de la empresa.	34
Gráfico 4: ¿Recibió Ud. capacitación sobre gestión financiera?	35
Gráfico 5: ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido en los últimos dos años?.	36
Gráfico 6: Grado de conocimiento que tiene sobre gestión financiera.	37
Gráfico 7: Nivel de conocimiento sobre planificación financiera.	38
Gráfico 8: ¿En qué año recibió más capacitación?	39
Gráfico 9: ¿Considera Ud. que la capacitación es una inversión?.....	40
Gráfico 10: ¿Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?.	41
Gráfico 11: ¿En qué tema se capacitaron sus trabajadores?.	42
Gráfico 12: ¿Cuántos años de constituida tiene su empresa?	43
Gráfico 13: ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?	44
Gráfico 14: ¿Cuál es el objetivo de su empresa?.	45
Gráfico 15: ¿Su empresa lleva contabilidad?.	46
Gráfico 16: Tiene asesoramiento profesional de un:	47
Gráfico 17: ¿Cree Ud. que los 2 últimos años su rentabilidad ha:.....	48
Gráfico 18: ¿Cuenta la empresa con un flujo de efectivo proyectado?	49
Gráfico 19: ¿La empresa realiza una programación de sus compras?.	50
Gráfico 20: ¿La empresa cuenta con un Manual de Organización y Funciones?.....	51
Gráfico 21: ¿Cómo financia su actividad productiva su empresa?.....	52
Gráfico 22: Entidad financiera que le otorga mayor facilidad para la obtención de crédito.	53
Gráfico 23: Apreciación con respecto al funcionamiento financiero de la empresa.	54
Gráfico 24: ¿El personal contable y financiero cuenta con el conocimiento y la experiencia adecuada?.	55
Gráfico 25: Duración de los contratos del personal financiero y contable.	56
Gráfico 26: Evaluación al personal en términos de eficiencia y desempeño en sus funciones.....	57
Gráfico 27: ¿La empresa logró el año pasado con sus metas programadas?.....	58
Gráfico 28: ¿Sabe Ud. qué es racionalización?.	59
Gráfico 29: Cuando va invertir, ¿tiene en cuenta los principios de inversión o simplemente invierte porque cree que es beneficioso para la empresa?.....	60

I. INTRODUCCION

En la actualidad en nuestro país existen una buena cantidad de empresas panaderas que es el rubro de estudio, el 43% aproximadamente de ellos se encuentra centralizada en Lima – Perú; el resto fraccionados en todo el territorio de las provincia del país (página web de Radio Programas del Perú del 10/06/2009); basados en la última información obtenida de la revista La República del 05/09/2018 en la columna de economía sabemos que éste sector ha tenido un crecimiento del 4.1% en los primeros seis meses del presente año, lo que es un avance significativo del sector.

Todo ello se debe a que algunas panaderías han tenido en cuenta cuatro factores muy importantes como son: la mayor demanda del producto, la creación de nuevos productos lo que ha permitido al cliente tener variedad de panes para escoger, la inversión en tecnología moderna que le permita estar a la vanguardia de los cambios actuales y finalmente el cambio en la mentalidad de las personas a consumir pan por el miedo a engordar; sin embargo hay un porcentaje importante de panaderías que no están acompañando el crecimiento por falta de capacitación en gestión financiera y proyección del futuro, sobre todo en ésta época donde la globalización prima en todo el planeta, lo que impulsa que las empresas mejoren sus procesos internos, sus tecnologías y alcancen mayor competitividad, ya que no sólo compiten con las empresas del mismo país sino con la de otros países.

Según Fernández (2006) manifiesta que en nuestro país éstos tipos de empresas no se desarrollan adecuadamente por los obstáculos que encuentran al

momento de gestionar financiamiento en entidades financieras como por ejemplo los altos costos del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, los plazos muy cortos y por último propietario no capacitados en el tema de gestión financiera. Dadas estas dificultades, nuestros pequeños empresarios tienen que recurrir a prestamistas (usureros) y asociaciones de crédito o finalmente pasan al grupo de empresas informales, lo que conlleva a contratar mano de obra no calificada.

Por lo anteriormente explicado, la investigación se formula a través del siguiente enunciado: **¿Cuáles son las principales características de la gestión financiera y su Impacto en las empresas del sector industrial - rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018?**

Planteándose el siguiente objetivo general: Determinar y describir las características de la gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

Así mismo, se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1.- Describir las principales características de los gestores financieros y/o representantes legales de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

2.- Describir las principales características de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

3.- Describir y analizar las principales características de la gestión

financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

Para lograr los objetivos planteados usaremos la metodología de tipo cuantitativo de nivel descriptivo y de diseño no experimental. Para la recolección de información se utilizó la técnica de la encuesta – entrevista mediante un cuestionario estructurado con preguntas relacionados a la investigación; instrumento que se aplicó a 10 empresas del lugar como muestra de estudio de una población de 50 empresas que representa el 100%

Finalmente con esta investigación pretendemos dar a conocer porque muchas empresas desaparecen, otras son informales, cuales son las causas, etc; por otro lado se pretende dar una visión amplia de los problemas del sector y al mismo tiempo proporcionarle al pequeño empresario las herramientas necesarias de solución a fin de que no cometan los mismo errores y por ende se conviertan en empresarios prósperos y a los que ya lo son a mantenerse en el mercado actual.

II. REVISION DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

Con la finalidad de establecer los antecedentes de nuestra investigación se ha utilizado la consulta de diversas literaturas y estudios de diferentes autores relacionados con la variable gestión financiera. Las mismas que servirán como punto de partida a fin de lograr nuestro objetivo en la presente investigación, para ello se ha seleccionado los siguientes trabajos:

2.1.1 Internacionales

Martínez (2016) en su estudio titulado: *“Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España”*, tesis para optar el grado de doctor por la Universidad Complutense de Madrid, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, concluye con el planteamiento de utilizar un modelo de gestión basado en la optimización de las necesidades operativas que permita al gerente y/o propietario analizar las distintas formas de obtener liquidez, partiendo del respaldo del ingreso por ciclo de explotación, rentabilidad y valor.

Oto (2011) presentó su estudio titulado *“Modelo de Gestión Financiera y Reducción de Morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.”*, tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría C.P.A. por la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Ecuador con el objetivo de diseñar un Modelo de Gestión

Financiera para reducir la morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. con una muestra de 183 personas entre ellos clientes, empleados y directivos se desarrolló con el tipo experimental empleando un cuestionario de preguntas, entrevista y encuesta que les facilitó el trabajo a desarrollar.

Llegando a la conclusión que el problema de la empresa es la falta de un Modelo de Gestión Financiera dentro del Departamento Financiero, personal insuficiente destinado a la recuperación de cartera y por último la pésima atención al cliente. Esta tesis aporta a nuestro tema de estudio porque permite demostrar el impacto de la gestión financiera en la empresa y que es vital su utilización para el desarrollo de la misma.

Gómez & Mosquera (2009) presentó su estudio titulado “*Análisis de gestión financiera para pequeños negocios en Bogotá – Caso Barrio Prado Veraniego*”, para obtener el título de Administrador de Empresas por la Pontificia Universidad Javeriana, Bogotá – Colombia, con el objetivo general de analizar la gestión financiera y administrativa de los tenderos y comerciantes de Bogotá, tomando una muestra significativa de pequeños negocios dentro, del sector de Prado Veraniego.

Llegando a la conclusión que la falta de conocimiento de la gestión administrativa y financiera es una constante dentro de estas estructuras organizacionales por ende causa pobreza dentro de los establecimientos, ya que los empresarios se descapitalizan al no aplicar una adecuada administración de sus negocios en temas organizacionales como lo son las

finanzas, mercadeo, economía y la gestión de proyectos, ya que los capitales usados en sus negocios se destina a actividades que no son administrados eficientemente; por otro lado para el sistema financiero estos modelos organizacionales no demuestran garantías para el pago de deudas, lo cual hace que este tipo de empresas se consideren sujetos de alto riesgo de pago, creando barreras para el otorgamiento de créditos. Es así que estos factores encarecen el crédito, ya que los bancos buscan proteger sus carteras subiendo las tasas, para enfrentarse a los riesgos de no pago; los empresarios no reconocen las oportunidades que ofrece el estado dentro de la normativa establecida, el entorno en el cual operan estos de negocios se compone de un gran número de variables, las cuales en la mayoría de casos no se pueden controlar, dado que el dinamismo de estas es alto, lo cual hace complicada la toma de decisiones.

Asimismo como no se cuenta con los conocimientos adecuados ni las herramientas teóricas apropiadas, realizar la toma de decisiones en estas empresas se convierte en una administración empírica, la cual no tiene en cuenta el entorno en el cual se opera. Esto conlleva a que no exista un direccionamiento estratégico, en donde los negocios siguen un crecimiento orgánico muy lento sin competitividad, y sin una planeación adecuada y en cuanto al tema de responsabilidad social por parte de cada uno de los involucrados dentro de esta problemática, se concluye que su desarrollo ha sido bajo. Por parte del sector bancario las entidades involucradas no promueven programas especializados para los pequeños comerciantes, en los cuales estos tengan las mismas oportunidades que las empresas fuertes.

2.1.2 Nacional

Salazar (2017) en su tesis: *“Gestión Financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en salud Sucursal Perú, Lima 2017”*, presentada para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Norbet Wiener – Sucursal Piura.

El autor propone con el presente trabajo mejorar la gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG socios en salud sucursal para ello propone diseñar una propuesta efectiva que mejore la liquidez.

León (2016) en su tesis: *“Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la MYPE Santa Lucía – Rubro Comercial Chorrillos 2015”*, presentada para optar el título de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

En éste trabajo el autor demuestra la necesidad de las MYPES de contar con una buena gestión financiera que le provea del financiamiento adecuado para seguir creciendo y por otra parte la toma de decisiones financieras que le permita iniciar o expandir un negocio.

Mendoza (2005) desarrollo la tesis: *“Gestión financiera estratégica para la competitividad de las empresas del sector comercio”*, presentada para optar el Grado de Maestro en Contabilidad en la mención de Contabilidad de Gestión en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos - Lima.

En este trabajo, la autora presenta a la gestión efectiva de las inversiones y el financiamiento como la solución para que las empresas del

sector comercio obtengan eficiencia, eficacia, economía; productividad, mejoramiento continuo y competitividad en los sub-sectores en los cuales llevan a cabo sus actividades empresariales.

2.1.3 Local

Seminario (2018) en su tesis *“Evaluación de la viabilidad de expansión en las PYMES mediante el análisis de los inductores de crecimiento – Caso la Confitería”*; a fin de obtener el título profesional de Licenciado en Administración de empresas en la Universidad de Piura.

Señala la importancia de la gestión financiera como herramienta para tomar decisiones importantes.

Tocto (2017) presentó su estudio *“Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C., Piura – Año 2014 – 2016”* a fin de obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad César Vallejo – Filial Piura.

Estudio que sigue la misma línea del presente proyecto de investigación y que pretende establecer el impacto que tiene el arrendamiento financiero o también conocido como leasing en la gestión financiera de la empresa de Transportes Sheridan S.A.C.

Vega (2017) presentó su tesis *“Evaluación de la toma de decisiones de inversión de las medianas empresas del Departamento de Piura”*, a fin de obtener el título de Licenciado en Administración de

Empresas de la Universidad de Piura.

El autor pretende conocer con esta investigación como las empresas evalúan su proyecto de inversión, que técnicas utilizan para la evaluación, la metodología empleada para agregar el riesgo a la evaluación y para calcular la tasa de descuento.

Flores (2016) en su tesis *“La gestión financiera y la rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito en el Distrito de la Victoria 2010 – 2015”*, para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Norbet Wiener – Sucursal Piura; evidencia claramente la importancia de una gestión financiera a fin de que influya positivamente en la rentabilidad de las cajas de ahorro y créditos.

Palacios (2012) presentó su estudio titulado: *“La Gestión Financiera, los mecanismos de Control Interno, los Tributos y su impacto en los resultados de gestión en la empresa Shunshine Export S.A.C. sector agroexportador del Distrito de Tambogrande –Piura”* a fin de optar el título de Contador Público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – Filial Piura, estudio que se realizó con el objetivo de conocer las principales características de la gestión financiera, los mecanismos de control interno, los tributos y su impacto en los resultados de gestión en la empresa “SHUNSHINE EXPORT S.A.C.” sector agroexportador del Distrito de Tambogrande - Piura periodo 2011, para ello utilizaron como muestra a 15 empresas del sector y como instrumentos de recolección de datos tuvieron análisis documental, entrevistas, investigación bibliográfica y

cuestionario. Los autores llegaron a concluir que la empresa en estudio no tiene un adecuado control de sus mercaderías, falta capacitación en cuanto a gestión financiera y muchas veces pagan sus tributos con multas debido a que no tienen un orden y un planeamiento eficaz de toda la empresa.

Ministerio de la producción (2011) en su estudio titulado “Plan Nacional para la Productividad y competitividad de las MYPE 2011 – 2021”, estudió que se realizó con la finalidad de conocer el sector empresarial peruano y sus características.

2.2 Bases Teóricas

Arias, (2016, P.107), manifiesta que *“Las bases teóricas implican un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conforman el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar o explicar el problema planteado”*. Por lo tanto las bases teóricas como bien lo dice su nombre es la base donde se asienta la investigación para posteriormente mediante análisis se logre los resultados; por ello seguidamente pasaremos a nombrar las bases teóricas de esta investigación.

2.2.1 Teoría sobre la estructura de capital

Esta teoría en sus orígenes señalaba que el valor de una empresa se incrementa cuando hay un mercado perfecto que hace que la estructura de capital sea óptima para invertir; sin embargo Modigliani y Miller (1958) realiza su estudio de la irrelevancia de la estructura de capital contradiciendo a la teoría tradicional, en su estudio sostienen que no existe una estructura de capital óptima ya que el valor de la empresa no depende

de la financiación sino de la capacidad de su activo fijo para generar ingresos.

A esto surgen otras teorías las que se convierten en principales:

La teoría del equilibrio estático, surge de la incorporación de los costos en que incurre la empresa por caer en bancarrota y los intereses que se generen de la deuda. Esta teoría sostiene que la organización logra su estructura de capital óptimo cuando los efectos del incremento de endeudamiento tanto negativos (costos de bancarrota) como positivos (intereses de la deuda) llegan a un equilibrio.

La teoría del orden jerárquico, explica que no existe una estructura óptima de capital sino al contrario un orden jerárquico ya que el empresario primero recurre financiar la organización mediante aportes de los directivos para luego pensar en recurrir a un endeudamiento por una entidad financiera (Gude, 2013).

2.2.2 La teoría tradicional de la estructura financiera

Según esta teoría refiere que una estructura financiera es óptima cuando el valor de la empresa en el mercado llegue a su cúspide y por otro lado se el costo de capital llegue a su mínima expresión; sin embargo esta teoría tiene su riesgo ya que de no ser aplicado correctamente puede restringir la toma de decisiones de inversión que no permitiría el desarrollo y crecimiento de la organización.

Además afirma esta teoría que la organización puede reducir sus costos de capital y maximizar el valor de la empresa mediante el uso

correcto del apalancamiento; esto quiere decir que el costo de capital no está separado de la estructura financiera de la organización, por lo tanto se puede lograr una optimización de la estructura financiera (Córdoba, 2016).

2.2.3 La teoría de las inversiones en capital humano

Esta teoría fue desarrollada por Gary Stanley Becker, donde considera a la preparación educacional y la formación como inversiones que son costeados por los individuos, con el objeto de aumentar su capacidad productiva y por ende sus ingresos económicos; esto quiere decir que la Teoría del Capital Humano sostiene que el individuo tiene un comportamiento racional, invierte en sí mismo en base a un cálculo.

2.2.4 Teoría la rentabilidad y del riesgo en el modelo de mercado de Sharpe.

Esta teoría se centra en la inversión teniendo en cuenta los mercados de capitales considerando al ahorro – inversión como puntos muy importantes a tener en cuenta; por otro lado esta teoría fija su meta en las predicciones que debe tomar en cuenta un inversionista y ponerlas en práctica en función al movimiento del mercado; esto le permitirá tomar una decisión adecuada.

Además esta teoría señala algunos procedimientos a seguir para la acertada selección de valores sean cual fuere la situación del mercado (certeza o incertidumbre).

2.2.5 Teoría de la capacitación.

Peter Drucker es considerado como el padre de la administración, una de sus teorías fue la capacitación, el señalaba que la Gerencia es una profesión y no un derecho o una herencia y que debe estar en constante aprendizaje y actualización; además aconsejaba que la Gerencia debería leer libros y revistas, tomar cursos, participación de conferencias, taller, seminarios, etc. y también deberían aprender de otras profesiones.

El consideraba que la capacitación era muy importante en la dirección de una organización, ya que de ello dependía el éxito de la empresa y el éxito como profesional.

2.2.6 La teoría estándar: capacitación en condiciones de competencia perfecta.

Según esta teoría Becker (1964) señala dos variables personal sin capacitación y personal capacitado; donde demuestra con su estudio que si bien es cierto el individuo sin capacitación su nivel de producción es bajo con relación al individuo que ingresa con capacitación, sin embargo en el transcurso del tiempo el no capacitado empieza a ganar experiencia y puede hasta superar al capacitado en producción dentro de una organización (Rengifo, 2011).

2.2.7 Teoría de los roles de la gerencia.

Según lo expresado por su máximo representante Henry Mintzberg, manifiesta que el entorno donde se desarrolla la actividad es la clave para el

liderazgo, eso partiendo de las siguientes premisas:

- Los líderes deben conducirse de una manera ya establecida para que puedan tener efectividad en su accionar.
- Los líderes máximos de una empresa están obligados a desempeñar el rol de representante y de puente en el entorno exterior.
- Los líderes deben dirigir a los empleados de una organización de manera motivadora, coordinada y con la capacidad de resolver conflictos.

2.2.8 Teoría del riesgo

Esta teoría permite relacionar el riesgo con la incertidumbre, donde los estudiosos dicen que el riesgo viene a ser la pérdida económica que enfrenta el capitalista de forma literal, sin embargo la incertidumbre viene a tallar en la situación consecuente que tendrá la organización en donde invierte el capitalista. Por lo tanto, esta teoría permite ver a la persona en la toma de decisión en su inversión, la asignación de sus recursos y en general su desarrollo en un marco incierto.

2.3 Marco Conceptual

2.3.1 Generalidades

Podemos definir al marco conceptual como un conjunto de conceptos que tiene como fin clarificar algunos términos usados por el investigador en su estudio de investigación.

Algunos estudiosos como Tafúr (2008) indica que el marco conceptual viene a ser una serie de conceptos que el investigador usa cuando redacta su marco teórico; así mismo lo ejemplifica metafóricamente

a los retrato que se encuentran en un retrato de igual forma el marco teórico se encuentra encuadrado en un marco de conceptos que induce al lector a apreciarlo.

2.3.2 Definiciones de conceptos

2.3.2.1 Gestión financiera

Córdoba (2016), refiere que la gestión financiera es una disciplina que estudia las decisiones y acciones financieras que se realiza dentro de la empresa, con el objetivo de aumentar el valor de la empresa.

Por otro lado Terraza (2009), señala que la gestión financiera viene a ser toda acción o actividad que se realiza dentro de una institución, la misma que tiene como función planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el uso de los recursos económicos, con el objetivo de generar una utilidad y/o resultado. Buscando que la empresa al final logre efectividad, tome buenas decisiones financieras y finalmente genere oportunidades de inversión para la organización.

Cibrán (2018) en su libro planificación financiera señala que gestión financiera viene a ser el tratamiento secuencial de la condición económico – financiero en que se encuentra la empresa, con el objetivo de analizar, evaluar y tomar medidas de control en el desarrollo de la misma en el nivel decisional u operacional.

En conclusión podemos decir que la gestión financiera es un área importantísimo de la organización empresarial teniendo cuatro ámbitos de operación que son: la planificación financiera, la organización financiera, la dirección financiera y el control financiero, en todas ellas hay una variable en común que es la toma de decisión a fin de crear un impacto en el desarrollo y crecimiento de la organización.

Sin embargo, no olvidemos que esas decisiones están tomadas bajo el estricto análisis de las herramientas financieras, que son los instrumentos básicos con que cuenta el gestor financiero para la toma de decisiones; por lo tanto para que haya gestión financiera tiene que haber tres elementos importantes: el gestor financiero, la organización y el impacto o resultado de la toma de decisiones se verá reflejado en los estados financieros de la empresa.

2.3.2.2 Gestor financiero

El gestor financiero según Romero & Guzmán (2005), es la persona responsable cuyo objetivo principal es buscar la obtención de beneficios o ganancias, es decir el máximo valor para la empresa. Para ello es imprescindible la capacitación necesaria en el tema a fin de desarrollarse con eficacia dentro de las tareas financieras.

Muchas veces esta gran responsabilidad recae sobre los administradores, gerentes o simplemente sobre los propietarios de una empresa; cuyos conocimientos de muchos de ellos es limitados

por lo tanto es una de las debilidades de las organizaciones en estudio.

Funciones del gestor financiero

Un gestor financiero tiene mucha responsabilidad dentro de una organización, donde se le permitirá aportar sus conocimientos y experiencia por lo que mencionaremos algunas de sus funciones y/o responsabilidades que son inherentes al cargo.

- ✓ Planea conjuntamente con el equipo financiero de la organización con cuanto de dinero se contará en el año y de la manera que será distribuido para cumplir algunas obligaciones como son los pagos de tributos, gastos fijos y las inversiones.
- ✓ Se vale de herramientas o métodos con la finalidad de hacer aumentar el flujo de efectivo en la organización, además lleva control estricto con el objetivo de identificar los egresos de dinero innecesarios para luego suprimirlo, para ello deberá señalar políticas claras para su uso y lograr mantener su caja bajo control.
- ✓ En cuanto al capital el gestor financiero se encargará que todo ingresos de la organización se convierta en capital que aumente el valor de la organización; ya que cuanto más grande es tu capital tiene más oportunidad de créditos en el ámbito financiero, también te da la capacidad de invertir en activos fijos

que permitan mejorar tu empresa.

- ✓ La seguridad de la empresa es uno de las responsabilidades más importantes del gestor financiero, ya que al adquirir seguros con coberturas amplias y convenios adecuados que favorezcan a la empresa, otorga la confianza en los propietarios y/o socios de la empresa.
- ✓ La inversión es otra de las responsabilidades del gestor financiero, ayuda de forma efectiva el tipo correcto de inversión que debe realizar la organización, sobre todo que se adapte a los objetivos perseguidos por la organización.
- ✓ Otro de las partes muy importantes de la función del gestor financiero es el nivel de vida en el futuro de los propietarios y/o accionistas, tiene que ver con la forma más adecuada de planificar la jubilación o protegerse mediante el ahorro para tiempos desfavorables en la organización.
- ✓ Ayudar a comprender el impacto que tendrá una decisión financiera en una organización y analizar los resultados de las decisiones tomadas para en el futuro tener un mejor control del estilo financiero dentro de la empresa.
- ✓ Ayudar a la empresa a tener un respaldo económico en la forma de activos que respalde a la organización ante las entidades financieras para créditos o para buscar aportes de inversión; sin

embargo se debe tener en cuenta que muchos activos traen consigo pasivos, que el gestor financiero determinará el valor real a fin de realizar la cancelación de aquellos pasivos que te permitirá en el futuro tener resultados positivos.

Beneficios de tener un gestor financiero

El tener un gestor financiero dentro de una organización tiene sus ventajas, las mismas que señalaremos a continuación:

- ✓ Proyecta objetivos de crecimiento ambiciosos pero que se pueden alcanzar ya que están apoyados en el análisis minucioso que el gestor financiero a realizado con anterioridad sobre la realidad de la empresa.
- ✓ La organización tendrá una persona al tanto cuando halla algunos cambios económicos financieros y propondrá a la gerencia los ajustes necesarios a fin de mantener la estabilidad de la organización.
- ✓ Mantiene informado a la organización de las mejores oportunidades de poner en uso los recursos financieros.
- ✓ Ayuda a realizar un plan amplio y claro para momentos de riesgo que pase la organización y aun así se pueda alcanzar los objetivos trazados.
- ✓ Se asegura del cumplimiento del plan que conduzca a los

resultados esperados interviniendo en el momento oportuno para realizar las correcciones del caso. (Banco Base, 2017).

2.3.2.3 La empresa

En la actualidad vivimos rodeados de un sin número de empresas, organizaciones, negocios, etc. que son una parte importante en la economía de nuestro país, en ella está inmerso las empresas que nos ocupa por lo tanto para poder conocer y comprender iniciaremos conceptualizándola.

Definición

Según Rodríguez (1985) la empresa es un organismo económico que tiene como objetivo producir bienes para venderlos y como resultado de ello recibir un beneficio; por otro lado también menciona que la empresa es la parte principal de la economía de un país y que influye directamente en la vida de su población.

Características de la empresa

Por otro lado es importante mencionar las características básicas de la empresa:

- a) Tiene derechos y obligaciones tributarias que son señaladas por la Sunat.
- b) Es una unidad económica
- c) Tiene actividad de negocio

- d) Por su forma de administración los resultados pueden ser pérdidas o ganancias.

Por otro lado Miyagusuku & Calle (2018) definen a la empresa como “un conjunto organizado de trabajadores cuyo fin es la producción de bienes y servicios para un mercado, las relaciones de trabajo tienen una gran incidencia sobre ella”.

Clasificación de la empresa

La empresa en el Perú se clasifica según su tamaño en función a la realidad peruana.

- a) El número de trabajadores, en el Perú uno de los criterios para determinar si una empresa es pequeña, mediana o grande es tener en cuenta la cantidad de trabajadores con que cuenta.
- ✓ Microempresas hasta 19 trabajadores
 - ✓ Pequeña empresa entre 20 y 99 trabajadores
 - ✓ Mediana empresa entre 100 y 499 trabajadores
 - ✓ Grande empresa de 500 a más trabajadores
- b) El capital invertido, es otro criterio que mide si una empresa es grande, pequeña o mediana, teniendo como base la Unidades Impositivas Tributarias señaladas por la Sunat, entidad que realiza en el Perú la clasificación de las empresas según la UIT con que cuenta cada empresa.
- c) El volumen de movimiento de venta o producción, es otra de las

formas como en el Perú se mide a las empresas para ver en qué nivel se ubica.

2.3.2.4 Los Estados Financieros

Muchos estudiosos han expresado diferentes conceptos sobre los estados financieros, por lo que mencionaremos algunos de ellos.

Según Fernández (2014) afirma que los estados financieros son información resumida donde se plasma la situación económica – financiera de una empresa a una fecha determinada o periodo contable que permite la toma de decisiones en el futuro.

Por otro lado López (2005) menciona que los “estados financieros son cuadros analíticos que suministran información de la situación financiera de la empresa, su desempeño, resultados administrativos, liquidez, rendimiento, posición financiera y que deberán ser preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad”.

También Flores (2009) explica que los estados financieros son documentos que son preparados por la empresa al final de un periodo contable, con la finalidad de saber el estado situacional financiera y económica de la empresa; así mismo refleja la gestión realizada por los gestores financieros con los recursos que se le confiaron.

Por lo que podemos decir en conclusión que los estados financieros son documentos que permiten al empresario tomar decisiones y saber realmente la situación financiera – económica de la empresa en un determinado periodo contable.

Entre los estados financieros más importante tenemos:

Estado de situación financiera

Como su propio nombre lo dice es uno de los estados financiero que permite visualizar la situación financiera de la empresa en un determinado periodo de tiempo, así como permite realizar un analizar comparativo de la situación de una empresa de un periodo con otro.

Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados

Este instrumento financiero también es conocido como Estado de Resultados que permite al empresario saber la rentabilidad de su negocio en un determinado periodo; es decir las utilidades y egresos que tuvo la empresa.

Estado de flujo de efectivo

Documento que permitirá al empresario conocer las variaciones y movimientos del efectivo y su equivalencia en un periodo contable; por otro lado también muestra el efectivo generado y aprovechado en las actividades operativas de inversión y

financiamiento.

Estado de cambio en el patrimonio neto

El presente documento permite informarse en un periodo determinado sobre los cambios producidos en los componentes del patrimonio neto, así como los motivos que han causado tal variación en forma global. Todos estos documentos pueden ser analizados mediante herramientas de análisis financiero a fin de evaluar los flujos monetarios, problemas y circunstancias que en ellos influyen. Para ello se vale de indicadores y razones financieras, herramienta que nos permite realizar una interpretación de los estados financieros, ya que cada uno de ellos tiene un impacto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa.

Sin el análisis financiero no sería posible realizar una evaluación o diagnóstico de la actual situación de la organización lo que nos impediría tener un objetivo claro al que apunta la empresa en el periodo futuro. El análisis financiero es lo que va permitir a la empresa tomar decisiones precisas y reales; puesto que la contabilidad si no es leída e interpretada debidamente, no sirve de nada solo son números y mucho menos a empresarios que no conocen de contabilidad.

III. HIPÓTESIS

Por ser una investigación del tipo descriptivo no formulará hipótesis, basándose en la publicación de Galán (2009) *“La hipótesis en la investigación”* donde determinó que “No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren. Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis”.

IV. METODOLOGÍA.

4.1 Tipo y nivel de investigación

El tipo de la investigación será cuantitativo, porque en la recolección de datos y la presentación de los resultados se utilizarán procedimientos estadísticos e instrumentos de medición.

El nivel de investigación será descriptivo, debido a que sólo se limitará a describir las principales características de las variables en estudio.

4.2 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será no experimental, porque se realizará sin manipular deliberadamente la variable, se observará el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto:

M \longrightarrow O

Dónde:

M = Muestra conformada por las empresas encuestadas.

O = Observación de las variables complementarias y principal

4.2.1 No experimental:

Es no experimental porque se realizó sin manipular deliberadamente las variables, se observó el fenómeno tal como se mostró dentro de su contexto.

4.2.2 Descriptivo:

Porque se recolectaron los datos en un solo momento y en un tiempo

único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado.

4.3 Población y Muestra

La población estará constituida por 50 empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

La muestra representativa no aleatoria por conveniencia corresponde a 10 empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

4.4 Operacionalización de variables

Por ser una investigación bibliográfica documental no aplica operacionalización de variables.

4.5 Técnicas e instrumentos

4.5.1 Técnica

Para recabar la información de campo se utilizó la técnica de la encuesta a los gestores y/o propietarios de las empresas en estudio.

4.5.2 Instrumento

Para el recojo de la información de campo se utilizó un cuestionario estructurado, el cual estuvo compuesto por 26 preguntas de tipo cerradas y 3 de tipo abiertas.

4.6 Plan de análisis

Para el análisis de los datos recolectados en la investigación se aplicó la estadística descriptiva e inferencial. Así mismo, para la tabulación y obtención de los resultados, se utilizó los programas Word y Excel.

4.7 Matriz de consistencia.

Título	Enunciado del problema	Objetivos	Variables	Metodología
La gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.	¿Cuáles son las principales características de la gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018?	<p><u>Objetivo General</u></p> <p>Determinar y describir las características de la gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.</p> <p><u>Objetivos Específicos</u></p> <p>1.- Describir las principales características de los gestores financieros y/o representantes legales de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.</p> <p>2.- Describir las principales características de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.</p> <p>3.- Describir y analizar las principales características de la gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.</p>	La gestión financiera y su impacto en las empresas.	<p><u>Tipo</u></p> <p>Cuantitativo – Descriptivo.</p> <p><u>Diseño:</u></p> <p>No experimental</p> <p>Revisión bibliográfica y documental.</p> <p><u>Técnica:</u></p> <p>Encuesta</p> <p><u>Instrumento:</u></p> <p>Cuestionario de 29 preguntas.</p>

4.8 Principios éticos.

Los principios fundamentales y universales de la ética de la investigación con seres humanos son: respeto por las personas, beneficencia y justicia. Los investigadores, las instituciones y de hecho, la sociedad están obligados a garantizar que estos principios se cumplan cada vez que se realiza una investigación con seres humanos.

Respeto por las personas

Se basa en reconocer la capacidad de las personas para tomar sus propias decisiones, es decir, su autonomía. A partir de su autonomía protegen su dignidad y su libertad. El respeto por las personas que participan en la investigación (mejor “participantes” que “sujetos”, puesto esta segunda denominación supone un desequilibrio) se expresa a través del proceso de consentimiento informado, que se detalla más adelante.

Es importante tener una atención especial a los grupos vulnerables, como pobres, niños, marginados, prisioneros. Estos grupos pueden tomar decisiones empujados por su situación precaria o sus dificultades para salvaguardar su propia dignidad o libertad.

Beneficencia

La principal responsabilidad del investigador es la protección del participante. Esta protección es más importante que la búsqueda de nuevo conocimiento o que el interés personal, profesional o científico de la investigación. Implica no hacer daño o reducir los riesgos al mínimo.

Justicia

El principio de justicia prohíbe exponer a riesgos a un grupo para beneficiar a otro, pues hay que distribuir de forma equitativa riesgos y beneficios. Así, por ejemplo, cuando la investigación se sufraga con fondos públicos, los beneficios de conocimiento o tecnológicos que se deriven deben estar a disposición de toda la población y no sólo de los grupos privilegiados que puedan permitirse costear el acceso a esos beneficios.

V. RESULTADOS

5.1 Resultados.

5.1.1 Objetivo específico 1: Describir las principales características de los gestores financieros y/o representantes legales de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

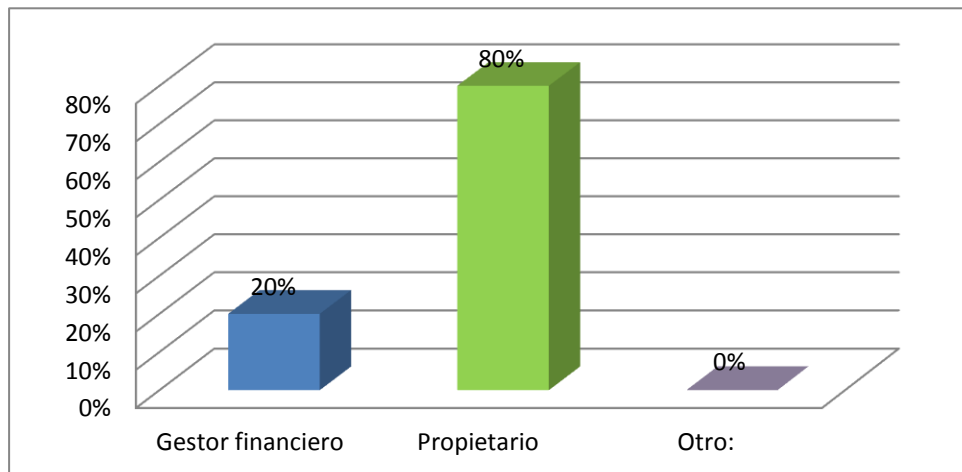
Tabla 1: Encargado de gestionar el financiamiento de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%
Gestor financiero	2	20%
Propietario	8	80%
Otro	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 1: Encargado de gestionar el financiamiento de la empresa



Fuente: Tabla 1

Elaboración: Propia

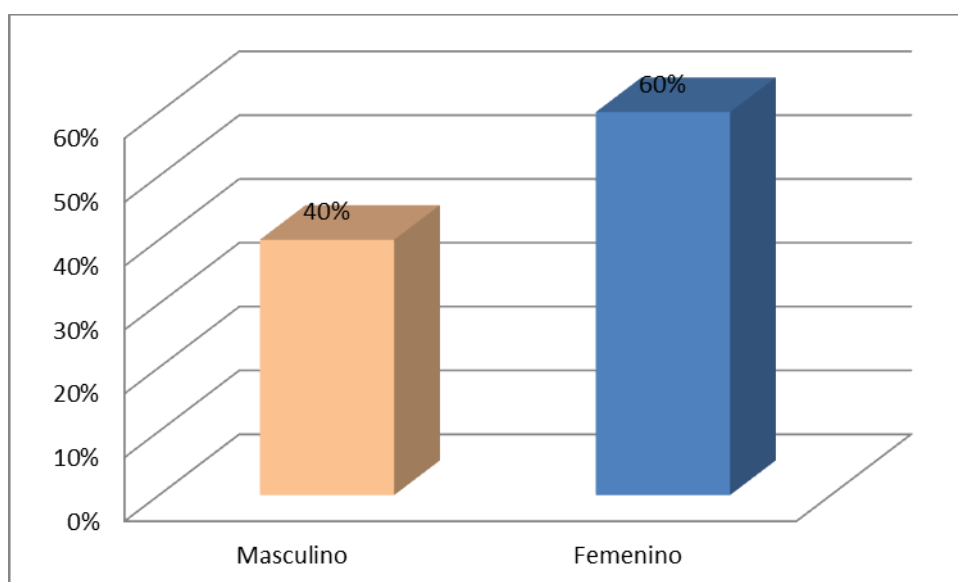
Interpretación: Según la presente gráfica se concluye que el 80% de las panaderías de la ciudad de Piura el propietario es el encargado de la gestión financiera, solo un 20% tiene un gestor financiero encargado exclusivamente de las finanzas.

Tabla 2: Sexo del gestor financiero y/o propietario de la empresa

Alternativas	Frecuencia	%
Masculino	4	40%
Femenino	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado Elaboración: Propia

Gráfico 2: Sexo del gestor financiero y/o propietario de la empresa



Fuente: Tabla 2

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica se puede apreciar que un 60% de las panaderías de Piura están dirigidos o representados por mujeres, solo un 40% por varones.

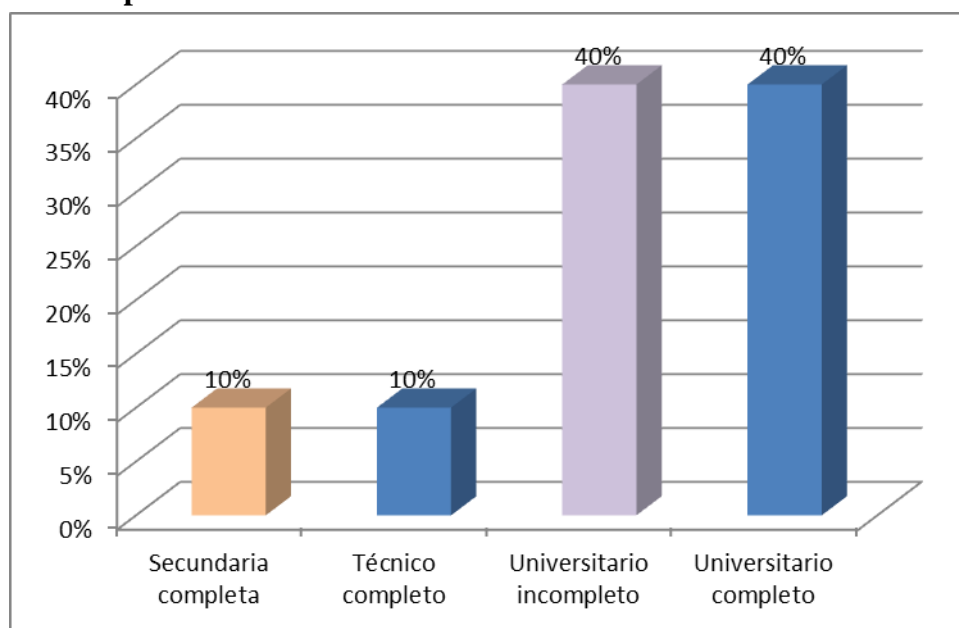
Tabla 3: Grado de instrucción del gestor financiero y/o propietario de la empresa.

Alternativas	Frecuencia	%
Secundaria completa	1	10%
Técnico completo	1	10%
Universitario incompleto	4	40%
Universitario completo	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 3: Grado de instrucción del gestor financiero y/o propietario de la empresa.



Fuente: Tabla 3

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica podemos concluir que del 100% de propietarios de panaderías de Piura solo un 40% tiene grado de instrucción universitario completo, otro grupo en igual porcentaje universitario incompleto; un 10% de ellos son técnicos y 10% secundaria completa.

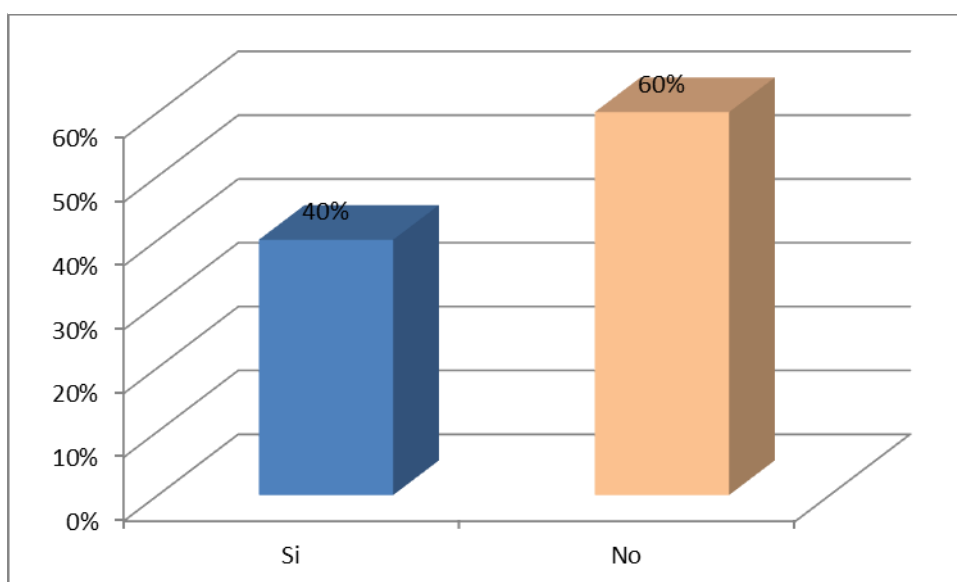
Tabla 4: ¿Recibió Ud. capacitación sobre gestión financiera?

Alternativas	Frecuencia	%
Si	4	40%
No	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 4: ¿Recibió Ud. capacitación sobre gestión financiera?



Fuente: Tabla 4

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica podemos concluir que un 60% de propietarios de las panaderías de Piura nunca recibió capacitación sobre gestión financiera, solo un 40% respondió que si recibió capacitación en gestión financiera.

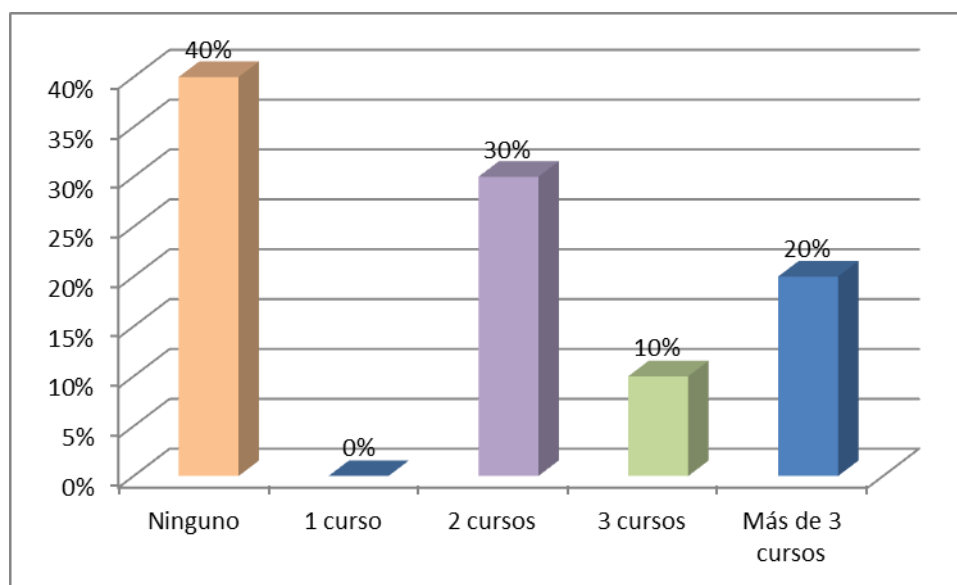
Tabla 5: ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido en los últimos dos años?.

Alternativas	Frecuencia	%
Ninguno	4	40%
1 curso	0	0%
2 cursos	3	30%
3 cursos	1	10%
Más de 3 cursos	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 5: ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido en los últimos dos años?.



Fuente: Tabla 5

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 5 se concluye que un 40% de los propietarios de las panaderías de Piura no han recibido capacitación en los dos últimos años.

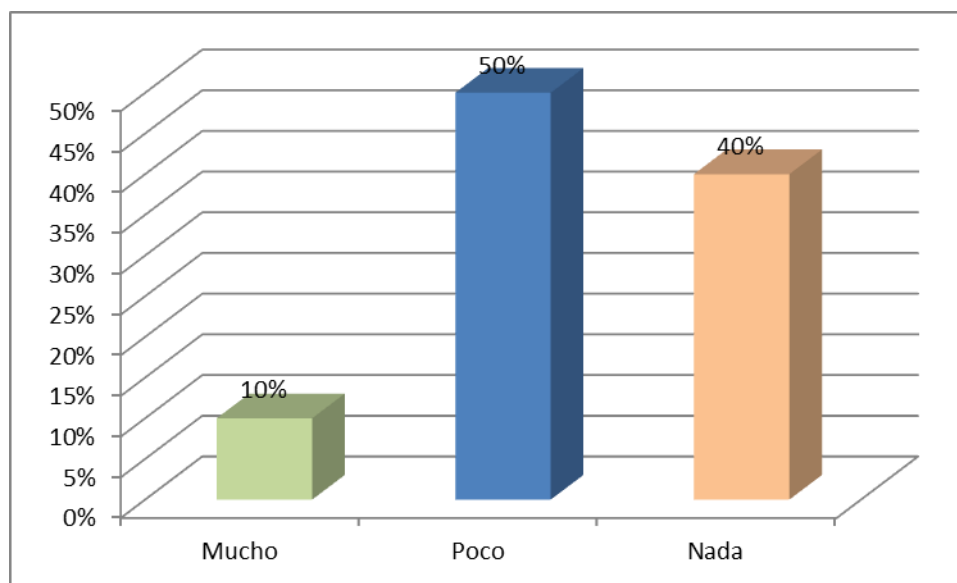
Tabla 6: Grado de conocimiento que tiene sobre gestión financiera.

Alternativas	Frecuencia	%
Mucho	1	10%
Poco	5	50%
Nada	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 6: Grado de conocimiento que tiene sobre gestión financiera.



Fuente: Tabla 6

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 6 podemos decir que un 50% de los propietarios de las panaderías de Piura tiene algo de conocimiento sobre gestión financiera y en un porcentaje casi similar (40%) respondió que no tiene conocimiento sobre el tema, solo un 10% domina el tema.

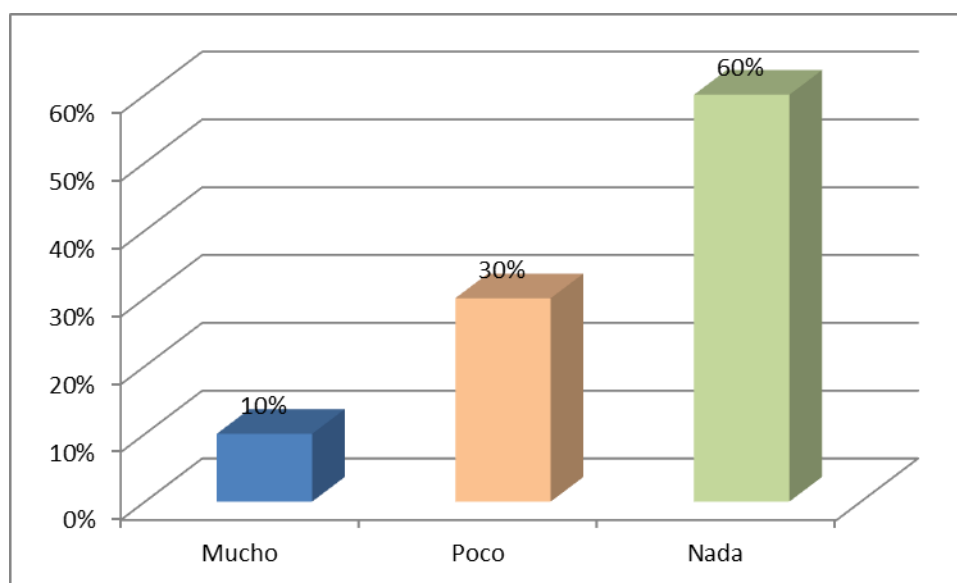
Tabla 7: Nivel de conocimiento sobre planificación financiera.

Alternativas	Frecuencia	%
Mucho	1	10%
Poco	3	30%
Nada	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 7: Nivel de conocimiento sobre planificación financiera.



Fuente: Tabla 7

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica podemos concluir que un número considerable de propietarios de las panaderías (60%) no tiene conocimiento sobre planificación financiera solo un 10% domina el tema y un 30% tiene algo de conocimiento sobre la misma.

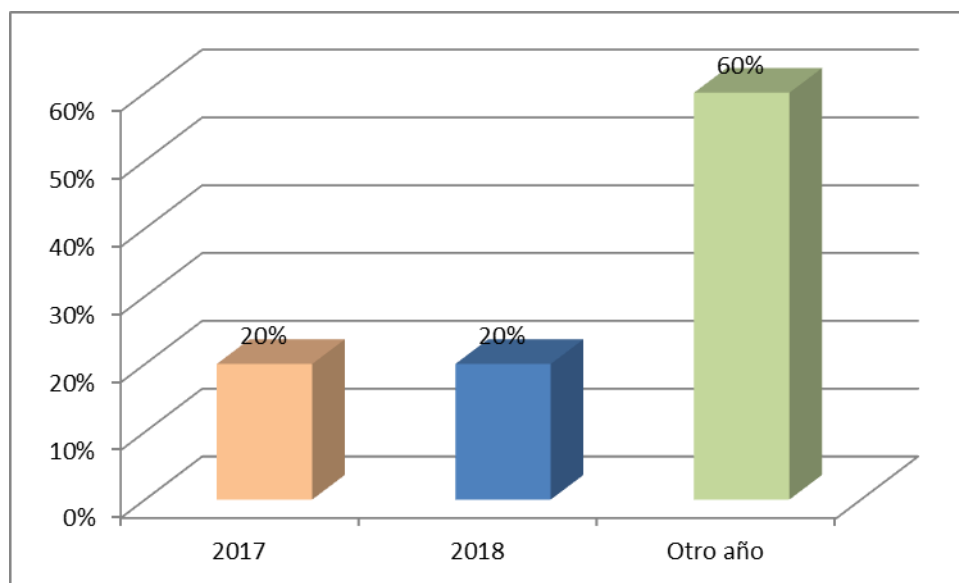
Tabla 8: ¿En qué año recibió más capacitación?

Alternativas	Frecuencia	%
2017	2	20%
2018	2	20%
Otro año	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 8: ¿En qué año recibió más capacitación?



Fuente: Tabla 8

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 8 un grupo considerable de propietarios de panaderías de Piura (60%) no se capacitó en el año 2017 mucho menos el 2018, solo un 10% recibió capacitación en el año 2017 y 2018.

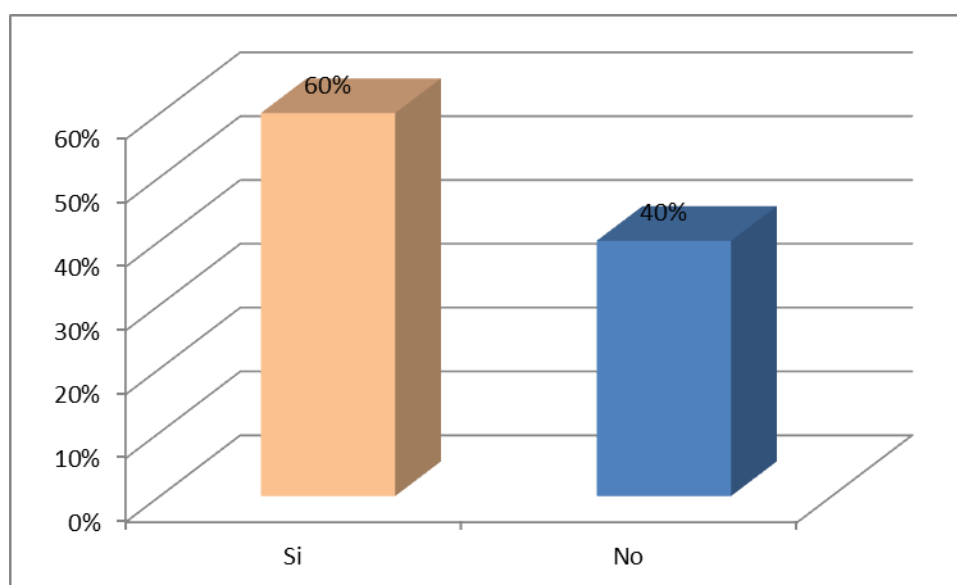
Tabla 9: ¿Considera Ud. que la capacitación es una inversión?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	6	60%
No	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 9: ¿Considera Ud. que la capacitación es una inversión?.



Fuente: Tabla 9

Elaboración: Propia

Interpretación: A la siguiente pregunta un 60% de propietarios de las panaderías de Piura respondió que la capacitación es una inversión solo un 40% cree que no tiene relevancia la capacitación en su negocio..

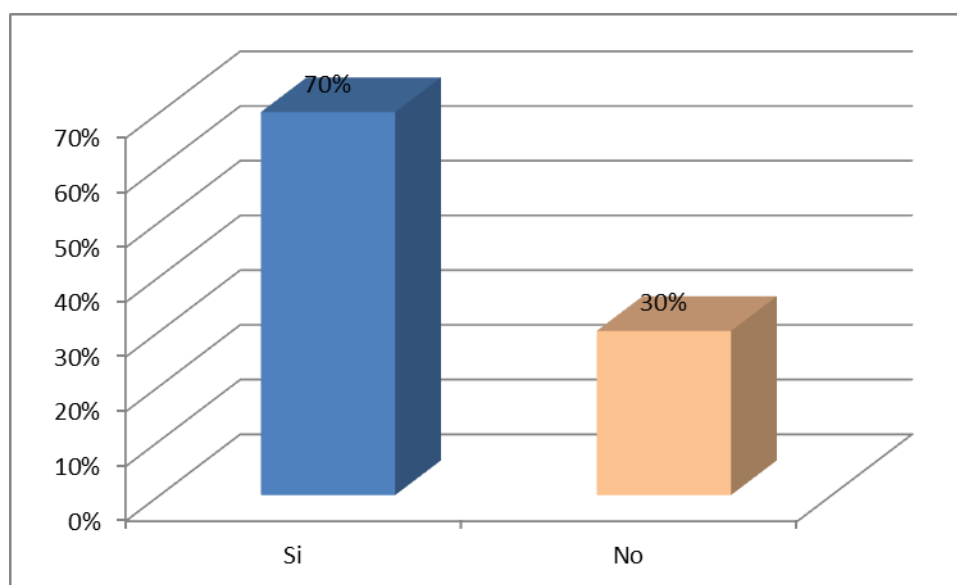
Tabla 10: ¿Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	7	70%
No	3	30%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 10: ¿Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?.



Fuente: Tabla 10

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 10 70% de propietarios de las panaderías de Piura cree que la capacitación de su personal es importante solo un 30% cree que no.

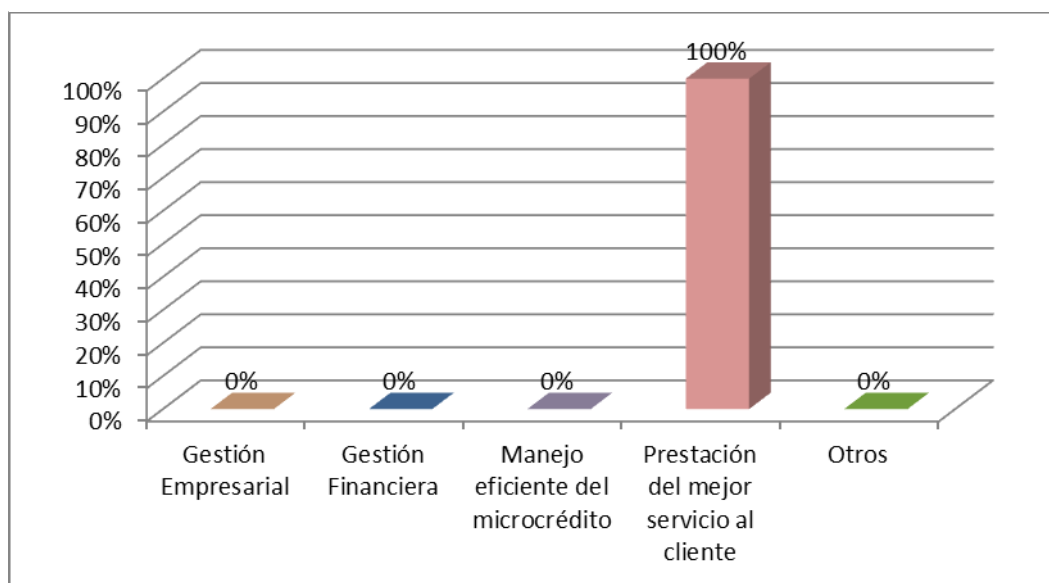
Tabla 11: ¿ En qué tema se capacitaron sus trabajadores?

Alternativas	Frecuencia	%
Gestión Empresarial	0	0%
Gestión Financiera	0	0%
Manejo eficiente del microcrédito	0	0%
Prestación del mejor servicio al cliente	10	100%
Otros	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 11: ¿En qué tema se capacitaron sus trabajadores?.



Fuente: Tabla 11

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica podemos apreciar que el 100% de encuestados incide en la capacitación de su personal en el tema del mejor servicio al cliente.

5.1.2 Objetivo específico 2: Describir las principales características de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

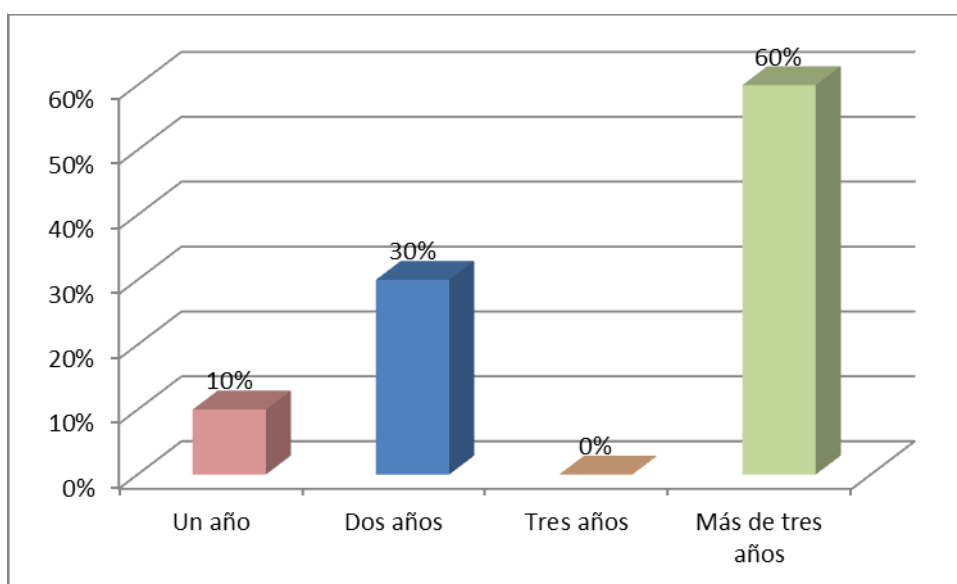
Tabla 12: ¿Cuántos años de constituida tiene su empresa?

Alternativas	Frecuencia	%
Un año	1	10%
Dos años	3	30%
Tres años	0	0%
Más de tres años	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 12: ¿Cuántos años de constituida tiene su empresa?



Fuente: Tabla 12

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 12 podemos expresar que más de la mitad (60%) de panaderías de Piura tienen más de 3 años de constituida, un 30% tiene 2 años y un 10% un año.

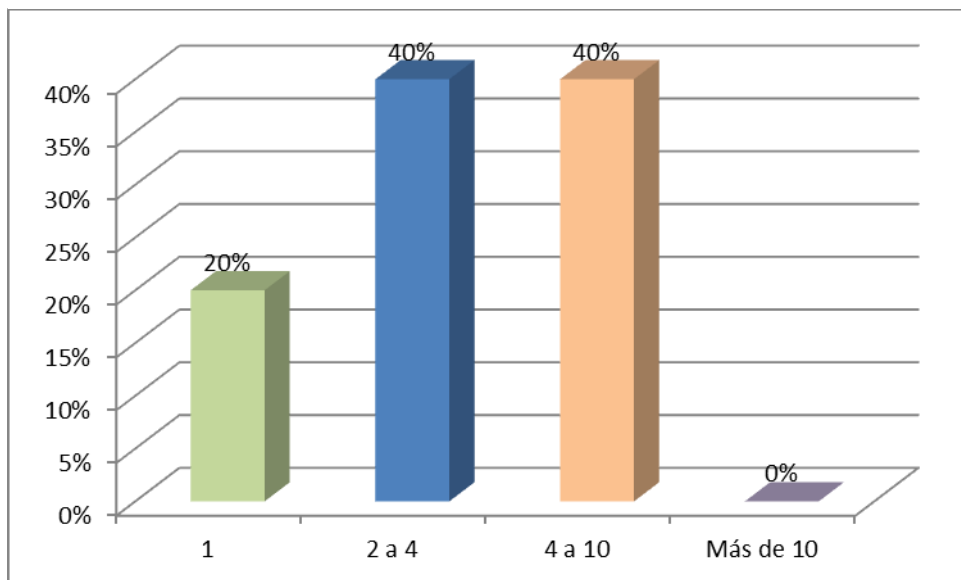
Tabla 13: ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?

Alternativas	Frecuencia	%
1	2	20%
2 a 4	4	40%
4 a 10	4	40%
Más de 10	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 13: ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?



Fuente: Tabla 13

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 13 podemos apreciar que el 100% de las panaderías de Piura están consideradas como microempresas por la cantidad de personal que laboran en la misma.

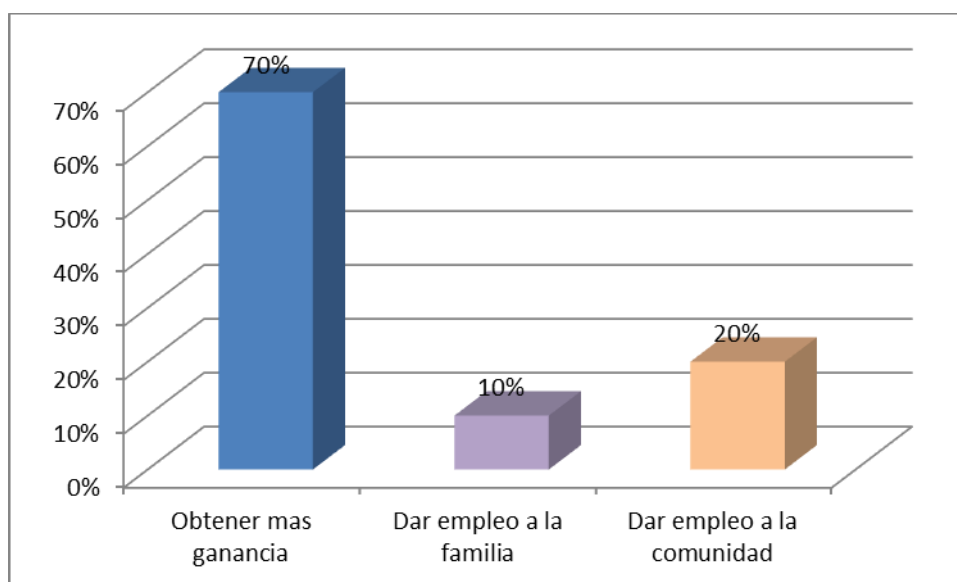
Tabla 14: ¿Cuál es el objetivo de su empresa?

Alternativas	Frecuencia	%
Obtener más ganancia	2	70%
Dar empleo a la familia	1	10%
Dar empleo a la comunidad	7	20%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 14: ¿Cuál es el objetivo de su empresa?.



Fuente: Tabla 14

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 14 podemos apreciar que la mayoría (70%) de los propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura respondió que su objetivo principal es obtener más ganancia, solo un 20% afirmó que su objetivo es dar empleo a la comunidad y un porcentaje menor (10%) dijo que su objetivo principal es dar empleo a la familia.

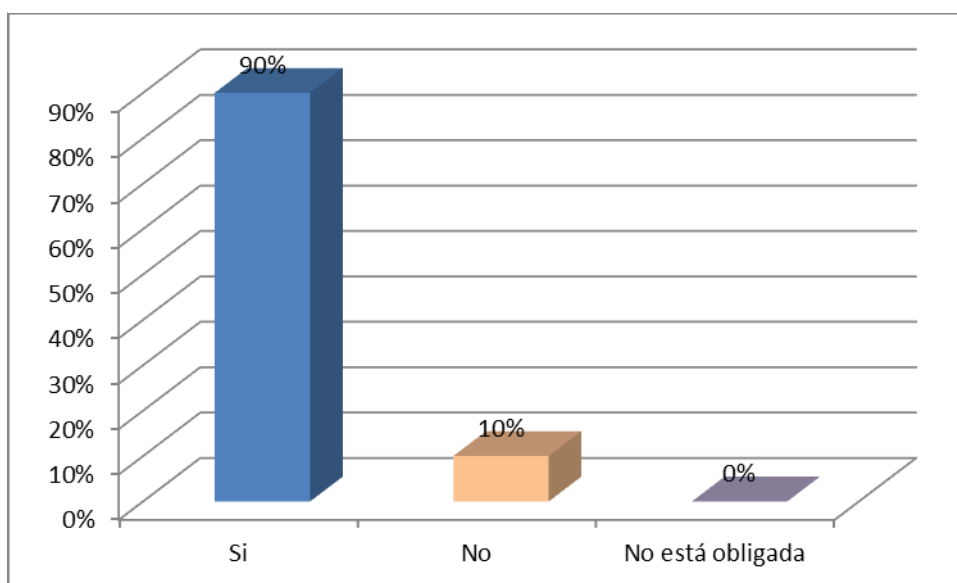
Tabla 15: ¿Su empresa lleva contabilidad?

Alternativas	Frecuencia	%
Si	9	90%
No	1	10%
No está obligada	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 15: ¿Su empresa lleva contabilidad?.



Fuente: Tabla 15

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la siguiente gráfica podemos apreciar que el 90% de las panaderías de Piura si lleva contabilidad, solo un 10% no lo hace.

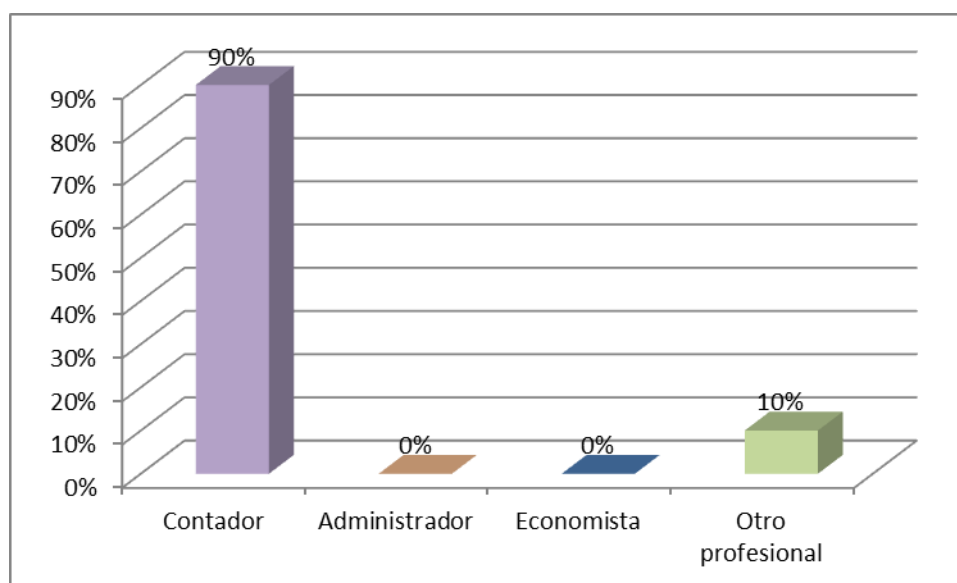
Tabla 16: Tiene asesoramiento profesional de un:

Alternativas	Frecuencia	%
Contador	9	90%
Administrador	0	0%
Economista	0	0%
Otro profesional	1	10%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 16: Tiene asesoramiento profesional de un:



Fuente: Tabla 16

Elaboración: Propia

Interpretación: A la presente pregunta casi el total (90%) de propietarios de las panaderías de Piura respondió que si tiene asesoramiento de un Contador solo un grupo reducido (10%) es asesorado por otro tipo de profesional.

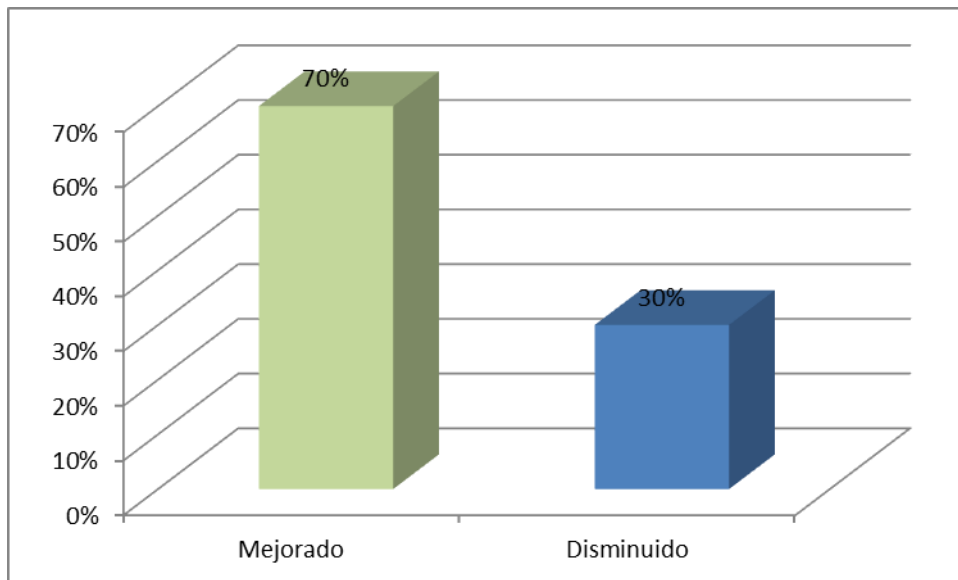
Tabla 17: ¿Cree Ud. que los 2 últimos años su rentabilidad ha:

Alternativas	Frecuencia	%
Mejorado	7	70%
Disminuido	3	30%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 17: ¿Cree Ud. que los 2 últimos años su rentabilidad ha:



Fuente: Tabla 17

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 17 el 70% de propietarios de las panaderías de Piura manifiesta que el 2017 y 2018 su rentabilidad ha mejorado solo un 30% de ellos expresó que ha disminuido.

5.2.3 Objetivo específico 3: Describir y analizar las principales características de la gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de Piura, 2018.

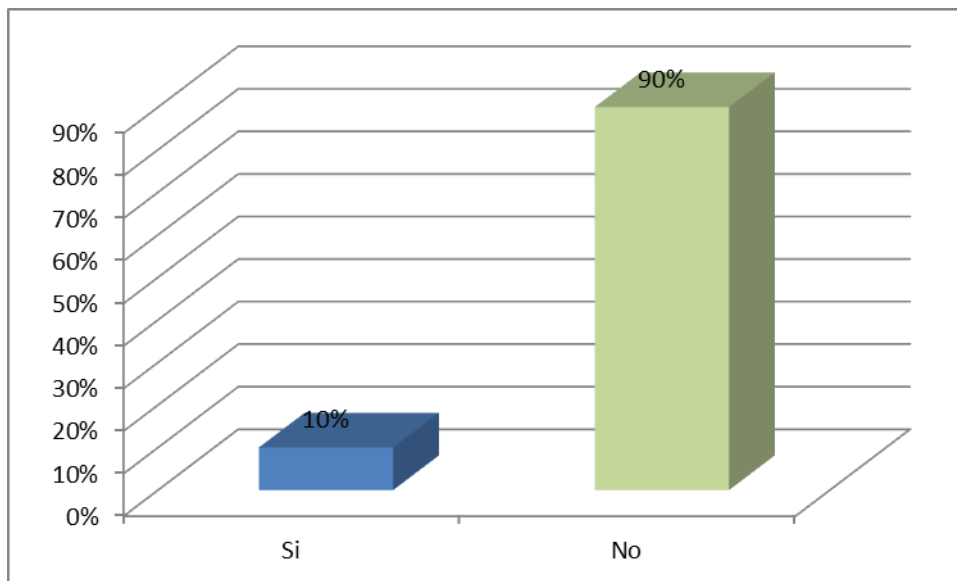
Tabla 18: ¿Cuenta la empresa con un flujo de efectivo proyectado?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	1	10%
No	9	90%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 18: ¿Cuenta la empresa con un flujo de efectivo proyectado?.



Fuente: Tabla 18

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la Gráfica 18 la mayoría (90%) de propietarios de las panaderías de Piura no cuenta con estados de flujo proyectados, solo un 10% mencionó que si cuenta con ello.

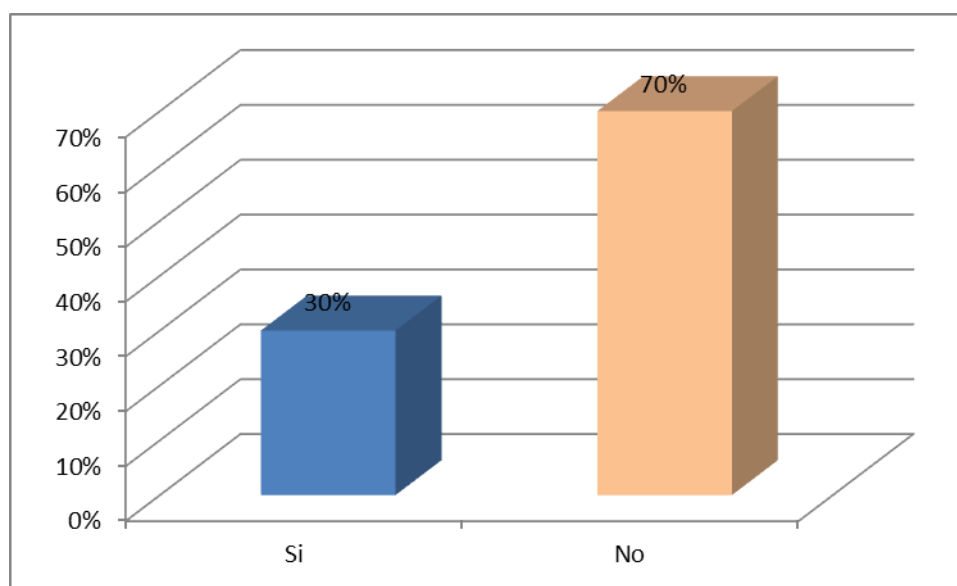
Tabla 19: ¿La empresa realiza una programación de sus compras?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	3	30%
No	7	70%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 19: ¿La empresa realiza una programación de sus compras?.



Fuente: Tabla 19

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 19 podemos concluir que el 70% de propietarios de las panaderías de Piura no realiza una programación de sus compras, solo un 30% lo pone en práctica.

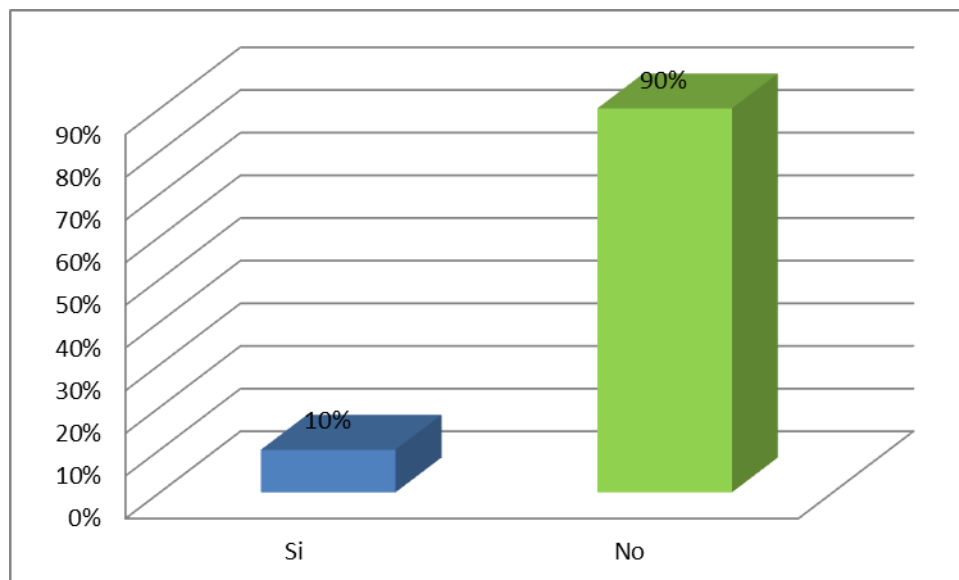
Tabla 20: ¿La empresa cuenta con un Manual de Organización y Funciones?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	1	10%
No	9	90%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 20: ¿La empresa cuenta con un Manual de Organización y Funciones?.



Fuente: Tabla 20

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica la mayoría (90%) de los encuestados expresó que no cuenta con un MOF, solo un 10% manifestó lo contrario.

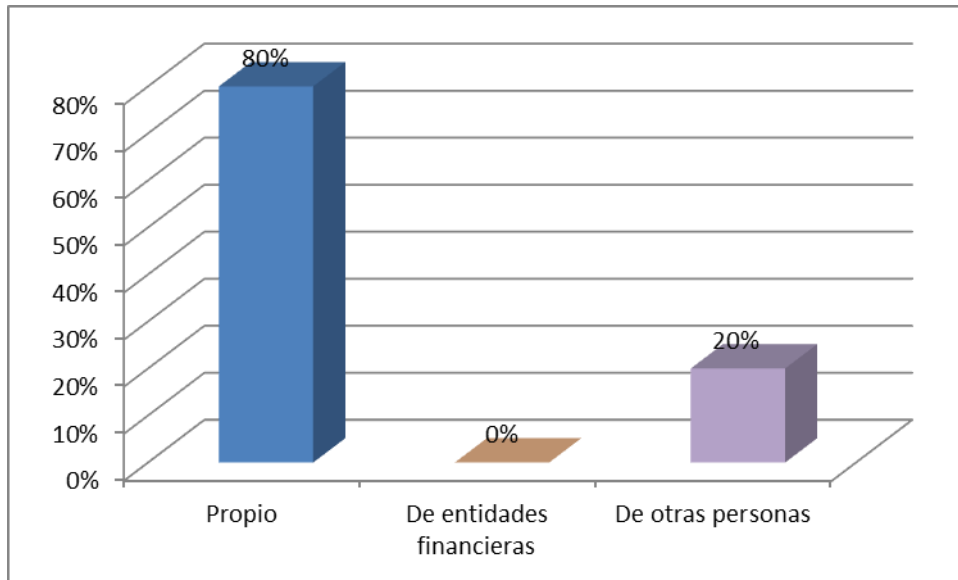
Tabla 21: ¿Cómo financia su actividad productiva su empresa?.

Alternativas	Frecuencia	%
Propio	8	80%
De entidades financieras	0	0%
De otras personas	2	20%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 21: ¿Cómo financia su actividad productiva su empresa?.



Fuente: Tabla 21

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la Gráfica 21 la mayoría (80%) de propietarios de las panaderías de Piura respondió que su financiamiento de su negocio es de fuente propia, solo un 20% lo hace por medio de terceras personas.

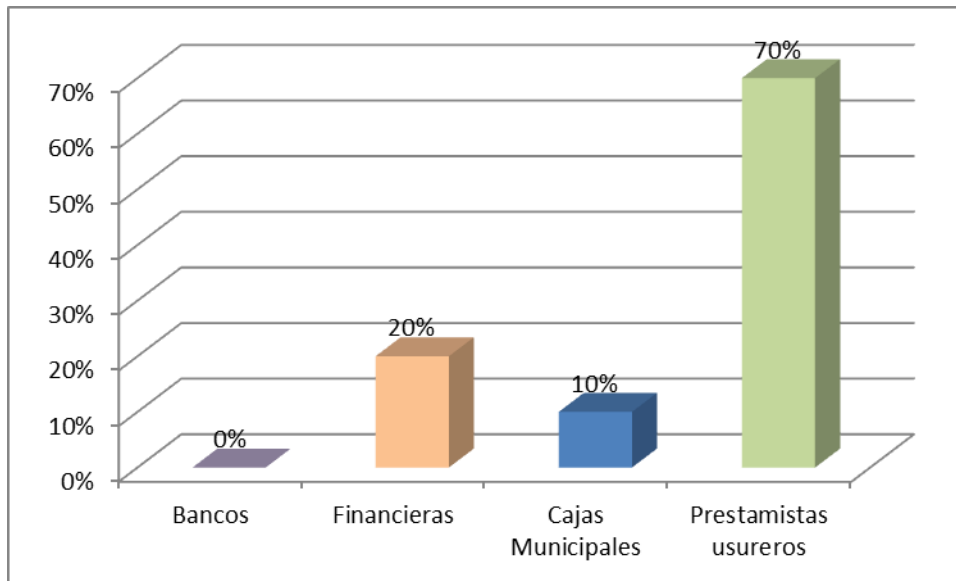
Tabla 22: Entidad financiera que le otorga mayor facilidad para la obtención de crédito.

Alternativas	Frecuencia	%
Bancos	0	0%
Financieras	2	20%
Cajas Municipales	1	10%
Prestamistas usureros	7	70%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 22: Entidad financiera que le otorga mayor facilidad para la obtención de crédito.



Fuente: Tabla 22

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 22 podemos darnos cuenta que el 70% de los propietarios de las panaderías de Piura manifiesta que la mayor facilidad para la obtención de créditos recae sobre los prestamistas usureros, solo un 20% dice que las financieras y un porcentaje menor (10%) en Cajas Municipales.

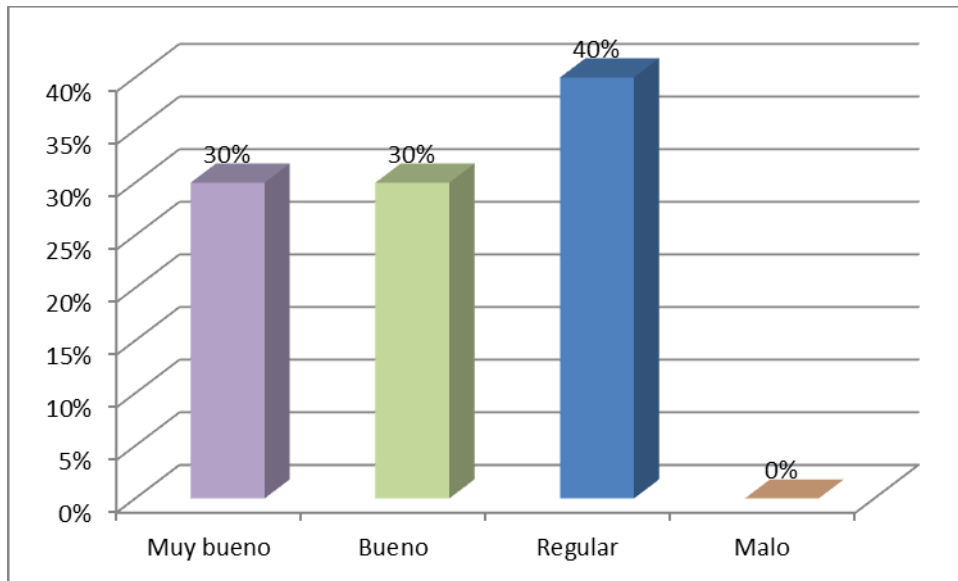
Tabla 23: Apreciación con respecto al funcionamiento financiero de la empresa.

Alternativas	Frecuencia	%
Muy bueno	2	30%
Bueno	4	30%
Regular	4	40%
Malo	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 23: Apreciación con respecto al funcionamiento financiero de la empresa.



Fuente: Tabla 23

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la presente gráfica casi la mitad (40%) de propietarios manifestó que el funcionamiento financiero de su negocio es regular, un 30% expresó que es muy bueno y otro en igual porcentaje dice que es bueno.

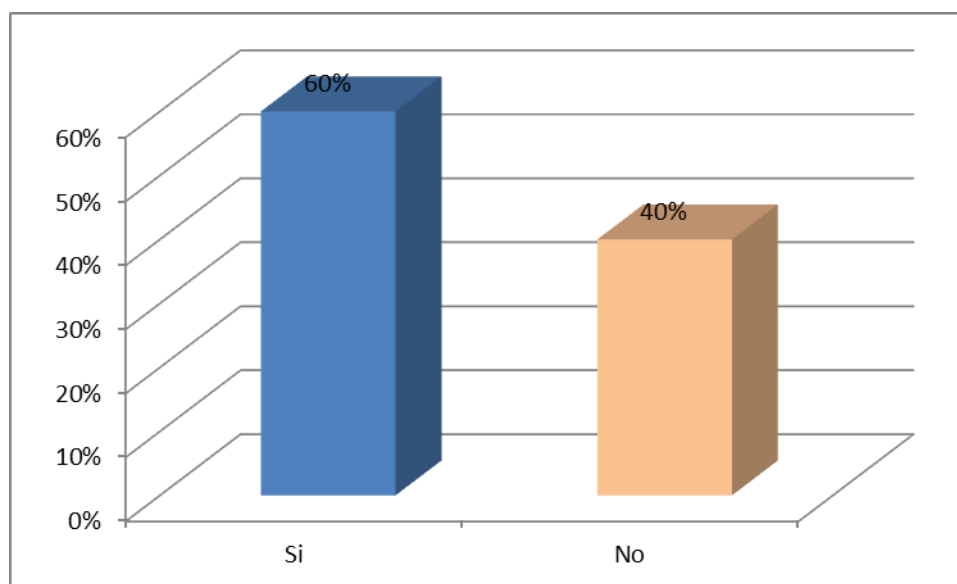
Tabla 24: ¿ El personal contable y financiero cuenta con el conocimiento y la experiencia adecuada?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	6	60%
No	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 24: ¿El personal contable y financiero cuenta con el conocimiento y la experiencia adecuada?.



Fuente: Tabla 24

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 24 podemos ver que el 60% de los encuestados manifestó que su personal contable y financiero si cuenta con el conocimiento y la experiencia adecuada, solo un 40% piensa que no.

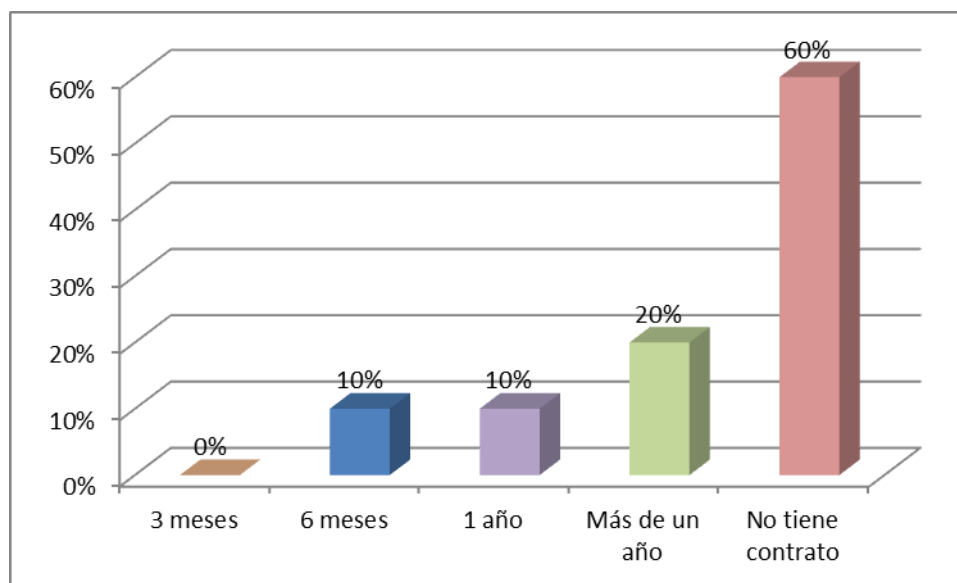
Tabla 25: Duración de los contratos del personal financiero y contable.

Alternativas	Frecuencia	%
3 meses	0	0%
6 meses	1	10%
1 año	1	10%
Más de un año	2	20%
No tiene contrato	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 25: Duración de los contratos del personal financiero y contable.



Fuente: Tabla 25

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 25 se puede concluir que más de la mitad de encuestados (60%) no tienen contrato, solo un 20% de ellos tienen contrato por más de un año y en un porcentaje mínimo (10%) tiene contrato por 6 meses y un año.

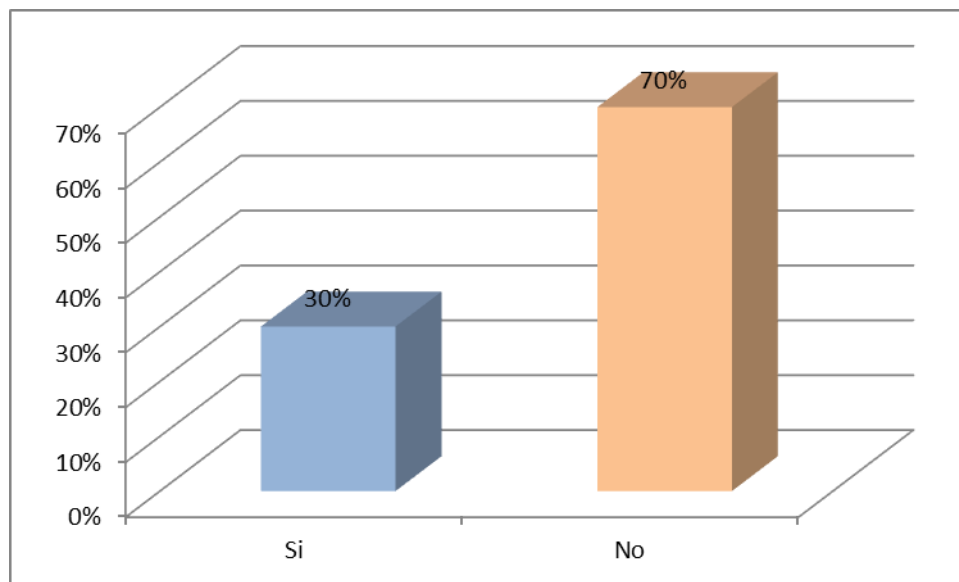
Tabla 26: Evaluación al personal en términos de eficiencia y desempeño en sus funciones.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	3	30%
No	7	70%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 26: Evaluación al personal en términos de eficiencia y desempeño en sus funciones.



Fuente: Tabla 26

Elaboración: Propia

Interpretación: A la siguiente pregunta un 70% de propietarios de las panaderías de Piura expresó que no realiza evaluación a su personal solo un 30% lo realiza.

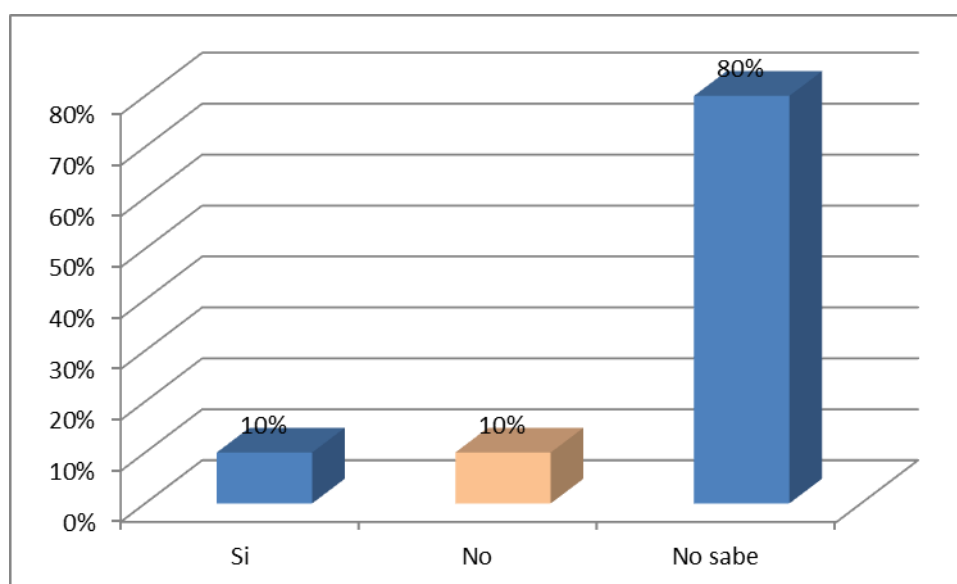
Tabla 27: ¿La empresa logró el año pasado con sus metas programadas?.

Alternativas	Frecuencia	%
Si	1	10%
No	1	10%
No sabe	8	80%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 27: ¿La empresa logró el año pasado con sus metas programadas?.



Fuente: Tabla 27

Elaboración: Propia

Interpretación: En la gráfica siguiente el 80% de propietarios de las panaderías de Piura manifestó que no sabe si el 2018 su negocio logró sus metas programadas, solo un 10% dice si y un similar porcentaje dijo que no.

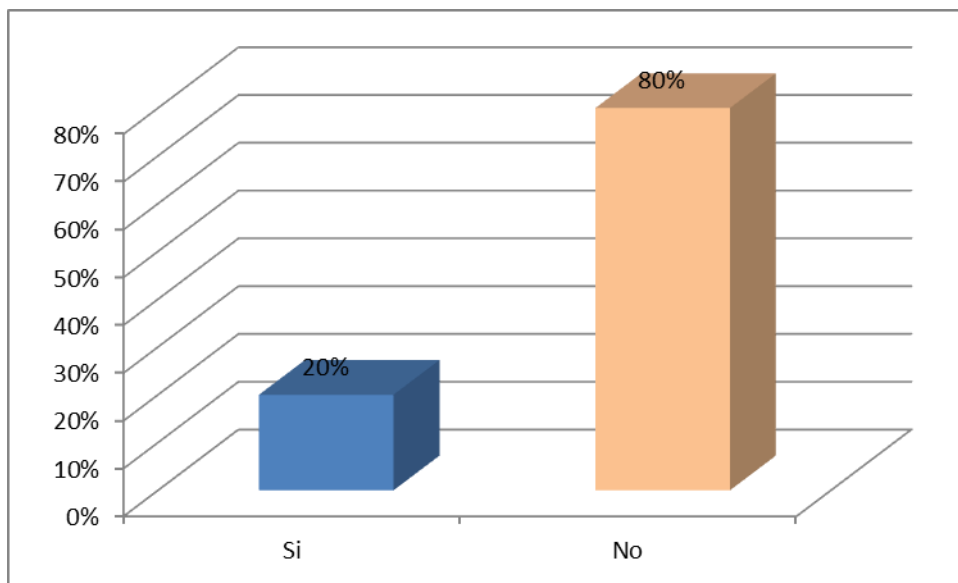
Tabla 28: ¿Sabe Ud. qué es racionalización?

Alternativas	Frecuencia	%
Si	2	20%
No	8	80%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 28: ¿Sabe Ud. qué es racionalización?.



Fuente: Tabla 28

Elaboración: Propia

Interpretación: A la presente pregunta el 80% de propietarios de panaderías de Piura manifestó que no tiene conocimiento de lo que es racionalización, solo un 20% tiene claro lo que significa.

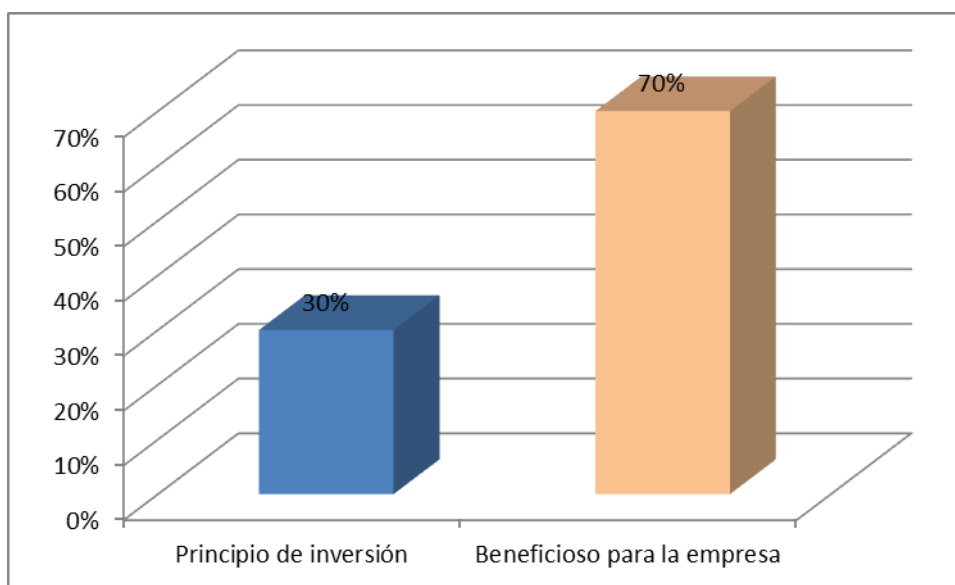
Tabla 29: Cuando va invertir, ¿tiene en cuenta los principios de inversión o simplemente invierte porque cree que es beneficioso para la empresa?.

Alternativas	Frecuencia	%
Principio de inversión	3	30%
Beneficioso para la empresa	7	70%
Total	10	100%

Fuente: Cuestionario aplicado

Elaboración: Propia

Gráfico 29: Cuando va invertir, ¿tiene en cuenta los principios de inversión o simplemente invierte porque cree que es beneficioso para la empresa?.



Fuente: Tabla 1

Elaboración: Propia

Interpretación: Según la gráfica 29 solo un 30% invierte teniendo en cuenta los principios de inversión, un grupo mayor (70%) manifestó que invierte porque cree que será beneficioso para su negocio.

5.2 Análisis de resultados.

5.2.1 Objetivo específico 1: Describir las principales características de los gestores financieros y/o representantes legales de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

1. En la tabla y gráfica 1, denominada “Encargado de gestionar el financiamiento de la empresa”, se aprecia que el 80% de las panaderías de la ciudad de Piura el propietario es el encargado de la gestión financiera, solo un 20% tiene un gestor financiero encargado exclusivamente de las finanzas. El Ministerio de la Producción (2011) en su Plan Nacional para la Productividad y Competitividad de las MYPE 2011 – 2021, pág. 17 manifiesta que en su mayoría son los propietarios quienes conducen el negocio.
2. Según la tabla y gráfica 3, denominada “Grado de instrucción”, se observa que un 40% de propietarios de panaderías de Piura, 2018 tienen grado de instrucción universitario incompleta, un 10% tiene secundaria completa y 10% técnico completo, solo un 40% tiene universitario completo, es decir predomina propietarios con niveles de instrucción bajos lo que se vería limitado su capacidad para administrar sus propias empresas; la misma es apoyada por León (2016) en su tesis: *“Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la MYPE Santa Lucía – Rubro Comercial Chorrillos 2015”*, presentada para optar el título de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, señala que 42.31% de sus representantes legales tiene grado de instrucción universitaria incompleta.

3. En la tabla y gráfica 4 denominada “Recibió capacitación sobre gestión financiera”, se aprecia que un 60% de propietarios de las panaderías de Piura, 2018 nunca recibió capacitación sobre gestión financiera, solo un 40% respondió que si recibió capacitación en gestión financiera, eso dice mucho de la evolución de las panaderías de Piura, no les permite crecer por sus limitaciones de preparación y su temor al financiamiento por entidades financieras, por lo que prefieren mantener el negocio con capital propio.
4. Según la tabla y gráfica 6 y 7 sobre el grado de conocimiento de gestión financiera y planificación financiera, se puede apreciar que un 50% y 40% respectivamente tienen poco conocimiento sobre los temas antes mencionados, lo que limitaría su crecimiento y evolución empresarial, esto es apoyado por León (2016) en su tesis: *“Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la MYPE Santa Lucía – Rubro Comercial Chorrillos 2015”*, presentada para optar el título de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, señala que “la mayor parte de las empresas analizadas tienen poco conocimiento acerca de la planificación financiera y gestión financiera motivo por el cual no hacen uso de ella”.
5. En la tabla y gráfica 8 titulado “en que año recibió más capacitación 2017 o 2018”, el 60% de los encuestados expresaron no haber sido capacitados el 2017 y 2018. Palacios (2012) presentó su estudio titulado: *“La Gestión Financiera, los mecanismos de Control Interno, los Tributos y su impacto en los resultados de gestión en la empresa*

Shunshine Export S.A.C. sector agroexportador del Distrito de Tambogrande –Piura” a fin de optar el título de Contador Público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote – Filial Piura, donde señala que “falta capacitación en cuanto a gestión financiera y muchas veces pagan sus tributos con multas debido a que no tienen un orden y un planeamiento eficaz de toda la empresa”.

5.2.2 Objetivo específico 2: Describir las principales características de las empresas del sector industrial – rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018.

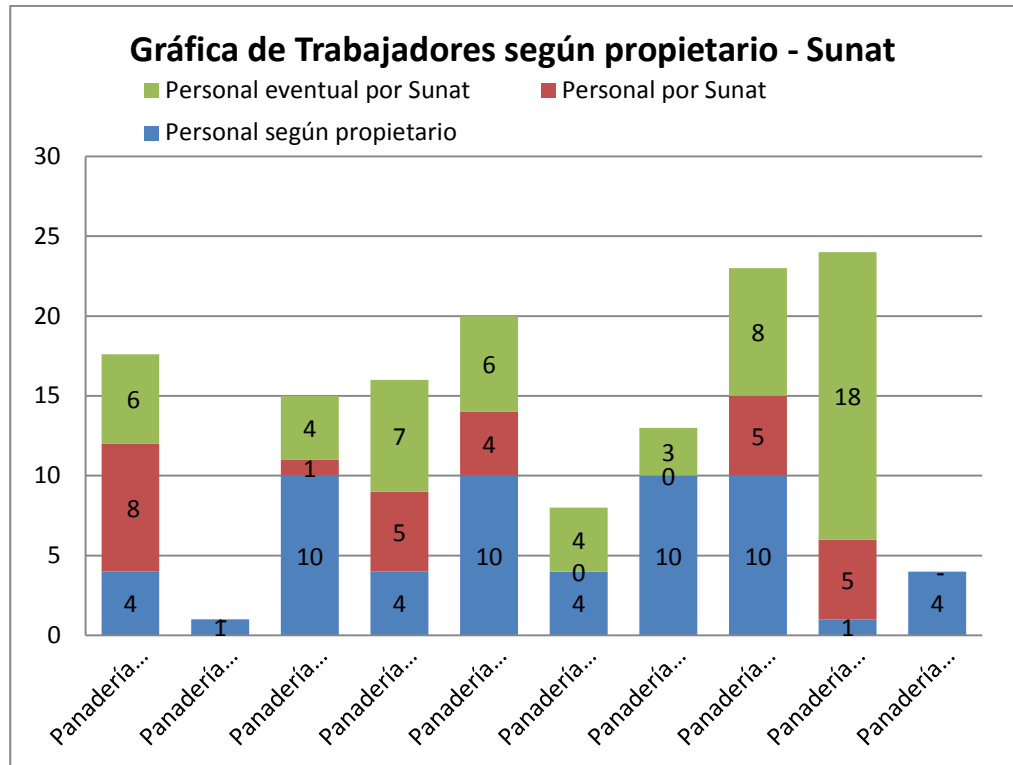
1. Según la tabla y gráfica 12 titulado “cuántos años de constituida tiene su empresa”, el 60% de los encuestados tiene más de 3 años de constituida, un 30% tiene 2 años y un 10% un año; por lo que se puede decir que las panaderías en la ciudad de Piura son relativamente jóvenes que están en proceso de crecimiento lo que es apoyado por Gómez & Mosquera (2009) presentó su estudio titulado “*Análisis de gestión financiera para pequeños negocios en Bogotá – Caso Barrio Prado Veraniego*”, para obtener el título de Administrador de Empresas por la Pontificia Universidad Javeriana, Bogotá – Colombia, con el objetivo general de analizar la gestión financiera y administrativa de los tenderos y comerciantes de Bogotá, tomando una muestra significativa de pequeños negocios dentro, del sector de Prado Veraniego; por lo que su crecimiento es lento debido a que no tienen oportunidad de préstamos y si lo tienen las entidades financieras se encargan de poner requisitos que muchas veces no pueden cumplir las panaderías de la ciudad de Piura,

2018, sin embargo han sabido mantenerse y sostenerse en el tiempo a pesar de las limitaciones señaladas.

2. En la tabla y gráfica 13, denominada “cantidad de trabajadores que laboran en su empresa” el 20% tiene uno, un 40% de 2 a 4, en igual porcentaje 40% tiene de 4 a 10, por lo que podemos afirmar que las panaderías de la ciudad de Piura por su cantidad de personal están consideradas como microempresas, sin embargo podemos notar que todos ellos son eventuales, es decir que predomina el alto número de trabajadores eventuales. Sin embargo haciendo un cuadro comparativo entre lo afirmado por el propietario de las panaderías de la ciudad de Piura y la información obtenida por medio de la Sunat nos encontramos con la siguiente realidad:

DETALLE	Personal según encuesta	Personal en planilla	Personal eventual
Panadería 1	4	8	6
Panadería 2	1	SUSPENSION TEMPORAL	
Panadería 3	10	1	4
Panadería 4	4	5	7
Panadería 5	10	4	6
Panadería 6	4	0	4
Panadería 7	10	0	3
Panadería 8	10	5	8
Panadería 9	1	5	18
Panadería 10	4	SUSPENSION TEMPORAL	

Fuente: Elaboración propia.



Fuente: Elaboración propia.

3. En la tabla y gráfica 14 titulada “cuál es el objetivo de su empresa”, el 70% de encuestados respondió que para obtener ganancia, solo un 20% piensa como objetivo dar empleo a la comunidad y un porcentaje menor (10%) su objetivo es dar empleo a su familia; lo que nos permite conocer el fin que persiguen los propietarios de las panaderías de Piura, 2018.

4. Según la tabla y gráfica 15 titulada “su empresa lleva contabilidad” un 90% si es formal por que lleva contabilidad, sin embargo hay preocupación por un 10% que seguramente se encuentra en el mercado como informales, esto refleja que la mayoría como son microempresas no se atreven a salir adelante por temor y desconocimiento de sus

propietarios a utilizar las herramientas de gestión que les permita desarrollarse y crecer.

5. En la tabla y gráfica 16 sobre el asesoramiento profesional el 90% de propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 respondió que si tiene asesoramiento de un Contador solo un grupo reducido (10%) es asesorado por otro tipo de profesional; lo que nos permite visualizar que si hay asesoramiento, sin embargo ese asesoramiento está limitado a realizar liquidaciones y pagos mensuales a la Sunat, mas no a ver la parte de gestión financiera y ello se debe a la misma condición contractual del profesional contable con la empresa panadera que en la mayoría de ellos son eventuales, no tienen un contrato de trabajo.

6. Según la tabla y gráfica 17 titulado “cree usted que en los 2 últimos años su rentabilidad a mejorado o disminuido”, un 70% de encuestados manifiesta que el 2017 y 2018 su rentabilidad ha mejorado, solo un 30% de ellos expresó que ha disminuido; no satisfechos con los resultados quisimos profundizar el tema para ello se hizo una investigación complementaria entrevistándose con los propietarios y recabando información importante que nos permita con ello elaborar un flujo de caja proyectado y poder saber la situación económica y financiera de las empresas panaderas de la ciudad de Piura, 2018.

Como se podrá visualizar en el flujo de caja que aparece a continuación las empresas panaderas de la ciudad de Piura, 2018 si tienen una rentabilidad, así mismo se hizo la proyección teniendo en cuenta un 5%

anual más en sus ventas así como en sus compras de insumos y materia prima, que le permita a la empresa tener un stock para los meses de mayor demanda del producto.

FLUJO DE CAJA

Descripción	Año 0	2018	2019	2020	2021	2022
Ingresos						
Ventas		165,600.00	173,880.00	182,574.00	191,702.70	201,287.84
Total de Ingresos	-	165,600.00	173,880.00	182,574.00	191,702.70	201,287.84
Inversión Inicial	98,000.00					
Egresos						
Luz		1,800.00	1,820.00	1,790.00	1,830.00	1,820.00
Agua		960.00	961.00	950.00	930.00	910.00
Teléfono		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
Sueldos Administrativos		20,500.00	20,500.00	20,500.00	20,500.00	20,500.00
Gastos de publicidad		3,600.00				
Gastos Generales y Administración		650.00	650.00	650.00	650.00	650.00
Alquiler local		12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
Costo fijos		39,870.00	36,291.00	36,250.00	36,270.00	36,240.00
Costo materia prima/insumos		55,100.00	57,855.00	60,747.75	63,785.14	66,974.39
Sueldos y salarios		24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00	24,000.00
Costo variable		79,100.00	81,855.00	84,747.75	87,785.14	90,974.39
Impuesto IGV		13,901.19	15,289.93	16,181.12	17,107.26	18,087.47
Impuesto Renta		41,400.00	43,470.00	45,643.50	47,925.68	50,321.96
Total de Egresos	98,000.00	118,970.00	118,146.00	120,997.75	124,055.14	127,214.39
Flujo de caja	-98,000.00	46,630.00	55,734.00	61,576.25	67,647.56	74,073.44
Inversión a recuperar	-98,000.00	-51,370.00	4,364.00	65,940.25	133,587.81	207,661.25

VAN	S/. 128,913.19
Tasa de interés ref.	10%
TIR	50%

Fuente: Elaboración propia.

5.2.3 Objetivo específico 3: Describir y analizar las principales características de la gestión financiera y su impacto en las empresas del sector industrial – rubro panaderías de Piura, 2018.

1. Según la tabla y gráfica 18 titulada “la empresa cuenta con un flujo de efectivo proyectado”, en la mayoría (90%) de propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura respondieron que no cuenta con un flujo de efectivo proyectado, solo un 10% mencionó que si cuenta con ello; lo que nos permite conocer que la mayor parte de empresas del rubro panaderías de la ciudad de Piura está trabajando de manera ineficiente en cuanto a metas se refiere porque no sabe lo que quiere alcanzar a futuro, solo está preocupado en el día a día, todo ello debido al desconocimiento de la gestión financiera y sus herramientas que le permita crecer y tener solidez financiera.
2. En la tabla y gráfica 19 denominada “la empresa realiza una programación de sus compras”, un 70% de propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura no realiza una programación de sus compras solo un 30% lo realiza; esto nos permite conocer que la mayoría de propietarios está realizando sus compras en general de una manera empírica, lo que puede ocasionar en la empresa gastos innecesarios y sin control.
3. Según la tabla y gráfica 20 denominada “la empresa cuenta con un Manual de Organización y Funciones”, el 90% de los encuestados expresó que no cuenta con un MOF, solo un 10% manifestó lo contrario;

esto es otro de los puntos críticos de las panaderías de la ciudad de Piura, no hay un documento donde se puede visualizar como está organizada la empresa y conocer los deberes y obligaciones del personal en general, esto conlleva a un desorden organizativo por falta de conocimiento y liderazgo del empresario para elaborar un MOF y hacerle conocer sus deberes y obligaciones a sus trabajadores.

4. Según la tabla y gráfica 21 titulado “Como financia su actividad productiva su empresa”, el 80% de los propietarios de las panaderías de Piura respondió que su financiamiento proviene de fuente propia, solo un 20% lo hace por medio de terceras personas, que vendrían a ser los usureros que prestan dinero con altas tasas de interés, todo ello por la facilidad del préstamo.
5. Según la tabla y gráfica 22 titulado “entidad financiera que le otorga mayor facilidad para la obtención del crédito”, un 70% señaló que los prestamistas usureros, solo un 20% prefiere las financieras y un porcentaje menor (10%) en Cajas Municipales; lo que nos permite visualizar que una gran parte de nuestros empresarios prefieren la informalidad financiera, por la facilidad del préstamo y otro por temor a las entidades financieras. Para ello se hizo la investigación del caso la misma que arrojó el siguiente cuadro comparativo.

CUADRO COMPARATIVO DE PRESTAMO

Entidad Financiera					Tercera personal (usurero)		
Préstamo: S/. 5,000 soles Tiempo: 1 año. TEA: 99% Interés Mensual : 8%					Préstamo: S/. 5,000 soles Tiempo: 1 año. TEA: 240% Interés Mensual : 20%		
Requisitos: ✓ Tener negocio propio – RUC ✓ Ser mayor de edad con DNI con sello de votación ✓ Tres meses de antigüedad en el negocio ✓ Domicilio propio (minuta) ✓ Aval ✓ Sujeto a evaluación					Requisito: Garantía.		
No.	Fecha vcto.	Amort Capital	Intereses	Total	Amort Capital	Intereses	Total
1	28/02/2019	217.18	386.98	604.16	126.32	1000.00	1126.32
2	28/03/2019	341.20	262.96	604.16	151.59	974.74	1126.32
3	28/04/2019	333.01	271.15	604.16	181.91	944.42	1126.32
4	28/05/2019	361.67	242.49	604.16	218.29	908.04	1126.32
5	28/06/2019	375.42	228.74	604.16	261.95	864.38	1126.32
6	28/07/2019	405.17	198.99	604.16	314.34	811.99	1126.32
7	28/08/2019	423.07	181.09	604.16	377.20	749.12	1126.32
8	28/09/2019	448.90	155.26	604.16	452.64	673.68	1126.32
9	28/10/2019	480.55	123.61	604.16	543.17	583.15	1126.32
10	28/11/2019	505.64	98.52	604.16	651.81	474.52	1126.32
11	28/12/2019	538.76	65.40	604.16	782.17	344.15	1126.32
12	28/01/2020	569.43	34.73	604.16	938.60	187.72	1126.32
TOTAL		5,000.00	2,249.92	7,249.92	5,000.00	8,515.90	13,515.90

Fuente: Elaboración propia.

6. Según la tabla y gráfica 23 denominada “apreciación con respecto al funcionamiento financiero de la empresa” casi la mitad (40%) de propietarios manifestó que el funcionamiento financiero de su negocio es regular, un 30% expresó que es muy bueno y otro en igual porcentaje dice que es bueno; sin embargo a pesar de ello se puede observar que el propietario de las panaderías de Piura hace poco o nada por revertir esta

situación por temores y falta de capacitación en cuanto a la gestión financiera.

7. Según la tabla y gráfica 24 denominada “el personal contable y financiero cuenta con el conocimiento y la experiencia adecuada”, el 60% de los encuestados manifestó que si mientras que un grupo significativo (40%) señaló que no, lo que nos permite darnos cuenta que es muy poco el interés del empresario por capacitar a su personal a fin de que su rentabilidad sea mejor y por ende el negocio pueda crecer.

8. Según la tabla y gráfica 25 titulado “duración de los contratos del personal financiero y contable”, un 60% no tienen contrato de trabajo, solo un 20% de ellos tienen contrato por más de un año y en un porcentaje mínimo (10%) tiene contrato por 6 meses y un año; esto quiere decir que el propietario no cree necesario invertir en formalizar su personal financiero y contable, por lo que prefiere contar con ellos de forma eventual. Para ello se ha recurrido a la Sunat de donde se ha obtenido la información para la elaboración del presente cuadro:

Panadería	Periodo	Personal en planilla	Personal eventual
1	2017	8	5
	2018	8	6
2	2017	SUSPENSION TEMPORAL	
	2018		
3	2017	1	3
	2018	1	4
4	2017	3	6
	2018	5	7
5	2017	3	5
	2018	4	6
6	2017	0	3
	2018	0	4
7	2017	0	4

	2018	0	3
8	2017	4	7
	2018	5	8
9	2017	2	15
	2018	5	18
10	2017	SUSPENSION TEMPORAL	
	2018		

Fuente: Elaboración propia.

9. Según la tabla y gráfica 26 denominado “evaluación al personal en términos de eficiencia y desempeño en sus funciones”, el 70% de los encuestados respondió que no realiza dicha evaluación, debido al desconocimiento del tema, solo un 30% lo realiza pero a su manera por lo que está limitado al conocimiento que tiene sobre el tema, todo ello trae consigo un impacto negativo en el crecimiento y desarrollo de las panaderías de la ciudad de Piura.
10. En la tabla y gráfica 27 titulado la empresa logró el año pasado con sus metas programadas”, el 80% de propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura manifestó que no sabe si el 2018 su negocio logró sus metas programadas, solo un 10% dice si y un similar porcentaje dijo que no; esto nos permite visualizar que los propietarios no trabajan con metas reales y proyectadas cada año, solo se limitan a ver que su negocio tenga una rentabilidad mínima que les permita funcionar de un año a otro.
11. Según la tabla y gráfica 28 denominada “sabe Ud, que es racionalización”, el 80% de propietarios de panaderías de Piura manifestó que no tiene conocimiento de lo que es racionalización, solo

un 20% tiene claro lo que significa; éste desconocimiento del tema permite que el propietario gaste indebidamente en cosas que no repercute en el crecimiento de la empresa.

12. Según la tabla y gráfica 29 titulada “cuando invierte, tiene en cuenta los principios de inversión o simplemente invierte porque cree que es beneficioso para su empresa”, solo un 30% respondió que invierte teniendo en cuenta los principios de inversión, un grupo mayor (70%) manifestó que invierte porque cree que será beneficioso para su negocio; esto nos permite darnos cuenta que la gestión financiera en la totalidad de negocios panaderías de la ciudad de Piura, tienen falencias por desconocimientos de sus propietarios a muchos temas de suma importancia que les permitiría crecer y organizarse mejor si lo pusieran en práctica.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Objetivo específico 1

1. Según el estudio realizado se concluye que el 80% de las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 son los propietarios quienes asumen la responsabilidad de ver la gestión financiera de su negocio, aumentando su carga de responsabilidad a las ya existentes en el negocio, solo un mínimo (20%) de propietarios ve la necesidad y la importancia de delegar dicha responsabilidad a un trabajador, lo que traería consigo un impacto negativo en el desarrollo financiero de la empresa.
2. Una parte considerable (40%) de propietarios tiene instrucción incompleta, lo que se vería limitado su capacidad para administrar sus propias empresas, solo con la experiencia que le da el día a día en el negocio no es suficiente para que una empresa crezca y mejore en la parte organizacional y financiera.
3. El 60% de los propietarios no recibió capacitación sobre gestión financiera, así mismo a la pregunta sobre conocimiento de gestión y planificación financiera la mayoría de ellos respondió que “poco”, por lo que se concluye que los propietarios no tienen interés en capacitarse sobre el tema algunos de ellos responde por falta de tiempo porque todo el día están en el negocio, esto tiene que ver con la responsabilidad que asumen en el negocio lo que les absorbe completamente su tiempo.

6.2 Objetivo específico 2

1. Según el estudio se concluye que las panaderías en la ciudad de Piura son relativamente jóvenes y que están en proceso de crecimiento, sin embargo su crecimiento es lento debido a que no tienen oportunidad de préstamos, sin embargo han sabido mantenerse y sostenerse en el tiempo a pesar de sus limitaciones; por otro lado por la cantidad de trabajadores que tienen están ubicados como microempresas, los mismos que son eventuales en su totalidad, sin embargo haciendo la investigación ante la Sunat se pudo encontrar que las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 algunos están funcionando informalmente, otros no han sincerado su número de trabajadores que tienen en planilla, dando espacio a ser sancionados en algún momento y todo ello por desconocimiento de las normas y por no apostar por la formalización.
2. Se concluye que el 90% de empresas panaderas de la ciudad de Piura, 2018 si lleva contabilidad, sin embargo la condición laboral de este personal contable es de eventual por ello su trabajo está limitado a realizar las liquidaciones mensuales para su pago de los tributos ante la Sunat. Sin embargo, lo que es más preocupante es el 10% que realiza su trabajo en la informalidad, lo que no les permite crecer porque las entidades financieras difícilmente pueden proporcionarles créditos y potenciar de esta manera su capacidad de venta, comprar activos fijos que aumente la capacidad de producción y calidad del producto.

6.3 Objetivo específico 3

1. A la pregunta si cuenta con un flujo de efectivo proyectado un 90% señaló que no, lo que nos permite concluir que los propietarios de las panaderías de la ciudad Piura, 2018 están trabajando de manera ineficiente en cuanto a metas se refiere porque no sabe lo que quiere alcanzar a futuro, solo está preocupado en el día a día, todo ello debido al desconocimiento de la gestión financiera y sus herramientas que le permita crecer y tener solidez financiera, por esa razón hemos elaborado un flujo de caja proyectado que le permita al empresario tener una herramienta para medir su rentabilidad y el movimiento de su efectivo dentro de su empresa.
2. Por otro lado un 70% de los empresarios del rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018 no realizan una programación de sus compras que les permita saber en tiempo real los suministros que se necesita con urgencia para la producción de los productos, así como otras inversiones que son urgentes realizar, lo que se concluye que los propietarios están comprando de manera desordenada e empírica sus materiales e insumos de producción, lo que origina en el negocio gastos excesivos y sin un control, así mismo se tiene la tendencia a gastar en cosas que no son necesarios e importantes para el crecimiento de la empresa.
3. A la pregunta la empresa cuenta con un Manual de Organización y Funciones, el 90% respondió que no; lo que se concluye que no se tiene el conocimiento necesarios sobre organización empresarial, falta de

capacitación en los propietarios y el liderazgo para dirigir la empresa hacía el crecimiento.

4. El 80% de los propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 prefiere financiar su negocio con recursos propios por temor a endeudarse o porque no saben cómo realizar los trámites necesarios antes las entidades financieras, lo que no les permite crecer, solo viven el día a día, sin embargo un 20% prefiere arriesgarse poniendo su confianza en terceras personas que son los usureros que prestan dinero a un interés del 20% mensual, y como ellos lo mencionan “para ahorrarse los trámites engorrosos antes las entidades financieras”, sin embargo por la falta de conocimiento de gestión financiera no se dan cuenta que a largo plazo llegan a pagar el doble y en algunas oportunidades hasta el triple de lo prestado.
5. El personal contable y financiero de estas empresas son mayormente personal externo (eventuales) así como la mayoría de sus trabajadores, todo ello porque el propietario no quiere asumir gastos de personal como seguro y otros, prefiere mantenerlos de forma eventual, lo que acrecentaría la informalidad en éstas empresas.
6. Una gran cantidad de panaderías de la ciudad de Piura (70%) no realiza evaluación al personal en cuanto a eficiencia y desempeño en sus funciones por falta de conocimiento del propietario o porque no cree necesario, está preocupado a “mantener el negocio con el día a día”, lo que no le permite ver la importancia de la evaluación del personal.

7. Cuando se pregunta sobre racionalización el 80% expresa que no tiene conocimiento lo que significa, ello nos lleva a concluir el poco interés en capacitarse o conocer sobre el tema, sus esfuerzos están proyectados en otras responsabilidades que le absorben el total de su tiempo que no le permite visualizar algunos asuntos importantes que cambiaría la situación de sus negocios; por otro lado cuando se pregunta si se logró las metas programadas el año pasado, el mismo porcentaje (80%) menciona que “no”, ello nos conlleva a concluir que los propietarios no se toman el tiempo de planificar su negocio y ponerse metas y planes a futuro, solo viven el día a día como muchos de ellos lo mencionan.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

Recomendaciones:

Objetivo específico 1

1. Se recomienda que los propietarios de las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 asistan a charlas sobre gestión financiera que a lo largo del año son dictadas por diferentes instituciones de la ciudad, por ejemplo la UDEP, el Colegio de Contadores del Perú, Fundación Romero, Cámara de Comercio y Producción de Piura, etc.; que les permita acumular nuevos conocimientos que pueden plasmar en sus negocios con la finalidad de tener mejor control de ello, así como mejorar la imagen con personal más educado y con actitud positiva que para los clientes sea una experiencia de satisfacción al ingresar al negocio.

Objetivo específico 2

1. Se recomienda analizar detenidamente cada régimen tributario y escoger el que mejor se adecúe a su tipo de empresa a fin de que pueda crecer y desarrollarse sin tener obstáculo que limiten su crecimiento.
2. Se recomienda a las panaderías de la ciudad de Piura, 2018 realizar un sinceramiento de la cantidad de personal con que cuenta su negocio y la formalización de aquellas panaderías que actualmente se encuentran con SUSPENSION TEMPORAL con la finalidad de evitar multas tributarias o en su defecto el cierre de su negocio por parte de la Superintendencia Nacional de Aduana y de Administración Tributaria.
3. Planear reuniones o talleres motivadores con los trabajadores a fin de mejorar la atención al público, con personal idóneo y capaz de dar una atención de calidad

y que el cliente se vaya con la consigna de volver al día siguiente porque se siente cómodo desde su ingreso al negocio hasta su salida de ella.

Objetivo específico 3

1. Se recomienda realizar reuniones con su asesor financiero a fin de que se elabore un flujo de caja proyectado, a fin de saber con antelación algunas situaciones de riesgo, impidiendo que ocurran; así como conocer la liquidez del negocio en un tiempo determinado que nos permita tomar decisiones más certeras.
2. Se recomienda realizar una programación de las compras a fin de analizar que insumos o materia prima se va necesitar para la producción de los productos en un determinado periodo de tiempo; así como analizar los proveedores idóneos para poder trabajar con ellos y sobre todo encontrar los productos e insumos a un buen precio que tendrá un impacto positivo en la empresa.
3. Se recomienda elaborar un Manual de Organización y Funciones que les permita tanto al propietario como a los trabajadores tener conocimiento de sus funciones y obligaciones dentro de la empresa, así como las sanciones al incumplimiento de las mismas y sobre todo se logre un ambiente de respeto y cordialidad donde se pueda laborar en armonía trabajador – propietario; la misma que tendrá un impacto positivo para la empresa.
4. Se recomienda a los empresarios tener en cuenta el cuadro comparativo de préstamo elaborado en base a la investigación efectuada ante una entidad financiera de la ciudad de Piura y un prestamista (usurero) y analicen que les conviene realizar sus préstamos ante entidades financieras de la ciudad sólidas y garantizadas, si bien es cierto solicitan algunos requisitos pero a futuro el

empresario sería el beneficiado ya que pagaría un interés tres veces menos que el préstamo de un tercero (usurero).

5. Se recomienda regularizar la condición de sus trabajadores eventuales a fin de evitar sanciones administrativas por la Superintendencia Nacional de Fiscalización Laboral – SUNAFIL
6. Se recomienda realizar evaluaciones periódicas al personal con el objeto de ayudarles a lograr un rendimiento óptimo en su labor dentro de la empresa así como tener la posibilidad de tomar decisiones en cuanto a la situación laboral del personal y sobre todo llegar a conocer el ambiente laboral que hay en la empresa; por otro lado también nos permite conocer el grado de conocimiento que tienen en relación con su trabajo a fin de invertir en talleres, capacitaciones, seminarios, etc.,

Referencias bibliográficas.

- Aragón A. y Rubio A. (2005) “*Factores asociados con el éxito competitivo de las Pymes industriales en España*”. *Universia Business Review*. Pág. 38-51.
- Arias f. (2016) “*El Proyecto de Investigación*”. Séptima Edición. Editorial Episteme. Caracas – República Bolivariana de Venezuela.
- Córdoba M. (2016) “*Gestión Financiera*”. Segunda Edición. Ecoe Ediciones. Bogotá – Colombia.
- Fernández M. (2014) en su tesis “*Los Estados Financieros como instrumento para la toma de decisiones en las empresas comercializadoras de útiles escolares del Distrito de Independencia – Huaraz – Periodo 2012 – 2013*”, para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Fernández, J. (2006). *Contabilidad financiera para directivos*. 4ta edición. Editorial Esic.
- Flores O. (2016) en su tesis “*La gestión financiera y la rentabilidad de las Cajas de Ahorro y Crédito en el Distrito de La Victoria 2010 – 2015*”, para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Norbet Wiener – Filial Piura.
- Gómez & Mosquera (2009) presentó su estudio titulado “*Análisis de gestión financiera para pequeños negocios en Bogotá – Caso Barrio Prado Veraniego*”, para optar el título de Administrador de Empresas por la Pontificia Universidad Javeriana, Bogotá – Colombia.
- Gude A. (2013) “*Determinantes del endeudamiento: aplicación al sector español de aguas envasadas*”. HiFer Editor. España.
- INAEM, (2012). Orientación Económico Comercial Sector Panadería y Pastelería. *Guía Sectorial*, Pág. 8. Obtenido de <http://www.fundesa.org>
- León J. (2016) en su tesis “*Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la Mype Santa Lucía – Rubro Comercial Chorrillos 2015*”, presentada para optar el título de Contador Público en la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- La República, (5 de setiembre de 2018). Industria panadera creció en el primer semestre de 2018 el 4.1%. *La República*.
- Martínez J. (2016) en su estudio titulado “*Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España*”, tesis para optar el grado de doctor por la Universidad Complutense de Madrid, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.

- Mendoza A. (2005) desarrolló la tesis “*Gestión financiera estratégica para la competitividad de las empresas del sector comercio*”, presentada para optar el grado de Magister en Contabilidad en la mención de Contabilidad de Gestión en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos – Lima.
- Ministerio de la Producción (2011) en el desarrollo de su propuesta “*Plan Nacional para la Productividad y Competitividad de las MYPE 2011 – 2021*”, pág. 17. Obtenido de la página web: http://www2.produce.gob.pe/RepositorioAPS/2/jer/PLAN_MYPE_2011_2021/propuesta-plan-mype-2011-2021.pdf.
- Miyagusuku, J. (2018) Revista “*Las relaciones de trabajo y el tamaño de la empresa en el ordenamiento peruano*”. Pág. 7-8. PUCP.
- Oto B. (2011) presentó su estudio titulado “*Modelo de Gestión Financiera y Reducción de Morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.*”, tesis para optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría C.P.A. por la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo – Ecuador.
- Romero & Guzman (2005) en su libro: “*Contabilidad Financiera*”; Editorial Universidad del Rosario. Primera Edición. Bogota – Colombia.
- Salazar G. (2017) en su tesis “*Gestión Financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en salud Sucursal Perú, Lima 2017*”, presentada para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad Norbet Wiener – Sucursal Piura.
- Seminario J. (2018) en su tesis “*Evaluación de la viabilidad de expansión en las Pymes mediante el análisis de los inductores de crecimiento – Caso la Confitería*”; a fin de obtener el título profesional de Licenciado en Administración de empresas en la Universidad de Piura.
- Tafur, R. (2008). Tesis Universitaria. Editorial Montero. Tercera Edición. Lima Perú.
- Terraza R. (2009) en su estudio “*Modelo de gestión financiera para una organización*”, Revista Perspectiva pp. 55-72. Universidad Católica Boliviana San Pablo – Cochabamba, Bolivia.
- Tocto C. (2017) presentó su estudio “*Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C., Piura – Año 2014 – 2016*”, a fin de obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad César Vallejo – Filial Piura.

Webgrafía:

<http://manuelgalan.blogspot.com/2014/06/hipotesis.html>

[https://blog.bancobase.com/responsabilidades-asesor-financiero-empresarial-financiera.](https://blog.bancobase.com/responsabilidades-asesor-financiero-empresarial-financiera)

[https://www.cajapiura.pe/creditos/simulador-de-creditos.](https://www.cajapiura.pe/creditos/simulador-de-creditos)

[https://larepublica.pe/economia/1312216-sni-industria-panadera-crecio-41-primer-semestre-2018.](https://larepublica.pe/economia/1312216-sni-industria-panadera-crecio-41-primer-semestre-2018)

[https://rpp.pe/economia/negocios/lima-concentra-el-43-de-las-panaderias-en-el-peru-noticia-187295.](https://rpp.pe/economia/negocios/lima-concentra-el-43-de-las-panaderias-en-el-peru-noticia-187295)

Anexos:

Anexo 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, el cual permitirá realizar mi Proyecto de Investigación y luego formular mi Informe de Tesis titulado: **“LA GESTION FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL – RUBRO PANADERIAS DE LA CIUDAD DE PIURA 2018”**.

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una “X” la alternativa correcta (solo una):

I. DATOS DEL GESTOR FINANCIERO Y/O PROPIETARIO DE LA EMPRESA

1. ¿Quién se encarga de gestionar el financiamiento de la empresa?

Gestor Financiero () Propietario () Otro: _____

2. Sexo: Masculino () Femenino ()

3. Grado de instrucción:

Ninguno	()	Secundaria incompleta	()
Primaria completa	()	Superior no universitaria completa	()
Primaria incompleta	()	Superior no universitaria incompleta	()
Secundaria completa	()	Superior universitaria completa	()

4. ¿Recibió Ud. capacitación sobre gestión financiera?

Si () No () ; si la respuesta es NO pase a la pregunta 6.

5. ¿Cuántos cursos de capacitación ha tenido Ud. en los últimos dos años?

1 curso () 2 cursos () 3 cursos () Más de 3 cursos ()

6. ¿Cuál es el grado de conocimiento que tiene sobre gestión financiera?

Mucho () Poco () Nada ()

7. ¿Cuál es el grado o nivel de conocimiento que tiene usted sobre planificación financiera?
 Mucho () Poco () Nada ()
8. En qué año recibió más capacitación: 2017_____ 2018_____
 Si fue en otro año indique _____
9. ¿Considera Ud. que la capacitación es una inversión?
 Si () No ().
10. Considera Ud. que la capacitación de su personal es relevante para su empresa?
 Si () No ().
11. En qué tema se capacitaron sus trabajadores:
 Gestión Empresarial ()
 Gestión Financiera ()
 Manejo eficiente del microcrédito ()
 Prestación del mejor servicio al cliente ()
 Otro: especificar _____

II. DATOS DE LA EMPRESA.

12. ¿Cuántos años de constituida tiene su empresa?
 Un año () dos años () tres años () más de tres años ()
13. ¿Cuántos trabajadores laboran en su empresa?
 1 () 2 a 4 () 4 a 10 () más de 10 ()
14. ¿Cuánto es su ingreso mensual?
 Menor o igual a 5,000 () Menor o igual a 8,000 soles ()
 Menor o igual a 43,750 ()
15. ¿Su empresa lleva Contabilidad?
 Si () No () No está obligada. ()
16. Tiene asesoramiento profesional de un:
 Contador. () Administrador. ()
 Economista. () Otro profesional..... ().
17. ¿Cree Ud. que en los 2 últimos años su rentabilidad ha:
 2017 Mejorado () Disminuido ()
 2018 Mejorado () Disminuido ()

III. ASPECTO FINANCIERO:

18. ¿Cuenta la empresa con un flujo de efectivo proyectado?
 Si () No ()

19. ¿La empresa realiza una programación de sus compras?
Si () No ()
20. ¿La empresa cuenta con un Manual de organización y Funciones?
Si () No ()
21. ¿Cómo financia su actividad productiva su empresa?
Propio () De entidades financieras () De otras personas ()
- Si el financiamiento es de entidades bancarias, indique:
Nombre de la entidad: _____
Tasa de interés mensual que paga: _____
- Si el financiamiento es de otras personas, indique:
Tasa de interés mensual que paga: _____
22. ¿Qué entidad financiera le otorga mayor facilidad para la obtención del crédito?
a) Bancos b) Financieras c) Cajas Municipales d) Prestamistas usureros
23. ¿Cuál es la apreciación con respecto al funcionamiento financiero de la empresa?
Muy bueno () Bueno () Regular () Malo ()
24. ¿Cuenta la empresa con el personal contable y financiero con el conocimiento y la experiencia adecuada?
Si () No ()
25. ¿Qué duración tienen los contratos del personal financiero y contable?
3 meses () 6 meses () 1 año () más de un año ()
No tiene contrato ()
26. ¿Se realiza una evaluación al personal en términos de eficiencia y desempeño en sus funciones?
Si () No ()
27. ¿La empresa logro el año pasado con sus metas programadas?
Si () No ()
28. ¿Sabe usted que es racionalización?
Si () No ()
29. Cuando va invertir, ¿tiene en cuenta los principios de inversión, o simplemente invierte porque cree que es beneficioso para la empresa?
-

“Gracias por su apoyo a la investigación”

Anexo 2

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Tareas	Inicio	Final	SEMANAS											
			1	2	3	4	5 al 11	12	13	14	15			
1. Inicio de Clase	19/11/2018	25/11/2018	■											
2. Primer avance de proyecto de tesis	26/11/2018	02/12/2018		■										
3. Segundo avance de proyecto de tesis	03/12/2018	09/12/2018			■									
4. Presentación de proyecto de tesis	10/12/2018	16/12/2018				■								
5. Elaboración de informe de tesis	17/12/2018	03/02/2019						■	■	■				
6. Artículo científico	04/02/2019	10/02/2019								■				
7. Prebanca	11/02/2019	17/02/2019									■			
8. Levantamiento de observaciones	18/02/2019	24/02/2019										■		
8. Sustentación de tesis	25/02/2019	03/03/2019											■	

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 3

PRESUPUESTO

Informe : "La Gestión Financiera y su Impacto en las empresas del sector industrial - rubro panaderías de la ciudad de Piura, 2018".
Localidad : Cercado de Piura
Presupuesto : S/. 5,300.20
Ejecutor : Pedro Luis Salas Achate

DESCRIPCION	UND.	CANT.	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
BIENES:				
USB	Unidad	1	30.00	30.00
Laptop	Unidad	1	1,800.00	1,800.00
Resaltador	Unidad	1	2.50	2.50
Lapicero	Unidad	3	1.00	3.00
Lápiz	Unidad	2	0.60	1.20
Corrector	Unidad	1	5.00	5.00
Folder manila	Unidad	3	1.00	3.00
TOTAL				1,844.70

DESCRIPCION	UND.	CANT.	COSTO UNIT.	COSTO TOTAL
SERVICIOS:				
Taller		1	3,100.00	3,100.00
Movilidad	Meses	4	50.00	200.00
Fotocopia	Unidad	100	0.10	10.00
Empastado	Unidad	3	20.00	60.00
Anillado	Unidad	3	1.50	4.50
Impresión	Unidad	270	0.30	81.00
TOTAL				3,455.50

Resumen del presupuesto

RUBROS	IMPORTE
Bienes	1,844.70
Servicios	3,455.50
TOTAL	5,300.20

Financiamiento

Tesis financiada por el autor.