



FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017”.

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública.

Autora:

Gabriela Emperatriz Osorio Chavez

Asesor:

CPC. Saldaña Suazo, Pedro Iván.

Lima – Perú

2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El asesor Pedro Iván Saldaña Suazo, y los miembros del jurado evaluador asignados,
APRUEBAN la tesis desarrollada por la Bachiller **Gabriela Emperatriz Osorio Chavez**,
denominada:

**“LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017.”**

CPC. Saldaña Suazo, Pedro Iván.

ASESOR

Mg. Eva Judith Berlanga Valdez

JURADO PRESIDENTE

Mg. Gonzalo Gonzales Castro

JURADO

Mg. Luis Jose Alvarado Yupanqui

JURADO

DEDICATORIA

A Dios, a mi segunda madre Rosa María por darme las fuerzas que me permitieron alcanzar cada meta propuesta durante toda mi carrera profesional, a mis padres por brindarme el apoyo incondicional en todo momento; los mismos que me han permitido seguir creciendo profesionalmente.

AGRADECIMIENTO

A mi hija Catalina Esperanza por ser el motor y motivo para concluir el paso más importante de mi carrera profesional.

A la Universidad Privada del Norte, por brindarme docentes de calidad y poder adquirir todos sus conocimientos durante estos años de estudio.

En conclusión, gracias a todos por haber confiado y creer en mí, que llegaría este día tan esperado. De todo corazón les agradezco su amor, amistad, consejos, apoyo, animo, jalones de orejas y compañía en los momentos felices y tristes que tuve que pasar.

Aún tengo grabado un recuerdo que siempre llevare dentro de mí y fue que un día me vieron que estaba a punto de caer, pero ahí estaban todos ustedes diciéndome ¡Tú Puedes! ¡No Te Rindas!

Para ellos:

Muchas gracias, que Dios y la Virgen de la Puerta los cuide, protejan y los bendiga.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Capítulo 1 INTRODUCCIÓN.....	12
1.1 Realidad problemática.....	12
1.2 Formulación del problema.....	13
1.3 Justificación.....	14
1.4 Limitaciones.....	15
1.5 Objetivos.....	15
<i>Objetivo General</i>	15
<i>Objetivos Específicos</i>	15
Capítulo 2 MARCO TEÓRICO.....	17
2.1. Antecedentes.....	17
2.2. Bases Teóricas.....	31
2.2.1. <i>CAPACITACIÓN FINANCIERA</i>	31
2.2.2. <i>RENTABILIDAD</i>	36
2.3. Definición de términos básicos.....	46
Capítulo 3 HIPÓTESIS.....	48
3.1. Formulación de la hipótesis.....	48
3.2. Operacionalización de variables.....	49
Capítulo 4 MATERIAL Y MÉTODOS.....	51
4.1. Tipo de diseño de investigación.....	51
4.2. Material.....	52
4.2.1. <i>Unidad de estudio</i>	52
4.2.2. <i>Población</i>	52
4.2.3. <i>Muestra</i>	53
4.3. Métodos.....	54
4.3.1. <i>Técnicas de recolección de datos y análisis de datos</i>	54
4.3.2. <i>Procedimientos</i>	56
Capítulo 5 DESARROLLO.....	57
5.1. Generalidades de la empresa.....	57

5.1.1	<i>Introducción</i>	57
5.1.2	<i>Datos de la empresa</i>	58
5.2.	Principales Procesos de la Empresa	59
5.2.1.	<i>Proceso de Identificación de Necesidad del Personal de Contabilidad y Finanzas</i>	59
5.2.2.	<i>Proceso de Reclutamiento y Selección del Personal de Contabilidad y Finanzas</i>	60
5.2.3.	<i>Proceso de Capacitación Financiera del Personal</i>	60
5.2.4.	<i>Proceso de Evaluación del Personal de Contabilidad y Finanzas</i>	60
5.2.5.	<i>Proceso de Transferencia de Conocimientos del Área Financiera a Otras Áreas Funcionales</i>	60
5.2.6.	<i>Proceso de Inversión en Capacitación Financiera del Personal de Contabilidad y Finanzas</i>	61
5.2.7.	<i>Proceso de Identificación del Impacto de la Capacitación Financiera en los Resultados del Negocio</i>	61
5.2.8.	<i>Estados Financieros Año 2017 Original</i>	63
5.3.	Razones Financieras Iniciales	65
5.4.	Propuesta de Mejora	91
CAPÍTULO 6 RESULTADOS		105
6.1.	Representación de ratios.....	105
Capítulo 7 DISCUSION		112
7.1.	Contrastación de hipótesis general:.....	112
7.2.	Contrastación de hipótesis específica:	113

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Enfoques Limitados versus el enfoque del Balanced Scorecard (BSC).....	45
Tabla 2: Variable N. 1.....	49
Tabla 3: Variable N. 2.....	50
Tabla 4: Impacto Holístico de la Capacitación Financiera del Recurso Humano del Área Financiera en Otras Áreas Funcionales.....	62
Tabla 5: Estados Financieros Año 2017 Actual	63
Tabla 6: Estado de Resultados Año 2017 Actual.....	64
Tabla 7 Calculo de las Razones Financieras Reales.....	65
Tabla 8: Temas Sugeridos para la Capacitación Financiera	95
Tabla 9: Resultado del Análisis: Impacto de la Capacitación Financiera en los Resultados.....	97
Tabla 10: Estado de Situación Financiera mejorado.....	98
Tabla 11: Estado de Resultados Integrales mejorado.....	99
Tabla 12: Calculo de las Razones Financieras Mejorado.....	100

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Utilidad mayor que la rentabilidad	37
Gráfico 2: Enfoque Balanced Scorecard.....	44
Gráfico 3: Información de la Empresa.....	58
Gráfico 4: Propuesta Proceso de Capacitación en Conocimientos.....	92
Gráfico 5: Propuesta Flujograma del Proceso de Selección y Reclutamiento del Personal.....	93
Gráfico 6: Instituciones para Capacitación del Personal del Área de Contabilidad y Finanzas.....	94
Gráfico 7: Organigrama de la Empresa.....	100
Gráfico 8: Ratio de Ventas por Empleado.....	105
Gráfico 9: Rentabilidad Sobre Los Activos.....	106
Gráfico 10: Rentabilidad Sobre el Patrimonio.....	107
Gráfico 11: Margen Bruto.....	108

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Objetivos de la Perspectiva del Cliente en esta Investigación.....	101
Figura 2: Objetivos de la Perspectiva Financiera en esta Investigación.....	101
Figura 3: Objetivos de la Perspectiva Interna en esta Investigación	102
Figura 4: Objetivos de la Perspectiva de Aprendizaje y Conocimiento en esta Investigación.....	102

RESUMEN

La siguiente investigación tiene como objetivo determinar cómo la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L; para ello se logró identificar los puntos débiles del negocio. La metodología empleada es deductiva; básicamente se ha utilizado la técnica de la encuesta aplicando un cuestionario a una muestra de 08 personas; siendo la población la misma cantidad de consultados. Los resultados de esta han servido para el desarrollo de los aspectos más importantes del presente trabajo, desde el planteamiento del problema hasta la contratación de las hipótesis. Este trabajo de investigación tiene como finalidad mostrar como la capacitación financiera influye positivamente en la rentabilidad de la empresa mediante la aplicación y cálculo de las ratios de rentabilidad económica y financiera se encontrará las disminuciones que esta presenta; dentro de estos se encontrará los indicadores de rentabilidad sobre los activos, rentabilidad bruta, rentabilidad neta, rentabilidad sobre el patrimonio, para la verificación de cómo se encuentra la empresa. Estos indicadores fueron comparados con los Estados financieros reales, permitiendo de esta manera alcanzar resultados positivos para la empresa ayudando a mejorar y aumentar la rentabilidad que obtiene la empresa de acuerdo con lo propuesto, logrando así alcanzar los objetivos fijados.

Palabras claves:

Capacitación Financiera del Personal

Rentabilidad Económica

Rentabilidad Financiera

ABSTRACT

The following research aims to determine how financial training affects the profitability of the company MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L; for this, the weak points of the business were identified. The methodology used is deductive; basically the survey technique has been used by applying a questionnaire to a sample of 08 people; the population being the same number of respondents. The results of the same have served for the development of the most important aspects of the present work, from the approach of the problem to the contracting of the hypotheses. This research work aims to show how financial training positively influences the profitability of the company through the application and calculation of the economic and financial profitability ratios will be the decreases that it presents; Within these you will find the indicators of profitability on assets, gross profitability, net profitability, profitability on equity, for the verification of how the company is. These indicators were compared with the real financial statements, thus allowing to achieve positive results for the company helping to improve and increase the profitability that the company obtains according to the proposed, thus achieving the objectives set.

Keywords:

Financial Staff Training

Economic profitability

Financial profit

Capítulo 1 INTRODUCCIÓN

1.1 Realidad problemática

En la presente investigación muestra la realidad de MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L en el año 2017, esta empresa dedicada al servicio de gestión de trámites de inmatriculación vehicular, placas de rodaje u otros trámites relacionados al sector automotor, no logra identificar con claridad cuán escasa es la capacitación financiera de su personal al momento de realizar sus funciones, de que tal hecho, la hace caer en deficiencias operativas, causando despilfarro de recursos, en la modalidad de pagos de tal de multas y reprocesos operativos, manifestándose estos con el aumento de costos y la consecuente disminución de la rentabilidad.

Lo anterior permite reflexionar en cuanto a la existencia de un plan de capacitación en temas financieros, que provocará un incremento en la productividad y calidad de servicio brindado a los clientes, además que permitirá resolver diversas situaciones difíciles emergentes, logrando una mejor estabilidad en el mercado conducido por un personal competitivo.

Como conclusión se tiene que la capacitación financiera del personal juega un papel muy importante para el presente y futuro del negocio; logrando además el crecimiento profesional de sus trabajadores; ya que por medio de esta herramienta serán más competitivos y eficientes, dando como resultado la rentabilidad deseada con un personal de calidad.

1.2 Formulación del problema

PROBLEMA PRINCIPAL

¿De qué manera la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017?

PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿De qué manera la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017?
- ¿De qué manera la capacitación financiera orientado al desempeño tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017?
- ¿De qué manera la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017?

1.3 Justificación

La capacitación financiera del personal en la empresa MELV Representaciones E.I.R.L de manera adecuada permitirá obtener un negocio con dirección y miras al éxito; asimismo desarrollar una gestión eficiente para una adecuada toma de decisiones en su entorno, también podrá posicionarse como una de las mejores empresas gestoras de vehículos en el mercado competitivo y lograr la rentabilidad deseada.

La investigación propuesta busca ser un aporte para la carrera de contabilidad con un enfoque financiero, mediante la aplicación de teoría y conceptos básicos capacitación financiera al personal, rentabilidad y decisiones financieras, asimismo tomando en cuenta los antecedentes de cada variable. De modo que dé a conocer la relación de las variables para una investigación futura. Además, aportara en las líneas de investigación, para los estudiantes que se orienten a temáticas de contabilidad de gestión, también llamada contabilidad administrativa o de gerencia.

De acuerdo con los objetivos de estudio, su resultado permite encontrar soluciones concretas a problemas de capacitación financiera al personal que impactan en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L. Con estos resultados se tendrá la posibilidad de proponer cambios en mejora de la rentabilidad de la empresa y tomarlas en cuenta para una decisión financiera futura.

Por medio de esta investigación también se busca fomentar el interés de los demás estudiantes a investigar sobre el tema y dar más soluciones eficaces.

1.4 Limitaciones

Para llevar a cabo esta investigación de tesis, se tuvieron algunas limitaciones, la principal fue aquella referida al escaso tiempo que la empresa concedió a la investigadora en las reuniones que se tuvieron con el propósito de la revisión de la información facilitada y presentada en esta investigación, la misma que está asociada principalmente a su información financiera y de gestión.

1.5 Objetivos

Objetivo General

- Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

Objetivos Específicos

- Determinar como la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.
- Determinar como la capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

- Determinar como la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

Capítulo 2 MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

En el transcurso del proceso de búsqueda de fuentes bibliográficas relacionadas con la presente tesis, se analizaron una serie de trabajos de investigación anteriores, de los cuales se obtuvieron los antecedentes del problema. Esto tuvo un efecto positivo sobre la comprensión y el desarrollo de la problemática a examinar en este trabajo de investigación.

Nacionales

- Hidalgo, K. (2018). En su tesis “capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de la provincia de Padre Abad, 2018”. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; en su investigación el autor tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de la empresa. Dicha investigación fue cuantitativo – descriptivo; para la recopilación de datos de tomo una muestra de 20 microempresarios, aplicándoles un cuestionario de un total de 36 preguntas cerradas.
- **Con respecto al financiamiento concluye:**
“Que en lo posible traten de trabajar con financiamiento de familiares o amigos, para así evitar el pago de intereses.”

“Que al momento de requerir un crédito, primero hagan un estudio de las ofertas que tiene el sistema financiero.”

“Que busquen una tasa de interés baja para obtener mayor rentabilidad.”

“Que las entidades no bancarias y otras brinden mayores facilidades a los microempresarios.”

“Que eviten solicitar créditos a no ser que sea algo planificado.”

“Que estudien a las entidades financieras de la zona para que puedan tomar una decisión al respecto.”

“Que cuando soliciten créditos estas sea a largo plazo con un interés bajo.”

“Que continúen manteniendo la solvencia económica para ser pasible de créditos.”

“Que soliciten el préstamo y que la cantidad se pueda devolver sin afectar la rentabilidad de la microempresa.”

“Realizar un análisis de costo-beneficio del monto a prestar.”

- **Con respecto a la capacitación concluye:**

“Que se realicen más capacitaciones a los representantes de las micro y pequeñas empresas.”

“Que se realicen capacitaciones a los trabajadores de las micro y pequeñas empresas.”

“Que se realicen capacitaciones sobre los temas más relevantes dedicadas al rubro de las micro y pequeñas empresas.”

- **Con respecto a la rentabilidad concluye:**

“Que realicen capacitaciones en rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.”

“Que inviertan de acuerdo a su visión con la finalidad de obtener mayores ingresos.”

“Las empresas deben realizar análisis de sus estados financieros para tomar decisiones, para que la empresa se mantenga en el mercado empresarial.”

- Vergara, C. (2014). En su tesis “Capacitación y rentabilidad de las Mype Comerciales – rubro librería de la ciudad de Piura, periodo 2012.” Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote; en su investigación el autor tuvo por objetivo general determinar las características que tiene la capacitación y la rentabilidad en las MYPE comerciales rubro de librerías de la ciudad de Piura. La metodología empleada fue la aplicación de una encuesta. Su muestra se constituye de 20 librerías de una población de 20.

La técnica que se empleó para realizar esta investigación es la encuesta y el instrumento utilizado fue el cuestionario. En conclusión, se demostró que la capacitación del personal tiene un impacto positivo en la rentabilidad.

Con los resultados obtenidos el autor concluye:

“Los beneficios de la capacitación en las MYPE comerciales rubro librerías de la ciudad de Piura son para las organizaciones porque mejora el clima laboral y por ende la imagen de la empresa, y para los individuos porque mejora el desempeño de los empleados y hace que se desarrollen habilidades en beneficio de la empresa. Según el estudio realizado es mayormente para los trabajadores, pues la mayoría de los encuestados lo indican, ya que los empresarios están dispuestos a implementar capacitación en su personal, pues se han dado cuenta que con la competencia existente es necesario que su personal se encuentre apto para afrontar estos riesgos convertidos en oportunidades o amenazas. La importancia de la capacitación en las MYPE comerciales rubro de librerías de la ciudad de Piura, es porque logra que

exista un mejoramiento y crecimiento de las aptitudes de los individuos y de los grupos que forman parte de la empresa. Radica en ayudar a la organización según lo demuestran la mayoría de los encuestados, ya que los empleadores no cuentan con el conocimiento con respecto a la importancia de la capacitación, pero se espera que los profesionales de hoy en día apuesten por ello y empiecen a brindar seminarios o capacitaciones para colaboradores.

Los tipos de rentabilidad en las MYPE comerciales rubro de librerías de la ciudad de Piura son económica y financiera. Según la mayoría de los encuestados consideran que la rentabilidad de su MYPE es la Económica, ya que como todo negocio necesitan generar ingresos que les permitan mantenerse y desarrollarse, es por ello que el obtener dicha rentabilidad les permitiría ser competitivos en el mercado que participan. Los factores de rentabilidad en las MYPE comerciales rubro de librerías de la ciudad de Piura son intensidad de la inversión, productividad, participación de mercado, desarrollo de nuevos 55 productos o diferenciación de los competidores, calidad de producto/servicio, tasa de crecimiento del mercado, integración vertical y costos operativos. Según la mayoría de los encuestados el factor que es más relevante en sus negocios es la Calidad de producto y/o servicio, ya que la población estudiada considera que eso es la carta de presentación en sus MYPE.”

- Argandoña, J. (2016). En su tesis “Gestión de capacitación y la rentabilidad de las MYPES, rubro peluquerías, ubicadas en la avenida Antonio Raymondi, del distrito de Huaraz, 2016”. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. En su

investigación el autor tiene como objetivo principal determinar en que medida la Gestión de Capacitación incide en la Rentabilidad de las Mypes, Rubro Peluquerías..

La metodología empleada fue la aplicación de una encuesta a una muestra de 10 Mypes comerciantes. En conclusión, los resultados obtenidos demostraron que la capacitación del personal se relaciona directamente con la rentabilidad del negocio.

Con los resultados obtenidos el investigador concluye:

“Que la aplicación de estrategias de Capacitación influye en la rentabilidad de las mypes del sector servicio del rubro Peluquerías del Distrito de Huaraz. La aplicación de las estrategias de servicio al cliente influye en la rentabilidad de las mypes teniendo en cuenta que la capacitación en las mypes logra la fidelización de los clientes, lo que logra que se generen dividendos. Si las Mypes rubro Peluquerías aplicaran estrategias de Capacitación en el desarrollo de sus actividades diarias, mantendrían o aumentarían su rentabilidad y mejorarían sustancialmente la competitividad de sus propios colaboradores, y así ser más eficientes y eficaces en su desempeño.”

- Tineo, R. (2016). En su tesis “Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015”. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El objetivo principal del presente trabajo de investigación es

determinar que el financiamiento y la capacitación que otorga la financiera influyen positivamente en la rentabilidad del negocio. La metodología empleada fue la aplicación de una encuesta, finalmente los resultados indicaron que la capacitación que otorga dicha financiera debe ser constante y permanente para alcanzar los objetivos propuestos.

El autor concluye:

“1. De acuerdo al cuadro y gráfico 1 el 87% de los encuestados, considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en la Provincia de Huamanga.

2. De acuerdo al cuadro y gráfico 2 el 90% de los encuestados considera que la capacitación por parte de las empresas financieras incide en la rentabilidad de las micro y pequeños empresarios en la Provincia de Huamanga.

3. De acuerdo al cuadro y gráfico 4 el 80% de los encuestados considera que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a los micro y pequeños empresarios conduce a riesgos crediticios generando pérdidas económicas que afectando la gestión empresarial de la financiera.

4. De acuerdo a la encuesta realizada el 83% de los encuestados considera que la financiera Proempresa debe brindar mayor apoyo a las micro y pequeñas empresas en la búsqueda de mercado.

5. De acuerdo a la encuesta realizad el 73% de los encuestados consideran que el financiamiento que otorga la financiera Proempresa a las micro y pequeñas empresas debe tener meses de gracia.”

- Zevallos, Y. (2016) en su tesis “Gestión en la Capacitación y la Rentabilidad de la Mypes rubro hoteles en Tumbes 2016.” Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. El autor en su tesis tiene como objetivo principal determinar las características de la capacitación y la rentabilidad en las Mypes rubro hoteles en Tumbes, 2016; para ello utiliza la técnica de la encuesta y el instrumento diseñado es base el cuestionario con preguntas. Se concluye que si una empresa no mantiene a su personal capacitado de acuerdo a las necesidades del mercado no recibirá nuevos conocimientos, técnicas, estrategias para poder desempeñarse mejor dentro de su área, permitiéndole ser más eficiente y eficaz al momento de desarrollar sus actividades.

El autor concluye:

“Finalmente se analizó y determino que existen tres técnicas que le permitirán a las mypes comercializadora de ropa mercado modelo general mayor rentabilidad o ganancia, estas son: el planeamiento estratégico, control de inventarios y la contabilidad estratégica, estas ayudaran al crecimiento económico y empresarial de las mypes para que pueden tener un comportamiento bueno, generando mayores ingresos.”

- Baldeon de Estrada, M. (2017). En su tesis “La Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio – Rubro Panificadoras – Huánuco, 2017”. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Según el autor determinar en qué medida la capacitación influye en la rentabilidad de las micro y

pequeñas empresas sector comercio –rubro panificadoras–Huánuco, 2017.El estudio fue de tipo cuantitativo con un diseño de investigación correlacional descriptivo. Se trabajó con una población muestral de 50 comerciantes de las mypes rubro venta de panificación del distrito de Huánuco, para determinar el muestreo se utilizó el muestreo no probabilístico intencional, ya que fue por la necesidad de la investigadora. Para la prueba de hipótesis y determinar el grado de incidencia se aplicó la correlación de Pearson. Los resultados demostraron que entre la variable la capacitación y la variable rentabilidad su incidencia o relación es positiva baja tras los resultados analizados, además con los resultados obtenidos que es el 13,38% se concluye no aceptando la hipótesis general de la investigación.

El autor concluye:

1. La relación existente entre la capacitación y la rentabilidad de los comerciantes de las mypes, rubro venta de panificación del distrito de Huánuco, 2017 es positiva baja. Esto quiere decir, que la rentabilidad es afectada por la capacitación, pero no es determinante y esto se pudo observar en los datos obtenidos ante el cuestionario aplicado y analizado previamente, por tal razón ante estos resultados llegamos a la conclusión que no se acepta la hipótesis general.
2. El fortalecimiento de las habilidades gerenciales tras los datos obtenidos se llegó a la conclusión que no inciden en la rentabilidad, porque, su relación obtenida tras la correlación de Pearson es positiva baja llegando porcentualmente 13,38% ante esto se determina que no se acepta la hipótesis específica 1.
3. Las relaciones laborales tras los estudios demostraron que la relación existente con la rentabilidad es positiva baja tras el análisis con la correlación de Pearson en los comerciantes de las mypes en el rubro venta de panificación del distrito de

Huánuco, esto nos quiere decir que la incidencia entre las variables de estudio es positiva pero no significativa por lo tanto no se acepta la hipótesis específica 2.

4. La satisfacción de los clientes ante los datos obtenidos y analizados de manera correlación demostraron que la relación existente con la rentabilidad es positiva baja, esto nos quiere decir que la incidencia que tiene la satisfacción de los clientes no es significativa, si se relaciona, pero no es determinante ante esta variable, por lo tanto, no se acepta la hipótesis específica 3.”

- Benites, C. (2016) en su tesis “Caracterización de la rentabilidad y competitividad de las micro y pequeñas empresas del rubro de ferreterías de la Av. Grau Sector Oeste – Piura: 2015” determina que para poder incrementar la rentabilidad es necesario enfocarse en los factores que ayudan a cumplir con los objetivos; asimismo analizar la competitividad en el mercado.

El autor concluye:

“En el último objetivo específico, determinar los factores de rentabilidad según el análisis de rentabilidad a las empresas llegamos a la conclusión de que los factores de la rentabilidad son: la cantidad de ventas que tienen las MYPE en un tiempo determinado, generación de rentabilidad financiera, la productividad, inversión en productos nuevos, todo esto manejado eficientemente genera el crecimiento de la empresa, manejo de la intensidad de la inversión, participación de mercado, liderazgo en costos operativos.”

- Michue, E. (2015). En su tesis “Gestión de Personas y su impacto en la rentabilidad de la empresa Famasin S.A.C - Huancayo: 2015”. Universidad Nacional del Centro del Perú. El autor en su tesis tiene como objetivo principal demostrar el impacto de la gestión de personas sobre la rentabilidad de la empresa Farmasin S.A.C. La metodología de la investigación es cuantitativa; finalmente los resultados obtenidos fueron lograr un incremento favorable en las ventas del negocio y una mejora positiva en la rentabilidad.

Internacionales

- Lino, A. (2011). En su tesis “Desarrollo e implementación de un centro de capacitación para mejorar la rentabilidad de los comerciantes de nivel - Guayaquil - Ecuador: 2011”. Universidad Laico Vicente Rocafuerte de Guayaquil. El autor de la presente investigación tiene como objetivo principal capacitar a los comerciantes de clase social media de Sauces VI de Guayaquil para el mejor desenvolvimiento de sus negocios. La metodología de la investigación es descriptiva y explicativa; donde los resultados obtenidos lograron una mejora para la empresa.

El autor concluye:

“Los proyectos de capacitación buscan resultados desde un punto de vista social y operacional. Los programas de capacitación deberían apuntar siempre al cambio, sea desarrollar habilidades y competencias, reforzar conocimientos, mejorar desempeño, optimizar procesos, flujos comunicacionales, atención a clientes, entre otros.

No podemos dejar de considerar que el trabajo que se lleva a cabo no es sólo impartir conocimientos, sino desarrollar personas, que en el fondo es la organización. Nuestro interés es mostrar que podemos abordar el centro de capacitación en un contexto mucho más amplio que involucre a las personas y a la organización entera. Los resultados pueden considerarse como una gran oportunidad de aprendizaje para mejorar la rentabilidad no sólo para los dueños de los negocios sino para los trabajadores también.”

- Olea, C. (2010) en su tesis “Evaluación de impacto de capacitación: Caracterización y una propuesta para la gran empresa privada chilena”. La presente tesis tiene como objetivo principal elaborar una propuesta que facilite las condiciones para la evaluación de impacto de la capacitación al interior de las grandes empresas privadas de Chile. Por ello el investigador en el presente trabajo de investigación elaboro una propuesta para la empresa en mención; en el cual consiste la aplicación de métodos de evaluación de la capacitación al personal. La metodología de la investigación es descriptiva y explicativa.

Finalmente, el autor concluye:

“Se plantea que la evaluación de impacto no es algo fácil de obtener, pero mientras los gestores de la capacitación sean más conscientes de los beneficios de medir y evaluar resultados, encontrarán distintas formas que en su quehacer les permita otorgar credibilidad a sus intervenciones, procurando una mayor preparación y profundización en el área. Al respecto, se cree que la idea fundamental de tratar temas como el presente es dar a conocer a quienes trabajan en el área de Recursos Humanos que poseen herramientas que les pueden ayudar a objetivar su trabajo y así no

depender de la opinión de alguien que lo valide, además quizás se encuentran en una organización que, por sus características, permitiría obtener evaluaciones de impacto en actividades de capacitación, lo que significaría un plus a la gestión actualmente realizada.”

- Andrade, C. (2011) en su tesis “La producción y la rentabilidad de la empresa de construcciones y hormigones ECOHORMIGONES Cía. Ltda., en el año 2010 (Ecuador)” el autor realizo su investigación en la empresa en mención ya que tenía bajos niveles de producción en una de sus áreas; por ello elaboro un diseño en relación a un plan estratégico de mejoramiento de la producción en la respectiva área afectada, y así se produzca una mayor rentabilidad para el desempeño de la empresa. El autor de la presente investigación tiene como objetivo estudiar el impacto que tiene la producción de la empresa en mención. Empleo como metodología la modalidad biográfica documental porque se acudió a fuentes de información. Finalmente se logró que cada uno de los trabajadores tome las debidas precauciones al instante de realizar la producción para que así la empresa tenga un mejor desempeño y cumpla con las expectativas de la demanda.

- Rodriguez, U. (2015) en su tesis “Factores Determinantes de la Rentabilidad de los Bancos en los Países de Mercosur. Un Enfoque Contable, en el año 2015 (Argentina)”. El autor de la presente investigación tiene como objetivo evaluar si los estados contables de las instituciones bancarias que actúan en los países del Mercosur producen información que posibilite a los usuarios conocer los factores que determinan la rentabilidad de estas instituciones. Para ello, fueron investigados los

factores contables y operativos determinantes de la rentabilidad bancaria de los países del Mercosur en tres estudios. Por lo tanto, se concluye que a partir de los datos de la contabilidad es posible estimar los determinantes de la rentabilidad de las entidades bancarias de los países del Mercosur y, en consecuencia, se comprueba la capacidad que tiene la contabilidad de producir informaciones útiles para ayudar a los usuarios a tomar decisiones de forma mucho más segura.

“El autor concluye finalmente que, teniendo en cuenta el tamaño de la muestra utilizada en el estudio y la robustez de las series de datos utilizadas, como se evidencia por las pruebas estadísticas, se concluye que la contabilidad produce informaciones que son útiles para los usuarios en el proceso de toma de decisiones económicas.”

- Carpio, J, & Diaz, Y. (2016) en su tesis “Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A (Ecuador)”. El autor de la presente investigación tiene como objetivo demostrar que se mejorara la rentabilidad de la empresa Corpevin S.A. implementando diversas estrategias de reducción de los costos de construcción atreves de la sustitución de productos e insumos. Y dentro de la propuesta de mejora se encontraba un porcentaje del 25% que la empresa debía capacitar al personal en nuevos procesos que ayuden a incrementar los índices de rentabilidad. El autor de la presente investigación tiene como objetivo demostrar que se mejorara la rentabilidad de la empresa Corpevin S.A. implementando diversas estrategias de reducción de los costos de construcción atreves de la sustitución de productos e insumos.

La metodología empleada es la aplicación de cuestionarios, encuestas y el análisis del diagnóstico. En conclusión, con los resultados de los análisis se pudo conocer el problema en los costos que ha sufrido los materiales importados con el tema del

incremento de las salvaguardias, los cuales se han sustituido con materiales nacionales ayudando a incrementar la rentabilidad de la matriz productiva en el Ecuador y reduciendo el costo de las viviendas la cual mejorara la rentabilidad de la empresa Corpevin S.A.

“Por último el autor concluye que la sustitución de materiales importados por materiales nacionales significaría incrementar el margen de ganancia, dependiendo obviamente de los gustos y preferencia de cada cliente interesado en adquirir una vivienda en una zona de interés familiar.”

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. CAPACITACIÓN

Según Chiavenato, I. (2011) “La capacitación es el proceso educativo a corto plazo, aplicado de manera sistemática y organizada, mediante el cual las personas adquieren conocimientos, desarrollan habilidades y competencias en función de objetivos definidos”. (p.386)

Según Diaz, A. (2011) menciona que la capacitación dentro de una organización o institución es una herramienta importante para el desarrollo del personal con la finalidad de contar con un excelente equipo de trabajo; los mismos que potenciaran el desempeño y productividad laboral.

Según Dessler G. (2004) definió que: “la capacitación se basa en otorgar las habilidades necesarias y el desarrollo de su puesto al personal nuevo, a través de un programa de inducción”. (p.120).

Por lo tanto, se puede afirmar que la capacitación al personal de una empresa es un medio positivo que permite que la misma alcance sus objetivos trazados; asimismo le permita mejorar varios aspectos para un buen desempeño laboral.

a) Objetivos de la Capacitación

Según Pinto, R. (2000) Refiere que la finalidad de brindar una adecuada capacitación dentro de una organización tiene los siguientes objetivos definidos de los cuales se pueden mencionar algunos de ellos:

- Incrementar la productividad del personal en su puesto laboral.
- Permitir que la empresa obtenga una mejor rentabilidad a diferencia de otros periodos.
- Lograr que el personal se sienta satisfecho en sus labores, recibiendo todas las herramientas necesarias para lograr un mejor desempeño.
- Conseguir que el personal sienta la seguridad para una adecuada toma de decisiones.
- Optimizar el tiempo, brindando una rápida solución.
- Lograr que el personal sea más competitivo en el entorno laboral. (p.120)

b) Beneficios de la Capacitación

Pinto, R. (2000) menciona algunos de los beneficios que se logran como resultado de una adecuada capacitación, entre ellas:

- Formar grupos de trabajo capacitado para afrontar situaciones dificultosas.
- Logra que el personal sienta la seguridad para una adecuada toma de decisiones.
- Que la empresa sea reconocida por contar con un personal calificado y competitivo. (p. 121)

c) Importancia de la Capacitación

Pinto, R. (2000) menciona que es importante capacitar al personal en temas relacionados a su puesto laboral; los mismos que lo ayudaran a desempeñarse en dirección a sus objetivos y metas propuestas. La mayoría de las organizaciones tiene mentalizado que el concepto capacitación es un gasto y no lo consideran como una inversión; como se evidencia en el crecimiento de las grandes empresas siendo hoy en día muy cotizadas y reconocidas en el mercado. (p.121)

- **Conocimientos**

Sanguinetti, J. (2005) menciona que el concepto de conocimiento esta relacionado con la información acumulada, la misma que surge del aprendizaje o experiencia recibida. (p 218)

Asimismo se puede afirmar que las personas adquieren conocimientos conforme van aprendiendo, conociendo, experimentado, investigando, entre otras formas de alimentar la información que poseen hasta el momento.

Consideando lo expresado se tiene qué, tanto el aprendizaje como la informacion son esenciales para el conocimiento.

- **Aprendizaje**

Ausubel, D. (2008). Refiere que el aprendizaje es un factor muy importante en el desarrollo de las personas en el ámbito personal, profesional y laboral.

Por lo tanto, si hablamos del aprendizaje dentro de una organización o institución se puede decir, que el personal debe estar en constante aprendizaje debido a las actividades que desempeña en su centro laboral. (p. 128)

□ **Información**

Chiavenato, I. (2011) Refiere que la información es un conjunto de datos recopilados con un significado, lo que tiene como resultado la respuesta a muchas incógnitas que se presentan día a día; asimismo aumenta el conocimiento adquirido y motiva a las personas a seguir investigando más allá, con la finalidad que logre la confianza en si mismo y sea capaz de tomar las mejores decisiones en su entorno. (p. 316)

• **Desempeño Laboral**

Sánchez, J. (2014). Define al desempeño “como aquellas acciones o comportamientos observados en los empleados que son relevantes para los objetivos de la organización, y que pueden ser medidos en términos de las competencias de cada individuo y su nivel de contribución a la empresa”.

Por lo tanto, se entiende por desempeño laboral al resultado de la capacidad que demuestra una persona en ambiente laboral. (p. 218).

□ **Dominio**

Real Academia Española (2014) sostiene que es “Buen conocimiento de una ciencia, arte, idioma”.Es tener claro todos los saberes previos y poder demostrar que hay un excelente manejo de tema. (párr. 7).

Por ello, se puede decir que demostrar un excelente dominio en sus funciones; se evidencia con los resultados favorables obtenidos.

□ **Mejora**

Ucha (2012) menciona que es “(...) refinar, perfeccionar el aspecto exterior de algo o alguien para que el mismo pase de un estadio regular o bueno a otro muy superior”. (párr. 1).

Por lo tanto si un personal recibe una adecuada capacitación constantemente en su entorno laboral; no solo es un beneficio para el mismo sino que a la vez mejora en los procesos, productos o servicios de la empresa.

• **Competencias**

Chiavenato, I. (2011) Las competencias, revisten una gran importancia en este mundo que cada vez se encuentra más globalizado, teniendo en cuenta que es esencial para ser productivo y tener éxito; a la vez facilita a la empresa a innovar, introducir nuevas tecnologías, atraer inversiones, crear empleos, competir en nuevos mercados y ascender en el mundo laboral. Todo trabajador debe poseer un conjunto de competencias básicas para desarrollar sus actividades en la empresa. (p. 196).

El autor menciona los siguientes componentes:

□ **Capacidad**

Son las cualidades que tiene un persona, es decir la capacidad de realizar una labor esta orientada a varios factores; permitiendo el desarrollo de alguna actividad designada, o desempeñar de manera correcta un cargo. (p. 196).

□ **Toma de Decisiones**

Para poder tomar una decisión correctamente se necesita experiencia, sentido común e información para una buena toma de decisiones; la información debe ser relevante, oportuna y veraz; la misma que debe reflejar la realidad del negocio.(p. 196).

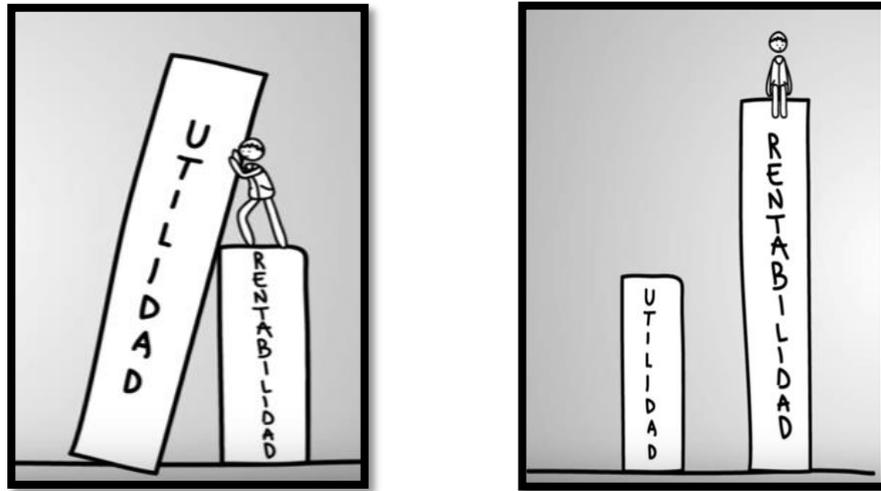
2.2.2. RENTABILIDAD

La rentabilidad es el rendimiento promedio obtenido por todas las inversiones que realiza una empresa, la misma que refleja como gestionaste tus inversiones y si tu negocio tiene miras al éxito. Muchas personas piensan que por tener mayor utilidad quiere decir que el negocio es más rentable, no siempre es así.

Según Sánchez, J. (2009), “Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento en un determinado periodo del tiempo que producen los capitales utilizados en el mismo”.

Por lo tanto, se puede decir que, si la utilidad es alta y la rentabilidad es baja, estas invirtiendo demasiado y necesitas esforzarte más para obtener lo mismo o menos que otra actividad.

Gráfico 1: Utilidad mayor que la rentabilidad



Elaboración Propia

A continuación, se mencionan algunas categorías que apoyan el trabajo de investigación:

- **Rentabilidad económica**

Según Sanchez, J. (2009) La rentabilidad económica también es conocida como la rentabilidad de sus activos, la misma que mide la rentabilidad que se logra con los activos de la empresa, sin necesidad de tener en cuenta si estos se han adquirido con recursos propios o préstamos; el autor refiere que:

“La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos”.(p.5)

- **Rentabilidad Financiera**

Según Sanchez, J. (2009) La rentabilidad financiera también es conocida como rentabilidad de los fondos propios, es la medida referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con la independencia de la distribución del resultado. (p.10)

- **Ratios de Rentabilidad**

Según el autor Ccaccya, D. (2015) Menciona que los ratios de rentabilidad comparan el beneficio con alguna magnitud. Por otro lado la medición de la rentabilidad está determinada por ratios financieros, estos son indicadores que se calculan en base a diversas cuentas proporcionadas por los Estados Financieros, que serán de apoyo para entender la situación financiera de la empresa, a través de sus valores cuantitativos.(p.2)

- ❖ **Margen Neto de Utilidad**

Ccaccya, D. (2015) indica que el margen neto es el indicador de rentabilidad más observado por los accionistas o dueños de la empresa; ya que relaciona la utilidad neta con las ventas. Una medida de la rentabilidad neta sobre las ventas, donde se consideran los gastos operacionales, financieros, tributarios y laborales de la empresa. Indica cuántos céntimos gana la empresa por cada sol vendido de mercadería. (p.2)

Aching, G. (2005) menciona que la rentabilidad de margen neto es el indicador que permite medir de la capacidad de los activos para producir utilidades, la cual es obtenida dividiendo la utilidad neta entre ventas totales, esta ratio permite identificar las áreas responsables del desempeño de la rentabilidad del activo. (p.14)

La fórmula que genera este indicador es el siguiente:

$$\text{Margen Neto de Utilidad} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

❖ **Margen de Utilidad Bruta**

Aching, G. (2009) Indica que este ratio es la medida financiera utilizada para determinar la salud financiera de una empresa. Indica, además, que el porcentaje de los fondos que quedan después de la eliminación del costo de los productos vendidos a partir de las cifras de ingresos. En otros términos, cuanto más grande sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y/ o vende. (p.30)

Este indicador es medido de la siguiente manera:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Margen Bruto}}$$

❖ Rentabilidad Sobre La Inversión (ROA)

Ccaccya, D. (2015) Menciona que es la rentabilidad de los activos, su objetivo es determinar si los activos con los que cuenta la empresa, esta aportando o no a las utilidades que tiene la empresa. Este indicador es muy importante ya que existen empresas que acumulan demasiados activos, y que no ayudan a generar mas utilidades por lo cual es necesario venderlos o liquidarlos para así mejor el índice de retorno de activos. (p.2)

$$\text{ROA: } \frac{\text{Utilidad Neta + Intereses}}{\text{Activo Total}}$$

❖ Rotación de Activos

Ccaccya, D. (2015) refiere que este ratio refleja la eficacia de la empresa en una adecuada gestión de sus activos para generar ventas. Este ratio se calcula tomando el importe neto de la cifra de negocios y dividiéndolo por el activo total (activo corriente y no corriente). Cuanto más elevado sea el valor de esta ratio, mayor es la productividad de los activos para generar ventas y por tanto la rentabilidad del negocio. (p.2)

$$\text{Ratio de Rotación de Activos: } \frac{\text{Importe Neto}}{\text{Activos}}$$

❖ **Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE)**

Ccaccya, D. (2015) es un ratio de eficiencia utilizado para evaluar la capacidad de generar beneficios dentro de una organización a partir de la inversión realizada por los inversionistas; asimismo la rentabilidad sobre el patrimonio es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. (p.2)

$$\text{ROE: } \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

❖ **Razones del Trabajador**

Son aquellas razones de impacto financiero que muestran el efecto de la inversión en la capacitación financiera de los empleados del área de contabilidad y finanzas y su efecto multiplicador en la organización.

❖ **Ventas por Empleado**

Apaza M. (2010) indica que este ratio mide las ventas medias generadas por empleado en el periodo, expresándose en unidades monetarias, de tal modo que, a menor valor del ratio, mayor volumen de ventas se genera por cada trabajador. (p.279)

$$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Número de Empleados}}$$

❖ **Razón de Inversión en Capacitación**

Apaza M. (2010) indica que esta razón mide el nivel de inversión realizada en los empleados de contabilidad y finanzas en un periodo, expresándose en unidades monetarias, de tal modo que, a menor mayor de la ratio, mayor el nivel de capacitación del personal estratégico de finanzas y por tanto la posibilidad potencial de mejorar la posición financiera del negocio. (p.275)

$$\frac{\text{Gasto en Capacitación Financiera}}{\text{Ventas netas}}$$

❖ **Gastos de Personal por Empleado**

Apaza M. (2010) menciona que este indicador determina el coste medio por empleado, expresándose en unidades monetarias. Evidentemente si el ratio anterior interesa que sea lo mayor posible, aquí ocurre justo lo contrario. (p.275)

$$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Número Medio de Empleados}}$$

❖ **Productividad por trabajador**

Apaza M. (2010) menciona que este mide la contribución de los empleados al resultado de la actividad expresándose en número de veces. A mayor valor del ratio, mayor rendimiento está obteniendo la empresa analizada de sus empleados. (p.275)

$$\frac{\text{Resultado de Explotación}}{\text{Gastos de Personal}}$$

❖ **Beneficio por trabajador**

Apaza M. (2010) menciona que este mide la contribución de los empleados al resultado de la actividad expresándose en número de veces. A mayor valor del ratio, mayor rendimiento está obteniendo la empresa analizada de sus empleados. (p.275)

$$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Gastos de Personal}}$$

• **Balanced Scorecard**

Kaplan, R. & Norton, D. (2000) mencionan, que el balanced scorecard (BSC) o Cuadro de Mando Integral, originalmente desarrollado, por el profesor Robert Kaplan de Harvard y el consultor David Norton de la firma Nolan & Norton, se utiliza como un sistema de evaluación del desempeño empresarial y es una pieza fundamental del sistema estratégico de gestión de las firmas alrededor del mundo.

El Cuadro de Mando Integral es una herramienta muy útil para la dirección de empresas en el corto y largo plazo. Primero, porque al combinar indicadores financieros y no financieros, este permite adelantar tendencias y realizar una política estratégica pre activa.

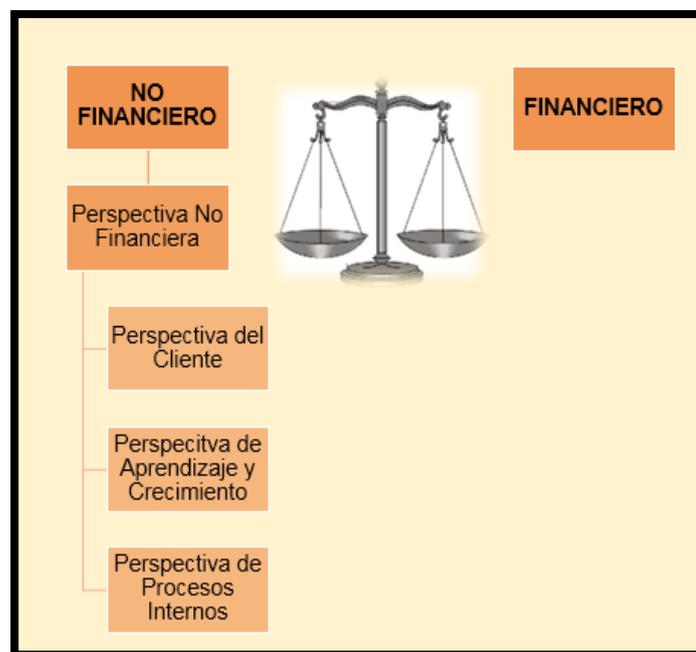
Y segundo, porque ofrece un método estructurado que permite seleccionar los indicadores guía para la dirección de la empresa.

Durante la década de los sesenta se comenzó a cuestionar la utilidad de la contabilidad tradicional, que se encuentra centrada en aspectos contables y financieros. La presión del mercado global condujo a las empresas a una nueva estrategia: invertir en investigación, desarrollo de nuevos productos, énfasis en

la logística para obtener mejores resultados y comercialización y mercadeo con nuevos métodos. Así también, la satisfacción del cliente, la innovación en productos, la buena calidad, la oportunidad de información, etc. (p.122).

Todo lo anterior con el propósito contar con una gestión más integral.

Gráfico 2: Enfoque Balanced Scorecard



Fuente: Kaplan y Norton

De lo anterior, los autores Shak, J. & Govindarajan, V. (1995) mencionan que el concepto de valor es esencial y que, “desde el punto de vista estratégico, el concepto de valor agregado tiene dos problemas: comienza demasiado tarde y termina demasiado pronto”(p.16), por tanto y en referencia a lo mencionado por los autores, se considera que este evento suele sucederse en las organizaciones afectándola en demasía, pues las actividades de un área funcional está inconexa con las de otra; por ello, este concepto de la cadena de valor asociando tanto al proveedor como al usuario (cliente) es aplicable a una empresa; pues, busca la solución respecto a encontrar la cooperación entre áreas

funcionales. Es decir, que la relación de tipo proveedor-cliente, a través de lo cual se transfieren recursos, información u otros elementos que al final deben permitir ofrecer apoyo y ayuda que propenda no sólo al desarrollo mutuo de las áreas funcionales sino de toda la organización.

Tabla 1: Enfoques Limitados versus el enfoque del Balanced Scorecard (BSC)

ENFOQUE LIMITADO	ENFOQUE ADECUADO (BSC)
<ul style="list-style-type: none"> • Conjunto de indicadores financieros y no financieros. • Sistema de gestión para el control de la organización por parte de la alta dirección. • Centrado en el uso de la herramienta de software. Se piensa más en el software que en el contenido. 	<ul style="list-style-type: none"> • Conjunto coherente de elementos que conectan las acciones con la estrategia. • Sistema de ayuda a la planificación y gestión que facilita la comunicación y proporciona mejor información a todos los niveles. • Centrado en el contenido. El software es un medio, no un fin en sí mismo. • Centrado en los objetivos estratégicos y las iniciativas prioritarias. Los cambios en la evaluación y la compensación son una consecuencia y no la razón de ser del modelo.

Fuente: Elaboración Propia

2.3. Definición de términos básicos

- **Toma de Decisiones**

Ortega, L. (2008). En su libro Planeación Financiera indica que el concepto de toma de decisiones que es un proceso mediante el cual se realiza una elección entre diferentes opciones para resolver situaciones sin dificultad en su entorno (p. 134). Teniendo en cuenta las siguientes funciones administrativas:

- ✓ Planeación
- ✓ Organización
- ✓ Dirección
- ✓ Control

- **Productividad**

Reig, E. (2015). Menciona que el vínculo que existe entre el resultado de una actividad y los medios que han sido necesarios para alcanzar los objetivos planteados. (p. 1)

- **Rentabilidad**

Diaz, M. (2012) menciona que la rentabilidad es el rendimiento de una serie de capitales que produce una empresa en un determinado tiempo. (p. 69)

- **Información Financiera**

Cantu, G. & Guajardo, N. (2008) menciona que la información financiera es el conjunto de datos que se obtiene de las actividades financieras o económicas que realiza una empresa. (p. 2)

- **Indicadores Financieros**

Briceño, H. (2006). En su libro indica que estos indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera de la empresa y a la vez son herramientas que son necesarias para la comparación de esta con la competencia. (p. 9)

Capítulo 3 HIPÓTESIS

3.1. Formulación de la hipótesis

Hipótesis General:

- La capacitación financiera tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

Hipótesis Específica:

- La capacitación financiera en conocimientos tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.
- La capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.
- La capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

3.2. Operacionalización de variables

Tabla 2: Variable N. 1

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIÓN	INDICADORES
CAPACITACIÓN FINANCIERA	La capacitación es el proceso educativo a corto plazo, aplicado de manera sistemática y organizada, mediante el cual las personas adquieren conocimientos, desarrollan habilidades y competencias en función de objetivos definidos. (Chiavenato, 2011)	Conocimientos (Valentín, 2017)	Aprendizaje
			Información
		Desempeño Laboral (Mayuri, 2008)	Dominio
			Mejora
		Competencias (Valentín, 2017)	Capacidad
			Toma de Decisiones

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 2: Variable N. 2

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
RENTABILIDAD	La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. (Zamora A., 2008, p.57)	Rentabilidad Económica (Michue, 2015)	Rentabilidad Sobre Los Activos
			Tasa de Rentabilidad por Trabajador
		Rentabilidad financiera (Michue, 2015)	ROE

Fuente: Elaboración Propia

Capítulo 4 MATERIAL Y MÉTODOS

4.1. Tipo de diseño de investigación.

- El tipo de investigación tiene un enfoque cualitativo, por lo que la investigación se fundamentara en una perspectiva interpretativa centrada en el entendimiento del significado de las acciones o procesos que realiza la empresa. Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006).

La presente tesis titulada “La Capacitación financiera y sus efectos en la Rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017, tiene un enfoque cualitativo.

- La investigación es descriptiva cuando detalla situaciones y eventos, es decir cómo es y cómo se manifiesta determinado fenómeno y buscar especificar propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis. Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006).

Esta investigación es descriptiva pues describirá los hechos que se relacionan con la capacitación financiera y sus efectos en los indicadores financieros.

- La tesis es correlacional cuando relaciona dos o más variables en un determinado momento. Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006).

Esta investigación es correlacional pues se verá como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa.

Modelo: V1 ---- R -----V2

- Diseño es no experimental porque no se manipularán las variables, sólo se observará los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos. Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006). El diseño de la presente investigación es no experimental pues no se experimentará con las variables empleadas, sólo se realizará una proyección de los datos en base a la información entregada por MELV Representaciones E.I.R.L.

4.2. Material

4.2.1. Unidad de estudio.

Según Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006), resalta que la unidad de estudio *“se trata de organizaciones, la entidad que va a ser objeto de medición y se refiere al que o quien es sujeto de interés en una investigación”*. (p. 173).

La unidad de estudio es la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017 con domicilio fiscal Av. Ignacio Merino Nro.1855 Dpto. 404 en el distrito de Lince. Dedicada a actividades de servicios de apoyo a las empresas.

4.2.2. Población

Según Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006) menciona que *“una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”* (Pág. 174)

La población en este trabajo estará compuesta por el departamento de contabilidad y finanzas de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L. que a su vez cuenta con 8 trabajadores de esta área.

4.2.3. Muestra.

Según Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006), indica que la muestra “se centra en ‘qué o quiénes’, es decir, en los participantes, objetos, sucesos o colectividades de estudio.” (Pág. 172)

“La muestra es la que puede determinar la problemática ya que es capaz de generar los datos con los cuales se identifican las fallas dentro del proceso. Según Tamayo (1997), afirma que la muestra “se toma de la población, para estudiar un fenómeno” (p.38).

La muestra será tomada aplicando el juicio del investigador y estará compuesta por el departamento de contabilidad y finanzas de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L. considerando a los 8 trabajadores de esta.

4.3. Métodos.

4.3.1. Técnicas de recolección de datos y análisis de datos

Las técnicas de recolección de datos que se ha utilizado en esta investigación son las siguientes:

- **Entrevista**

La entrevista “es una técnica que agrupa una serie de preguntas relativas a un evento, situación o temática particular, sobre el cual el investigador desea obtener información” Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006)

Entrevista a gerente general: Esta consistió en un cuestionario de 10 preguntas al gerente general que permitieron conocer los procesos, las políticas actividades que realiza la empresa en temas de financieros; asimismo, los problemas que esta afronta a fin de la generación de su rentabilidad.

Entrevista a los trabajadores: La entrevista aplicada a los trabajadores del área de contabilidad y finanzas.

Se aplicó con un cuestionario de 26 sencillas preguntas que permitieron obtener información acerca de los posibles problemas que en temas de rentabilidad atravesaba la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el

año 2017; asimismo permitió identificar si previa a esta investigación se habían aplicado capacitaciones y/o inversiones en capacitación, las cuales habían impactado o impulsado el resultado del negocio.

- **Observación**

Según Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006) indica que la observación *“se centra adentrarse profundamente en situaciones sociales y mantener un papel activo, así como una reflexión permanente. Estar atento a los detalles, sucesos, eventos e interacciones”* (Pág. 172)

Para la presente investigación se utilizó esta técnica, la misma que se aplicó por medio de una lista de ficha de cotejo, la misma que contenía 15 criterios de evidencia observable de cambios en el impacto de la rentabilidad, a través de los estados financieros.

- **Revisión Documentaria**

Según Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006) indica que la revisión documental *“Sirven al investigador para conocer los antecedentes de un ambiente, así como las vivencias o situaciones que se producen en él y su funcionamiento cotidiano y anormal”* (Pág. 172)

En esta investigación se utilizó información financiera de la empresa la misma que fue analizada empleando el análisis de la información de los estados financieros y de las razones financieras mostrándolos en cuadros comparativos y de relación para los indicadores que reflejaban la evidencia del impacto entre variables.

4.3.2. Procedimientos

Los procedimientos aplicados son los siguientes:

- Se entrevista el gerente general y se obtiene la información general acerca de las políticas y procesos aplicados en la actualidad por la empresa en la generación de la rentabilidad de la empresa y, seguidamente, se entrevista a los trabajadores del área contable-financiera y se obtiene la información acerca de la aplicación de capacitación financiera o inversión de este tipo ya sea actual o previa, a la presente investigación, tanto en temas financieros u otros relacionados y, describir a través de estas su impacto en la rentabilidad de la empresa.
- Se realiza una proyección de los datos y de la información financiera de la empresa en base a criterios técnicos que permitan identificar cambios en la valoración, estructura y calidad de la información y, en los procesos internos del negocio que a futuro generen rentabilidad al negocio. Esto como parte del trabajo con la ficha de cotejo y, la revisión documentaria.

Capítulo 5 DESARROLLO

5.1. Generalidades de la empresa

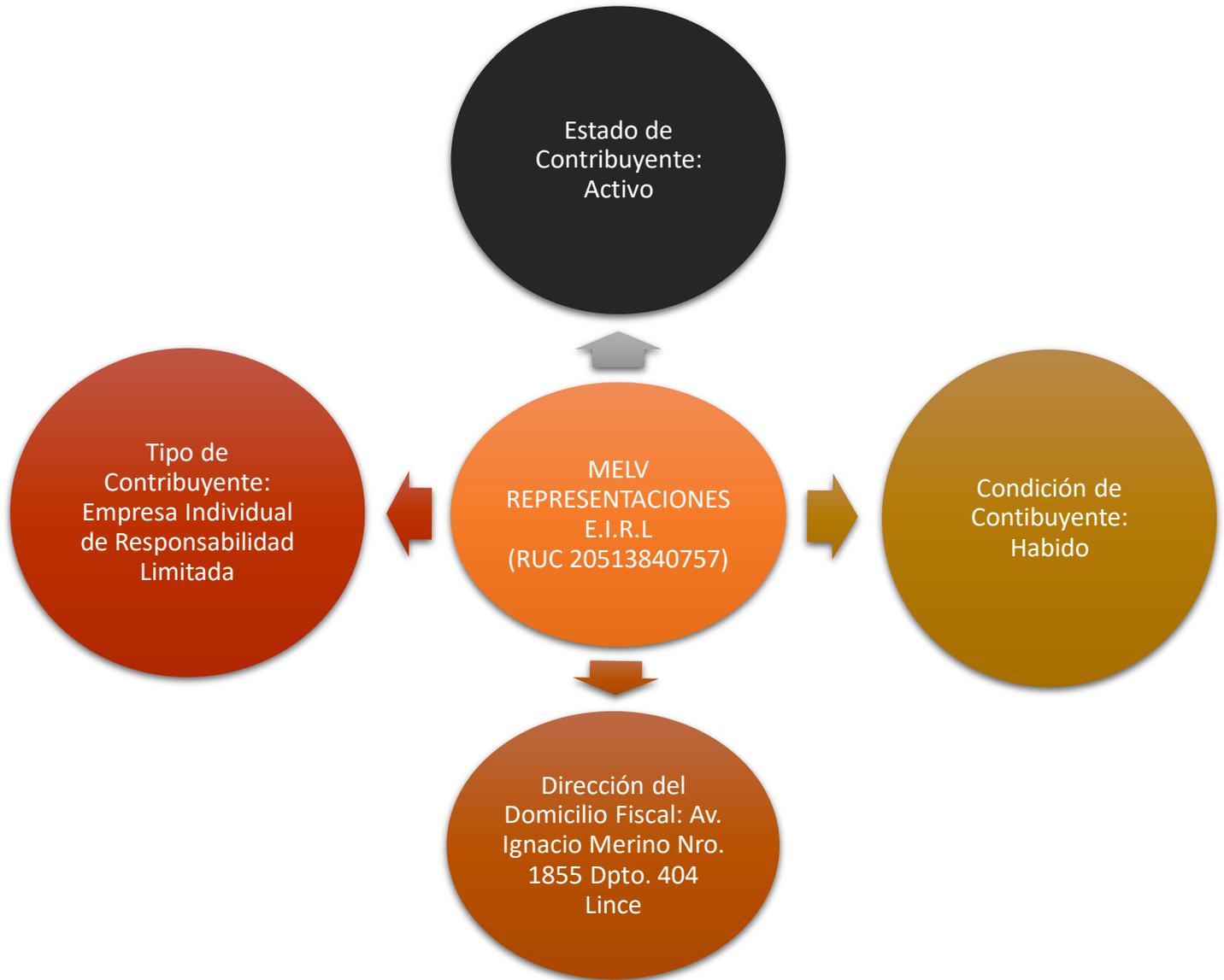
5.1.1 Introducción

La aplicación en la presente investigación se tomara como base la información de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L., dicha empresa está conformada por trabajadores que se dedican a actividades de servicios de apoyo a diversas empresas. Entre ellas el servicio de gestión automotriz para el trámite de tarjetas de propiedad y placas de rodaje a nivel nacional.

MELV Representaciones E.I.R.L., es una empresa seria expertos en tramites del sector automotor, lo que garantiza que el proceso sea más ágil, eficiente y seguro en términos legales.

5.1.2 Datos de la empresa

Gráfico 3: Información de la Empresa



Fuente: *Elaboración Propia*

5.2. Principales Procesos de la Empresa

Los procesos asociados a los efectos de la capacitación financiera en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L se detallan a continuación, en este punto, se pone principal atención en aquellos procesos que son de mayor importancia e interés para la presente investigación.

Los procesos referidos son:

5.2.1. Proceso de Identificación de Necesidad del Personal de Contabilidad y Finanzas

MELV Representaciones E.I.R.L, no realiza la identificación de la necesidad o requerimiento del personal. Se contrata al personal por referencias de amistades y algunas veces se contrata personal contactadas vía páginas de y computrabajo.

La gerente general asume que el trabajador seleccionado se encuentra apto para enfrentar cualquier reto o dificultad.

5.2.2. Proceso de Reclutamiento y Selección del Personal de Contabilidad y Finanzas

Actualmente la empresa realiza este proceso publicando un anuncio laboral en las páginas conocidas como computrabajo y bumeran.

5.2.3. Proceso de Capacitación Financiera del Personal

Los trabajadores de mayor experiencia en el área de finanzas de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L realizan sencillas charlas con sus pares y de esta manera adquieren conocimientos entre sí, acerca de temas del trabajo; ante cualquier duda realizan preguntas a los mismos, ya que no cuentan con una capacitación previa ni formal al momento de iniciar sus labores.

5.2.4. Proceso de Evaluación del Personal de Contabilidad y Finanzas

En este caso la empresa MELV Representaciones E.I.R.L no evalúa al personal ni cuenta con un plan que considere la evaluación correspondiente, a pesar de considerarse muy importante para que el trabajador adquiriera conocimientos, que les permitan desarrollarse personal y profesionalmente.

5.2.5. Proceso de Transferencia de Conocimientos del Área Financiera a Otras Áreas Funcionales

En la actualidad el área de Contabilidad y Finanzas no realiza capacitaciones a otras áreas funcionales clave de la empresa.

5.2.6. Proceso de Inversión en Capacitación Financiera del Personal de Contabilidad y Finanzas

En la actualidad el área de Contabilidad y Finanzas no realiza ningún trabajo de capacitación con otras áreas funcionales clave de la empresa.

5.2.7. Proceso de Identificación del Impacto de la Capacitación Financiera en los Resultados del Negocio

Actualmente no se realiza un análisis del impacto de la capacitación del área financiera en otras áreas y en el resultado del negocio; en vista que no aplica y sobre todo porque se evidencia que no se tiene claro, cuán importante es la capacitación financiera al personal de contabilidad y finanzas.

Esto se refleja que en ocasiones no han permitido asistir a los trabajadores de contabilidad y finanzas a capacitaciones importantes en horarios de trabajo.

A continuación, se presenta un cuadro donde se registra la apreciación y la necesidad que tienen otras áreas funcionales de capacitación en temas que al final tienen una relación e impacto en los resultados económicos y financieros de la empresa.

Tabla 4: Impacto Holístico de la Capacitación Financiera del Recurso Humano del Área Financiera en Otras Áreas Funcionales

INFORMACIÓN ADICIONAL		
IMPACTO HOLÍSTICO DE LA CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL RECURSO HUMANO DEL ÁREA FINANCIERA EN OTRAS ÁREAS FUNCIONALES		
Área Funcional	Temática de Capacitación	Indicador Impactado
Dirección General	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de Decisiones en Materia Financiera 	<ul style="list-style-type: none"> • Calidad de Inversiones • Calidad de Financiamiento
Marketing	<ul style="list-style-type: none"> • Cierre de Ventas • Evaluación de Créditos 	<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de Ventas • Índice de Cartera Pesada
Administración y RR.HH.	<ul style="list-style-type: none"> • Capacitación en Competencias del RR.HH. 	<ul style="list-style-type: none"> • Productividad por Empleado
Producción del Servicio	<ul style="list-style-type: none"> • Cadena de Valor Alineada a Proveedores y Clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> • Costo de Producción del Servicio

Fuente: Elaboración Propia

5.2.8. Estados Financieros Año 2017 Original

Tabla 5 : Estados Financieros Año 2017 Actual

Estado de Situación Financiera					
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2017					
(Expresado en Soles)					
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	553,133	5%	Tributos por pagar	828,168	8%
Clientes	2,496,283	23%	Remuneraciones por pagar	11,333	0%
Cuentas por cobrar Acr	173,536	2%	Cuentas por pagar a comerciales	1,729,305	16%
Suministros	2,440,030	22%	Obligaciones Financieras	4,485,038	41%
Tributos a favor	300,970	3%	Cuentas Por Pagar Terceros	130,668	1%
Gastos contratados po	657,304	6%			
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,184,512	66%
TOTAL ACTIVO COI	6,621,256	60%	PASIVO NO CORRIENT		
			Obligaciones Financieras	1,078,020	10%
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,078,020	10%
Inmuebles, Maquinaria	4,792,396	44%			
(neto de depreciacion :	-447,132	-4%	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVO NO CO	4,345,264	40%	Capital Social	1,624,453	15%
			Excedente de revaluacion	-	
			Resultado Acumulados	692,624	6%
			Resultado del Ejercicio	386,911	4%
			TOTAL PATRIMONIO	2,703,988	25%
TOTAL ACTIVO	10,966,520	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,966,520	100%

Fuente: Empresa MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L.

Tabla 6 : Estado de Resultados Año 2017 Actual

MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L	
ESTADO DE RESULTADOS	
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2017	
(Expresado en Soles)	
Ingresos Operacionales	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	11,669,433
Otros Ingresos Operacionales	0
Total Ingresos Brutos	11,669,433
Costo de Ventas Operacionales	-7,210,525
Otros Costos Operacionales	0
Total de Costos Operacionales	-7,210,525
Utilidad Bruta	4,458,908
Gastos Administrativos	-1,485,255
Gastos de Ventas	-1,376,471
Ganacias (Pérdida) por Venta de Activos	0
Otros Ingresos	0
Otros Gastos	0
Utilidad Operativa	1,597,182
Ingresos financieros	391,866
Gastos financieros	-1,227,234
Participación en los Resultados de Partes Relacionadas	-
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados	-
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta	761,814
Participación de los Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-374,903
Utilidad (Pérdida) Neta de Actividades Continuas	386,911
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones Discontinuas	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	386,911

Fuente: Empresa MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L.

Por el estado de resultados se observa que la empresa MELV Representaciones E.I.R.L no realiza una inversión en capacitación financiera al personal, que lo ayude a desarrollarse personal y profesionalmente, a fin de que la empresa cuente con un personal competitivo.

Lo cual refleja el poco interés de la empresa en capacitar a sus colaboradores.

5.3. Razones Financieras Iniciales

Tabla 7 Calculo de las Razones Financieras Reale

Ratios de Rentabilidad	Fórmula	Cálculo	Resultado
Rendimiento sobre el Patrimonio	Utilidad Neta	Sl. 386,911.00	14.3%
	Patrimonio	Sl. 2,703,998.00	
Rendimiento de los Activos Totales	Utilidad Neta	Sl. 386,911.00	3.5%
	Activo Total	Sl. 10,966,520.00	
Ratio de Ventas por Empleado	Venta Netas	Sl. 11,669,433.00	Sl/ 1,458,679.13
	Número de Trabajadores	8	
Ratio de Utilidad por Trabajador	Utilidad Neta	Sl. 386,911.00	Sl/ 48,363.88
	Número de Trabajadores	8	
Margen Bruto	Costo de Venta	Sl. 7,210,525.00	61.8%
	Venta Netas	Sl. 11,669,433.00	

ROE	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{386911}{2703988}$	=	14.31%
ROA	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{386911}{10966520}$	=	3.53%

Fuente: Elaboración Propia

Después de lo expuesto anteriormente se presenta la entrevista y encuestas realizadas a la gerente general y a los colaboradores de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L que proveerán de la información materia de análisis para la investigación, la representación de la información obtenida se hará de manera gráfica mostrando las interrogantes que ayudaran a precisar de manera más sencilla la verificación de la correcta aplicación de cada uno de los procesos.

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

Guía de Entrevista al Gerente General

Objetivo: Obtener información acerca de cómo la capacitación financiera en la empresa MELV Representaciones E.I.R.L impacta en la rentabilidad de esta.

Indicaciones: A continuación, se presentan una serie preguntas a las cuales se agradece usted pueda responder según su criterio, haciéndolo de forma clara y concisa. Los datos que proporcione serán utilizados únicamente con fines académicos.

DATOS DE IDENTIFICACIÓN DEL ENTREVISTADO(A)

Apellidos y Nombres:

ECHEVARRIA VASQUEZ LIZBETH MERCEDES

Nombre de la empresa a la que pertenece:

MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L

Cargo que desempeña la persona entrevistada:

GERENTE GENERAL

PREGUNTAS

1. ¿Cuáles son las razones por la que usted consideraría que la empresa tiene objetivos financieros claramente definidos?

Actualmente, la empresa no cuenta con objetivos porque no hay un determinado momento en que se pueda evaluar algunos de ellos.

2. En su opinión, ¿Qué evidencia existe de que la empresa cumple sus objetivos financieros?

Explique por favor.

No, porque no cuenta con objetivos; pero posiblemente se trabajará en los próximos meses.

3. En su opinión, ¿Qué evidencia existe para considerar que la empresa cuenta con políticas financieras claramente definidas? Favor menciónelas.

Sí, pero no se aplica constantemente en la empresa entre ellas puedo mencionar:

- No permitir ventas a crédito ni cuentas por cobrar.
- Políticas sobre el efectivo que se mantendrá con relación a las ventas.
- Evaluar las inversiones de capital sobre metas de crecimiento de las ventas para los próximos años.

4. ¿Qué estrategias financieras emplea habitualmente la empresa para mejorar la rentabilidad?

Favor menciónelas.

Por lo que recuerdo hace años la empresa empleaba las siguientes:

- Análisis de la liquidez.
- Análisis del equilibrio económico – financiero.

5. Personalmente ¿qué técnicas de análisis financiero emplea usted para tomar decisiones?

Favor menciónelas.

Actualmente no se aplica ninguna técnica de análisis financiero.

6. ¿Cuáles son los indicadores financieros y no financieros que utiliza para realizar la gestión financiera del negocio? Explique por favor.

- En la empresa no se emplea indicadores, ya que no se observa la necesidad de recurrir a ellas.
7. En su opinión ¿Cuán importante es que el personal reciba capacitación en temas relacionados a las finanzas de la empresa? Explique por favor
- Luego de responder a las preguntas anteriores, se puede ver que el personal no tiene la capacitación que los ayude a desarrollarse personal y profesionalmente; por otro lado, tampoco hay un incremento de la rentabilidad y alcance de los objetivos.
8. ¿En qué medida considera usted, que la capacitación al personal en temas financieros mejora la productividad del trabajador? Explique por favor
- Es un punto muy importante dentro de la empresa, pero para ello se debe ver a la capacitación como una inversión, y no como un gasto. Porque es algo que ayudará a la empresa y a los colaboradores alcanzar los objetivos.
9. ¿En qué medida considera, que la inversión en capacitación del personal en temas financieros impacta en la rentabilidad del negocio? Explique por favor
- Claro que sí, porque ayuda a incrementar la rentabilidad progresivamente.
10. ¿Cuáles son algunos de los indicadores financieros y no financieros que usted emplea en sus reuniones de gerencia para evaluar la gestión y resultados del negocio?
- Sinceramente no, ya que no tengo claro estos puntos.

FACULTAD DE NEGOCIOS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

Entrevista Aplicada a Trabajadores del Área de Contabilidad y Finanzas

Objetivo: Obtener información acerca de cómo la capacitación financiera en la empresa MELV Representaciones E.I.R.L impacta en la rentabilidad de esta.

Indicaciones: A continuación, se presentan una serie de preguntas a las cuales se agradece usted pueda responder según su criterio, haciéndolo de forma clara y concisa. Los datos que proporcione serán utilizados únicamente con fines académicos.

DATOS DE IDENTIFICACIÓN DE LOS ENTREVISTADOS(AS)

Personal Entrevistado:

Trabajadores del Área de Contabilidad y Finanzas

Nombre de la empresa a la que pertenece:

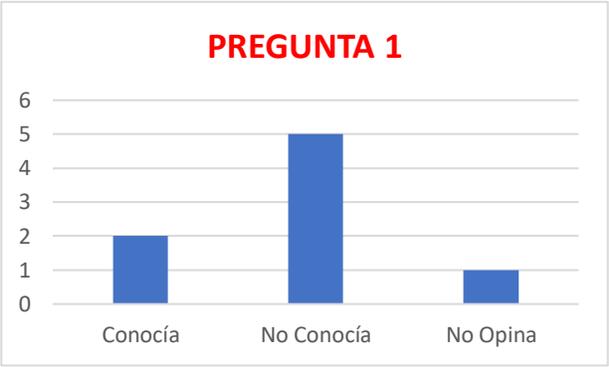
MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L

Cargo que desempeña la persona entrevistada:

ASISTENTES

• **PREGUNTAS**

ENTREVISTA A TRABAJADORES	
APLICADO ÁREA DE CONTABILIDAD	
PREGUNTAS	RESPUESTAS EN GRÁFICOS

<p>1. Considera, ¿Qué cuando fue contratado(a) por la empresa, conocía el giro del negocio y tipo de actividades que esta realiza?</p>	<p style="text-align: center;">PREGUNTA 1</p>  <table border="1"> <caption>Data for PREGUNTA 1</caption> <thead> <tr> <th>Respuesta</th> <th>Cantidad</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Conocía</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>No Conocía</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>No Opina</td> <td>1</td> </tr> </tbody> </table>	Respuesta	Cantidad	Conocía	2	No Conocía	5	No Opina	1
Respuesta	Cantidad								
Conocía	2								
No Conocía	5								
No Opina	1								

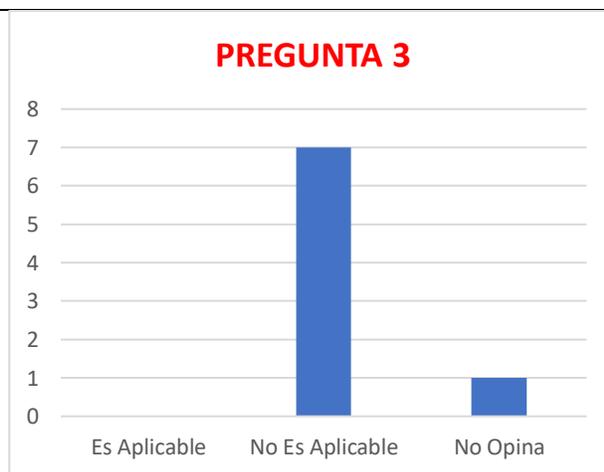
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 1 se tiene que, de los ocho consultados: dos indicaron que conocían el giro de negocios al ser contratados, cinco de ellos mencionaron que no lo conocían; mientras que uno de ellos indicó no recordar el hecho.

2. En qué medida considera, ¿Qué la capacitación financiera recibida por parte de la empresa está **orientada** a las funciones que realiza en su puesto de trabajo?



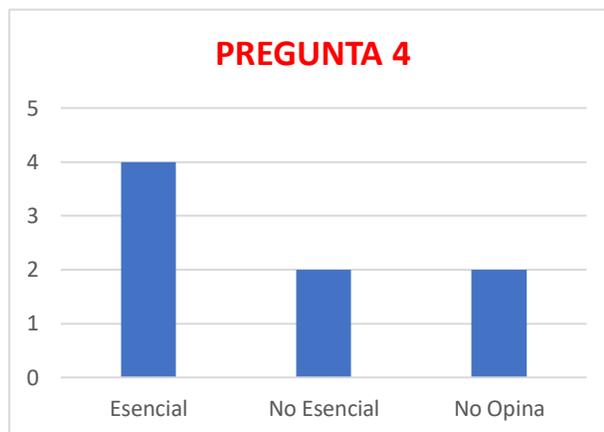
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 2 se tiene qué, de los ocho consultados: uno de ellos indico que al recibir alguna capacitación financiera esta se deberia orientar a las funciones que se realiza dentro de la empresa; seis de ellos mencionaron que no tiene orientación a las funciones que desempeñan; mientras que uno de ellos prefirió no comentar sobre el tema.

3. En qué medida considera que, ¿La capacitación que recibe de parte de la empresa es **aplicable** a las funciones que desempeñan en su puesto de trabajo?



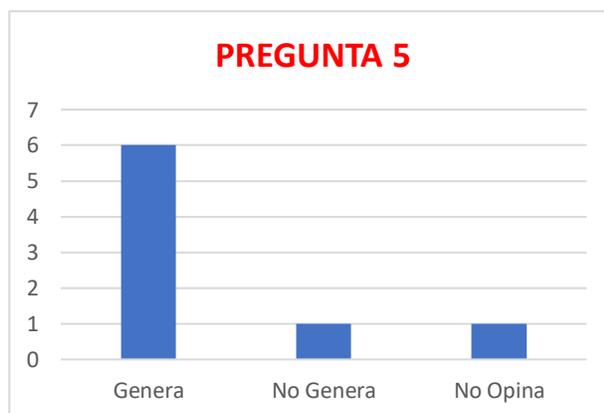
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 3 se tiene qué, de los ocho consultados: siete de ellos mencionaron que no recibían capacitación y cuando la recibían esta no aplicaba con las funciones que desempeñan; uno de ellos prefirió no opinar.

4. En su opinión ¿Por qué es **esencial** que el personal reciba capacitación en temas relacionados a las finanzas de la empresa?



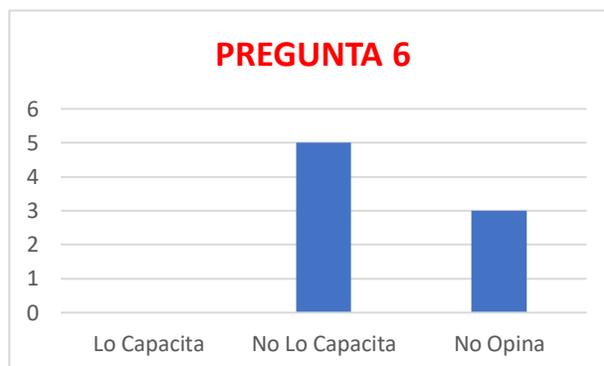
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 4 se tiene qué, de los ocho consultados: cuatro indicaron que es esencial recibir capacitación en temas relacionados a las finanzas, dos de ellos indican no entender mucho de la utilidad de dichas temáticas.

5. En qué medida considera, ¿Que la capacitación que recibe de parte de la empresa le **genera** aprendizajes que le permiten mejorar sus funciones en su puesto de trabajo?



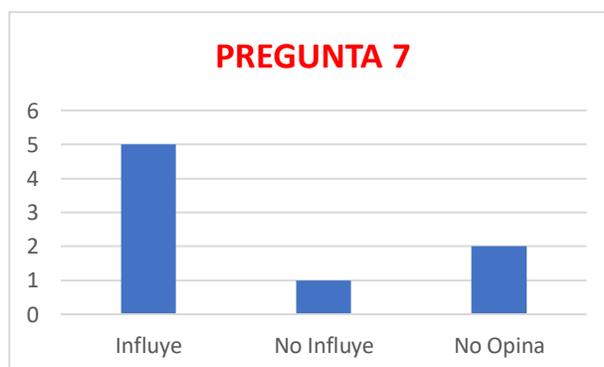
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 5 se tiene qué, de los ocho consultados: seis indicaron que la capacitación recibida les genera aprendizajes que les permiten mejorar sus funciones dentro de ella, uno de ellos mencionó que no le era muy beneficioso la capacitación recibida; mientras que uno de ellos no quiso opinar.

6. En qué medida considera, ¿Que la empresa lo(a) **capacita** convenientemente antes de asignarle una nueva tarea?



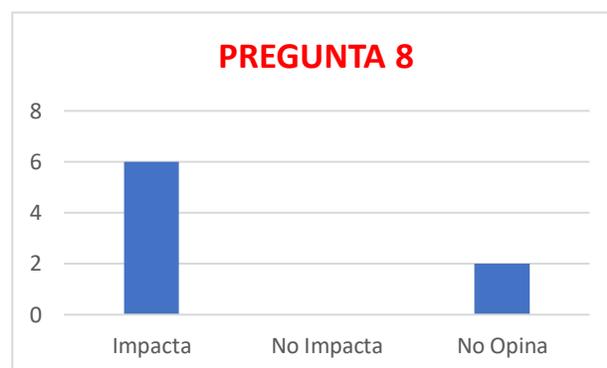
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 6 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que la empresa no los capacitara antes de asignarles una nueva actividad y que no recibien capacitación previa a una tarea. Por otro lado, tres de ellos prefirón no opinar al respecto.

7. Porque considera, ¿Que el nivel de capacitación financiera **influye** en la rentabilidad del negocio?



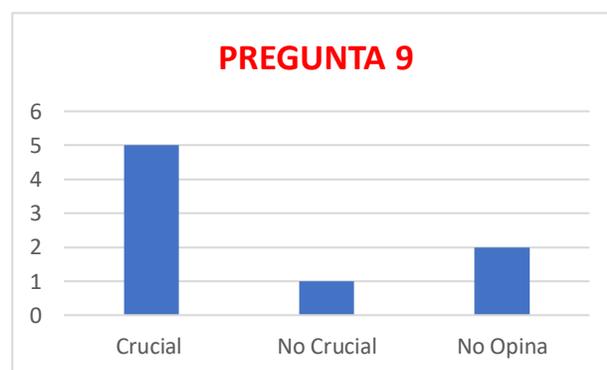
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 7 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco mencionaron que la capacitación financiera del personal impacta en la rentabilidad y es importante; uno de ellos mencionó que no tendria impacto; mientras que dos de ellos indicaron que no se deseaban opinar al respecto.

8. En qué medida es consciente, ¿Que la calidad en el desempeño de sus funciones **impacta** financieramente a la empresa?



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 8 se tiene qué, de los ocho consultados: seis indicaron que la calidad en el desempeño de sus funciones impactan financieramente a la empresa, ninguno de ellos mencionó lo contrario; mientras que dos de ellos prefirieron no comentar sobre el tema.

9. ¿Por qué considera que la información que maneja al interior de la empresa es **crucial** para el logro de los objetivos del negocio?



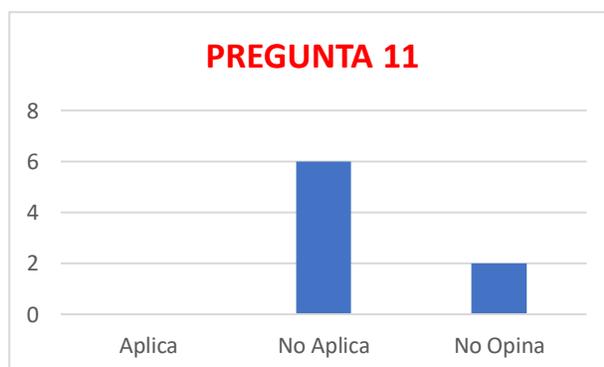
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 9 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que la información que manejan es crucial para el logro de los objetivos de la empresa, uno de ellos mencionó que considera que tenga relación y que no tiene importancia. Por otro lado, dos de ellos no opinaron al respecto.

10. ¿Qué evidencia existe por la que consideraría que en la empresa **existe** un plan de capacitación orientado al logro de los objetivos del negocio?



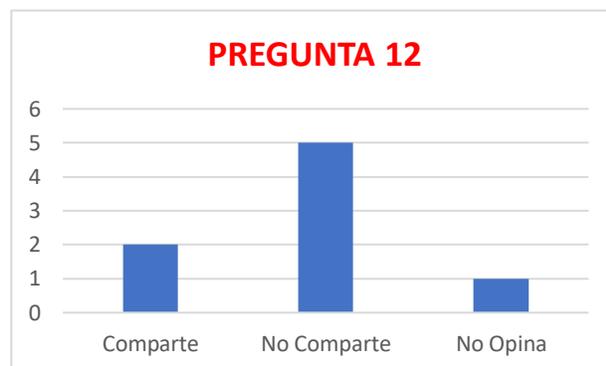
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 10 se tiene qué, de los ocho consultados: seis indicaron que no existe un plan de capacitación en la empresa y menos orientado al logro de los objetivos de esta, dos de ellos mencionaron no tener conocimiento de ello, por lo cual no opinaban.

11. ¿Cuáles son las razones por las que consideraría, que la empresa **aplica** un plan de capacitación orientado al logro de los objetivos del negocio?



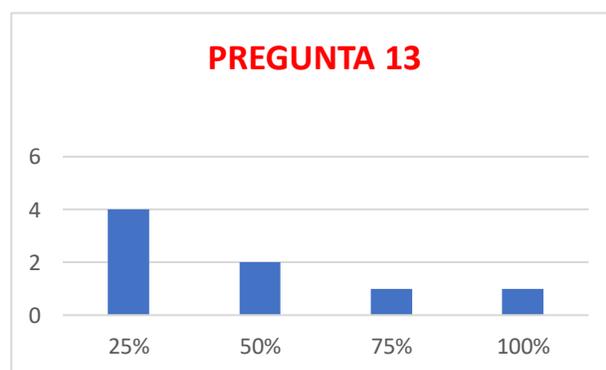
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 11 se tiene qué, de los ocho consultados: seis indicaron que la empresa no aplica un plan de capacitación, dos de ellos mencionaron que no saben que se aplique un plan de capacitación; por ello decidieron no opinar al respecto.

12. Que tanta información de tipo estratégica considera que la empresa libera y **comparte** al interior de sí misma para alcanzar sus metas y lograr sus objetivos.



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 12 se tiene qué, de los ocho consultados: dos indicaron que la empresa les brindaba la información necesaria para cumplir con sus actividades, cinco de ellos mencionó que no les brindaban la suficiente información; mientras que uno de ellos prefirió no opinar acerca del tema.

13. En su opinión, ¿Del 100% de funciones que desempeña en su trabajo, que **porcentaje** de estos usted domina?



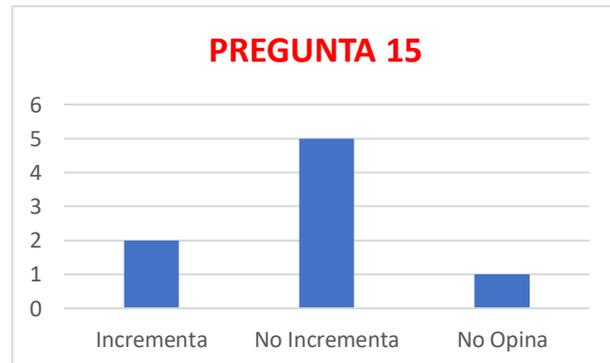
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 13 se tiene qué, de los ocho consultados: cuatro indicaron que dominan hasta el 25% de las funciones que desempeñan en su trabajo, dos de ellos mencionaron que dominan hasta el 50%; mientras que dos de ellos indicaron dominar hasta el 75% y el 100% de sus funciones, respectivamente.

14. ¿Cuáles son las razones por las que consideraría, que las funciones que realiza en su puesto de trabajo son **importantes** para su organización?



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 14 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que las funciones que realizan en su puesto de trabajo son importantes para la organización, ninguno de ellos mencionó lo contrario; mientras que tres de ellos decidieron no opinar.

15. ¿En qué medida considera, que la capacitación recibida de parte de la empresa ha **incrementado** el dominio de las funciones que realiza en su puesto de trabajo?



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 15 se tiene qué, de los ocho consultados: dos indicaron que la capacitación recibida ha logrado mejorar el dominio de sus funciones, cinco de ellos mencionarán que las capacitaciones podrian mejorarse; mientras que uno de ellos indicó su deseo de no opinar.

16. ¿Si tuviera la oportunidad de mejorar alguna de las funciones que realiza en su trabajo para que el negocio fuera más rentable, **lo haría**? Brinde las razones.



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 16 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que si tuvieran la oportunidad de mejorar alguna de las funciones en su trabajo lo harian gustosamente, ninguno de ellos mencionó lo contrario; mientras que tres de ellos prefieren no opinar al respecto.

17. ¿Piensa que las mejoras en la situación financiera de la empresa **dependen** de cuán capacitado este el personal en sus funciones? Explique por favor.



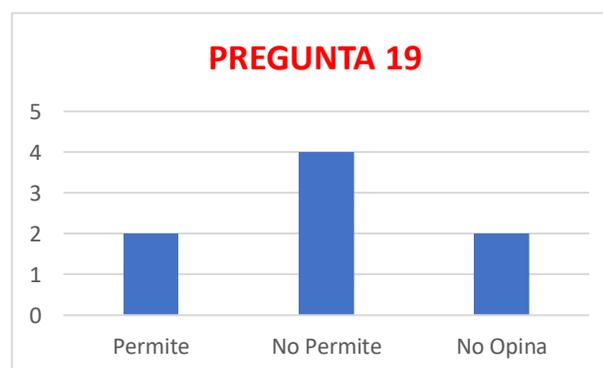
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 17 se tiene qué, de los ocho consultados: cuatro indicaron que las mejoras en la situación financiera de la empresa depende de su desempeño, tres de ellos mencionaron que no depende de lo mencionado anteriormente; mientras que uno de ellos indicó no opinar.

18. ¿Piensa que las mejoras en la situación económica de la empresa **dependen** de cuán capacitado este el personal en sus funciones?



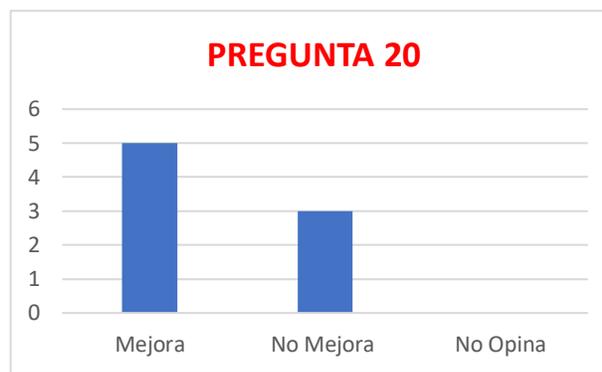
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 18 se tiene que, de los ocho consultados: cinco indicaron que las mejoras en la situación económica depende de cuán capacitado se encuentre el personal, tres de ellos mencionaron que no depende de ello.

19. ¿Considera que la capacitación financiera que recibe el personal **permite** cumplir con los objetivos del negocio?



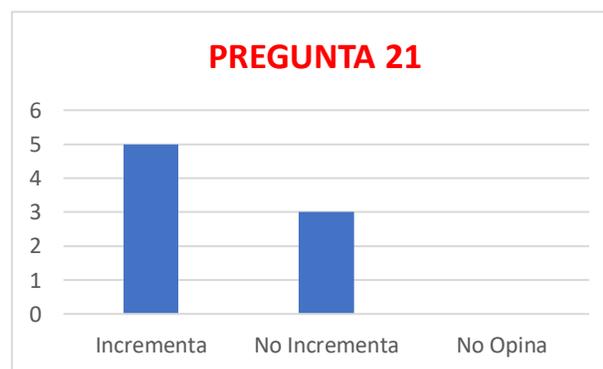
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 19 se tiene que, de los ocho consultados: dos indicaron que la capacitación financiera al personal le permite cumplir con los objetivos del negocio, cuatro de ellos mencionó que no lo conocían; mientras que dos de ellos no opinó sobre este hecho.

20. ¿Cuánto considera que influye la capacitación financiera en la **mejora** de la productividad de los empleados?



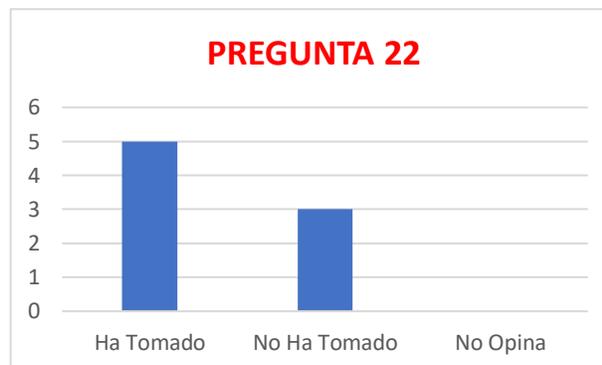
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 20 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que la capacitación financiera al personal mejora la productividad de los mismos, tres de ellos mencionarán lo contrario; incluso los cinco primeros indicaron que en alguna oportunidad en períodos anteriores recibieron capacitación que evidencio el hecho de esta pregunta.

21. ¿En qué medida considera que las competencias del personal ganadas a través de la capacitación financiera **incrementarán** las ventas?



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 21 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicarán que las competencias del personal a traves de la capacitación financiera incrementaria el indice de las ventas, tres de ellos mencionaron que no hay un impacto en las ventas.

22. ¿Explique por favor si alguna vez usted ha **tomado** una decisión financiera incorrecta?



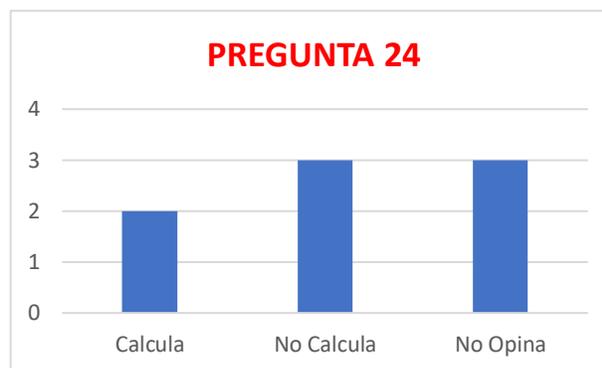
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 22 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que en algún momento habían tomado una decisión financiera incorrectamente, tres de ellos mencionaron que no hasta el momento.

23. ¿Porque podría considerar que el área de contabilidad **analiza** la rentabilidad neta de la empresa?



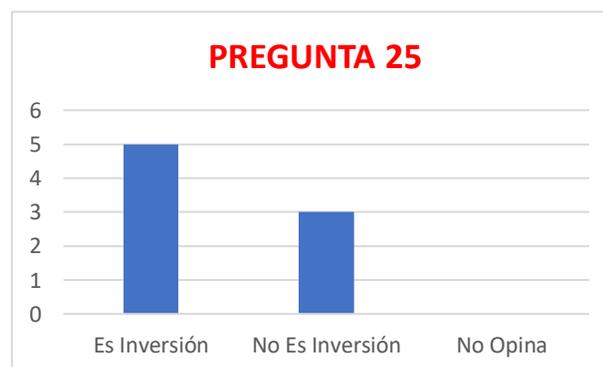
Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 23 se tiene qué, de los ocho consultados: dos indicaron que el área de contabilidad analiza la rentabilidad neta de la empresa, cuatro de ellos mencionaron lo contrario; mientras que dos de ellos indicaron no conocer el hecho por lo tanto decidieron abstenerse de dar su opinión.

24. ¿Porque podría considerar que el área de contabilidad **calcula** la rentabilidad Bruta?



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 24 se tiene qué, de los ocho consultados: dos indicaron que el área de contabilidad calcula la rentabilidad bruta, tres de ellos mencionaron que no consideraban que calculaban dicho indicador financiero; mientras que tres de ellos indicaron no conocer del hecho.

25. En su opinión, ¿Cree que la capacitación financiera al personal es una **inversión** para el negocio?



Del cuestionario aplicado a los trabajadores para la pregunta 25 se tiene qué, de los ocho consultados: cinco indicaron que la capacitación financiera al personal es una inversión, tres de ellos mencionaron lo contrario.

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

Guía de Entrevista a Trabajadores Representantes de Otras Áreas Funcionales de la Empresa

Objetivo: Conocer cómo la transferencia del conocimiento del personal del área financiera al de personal de otras áreas funcionales ha tenido impacto en el desempeño de las actividades realizadas en esas áreas y en toda la organización.

Indicaciones: A continuación, se presentan una serie de preguntas a las cuales se agradece usted pueda responder según su criterio, haciéndolo de forma clara y concisa. Los datos que proporcione serán utilizados únicamente con fines académicos.

DATOS DEL TRABAJADOR

Apellidos y Nombres:

GARCIA VELA PABLO

Cargo que desempeña:

JEFE DE VENTAS

Área Funcional donde trabaja:

MARKETING

Tiempo laborado en la empresa:

4 AÑOS

PREGUNTAS

1. ¿Cómo le ha beneficiado en su trabajo el conocer como desarrolla su trabajo el área financiera?

Mucho porque así conocemos como se dan los resultados. Esto se hacía hace aproximadamente 4 años.

2. ¿Es consciente que algunas de sus actividades impactan en los resultados del negocio?
Si pues cuando el trabajo se realiza coordinadamente los resultados son evidentes.

3. ¿Es consciente que la empresa maneja indicadores para su gestión y estos son tanto financieros como no financieros?
Si por supuesto, por ejemplos las ventas se elevan si nosotros en marketing capacitamos al personal.

4. ¿Qué temática o temáticas de capacitación considera usted que son claves en su área funcional?
Yo creo que si nos capacitan en temas como cierre de ventas y evaluación de créditos, tendría un impacto positivo en la empresa.

5. ¿Qué indicador o indicadores considera usted que son claves en su área funcional y que a su vez tendrán un impacto en los resultados del negocio?
 - Nivel de Ventas
 - Índice de Cartera Pesada

DATOS DEL TRABAJADOR

Apellidos y Nombres:

ALCEDO HERRERA ALVARO

Cargo que desempeña:

ADMINISTRADOR

Área Funcional donde trabaja:

DIRECCIÓN GENERAL

Tiempo laborado en la empresa:

5 AÑOS

PREGUNTAS

1. ¿Cómo le ha beneficiado en su trabajo el conocer como desarrolla su trabajo el área financiera?

No mucho, creo que cada área es importante.

2. ¿Es consciente que algunas de sus actividades impactan en los resultados del negocio?
Sí, pero no lo visualizo como.

3. ¿Es consciente que la empresa maneja indicadores para su gestión y estos son tanto financieros como no financieros?

Si antes se hacía y tuvimos buenos resultados, no sé porque ya no se hace.

4. ¿Qué temática o temáticas de capacitación considera usted que son claves en su área funcional?

Considero que uno de los temas de vital importancia que se debe capacitar es sobre la toma de decisiones en materia financiera.

5. ¿Qué indicador o indicadores considera usted que son claves en su área funcional y que a su vez tendrán un impacto en los resultados del negocio?

- Calidad de Inversiones
- Calidad de Financiamiento

DATOS DEL TRABAJADOR

Apellidos y Nombres:

LOPEZ OLORTEGUI FRANCISCO

Cargo que desempeña:

JEFE DE RECURSOS HUMANOS

Área Funcional donde trabaja:

ADMINISTRACIÓN Y RR.HH

Tiempo laborado en la empresa:

4 AÑOS

PREGUNTAS

1. ¿Cómo le ha beneficiado en su trabajo el conocer como desarrolla su trabajo el área financiera?
Realmente mucho, ya que de esta la empresa se orienta a mejores resultados.
2. ¿Es consciente que algunas de sus actividades impactan en los resultados del negocio?
Si puede ser de pronto.
3. ¿Es consciente que la empresa maneja indicadores para su gestión y estos son tanto financieros como no financieros?
No conozco mucho del tema, prefiero no opinar.
4. ¿Qué temática o temáticas de capacitación considera usted que son claves en su área funcional?
Por ejemplo, el tema de capacitación en competencias del RR.HH.

5. ¿Qué indicador o indicadores considera usted que son claves en su área funcional y que a su vez tendrán un impacto en los resultados del negocio?
- Productividad por Empleado

DATOS DEL TRABAJADOR

Apellidos y Nombres:

RUIZ CHANG PILAR

Cargo que desempeña:

JEFE DE PRODUCCIÓN

Área Funcional donde trabaja:

PRODUCCIÓN DEL SERVICIO

Tiempo laborado en la empresa:

2 AÑOS

PREGUNTAS

1. ¿Cómo le ha beneficiado en su trabajo el conocer como desarrolla su trabajo el área financiera?
Mucho, ya que de esta manera estoy compenetrada con mi área sino con todas las áreas de la empresa.
2. ¿Es consciente que algunas de sus actividades impactan en los resultados del negocio?
Por supuesto, y más aún si todas las áreas estamos orientados alcanzar resultados positivos.

3. ¿Es consciente que la empresa maneja indicadores para su gestión y estos son tanto financieros como no financieros?

Claro, observando los resultados que se obtenía hace años.

4. ¿Qué temática o temáticas de capacitación considera usted que son claves en su área funcional?

En mi opinión considero que debería capacitar al personal en tema de cadena de valor extendida.

5. ¿Qué indicador o indicadores considera usted que son claves en su área funcional y que a su vez tendrán un impacto en los resultados del negocio?

- Costo de Producción del Servicio

FACULTAD DE NEGOCIOS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

FICHA DE COTEJO APLICADA A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

Objetivo: Obtener información acerca de cómo la capacitación financiera en la empresa MELV Representaciones E.I.R.L impacta en la rentabilidad de esta a través de cambios identificables.

Indicaciones: A continuación, se presentan una serie de proposiciones las cuales al responderse brindarán la información suficiente acerca del impacto de la capacitación en la rentabilidad. Esta observación se hará a la información financiera de la empresa como consecuencia de la destreza lograda por el personal a partir de su nivel de capacitación de tipo financiero.

Nota: Los datos que proporcione serán utilizados únicamente con fines académicos.

DATOS DE IDENTIFICACIÓN DEL ENTREVISTADO(A)

Nombre de la empresa:

MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L

Área en la que se Aplica La Ficha de Cotejo:

CONTABILIDAD Y FINANZAS

IMPACTO DE LA CAPACITACIÓN FINANCIERA				
CRITERIOS				
Item	INIDICADOR De Criterio Evaluado	Respuesta		Comentario
		SI	NO	
1	La capacitación del personal del área de finanzas en temas financieros se realiza en instituciones que aseguran la calidad y el nivel esperado de dicha inversión.		x	No se mide la variación.
2	Se evidencian cambios en el nivel de inversión realizada por la empresa referente a la capacitación financiera del personal.		x	No se mide la variación.
3	Los ingresos operacionales del negocio muestran incremento luego de capacitar financieramente al personal.		x	No se mide la variación.
4	El personal de las distintas áreas funcionales son capacitados en temas financieros a fin de mejorar su desempeño operativo.		x	No se mide la variación.
5	El trabajador con jefatura aplica en sus reportes algunos de sus nuevos conocimientos acerca del enfoque financiero.		x	No se mide la variación.
6	La productividad del trabajador capacitado financieramente se refleja en el incremento en las ventas generales del negocio.		x	No se mide la variación.
7	El ratio ventas por trabajador del periodo evidencia un cambio luego de realizar la capacitación financiera del personal.		x	No se mide este concepto.
8	Se evidencia que la rentabilidad del negocio experimenta cambios positivos luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.		x	No se mide este concepto.
9	Se evidencia que los costos operativos del negocio se reducen luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.		x	No se aplica en la empresa.
10	El ROA evidencia cambios en el período de análisis.		x	No se mide este concepto.
11	El ratio de rentabilidad del trabajador evidencia cambios en el período de análisis.		x	No se aplica en la empresa.
12	La inversión en capacitación financiera del personal se muestra como un gasto		x	No se mide este concepto.

	para el negocio en el estado de resultados.			
13	La capacitación financiera del personal es considerada por la gerencia como una inversión estratégica del negocio.		x	No se mide este concepto.
14	La Rentabilidad del Trabajador mejora en el período de análisis.		x	No se mide este concepto.
15	El ROE evidencia cambios en el período de análisis.		x	No se mide este concepto.
16	La inversión en capacitación financiera ha mejorado la posición financiera del negocio.		x	No se mide este concepto.

5.4 Propuesta de Mejora

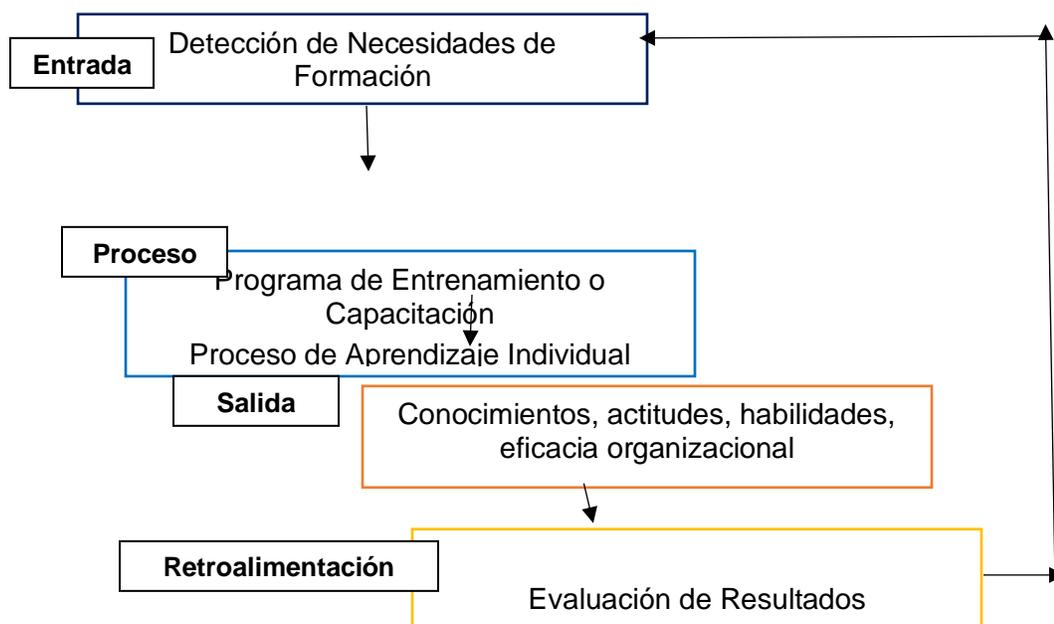
Luego de haber analizado la situación actual de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, y tomando como base los principales procedimientos que esta realiza, se cree conveniente realizar mejoras que ayuden a la empresa a lograr sus objetivos propuestos

A continuación, los procesos referidos:

5.4.1 Proceso de Identificación de Necesidad del Personal de Contabilidad y Finanzas

Para el caso se plantea detalladamente un modelo del proceso de capacitación en conocimientos, con la finalidad de identificar la necesidad del personal en contabilidad y finanzas, como sigue:

Gráfico 4: Propuesta Proceso de Capacitación en Conocimientos

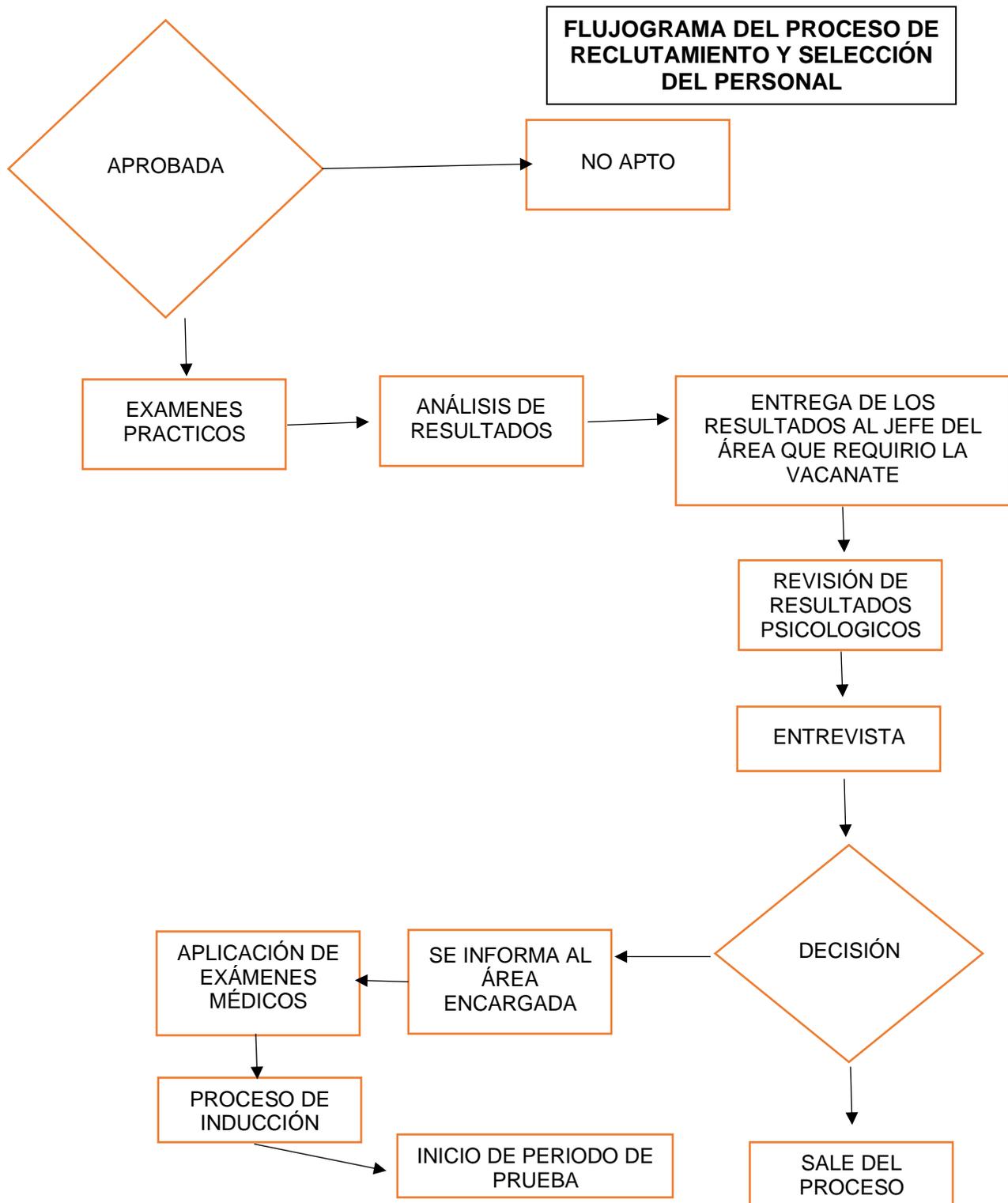


Fuente: Elaboración propia

5.4.2 Proceso de Reclutamiento y Selección del Personal de Contabilidad y Finanzas

Para el reclutamiento y selección del personal de contabilidad y finanzas de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, se plantea realizar la selección sugiriendo un proceso mostrando el siguiente flujograma.

Gráfico 5: Propuesta Flujograma del Proceso de Selección y Reclutamiento del Personal



Fuente: Elaboración propia

5.4.3 Proceso de Capacitación Financiera del Personal

Para que la capacitación a su personal sea más competente dentro y fuera de la misma se plantea que se realice en instituciones de alta calidad, especialistas en contabilidad, negocios y gestión empresarial a fin de que la empresa MELV Representaciones E.I.R.L. alcance sus objetivos.

La capacitación debe hacerse como mínimo trimestralmente, a continuación, se referencia lo antes mencionado.

Gráfico 6: Instituciones para Capacitación del Personal del Área de Contabilidad y Finanzas



5.4.4 Proceso de Evaluación del Personal de Contabilidad y Finanzas

La empresa MELV Representaciones E.I.R.L realizara un plan para evaluar las competencias del personal de contabilidad y finanzas.

5.4.5 Proceso de Transferencia de Conocimientos del Área Financiera a Otras Áreas Funcionales

El área de Contabilidad y Finanzas realiza charlas informativas y dinámicas tipo capacitación con otras áreas funcionales clave de la empresa a fin de crear conciencia de la influencia de la calidad de sus actividades en los resultados del negocio.

Por ejemplo, los encargados de las áreas funcionales sugirieron se capacite en los siguientes temas:

Tabla 8: Temas Sugeridos para la Capacitación Financiera

Área	Tema
Marketing	<ul style="list-style-type: none"> • Cierre de Ventas • Evaluación de Créditos
Dirección General	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de Decisiones en Materia Financiera
Administración y RR.HH.	<ul style="list-style-type: none"> • Capacitación en Competencias del RR.HH
Producción del Servicio	<ul style="list-style-type: none"> • Cadena de Valor Alienada a Proveedores y Clientes

Fuente: Elaboración Propia

5.4.6 Proceso de Inversión en Capacitación Financiera del Personal de Contabilidad y Finanzas

La empresa capacita en las mejores instituciones del medio a su personal, en cuanto a contabilidad, negocios y gestión empresarial.

Tabla 9: Resultado del Análisis: Impacto de la Capacitación Financiera en los Resultados

INFORMACIÓN ADICIONAL					
IMPACTO HOLÍSTICO DE LA CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL RECURSO HUMANO DEL ÁREA FINANCIERA EN OTRAS ÁREAS FUNCIONALES					
Área Funcional	Temática de Capacitación	Indicador Impactado	¿Tiene Impacto Financiero?		Comentario del Investigador
			Sí	No	
Dirección General	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de Decisiones en Materia Financiera 	<ul style="list-style-type: none"> • Calidad de Inversiones • Calidad de Financiamiento 	Sí		Las inversiones son de naturaleza financiera pero la gerencia decide.
Marketing	<ul style="list-style-type: none"> • Cierre de Ventas • Evaluación de Créditos 	<ul style="list-style-type: none"> • Nivel de Ventas • Índice de Cartera Pesada 	Sí		Un vendedor calificado ayuda a incrementar la calidad de los ingresos del negocio.
Administración y RR.HH.	<ul style="list-style-type: none"> • Capacitación en Competencias del RR.HH. 	<ul style="list-style-type: none"> • Productividad por Empleado 	Sí		Un empleado que alinea sus capacidades y competencia con la organización la beneficia.
Producción del Servicio	<ul style="list-style-type: none"> • Cadena de Valor a Proveedores y Clientes 	<ul style="list-style-type: none"> • Costo de Producción del Servicio 	Sí		Cuando se considera la calidad de un proveedor los resultados mejoran. Además se puede alinear áreas funcionales tal cual.
Finanzas y Contabilidad	En este punto: Comparte el conocimiento recibido con otras áreas funcionales por medio de mini-capacitaciones tipo charlas y talleres al interno de la empresa. Buscando crear conciencia en los demás miembros de la organización, acerca del rol que juegan en la contribución a los resultados de la empresa con la calidad que le dan al cumplimiento de sus funciones.				
Significado de Impacto Financiero para este análisis:					
<ul style="list-style-type: none"> • Todo aquel evento, hecho o actividad realizada que afecta a los resultados económicos y financieros de una empresa u organización. 					

Fuente: Elaboración Propia

5.4.7 Estados Financieros Mejorados

Tabla 10: Estado de Situación Financiera Mejorado

Estado de Situación Financiera					
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2017					
(Expresado en Soles)					
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	734,513	7%	Tributos por pagar	828,168	7%
Clientes	2,412,378	22%	Remuneraciones por pagar	12,411	0%
Cuentas por cobrar Acc	173,536	2%	Cuentas por pagar a comerciales	1,729,305	16%
Suministros	2,440,030	22%	Obligaciones Financieras	3,245,038	29%
Tributos a favor	300,970	3%	Cuentas Por Pagar Terceros	130,668	1%
Gastos contratados po	657,304	6%	Otras Cuentas por Pagar	1,434,618	13%
			TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,380,208	67%
TOTAL ACTIVO COI	6,718,731	61%	PASIVO NO CORRIENTE		
			Obligaciones Financieras	1,078,020	10%
ACTIVO NO CORRIENTE			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,078,020	10%
Inmuebles, Maquinaria	4,792,396	43%			
(neto de depreciacion :	-447,132	-4%	PATRIMONIO		
TOTAL ACTIVO NO CO	4,345,264	39%	Capital Social	1,424,453	13%
			Excedente de revaluacion	.	
			Resultado Acumulados	692,624	6%
			Resultado del Ejercicio	488,691	4%
			TOTAL PATRIMONIO	2,605,768	24%
TOTAL ACTIVO	11,063,995	100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,063,996	100%

Fuente: Empresa MELV Representaciones E.I.R.L

Tabla 11: Estado de Resultados Integrales mejorado

MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L	
ESTADO DE RESULTADOS	
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2017	
(Expresado en Soles)	
Ingresos Operacionales	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	13,419,847.95
Otros Ingresos Operacionales	0
Total Ingresos Brutos	13,419,847.95
Costo de Ventas Operacionales	-8,292,103.75
Otros Costos Operacionales	0
Total de Costos Operacionales	-8,292,103.75
Utilidad Bruta	5,127,744
Gastos Administrativos	-1,487,490.00 (*)
Gastos de Ventas	-1,374,389.00
Ganacias (Pérdida) por Venta de Activos	0
Gastos del Personal de Ventas	-4,164.00
Otros Gastos	0
Utilidad Operativa	2,262,701.20
Ingresos financieros	391,866.00
Gastos financieros	-1,227,234.00
Participación en los Resultados de Partes Relacionadas	-
Ganancia (Pérdida) por Instrumentos Financieros Derivados	-
Resultado antes de Participaciones y del Impuesto a la Renta	1,427,333.20
Participación de los Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-374,903.00
Utilidad (Pérdida) Neta de Actividades Continuas	1,052,430.20
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones Discontinuas	-
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	1,052,430.20

Fuente: Empresa MELV Representaciones E.I.R.L

Tabla 12: Calculo de las Razones Financieras Mejorado

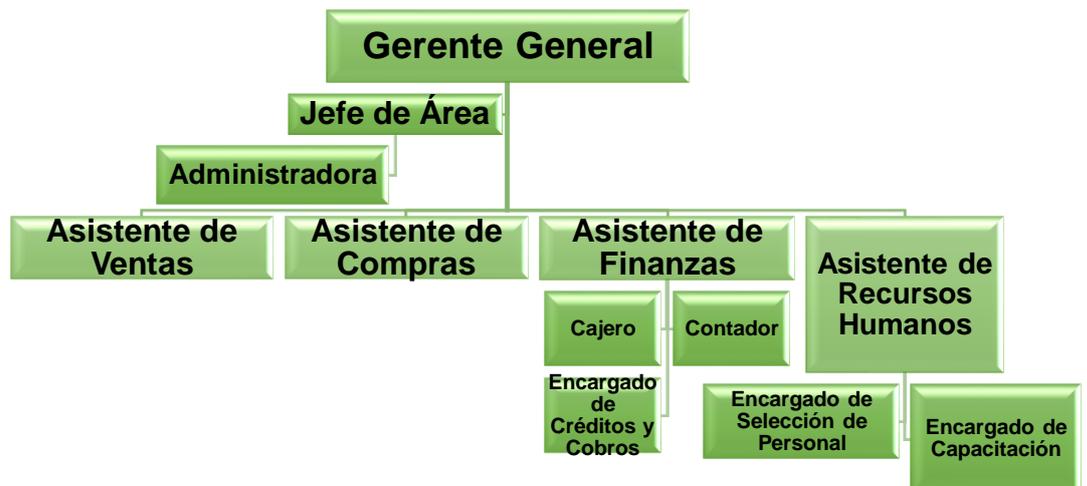
Ratios de Rentabilidad	Fórmula	Cálculo	Resultado
Rendimiento sobre el Patrimonio	Utilidad Neta	S/. 1,052,430.20	40.4%
	Patrimonio	S/. 2,605,768.00	
Rendimiento de los Activos Totales	Utilidad Neta	S/. 1,052,430.20	9.5%
	Activo Total	S/. 11,063,996.00	
Ratio de Ventas por Empleado	Venta Netas	S/. 13,419,847.95	S/ 1,677,480.99
	Número de Trabajadores	8	
Ratio de Utilidad por Trabajador	Utilidad Neta	S/. 1,052,430.20	S/ 131,553.78
	Número de Trabajadores	8	
Margen Bruto	Costo de Venta	S/. 8,292,103.75	61.8%
	Venta Netas	S/. 13,419,847.95	

ROE	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	=	$\frac{1052430.2}{2605768}$	=	40.39%
ROE	=	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	=	$\frac{1052430.2}{11063996}$	=	9.51%

Fuente: Elaboración propia

5.4.8 Organigrama Propuesto a la Empresa

Gráfico 7. Organigrama de la empresa



Fuente: Elaboración propia

- **FUNCIONES DE LOS PUESTOS A DESEMPEÑAR**

- Asistente de Finanzas**

- ❖ Realizará informes periódicos sobre la situación financiera
 - ❖ Formulará estrategias financieras
 - ❖ Llevará a cabo el control financiero
 - ❖ Determinará los niveles de rentabilidad en la adquisición de activos fijos.
 - ❖ Autorizará créditos y descuentos a los clientes.

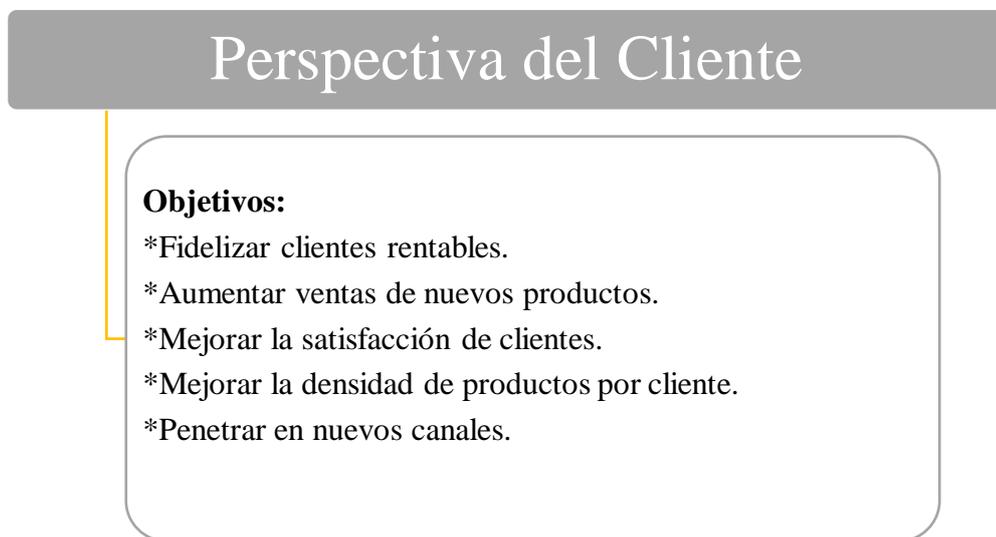
5.4.9 Aplicación del Balanced Scorecard

- **Perspectivas, Mapas Estratégicos y Objetivos**

El mapa estratégico ayuda a valorar la importancia de cada objetivo estratégico, ya que nos lo presenta agrupados en perspectivas. Las perspectivas son aquellas dimensiones críticas clave de la organización. (Kaplan y Norton 1992, p.189)

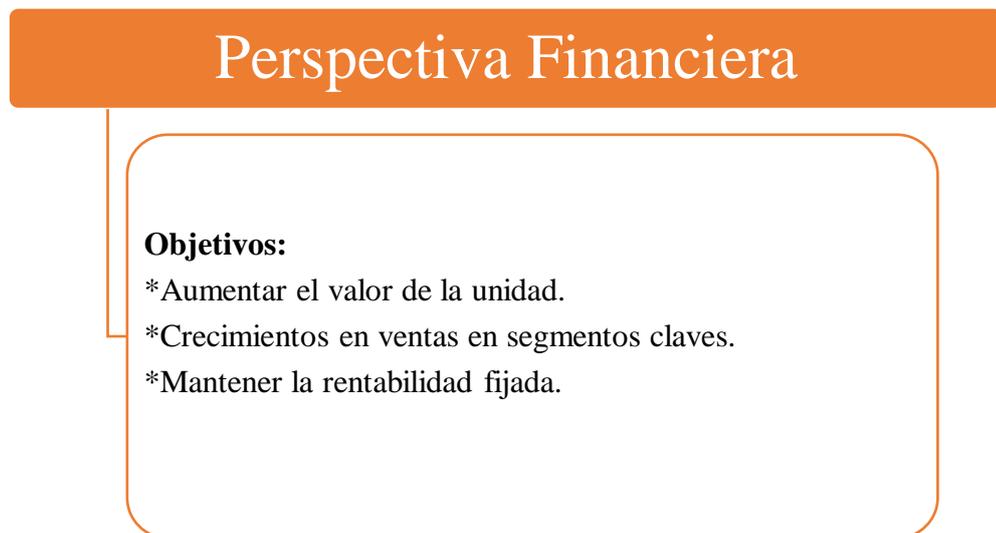
Algunos de los objetivos por perspectiva son:

Figura 1. Objetivos de la Perspectiva del Cliente en esta investigación.



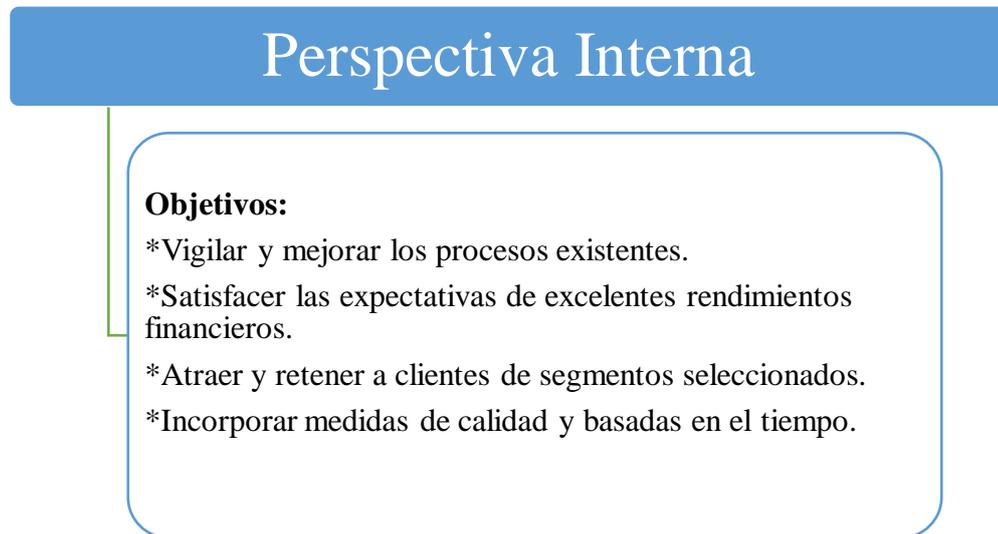
Fuente: Elaboración propia

Figura 2. Objetivos de la Perspectiva Financiera en esta investigación.



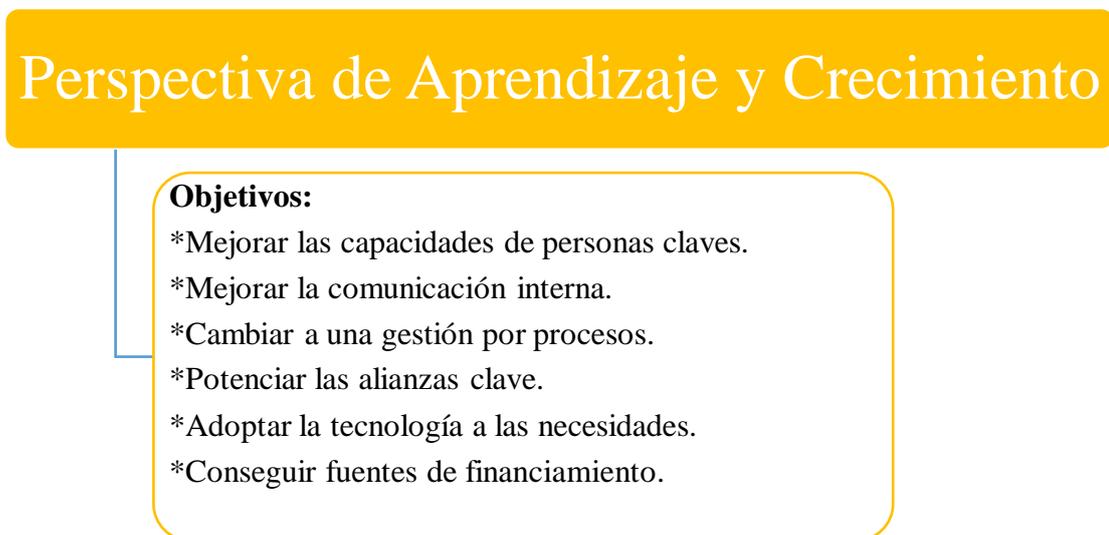
Fuente: Elaboración propia

Figura 3. Objetivos de la Perspectiva Interna en esta investigación.



Fuente: Elaboración propia

Figura 4. Objetivos de la Perspectiva de Aprendizaje y Crecimiento en esta investigación.



Fuente: Elaboración propia

Tomarse en cuenta que la perspectiva de aprendizaje y crecimiento tiene mucha relevancia para la presente investigación en visto que las capacidades del personal estratégico y el nivel de comunicación al interior de la organización puede marcar una diferencia entre el éxito y el fracaso.

Por otro lado, es preciso hacer referencia a:

Perspectiva Financiera

La perspectiva financiera que tiene como objetivo responder a las expectativas de los accionistas. Esta particularmente está centrada en la creación de valor para el accionista con altos índices de rendimiento y garantía de crecimiento y mantenimiento del negocio.

Algunos indicadores típicos de esta perspectiva, que se utilizan en esta investigación son:

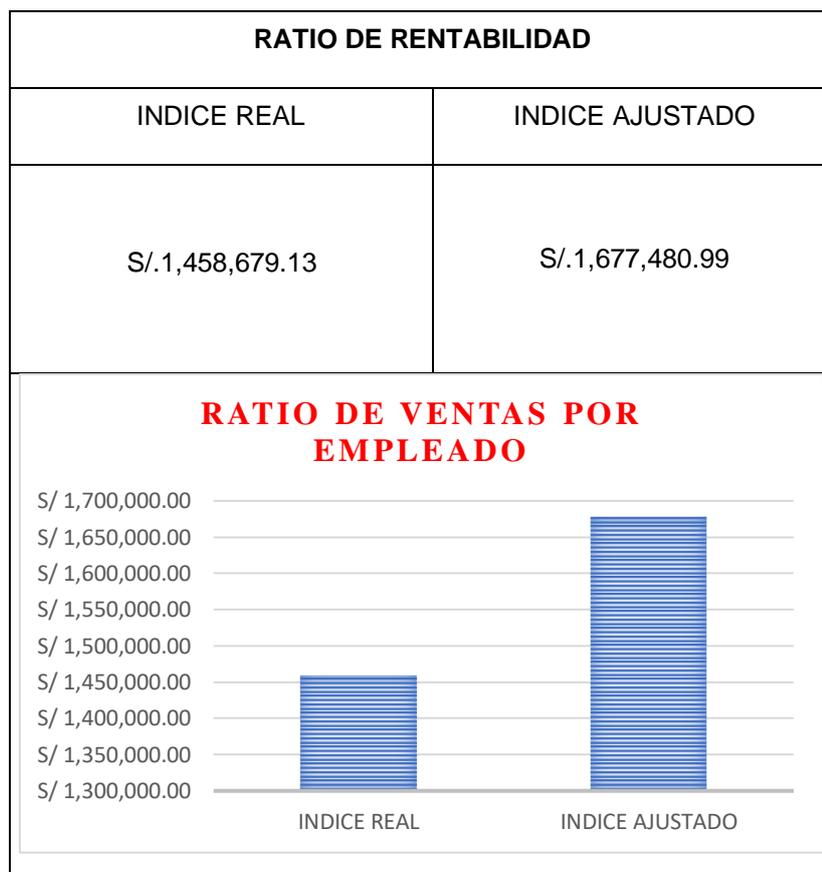
- Retorno sobre capital empleado
- Margen de operación
- Ingresos
- Rotación de activos
- Inversión como porcentaje de las ventas

CAPÍTULO 6 RESULTADOS

Los resultados de la presente investigación se comparten a continuación:

6.1. Representación de ratios

Gráfico 8: Ratio de Ventas por Empleado



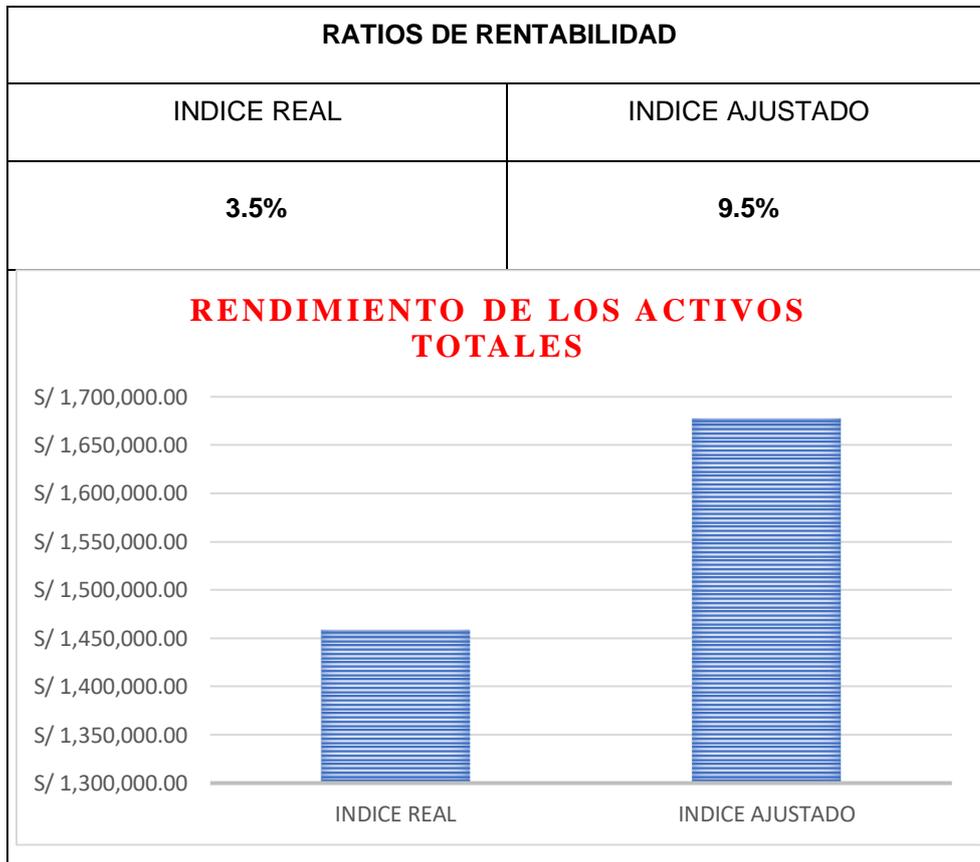
Fuente: Elaboración Propia

Comentario:

La empresa MELV Representaciones E.I.R.L, al realizar la comparación con la propuesta de mejora se obtiene un incremento en las ventas que genera cada trabajador de la empresa. Este indicador muestra que tan eficiente la organización está utilizando la administración de

su personal para generar ventas, o sea, cuántas ventas puede generar un trabajador que se encuentra capacitado.

Gráfico 9: Rentabilidad Sobre Los Activos

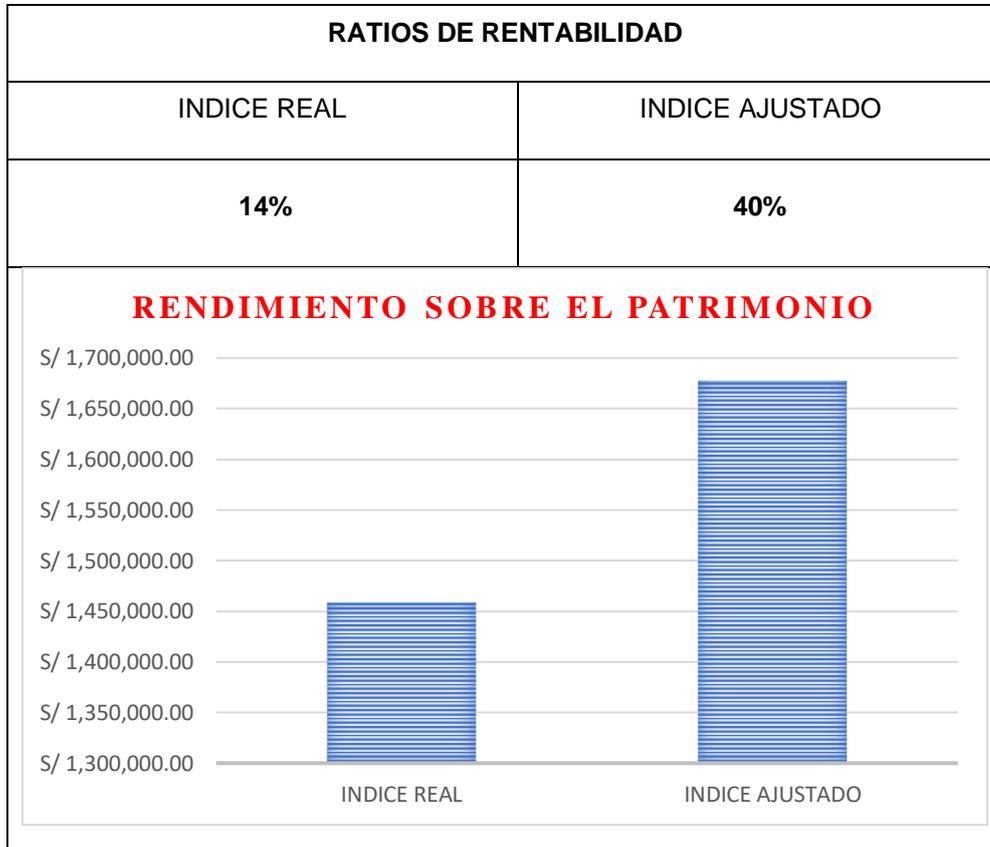


Fuente: Elaboración propia.

Comentario:

Para el caso real es 3.5%, luego de plantear mejoras este indicador se eleva a 9.5% lo que indica que se ha tenido un avance en el manejo de los recursos y las inversiones.

Gráfico 10: Rentabilidad Sobre el Patrimonio

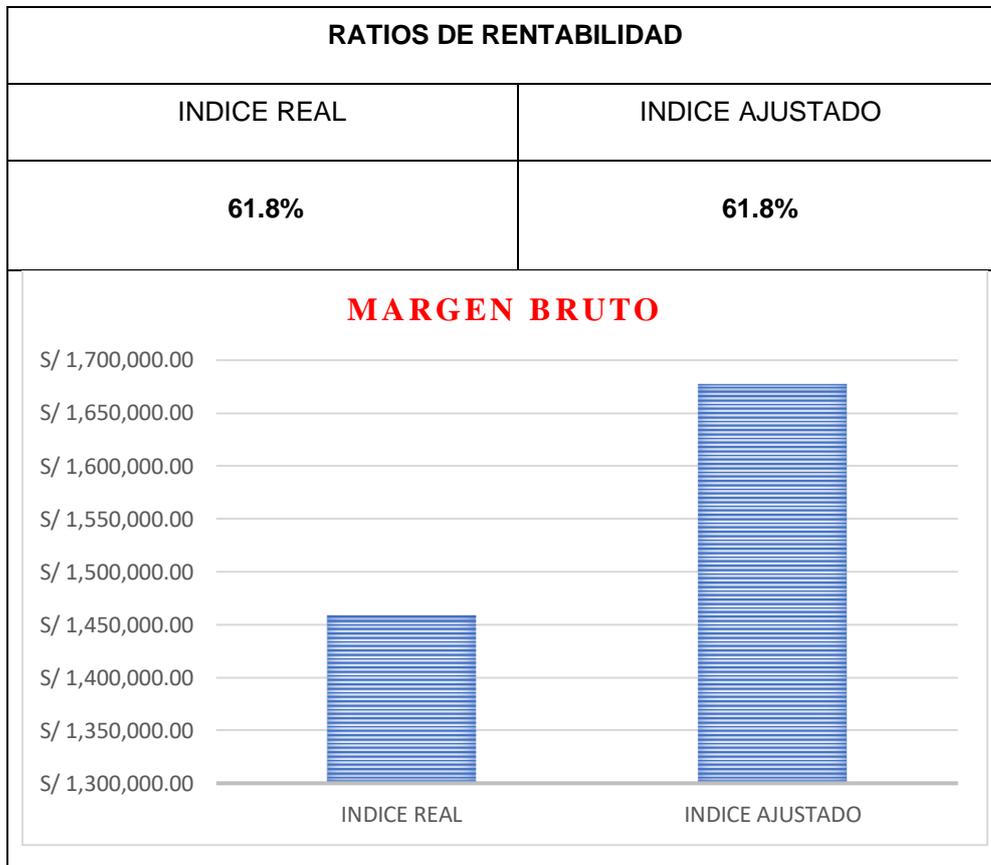


Fuente: Elaboración propia.

Comentario:

La empresa MELV Representaciones E.I.R.L, en sus operaciones obtiene una rentabilidad sobre el patrimonio del 14.3%; Asimismo, luego de analizar el estado actual de la empresa se realizó la comparación correspondiente considerando la propuesta de mejora y se obtuvo que la rentabilidad sobre el patrimonio se eleva a 40.4%. Con un incremento evidenciado del 26%.

Gráfico 11: Margen Bruto



Fuente: Elaboración propia

Comentario:

La empresa MELV Representaciones E.I.R.L, en sus operaciones obtiene un margen bruto del 38%; sin embargo, después de analizar el estado actual de la empresa, al realizar una comparación con la propuesta de mejora se observa que el margen bruto se mantuvo en 61.8%.

FICHA DE COTEJO

Objetivo: Obtener información acerca de cómo la capacitación financiera en la empresa MELV Representaciones E.I.R.L impacta en la rentabilidad de esta a través de cambios identificables.

Indicaciones: A continuación, se presentan una serie de proposiciones las cuales al responderse brindarán la información suficiente acerca del impacto de la capacitación en la rentabilidad. Esta observación se hará a la información financiera de la empresa como consecuencia de la destreza lograda por el personal a partir de su nivel de capacitación de tipo financiero.

Nota: Los datos que proporcione serán utilizados únicamente con fines académicos.

DATOS DE IDENTIFICACIÓN DEL ENTREVISTADO(A)

Nombre de la empresa:

MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L

Área en la que se Aplica La Ficha de Cotejo:

CONTABILIDAD Y FINANZAS

IMPACTO DE LA CAPACITACIÓN FINANCIERA				
CRITERIOS				
Item	INDICADOR De Criterio Evaluado	Respuest a		Comentario
		SI	NO	
1	La capacitación del personal del área de finanzas en temas financieros se realiza en instituciones que aseguran la calidad y el nivel esperado de dicha inversión.	x		Actualmente la empresa invierte S/. 12960.00 en capacitación del personal de contabilidad y finanzas.
2	El ROA evidencia cambios en el período de análisis.	x		Si, hay una leve mejora del 6% respecto del valor original.
3	El ROE evidencia cambios en el período de análisis.	x		Si, hay una leve mejora del 26% respecto del valor original.
4	La Rentabilidad del Trabajador mejora en el período de análisis.	x		Si, hay una mejora del 5% respecto del valor original.
5	Se evidencia que los costos operativos del negocio se reducen luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	x		Existe una reducción de costos de S/.1,081,578 en otros costos operacionales.
6	Los ingresos operacionales del negocio muestran incremento luego de capacitar financieramente al personal.	x		Se incrementan en S/. 1,750,415; es leve o en poca medida; pero existe incremento. Se debe considerar que es un incremento con calidad de procesos.
7	Se evidencian cambios en el nivel de inversión realizada por la empresa referente a la capacitación financiera del personal.	x		Es correcto, la inversión en la capacitación ha mejorado varias áreas de la empresa.
8	La inversión en capacitación financiera del personal se muestra como un gasto para el negocio en el estado de resultados.	x		Es un gasto que contribuye a la rentabilidad, pero en realidad es una inversión.
9	El personal de las distintas áreas funcionales son capacitados en	x		Si se ha observado una gran mejora, los trabajadores orientan su trabajo a objetivos.

	temas financieros a fin de mejorar su desempeño operativo.			
10	Se evidencia que la rentabilidad del negocio experimenta cambios positivos luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	x		Es correcto, se observan resultados favorables.
11	La inversión en capacitación financiera ha mejorado la posición financiera del negocio.	x		Se realizan en instituciones que aseguran el crecimiento del personal.
12	El ratio de rentabilidad del trabajador evidencia cambios en el período de análisis.	x		Es un incremento leve, pero si demuestra un cambio.
13	La productividad del trabajador capacitado financieramente se refleja en el incremento en las ventas generales del negocio.	x		Es correcto se observa una mejora en las ventas S/. 1,750,045.
14	La capacitación financiera del personal es considerada por la gerencia como una inversión estratégica del negocio.	x		Si es una inversión positiva para el personal y la empresa.
15	El trabajador con jefatura aplica en sus reportes algunos de sus nuevos conocimientos acerca del enfoque financiero.	x		En las tareas asignadas los trabajadores demuestran lo aprendido.
16	La ratio ventas por trabajador del periodo evidencia un cambio luego de realizar la capacitación financiera del personal.	x		No es un incremento fuerte, pero si demuestra el cambio S/. 218,801.86

Capítulo 7 DISCUSION

7.1. Contrastación de hipótesis general:

A partir de los hallazgos encontrados, se acepta la hipótesis general que indica que la capacitación financiera tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

En vista que un personal debidamente capacitado en temas financieros comprende mejor aquellos factores que influyen en la rentabilidad, estos estarán en condiciones de aportar y dar valor agregado al desarrollo de las operaciones de la empresa; como ejemplo de ello se muestra como evidencia la rentabilidad ajustada, la misma que tiene una variación favorable después de la propuesta de mejora en 665519.20 soles (Rentabilidad Original 761,814 soles vs. 1,427,333.20 soles), los resultados corroboran lo planteado en esta hipótesis; asimismo cabe señalar que en este punto se coincide con Baldeon de Estrada, M. (2017), autor mencionado en los antecedentes de esta investigación, quién señala que el personal puede estar capacitado, pero esto no es suficiente para su óptimo desempeño laboral, siendo necesario complementarlo mediante un plan de capacitación que permita elevar su desempeño. Este autor expresa también que el personal debe estar en constante capacitación, para que pueda mejorar la eficacia en el lugar donde realizan sus labores, ya sea por la exigencia del mercado o de la tecnología, aunque lo ideal sería que sea iniciativa propia de la empresa o del personal. Ello está acorde con lo que en este estudio se halla.

Por otro lado, el autor amplía el concepto acerca del impacto de la capacitación, refiriendo que esta no solo eleva el desempeño de los trabajadores; sino que incrementa la productividad en cada área de trabajo, y al ver que estos índices cada vez son más altos, también es evidente que existe una rentabilidad cada vez mejor en el negocio; lo que coincide también con lo mencionado en esta investigación.

Asimismo, respaldando lo anteriormente mencionado, también se puede citar a Argandoña, J. (2016), quien en su investigación denominada “Gestión de Capacitación y la Rentabilidad en las Mypes” refiere que la capacitación del personal en las mypes influye en la rentabilidad, aplicando el concepto a estrategias de servicio al cliente orientadas al incremento de la rentabilidad; como consecuencia de ello menciona que la capacitación financiera en las mypes, logra que se generen dividendos en estas; menciona además que si las Mypes aplicaran estrategias de capacitación financiera en el desarrollo de sus actividades diarias, mantendrían o aumentarían no solo su rentabilidad, sino que mejorarían sustancialmente la competitividad de sus propios colaboradores, y así, estos, lograrían ser más eficientes y eficaces en su desempeño.

7.2. Contrastación de hipótesis específica:

Respecto a lo afirmado en la hipótesis acerca de que la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.

Se observa que a medida que se identifiquen aspectos relacionados con la capacitación financiera del personal que requieren las pequeñas empresas, es fundamental generar estrategias y políticas sólidas que garanticen la actualización de conocimientos en cada puesto de trabajo; como ejemplo de ello se muestra como evidencia que la empresa en estudio en el año 2015 tenía en ventas la cantidad de 11, 669,433 y luego con el planteamiento de mejora se tiene un valor total de 13, 419,847.95, reflejando una diferencia de 175,0414.95 lo que indica que después de la aplicación de la mencionada mejora se experimenta un incremento en las ventas. Esto se debe a que, al contar con un personal más capacitado y actualizado en temas financieros, esto genera un crecimiento de los ingresos

como consecuencia del incremento de clientes por una mejor gestión y además permite la retención de estos clientes, así como de los antiguos ya existentes y la obtención de beneficios como respuesta a esta relación.

Asimismo, respaldando lo anteriormente mencionado, también se puede citar a Zevallos, Y. (2016), quien en su investigación denominada “Gestión en la Capacitación y la Rentabilidad en las Mypes” refiere que si una empresa no mantiene a su personal debidamente capacitado de acuerdo a las necesidades del mercado, no recibirá nuevos conocimientos, técnicas, estrategias para poder desempeñarse mejor dentro de su área de labores, permitiéndole ser más eficiente y eficaz al momento de desarrollar sus actividades.

Respecto a lo afirmado en la hipótesis acerca de que la capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, se obtuvo que de la aplicación del cuestionario a los trabajadores del área de contabilidad y finanzas se demostró la existencia de un bajo nivel de productividad y escaso conocimiento de los procedimientos asociados a sus funciones. Para ello se invirtió en un plan piloto de aproximadamente 6 meses para brindarles una capacitación en temas financieros a los trabajadores de esta área. Luego se volvió a realizar la evaluación de desempeño y se observó el incremento de la productividad y dominio de los procedimientos en sus funciones. Asimismo, podemos confirmar dicha información con el incremento de los ingresos por ventas.

Asimismo, respaldando lo anteriormente mencionado, también se puede citar a Lino, A. (2011), quien en su investigación denominada “Desarrollo e implementación de un centro de capacitación para mejorar la rentabilidad de los comerciantes de nivel – Guayaquil

Ecuador: 2011” refiere que el propósito general de la capacitación al personal de una determinada empresa es brindar a los trabajadores los conocimientos necesarios para el desarrollo de habilidades y actitudes necesarias para mejorar el desempeño en el trabajo.

Respecto a lo afirmado en la hipótesis acerca de que la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017, se tiene según los hallazgos que no había un personal competente en la empresa, y esto precisamente es porque no tenía las herramientas apropiadas para poder generar un valor agregado a la empresa. Con el plan piloto que se aplicó a los trabajadores del área de contabilidad y finanzas se demostró la eficiencia, evidenciándose con el incremento de los ingresos operativos, los cuales aumentaron favorablemente.

Asimismo, respaldando lo anteriormente mencionado, también se puede citar a Vergara, C. (2014), quien en su investigación denominada “Capacitación y rentabilidad de las Mype Comerciales en la ciudad de Piura” refiere que con la competencia existente en el mercado laboral es necesario que el personal se encuentre capacitado en temas relacionados a sus funciones, de esta manera se encuentre apto para afrontar los riesgos; los mismos que son convertidos en oportunidades o amenazas. Teniendo en cuenta que todo negocio necesita generar ingresos que les permitan desarrollarse y mantenerse para alcanzar la rentabilidad deseada.

CONCLUSIONES

De la investigación realizada se determina que la capacitación financiera si tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, porque a medida que el personal del área de contabilidad y finanzas de la empresa eleva sus destrezas y habilidades en temas financieros y lo replica en sus pares de otras áreas funcionales los indicadores de la rentabilidad mejoran su valor.

Se determina que la capacitación financiera de contabilidad y finanzas basada en los conocimientos impactan favorablemente en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, cosa que se evidencia en el dominio de sus funciones y el incremento de sus habilidades para la gestión de la información financiera.

Se determina que la capacitación financiera de contabilidad y finanzas basada en el desempeño laboral impactan favorablemente en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, cosa que se evidencia con el incremento de la productividad y dominio de los procedimientos en sus funciones; luego de recibir una adecuada capacitación en temas financieros.

Se determina que la capacitación financiera de contabilidad y finanzas basada en las competencias impactan favorablemente en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, cosa que se evidencia con el incremento de los ingresos operativos, los cuales aumentaron favorablemente.

RECOMENDACIONES

Una vez concluida la tesis, deseamos sugerir algunas recomendaciones en base a las conclusiones a que se llegó luego del presente trabajo de investigación que a continuación se propone:

Se recomienda a la empresa MELV Representaciones E.I.R.L, crear un plan de capacitación adecuada considerando la capacitación financiera al personal del área de contabilidad y finanzas como parte crucial, a fin de sostener un impacto saludable en la organización y como consecuencia en su rentabilidad, el cual según el estudio puede llegar a ser óptimo con un notable impacto positivo.

Se recomienda contar con un cronograma de capacitaciones en temas financieros para que el personal de la empresa pueda desarrollarse en su puesto laboral, con el enfoque orientado a los resultados, por ello, esta sugerencia busca incrementar los conocimientos del personal con beneficio dual, -la empresa y los trabajadores.

Se recomienda a la empresa definir, en su presupuesto anual, el porcentaje que será destinado en la capacitación y entrenamiento. Lo óptimo es destinar entre 3% y 4% del costo laboral de acuerdo con la ley (29783).

Se recomienda, considerando que la capacitación financiera del personal es fundamental para el desempeño laboral de los trabajadores del área de contabilidad y finanzas, brindar mayores capacitaciones financieras al personal con la finalidad de mejorar su desempeño y crear una tabla de indicadores alineado a su realidad; lo cual beneficiará a la empresa.

Se recomienda invertir en capacitaciones de temas financieros que tengan relación multiplicadora en las otras áreas funcionales, orientado a elevar las competencias del trabajador del área de contabilidad y finanzas; en vista que la competitividad del personal en

el mercado laboral es altamente valorado; pues, gracias a su capacidad permite generar incremento no sólo en los ingresos sino a obtener una rentabilidad favorable a la empresa.

REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). Ratios financieros y matemática de la mercadotecnia. Perú: Prociencia y Cultura S.A.
- Andrade, C. (2011). “La producción y la rentabilidad de la empresa de construcciones y hormigones ECOHORMIGONES Cía. Ltda., en el año 2010 (Ecuador)”.
- Apaza, M. (2010). Balanced Scorecard Gerencia Estratégica y del Valor. Perú: Pacífico Editores.
- Argandoña, J. (2016). “Gestión de capacitación y la rentabilidad de las MYPES, rubro peluquerías, ubicadas en la avenida Antonio Raymondi, del distrito de Huaraz, 2016.” Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Ausubel, D. (2008). Teoría del Aprendizaje Significativo. México: Octaedro.
- Baldeon de Estrada, M. (2017). “La Capacitación y la Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas Sector Comercio – Rubro Panificadoras – Huánuco, 2017.” Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Benites, C. (2016) en su tesis “Caracterización de la rentabilidad y competitividad de las micro y pequeñas empresas del rubro de ferreterías de la Av. Grau Sector Oeste – Piura: 2015”.
- Briceño, H. (2006). Indicadores Financieros. México: Umbral Editorial, SA.

- Chiavenato, I. (2011). *Gestión del Talento Humano*. Bogotá: Mc. Graw-Hill.
- Chiavenato, I. (2019). *Gestión del talento humano*. (3.ª ed.). México: Mc Graw-Hill.
- Carpio, J, & Diaz, Y. (2016). “Propuesta para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin S.A (Ecuador)”.
- Ccaccya, D. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. Recuperado de:
<https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- Cantu, G. G., & Guajardo, N. A. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: Mc Graw Hill.
- Dessler, G. (2001). *Administración de Personal*. México: Pearson Education.
- Díaz, A. (2014). *Importancia de la capacitación de personal*. Recuperado desde goo.gl/kVm5hs
- Diaz, M. (2012). *Análisis Contable con un enfoque empresarial*. España: EUMED
- Diccionario contable Colombia (2008) Recuperado de:
<http://www.contaduria.gov.co/wps/portal>
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2006). *Metodología de la investigación* (5ta. Ed. --) México D.F.: McGraw-Hill.
- Hidalgo, K. (2018). “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro ferretería de la provincia de Padre Abad, 2018”. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Kaplan, R. & Norton, D. (2000). Cuadro de Mando Integral, The Balanced Scorecard.
Madrid - España: Gestión.

Lino, A. (2011). “Desarrollo e implementación de un centro de capacitación para
mejorar la rentabilidad de los comerciantes de nivel - Guayaquil - Ecuador:
2011.” Universidad Laico Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

Michue, E. (2015). “Gestión de Personas y su impacto en la rentabilidad de la empresa
Famasin S.A.C - Huancayo: 2015.” Universidad Nacional del Centro del Perú.

Olea, C. (2010). “Evaluación de impacto de capacitación: Caracterización y una
propuesta para la gran empresa privada chilena.”

Ortega, A. (2008). Planeación Financiera Estratégica. Bogotá: McGraw-Hill
Interamericana.

Pinto, R. (2000). Planeación estratégica de capacitación empresarial. México:
McGraw-Hill.

Real Academia Española (2014). Diccionario de la lengua española. Recuperado de
<http://dle.rae.es/?w=diccionario>

Reig, E. (2015). La productividad en la empresa. Córdoba: Editorial Almuzara.

Robbins, S. (2009). Comportamiento Organizacional. México: Pearson

Rodriguez, U. (2015). “Factores Determinantes de la Rentabilidad de los Bancos en
los Países de Mercosur. Un Enfoque Contable, en el año 2015 (Argentina)”.

Sánchez, J. (2014). Control de Gestión del desempeño de los Recursos Humanos (segunda edición). Chile: Thomson Reuters.

Sanchez, J. (2009). Análisis de rentabilidad de la empresa. Recuperado de:
<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

Sanguinetti, J. (2005). El conocimiento humano: Una perspectiva filosófica. Madrid: Palabra.

Shank, J. y Govindararajan V. (1995) Gerencia Estratégica de Costos. Bogotá, Colombia: Editorial Norma S.A.

Tineo, R. (2016).“Influencia del financiamiento y la capacitación que otorga la financiera Proempresa y sus efectos en la rentabilidad en las micro y pequeñas empresas en la provincia de Huamanga, 2015.” Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Vergara, C. (2014). “Capacitación y rentabilidad de las Mype Comerciales – rubro librería de la ciudad de Piura, periodo 2012” . Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Zevallos, Y. (2016) en su tesis “Gestión en la Capacitación y la Rentabilidad de la Mypes rubro hoteles en Tumbes 2016.” Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

ANEXOS

ANEXO N° 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA

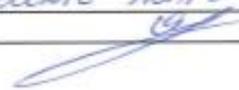
MATRIZ DE CONSISTENCIA: "LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017"

	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
GENERAL	¿De qué manera la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017?	Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	La capacitación financiera tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	VARIABLE 1 Capacitación Financiera del Personal	ENFOQUE DE INVESTIGACION: Cualitativo
ESPECIFICOS	1.- ¿De qué manera la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017? 2.- ¿De qué manera la capacitación financiera orientado al desempeño tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017? 3.- ¿De qué manera la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017?	1.- Determinar como la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017. 2.- Determinar como la capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017. 3.- Determinar como la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	1- La capacitación financiera del personal en conocimientos tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017. 2- La capacitación financiera del personal orientada al desempeño laboral tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017. 3- La capacitación financiera del personal orientada a competencias tiene efectos positivos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	DIMENSIONES: * Conocimientos * Desempeño Laboral * Competencias VARIABLE 2 Rentabilidad DIMENSIONES : * Rentabilidad Economica * Rentabilidad Financiera	TIPO DE INVESTIGACION Basica Descriptiva Correlacional DISEÑO DE INVESTIGACION No experimental METODO DE INVESTIGACION Hipotetico POBLACION 8 Trabajadores MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L. MUESTRA Selección a criterio de muestra (8 Trabajadores) TECNICAS Entrevista, Observacion

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017													
INSTRUMENTO: ENTREVISTA GERENTE GENERAL													
OBJETIVO GENERAL: Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.													
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ÍTEM	pertinencia con el objetivo			pertinencia con la rentabilidad			pertinencia con la empresa		Mediciones	
				S	NO	N	S	NO	N	S	NO		N
<p>Q1.1 Determinar como la capacitación financiera en las actividades operativas tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p> <p>Q1.2 Determinar como la capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p> <p>Q1.3 Determinar como la capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p>	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	En su opinión ¿Cuán importante es que el personal reciba capacitación en temas relacionados a las finanzas de la empresa? Explique por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>	
			¿Cuáles son algunos de los indicadores financieros y no financieros que usted emplea en sus reuniones de gerencia para evaluar la gestión y resultados del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
		DESEMPEÑO LABORAL	¿En qué medida considera usted, con la capacitación al personal en temas financieros mejora la productividad del trabajador? Explique por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Cuáles son los recursos por lo que usted considera que la empresa tiene algunas finanzas claramente débiles?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
		COMPETENCIAS	En su opinión, ¿Qué evidencia existe de que la empresa cumple sus obligaciones financieras claramente debidas? Favor mencionarlas.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En su opinión, ¿Qué evidencia existe para considerar que la empresa cuenta con políticas financieras claramente debidas? Favor mencionarlas.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
	RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	¿Qué estrategias implementa o planea implementar la empresa para mejorar la rentabilidad? Favor mencionarlas.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, que la inversión en capacitación del personal en temas financieros mejora en la rentabilidad del negocio? Explique por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
		RENTABILIDAD FINANCIERA	Personalmente ¿qué técnicas de análisis financiero emplea usted para tomar decisiones? Favor mencionarlas.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Cuáles son los indicadores financieros y no financieros que utiliza para evaluar la gestión financiera del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>

TÍTULO DE TESIS	
AUTOR	
DOCUMENTOS QUE SE ADEJUNTAN	
FECHA DE REDACCIÓN	
RELEVANCIA A PERTINENCIA CON EL OBJETIVO	
RELEVANCIA A PERTINENCIA CON LA MATERIA	
RELEVANCIA A PERTINENCIA CON LAS DIMENSIONES	
RELEVANCIA A REVISIÓN	
APPELLIDO Y NOMBRE DEL EXPERTO	ALVARADO YUPANQUI LUIS JOSE
PROFESIÓN DEL EXPERTO	CONTADOR PÚBLICO
CARGO DEL EXPERTO	DOCENTE TIEMPO COMPLETO
FIRMA DEL EXPERTO	

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017															
INSTRUMENTO: HOJA DE COTEJO															
OBJETIVO GENERAL: Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.															
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ÍTEMES	pertinencia con el objetivo			pertinencia con la variable			pertinencia con la dimensión			Deficiencia		
				P	SP	N	P	SP	N	P	SP	N			
DE 1: Determinar como la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	La capacitación del personal del área de Finanzas en temas financieros se realiza en instituciones que aseguran la calidad y el nivel esperado de dicha inversión.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			Se evidencian cambios en el nivel de inversión realizada por la empresa referente a la capacitación financiera del personal.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Los ingresos operacionales del negocio muestran incrementos luego de capacitar financieramente al personal.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
		DESEMPEÑO LABORAL	El personal de las distintas áreas funcionales en capacitación en temas financieros a fin de mejorar su desempeño operativo.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			El trabajador con perfil no aplica en sus reportes algunos de los nuevos conocimientos acerca del enfoque financiero.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La productividad del trabajador capacitado financieramente se refleja en el incremento en los ventas generadas del negocio.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
		COMPETENCIAS	El representante por trabajador del periodo evidencia un cambio luego de recibir la capacitación financiera del personal.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Se evidencia que la rentabilidad del negocio experimenta cambios positivos luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a lo puesto.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Se evidencia que los costos operativos del negocio se reducen luego de recibir la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
DE 2: Determinar como la capacitación financiera existente al desarrollo laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	El P&L evidencia cambios en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			La ratio de rentabilidad del trabajador cambia de un periodo a otro.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La capacitación financiera del personal se muestra como un gasto para el negocio.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
		RENTABILIDAD FINANCIERA	El ratio de rentabilidad del trabajador evidencia cambios en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La Rentabilidad del Trabajador mejora en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			El P&L evidencia cambios en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
La inversión en capacitación financiera ha mejorado la gestión financiera del negocio.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>			

TÍTULO DE TRABAJO	
AUTOR	
DOCUMENTOS QUE SE ASUNTAN	
FECHA DE REVISIÓN	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON EL OBJETIVO	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LA VARIABLE	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LAS DIMENSIONES	
OBSERVACIONES A REDACCIÓN	
APellidos y Nombres del EXPERTO	ALVARADO YLFANQUI LUIS JOSE
PROFESIÓN DEL EXPERTO	CONTADOR PÚBLICO
CARGO DEL EXPERTO	DOCENTE TIEMPO COMPLETO
FIRMA DEL EXPERTO	

ANEXO N° 3 VALIDACIÓN DE EXPERTOS

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA M&F REPRESENTACIONES E.I.R.L. EN EL AÑO 2017										
INSTRUMENTO: ENTREVISTA A LOS TRABAJADORES DEL ÁREA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS										
OBJETIVO GENERAL: Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa M&F Representaciones E.I.R.L. en el año 2017.										
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ITEMS	percepción con el negocio			percepción sobre el negocio			Indicadores
				S	SI	N	S	SI	N	
DE 1. Determinar como la capacitación financiera en las actividades de la rentabilidad de la empresa M&F Representaciones E.I.R.L. en el año 2017. DE 2. Determinar como la capacitación financiera en las actividades de la rentabilidad de la empresa M&F Representaciones E.I.R.L. en el año 2017. DE 3. Determinar como la capacitación financiera en las actividades de la rentabilidad de la empresa M&F Representaciones E.I.R.L. en el año 2017.	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	¿Considera, ¿que le han dado los conocimientos por lo aprendido, recursos y guía del docente a que se atribuya que esto realice?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿que la capacitación financiera contribuye para que en la empresa está aprendiendo a las funciones que realiza en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En su opinión, ¿por qué es esencial que el personal reciba capacitación en temas relacionados a las funciones de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿que la capacitación que realiza de parte de la empresa le permite comprender que le permite mejorar sus funciones en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿que la empresa está capacitando convenientemente a los empleados en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Porque considera, ¿que al recibir la capacitación financiera influye en la rentabilidad del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
		CONCEPTOS	¿Que tanto información de tipo contable y financiera que la empresa tiene a respecto al trabajo de los empleados para alcanzar sus metas a largo plazo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿la capacitación que realiza de parte de la empresa en relación a las funciones que desempeña en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿que la calidad en el desempeño de sus funciones mejora financieramente a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Por qué considera que la información que maneja al respecto de la empresa es esencial para el logro de los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Que le motivaría saber que la que sabe de parte de la empresa sobre su plan de capacitación contribuye al logro de los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Cuáles son las razones por las que considera, que la empresa recibe un plus de capacitación en relación al logro de los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
RENTABILIDAD ECONOMICA	RENTABILIDAD FINANCIERA	¿En su opinión, ¿que el 80% de las funciones que desempeña en su trabajo, que generalmente son actividades básicas?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Cuáles son las razones por las que considera, que las funciones que realiza en su puesto de trabajo son importantes para la organización?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿En qué medida considera, que los ingresos en la empresa fluctúan de la empresa dependen de otros factores además de sus funciones?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿En qué medida considera, que la capacitación recibida de parte de la empresa ha mejorado el desempeño de las funciones que realiza en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿En qué medida considera, que la capacitación que recibe de la empresa contribuye a la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Porque para usted considerar que el área de contabilidad realiza la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
RENTABILIDAD FINANCIERA	¿Porque para usted considerar que el área de contabilidad realiza la rentabilidad del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
	¿En su opinión, ¿que la capacitación financiera que realiza el personal contribuye a que los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
	¿En qué medida considera que el área de contabilidad realiza la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
	¿En qué medida considera que la capacitación del personal contribuye a mejorar la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		

ETILO DE TEMA	
AUTOP	
IDENTIFICACION QUE SE AGENTAN	
FECHA DE ENTREVISTA	
DESEMPEÑO A ENTREVISTA CON EL OBJETIVO	
DESEMPEÑO A ENTREVISTA CON LA VARIABLE	
DESEMPEÑO A ENTREVISTA CON LAS DIMENSIONES	
DESEMPEÑO A ENTREVISTA	
APROBADO Y FIRMADO DEL EXPERTO	L. PEÑEZ, LUIS ALBERTO
PROFESIONAL DEL EXPERTO	Mg. OIG
FECHA DEL EXPERTO	16/06/2017 a TIEMPO BENEFICIO
UBICACION DEL EXPERTO	

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017															
INSTRUMENTO: ENTREVISTA GERENTE GENERAL															
OBJETIVO GENERAL: Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.															
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ITEMS	performance con el objetivo			performance con la variable			performance con la dimensión			Reflexiones		
				S	NP	N	S	NP	N	S	NP	N			
<p>DE I: Determinar como la capacitación financiera en competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p> <p>DE II: Determinar como la capacitación financiera orientada al desarrollo laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p> <p>DE III: Determinar como la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p>	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	En su opinión, ¿Cuál importancia se da al personal recibir capacitación en temas relacionados a las finanzas de la empresa? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			¿Cada vez que algunos de los indicadores financieros y no financieros que usted evalúa en sus reuniones de gerencia para evaluar la gestión y resultados del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
		DESEMPEÑO LABORAL	¿En qué medida considera usted, que la capacitación al personal en temas financieros mejora la productividad del trabajador? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			¿Cada vez que las acciones por las que usted considera que la empresa tiene objetivos financieros claramente definidos?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
		COMPETENCIAS	En su opinión, ¿Qué evidencia existe de que la empresa cumple sus objetivos financieros? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			En su opinión, ¿Qué evidencia existe para considerar que la empresa cuenta con políticas financieras claramente definidas? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	¿Cada estrategia financiera emplea habitualmente la empresa para mejorar la rentabilidad? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			
		¿En qué medida considera, que la inversión en capacitación del personal en temas financieros impacta en la rentabilidad del negocio? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			
RENTABILIDAD FINANCIERA	RENTABILIDAD FINANCIERA	¿Personalmente para procesos de análisis financiero emplea usted para tomar decisiones? Evidencie por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			
		¿Cuáles son los indicadores financieros y no financieros que utiliza para evaluar la gestión financiera del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			

TÍTULO DE TRABAJO	
AUTOR	
DOCUMENTO QUE SE ACOMPAÑA	
FECHA DE ENTREGA	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON EL OBJETIVO	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LA VARIABLE	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LAS DIMENSIONES	
OBSERVACIONES A NOTACION	
APELLIDO Y NOMBROS DEL EXPERTO	LI FEREZ, LUIS ALBERTO
PROFESIÓN DEL EXPERTO	Mag. CPC
CARGO DEL EXPERTO	Docente a tiempo completo
FIRMA DEL EXPERTO	

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017										
INSTRUMENTO: FICHA DE COTEJO										
OBJETIVO GENERAL: Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.										
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ÍTEM	pertinencia con el objetivo		pertinencia con la variable		pertinencia con la dimensión		Reacción
				S	N	S	N	S	N	
<p>DE 1: Determinar como la capacitación financiera es conocimiento que se efecto en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p> <p>DE 2: Determinar como la capacitación financiera orientada al desarrollo laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p>	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	La capacitación del personal del área de finanzas en temas financieros se realizó en instituciones que aseguran la calidad y el nivel exigente de dicha inversión.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Se evidencian cambios en el nivel de inversión realizada por la empresa referente a la capacitación financiera del personal.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Los ingresos operacionales del negocio muestran incremento luego de capacitar financieramente al personal.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			El personal de las distintas áreas funcionales son capacitados en temas financieros a fin de mejorar su desempeño operativo.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			El trabajador es proclive a salir en sus reportes algunos de sus malos conocimientos acerca del enfoque financiero.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La productividad del trabajador capacitado financieramente se refleja en el incremento en los ventas generales del negocio.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
		COMPETENCIAS	El ratio ventas por trabajador del periodo evidencia un cambio luego de realizar la capacitación financiera del personal.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Se evidencia que la rentabilidad del negocio experimenta cambios positivos luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			Se evidencia que los costos operativos del negocio se reducen luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
<p>DE 3: Determinar como la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.</p>	RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONÓMICA	El RGA evidenció cambios en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La rentabilidad del trabajador cambia de un periodo a otro.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La capacitación financiera del personal se muestra como un gasto para el negocio.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			El ratio de rentabilidad del trabajador evidencia cambios en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La Rentabilidad del trabajador mejora en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
		RENTABILIDAD FINANCIERA	El RGE evidenció cambios en el periodo de análisis.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
			La inversión en capacitación financiera ha mejorado la posición financiera del negocio.	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>
				<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>

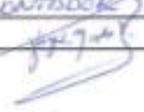
ETAPA DE TRABAJO	
ALFABETOS	
DOCUMENTOS QUE SE ASISTEN	
FECHA DE REVISIÓN	
DESIGNACIONES A PERTINENCIA CON EL OBJETIVO	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LA VARIABLE	
DESIGNACIONES A PERTINENCIA CON LAS DIMENSIONES	
DESIGNACIONES A REDACCIÓN	
APellidos y Nombres del Experto	LI POZET, LUIS ALBERTO
Profesión del Experto	Mg. CPC
Dato del Experto	INGENIERO A TIEMPO COMPLETO
Firma del Experto	

ANEXO N° 3 VALIDACIÓN DE EXPERTOS

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MEH REPRESENTACIONES S.R.L. EN EL AÑO 2027										
INSTRUMENTO: ENTREVISTA A LOS TRABAJADORES DEL ÁREA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS										
OBJETIVO GENERAL: Determinar cómo la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MEH Representaciones S.R.L. en el año 2027.										
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ÍTEMES	percepción con el negocio			percepción con la empresa			Relaciones
				1	2	3	1	2	3	
OE 1: Determinar cómo la capacitación financiera en conocimientos sobre el área de la rentabilidad de la empresa MEH Representaciones S.R.L. en el año 2027. OE 2: Determinar cómo la capacitación financiera en el área de la rentabilidad de la empresa MEH Representaciones S.R.L. en el año 2027. OE 3: Determinar cómo la capacitación financiera en el área de la rentabilidad de la empresa MEH Representaciones S.R.L. en el año 2027.	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	¿Considera, ¿qué tanto ha comprendido con la empresa, respecto al área del negocio o tipo de actividades que está realizando?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿qué la capacitación financiera realizada por parte de la empresa está orientada a las funciones que realiza en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Se ve reflejado ¿por qué se destacó que el personal recibe capacitación en temas relacionados a las finanzas de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿qué la capacitación que recibe de parte de la empresa le genera aprendizaje que le permite mejorar sus funciones en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿qué la empresa está haciendo convenientemente antes de capacitar al personal?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Por qué considera, ¿qué el nivel de capacitación financiera influye en la rentabilidad del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	DESEMPEÑO LABORAL	¿Qué tanto la formación de tipo académico considera que la empresa tiene el componente de trabajo de él mismo para obtener sus datos e lograr sus objetivos.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida considera, ¿la capacitación que recibe de parte de la empresa es adecuada a las funciones que desempeña en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿En qué medida se considera, ¿qué la calidad en el desempeño de sus funciones impacta directamente a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Por qué considera que la información que recibe al respecto de la empresa es oportuna para el logro de los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Qué evidencia recibir por la que considera que en la empresa existe un plan de capacitación orientado al logro de los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
			¿Cuáles son las razones por las que considera, que la empresa aplica un plan de capacitación orientado al logro de los objetivos del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>
CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	COMPETENCIAS	¿En su opinión, ¿qué tanto las funciones que desempeña en su trabajo, son parámetros de estas competencias?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Cuáles son las razones por las que considera, que las funciones que realiza en su puesto de trabajo son parámetros para su competitividad?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿En qué medida considera, que la empresa en la situación financiera de la empresa depende de cómo se desempeña usted en sus funciones?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿En qué medida considera, que la capacitación recibida de parte de la empresa ha incrementado el dominio de las funciones que realiza en su puesto de trabajo?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿El tener la oportunidad de mejorar algunas de las funciones que realiza en su trabajo por qué el negocio tiene más resultados, la salud? ¿Qué de los recursos, económicos?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Por qué que las razones por las que considera que la empresa depende del poder adquisitivo de su personal que sus funciones? ¿Por qué por favor.	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
RENTABILIDAD ECONOMICA	RENTABILIDAD FINANCIERA	¿Considera que la capacitación financiera que recibe el personal permite mejorar sus resultados del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Cuáles considera que se debe la capacitación financiera al personal en la empresa de la productividad de los empleados?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Por qué considera que el área de contabilidad influye en la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿Por qué tanto considera que el área de contabilidad controla la rentabilidad de la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
RENTABILIDAD ECONOMICA	RENTABILIDAD FINANCIERA	¿En su opinión, ¿qué tanto la capacitación financiera al personal es una inversión para el negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
		¿En qué medida considera que la capacitación del personal genera a través de la capacitación financiera incrementando los recursos?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	
RENTABILIDAD ECONOMICA	RENTABILIDAD FINANCIERA	¿Explica o que tanto el área de finanzas está haciendo para mejorar los resultados?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>	

FECHA DE TRABAJO	
NOMBRE	
DOCUMENTOS QUE SE ACOMPAÑAN	
FECHA DE RECEPCIÓN	
VALIDACIÓN A PROFUNDIDAD CON EL EXPERTO	
VALIDACIÓN A PROFUNDIDAD CON LA VARIABLE	
VALIDACIÓN A PROFUNDIDAD CON LOS SUBTEMAS	
VALIDACIÓN A PROFUNDIDAD	
APELLIDOS Y NOMBRES DEL EXPERTO	FERRERES SANTIVÁNEZ JORGE LUIS
PROFESIÓN DEL EXPERTO	CONTADOR PÚBLICO
CARGO DEL EXPERTO	DOCENTE FREELANCE CONTABLE
FIRMA DEL EXPERTO	

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017															
INSTRUMENTO: ENTREVISTA GERENTE GENERAL															
OBJETIVO GENERAL: Determinar como la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.															
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ITEMS	performance con el objetivo			performance con la variable			performance con la dimensión			Relaciones		
				S	NP	N	S	NP	N	S	NP	N	+	-	
OE 1: Determinar como la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017. OE 2: Determinar como la capacitación financiera extendida al desempeño laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017. OE 3: Determinar como la capacitación financiera orientada a competencias tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	De su opinión ¿Cuál importancia es que el personal reciba capacitación en temas relacionados a los procesos de la empresa? Responda por favor:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			¿Cuáles son algunas de las indicaciones financieras y no financieras que usted emplea en sus reuniones de gerencia para evaluar la gestión y resultados del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
		DESEMPEÑO LABORAL	¿En qué medida considera usted, que la capacitación del personal en temas financieros mejora la productividad del trabajador? Responda por favor:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			¿Cuáles son las razones por las que usted considera que la empresa tiene objetivos financieros claramente definidos?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
		COMPETENCIAS	De su opinión, ¿El ambiente existe de que la empresa cumple sus objetivos financieros? Responda por favor:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
			De su opinión, ¿El ambiente existe para considerar que la empresa cumple sus objetivos financieros claramente definidos? Responda por favor:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>		
RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	¿Qué estrategias financieras emplea habitualmente la empresa para mejorar la rentabilidad? Favor mencionadas:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			
		¿En qué medida considera, que la inversión en capacitación del personal en temas financieros impacta en la rentabilidad del negocio? Responda por favor:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			
	RENTABILIDAD FINANCIERA	Personalmente ¿qué técnicas de análisis financieros emplea usted para tomar decisiones? Favor mencionadas:	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			
		¿Cuáles son los indicadores financieros y no financieros que utiliza para evaluar la gestión financiera del negocio?	<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			<input checked="" type="checkbox"/>			

ESTILO DE TESIS	
ASER	
DOCUMENTOS QUE SE ADJUNTAN	
FECHA DE ENTREGA	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON EL OBJETIVO	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LA VARIABLE	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LAS DIMENSIONES	
OBSERVACIONES A REBACCION	
NOMBRES Y APELLIDOS DEL EXPERTO	MORLES SANTANA JORGE LUIS
PROFESION DEL EXPERTO	DOCENTE TIEMPO COMPLETO
CARGO DEL EXPERTO	CONTADOR PÚBLICO
FIRMA DEL EXPERTO	

LA CAPACITACIÓN FINANCIERA Y SUS EFECTOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA MELV REPRESENTACIONES E.I.R.L EN EL AÑO 2017														
INSTRUMENTO: FICHA DE COTEJO														
OBJETIVO GENERAL: Determinar si la capacitación financiera tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.														
OBJETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	DIMENSIONES	ÍTEMES	pertinencia con el objetivo			pertinencia con la variable			pertinencia con la dimensión			Requisitos	
				P	OP	N	P	OP	N	P	OP	N		
OE 1: Determinar como la capacitación financiera en conocimientos tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	CAPACITACIÓN FINANCIERA DEL PERSONAL	CONOCIMIENTOS	La capacitación del personal del área de finanzas en temas financieros se realiza en instrucciones que aseguran la calidad y el nivel esperado de dicha inversión.	✓			✓			✓			✓	
			Se evidencian cambios en el nivel de inversión realizada por la empresa referida a la capacitación financiera del personal.	✓			✓			✓				✓
			Los ingresos operacionales del negocio muestran incremento luego de capacitar financieramente al personal.	✓			✓			✓				✓
		DESEMPEÑO LABORAL	El personal de las distintas áreas funcionales con capacitados en temas financieros a fin de mejorar su desempeño operativo.	✓			✓			✓				✓
			El trabajador con jefe/a se aplica en sus reportes algunos de sus nuevos conocimientos acerca del enfoque financiero.	✓			✓			✓				✓
			La productividad del trabajador capacitado financieramente se refleja en el incremento en las ventas generadas del negocio.	✓			✓			✓				✓
COMPETENCIAS	El ratio ventas por trabajador del periodo evidencia un cambio luego de realizar la capacitación financiera del personal.	✓			✓			✓				✓		
	Se evidencia que la rentabilidad del negocio experimenta cambios positivos luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	✓			✓			✓				✓		
	Se evidencia que los costos operativos del negocio se reducen luego de realizar la capacitación financiera del personal orientado a su puesto.	✓			✓			✓				✓		
OE 2: Determinar como la capacitación financiera orientada al desempeño laboral tiene efectos en la rentabilidad de la empresa MELV Representaciones E.I.R.L en el año 2017.	RENTABILIDAD	RENTABILIDAD ECONOMICA	El ROA evidencia cambios en el periodo de análisis.	✓			✓			✓			✓	
			La ratio de rentabilidad del trabajador cambia de un periodo a otro.	✓			✓			✓				✓
			La capacitación financiera del personal se muestra como un gasto para el negocio.	✓			✓			✓				✓
		RENTABILIDAD FINANCIERA	El ratio de rentabilidad del trabajador evidencia cambios en el periodo de análisis.	✓			✓			✓				✓
			La Rentabilidad del Trabajador mejora en el periodo de análisis.	✓			✓			✓				✓
			El ROE evidencia cambios en el periodo de análisis.	✓			✓			✓				✓
			La inversión en capacitación financiera ha mejorado la posición financiera del negocio.	✓			✓			✓			✓	

TÍTULO DE TRABAJO	
AUTOR	
DOCUMENTOS QUE SE ASUMEN	
FECHA DE REVISIÓN	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON EL OBJETIVO	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LA VARIABLE	
OBSERVACIONES A PERTINENCIA CON LAS DIMENSIONES	
OBSERVACIONES A REVISIÓN	
APLICADO Y NOMBRE DEL EXPERTO	MORALES SANTIVANER JORGE LUIS
PROFESIÓN DEL EXPERTO	CONTADOR PÚBLICO
CARGO DEL EXPERTO	DOCENTE TIEMPO COMPLETO
FIRMA DEL EXPERTO	