

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“HERRAMIENTAS DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN Y EL RESULTADO
ECONÓMICO DE LA EMPRESA DEL SECTOR SALUD ANGLOLAB
S.A.”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

PAMELA SILVANA LUYO ZAVALA

PATRICIA NAVEDA DOMÍNGUEZ

Asesora: Mg. NOEDING CARDENAS LARA

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: 56. Contabilidad Financiera

Callao, 2022

PERÚ

**“HERRAMIENTAS DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN Y
EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA
DEL SECTOR SALUD ANGLOLAB S.A.”**

PAMELA SILVANA LUYO ZAVALA

PATRICIA NAVEDA DOMÍNGUEZ

LIMA, 16 DE DICIEMBRE DEL 2022.

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD: Ciencias Contables

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN: Facultad de Ciencias Contables

TÍTULO: “Herramientas de gestión en estimación y el resultado económico de la empresa del sector salud ANGLOLAB S.A.”

AUTORES – CÓDIGO ORCID - DNI

PAMELA SILVANA LUYO ZAVALA – 0000-0001-8496-2204 – 76541728

PATRICIA NAVEDA DOMINGUEZ - 0000-0002-5872-5122 – 70124317

ASESOR: Mg. NOEDING CARDENAS LARA - 10057356

LUGAR DE EJECUCIÓN: Departamento de Lima

UNIDAD DE ANÁLISIS: Anglolab S.A.

TIPO, ENFOQUE Y DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN: Aplicada, explicativa, de enfoque cuantitativo, diseño experimental.

TEMA OCDE

5.02.04 – Negocios, Administración

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

- DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO **PRESIDENTE**
- MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS **SECRETARIO**
- MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES **VOCAL**
- MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ **MIEMBRO SUPLENTE**

ASESORA: Mg. NOEDING CARDENAS LARA

Nº de Libro: 1

Nº de Folio: 73

ACTA DE SUSTENTACIÓN: 005-2022-06

Fecha de aprobación de tesis: 16 de diciembre de 2022

Nº de resolución para sustentación: Resolución 697-2022-CFCC/TR-DS

Fecha de Resolución para sustentación: 12 de diciembre del 2022



DICTAMEN COLEGIADO N°005-2022-06
LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES

TESIS TITULADA:

“HERRAMIENTAS DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN Y EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA DEL SECTOR SALUD ANGLOLAB S.A.”

AUTORES:

LUYO ZAVALA PAMELA SILVANA

NAVEDA DOMÍNGUEZ PATRICIA

Visto, el documento presentado por los autores de la Tesis, y realizada la evaluación del Levantamiento de las Observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2022-06, designados con Resolución N°697-2022-CFCC/TR-DS, **DICTAMINAN POR UNANIMIDAD LA CONFORMIDAD DEL LEVANTAMIENTO DE LAS OBSERVACIONES**, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 18 de enero del 2023.

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
SECRETARIO

MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES
MIEMBRO VOCAL

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MIEMBRO SUPLENTE



ACTA N° 005-2022-06 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 16 días del mes de diciembre, del año 2022, siendo las 9.03 horas, se reunieron, en la sala meet: <https://meet.google.com/icf-nwtr-pam> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO	: PRESIDENTE
MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS	: SECRETARIO
MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES	: MIEMBRO VOCAL
MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ	: MIEMBRO SUPLENTE

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres: **LUYO ZAVALA PAMELA SILVANA** y **NAVEDA DOMÍNGUEZ PATRICIA**; quienes, habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **“HERRAMIENTAS DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN Y EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA DEL SECTOR SALUD ANGLOLAB S.A.”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual google meet, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa **EXCELENTE** y Calificación Cuantitativa **18** la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 9.55 horas del día 16 del mes de diciembre del 2022.

DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO
PRESIDENTE

MG. LUIS ENRIQUE VERASTEGUI MATTOS
SECRETARIO

MG. JUAN JORGE ZAPATA URDIALES
MIEMBRO VOCAL

MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ
MIEMBRO SUPLENTE

Document Information

Analyzed document	Archivo 1 1A, Luyo Z, Naveda P, Castro E-Título-2022.doc..docx (D152907508)
Submitted	2022-12-10 13:29:00
Submitted by	MANUEL ENRRIQUE PINGO ZAPATA
Submitter email	mepingoz@unac.edu.pe
Similarity	11%
Analysis address	mepingoz.unac@analysis.arkund.com

Sources included in the report

SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Huanasca J, Novoa F-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Huanasca J, Novoa F-Título-2022.doc..docx (D146179647) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 29
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Bernaola N, Romero J-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Bernaola N, Romero J-Título-2022.doc..docx (D146179870) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 1
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Michue K-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Michue K-Título-2022.doc..docx (D146179730) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 4
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Huaman E, Osorio C-Título-2022.doc..docx (D146179768) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 3
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Centeno J, Mendoza A, Quispe I-Título-2022.doc..docx Document Archivo 1. 1A, Centeno J, Mendoza A, Quispe I-Título-2022.doc..docx (D146179608) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 4
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo1. 1A, Guillen Malpartida Eddy Erick, Lozada Lozada Evelin Raquel, Quispealay a Madueño Karen Karina.Título-2021. Doc.docx Document Archivo1. 1A, Guillen Malpartida Eddy Erick, Lozada Lozada Evelin Raquel, Quispealay a Madueño Karen Karina.Título-2021. Doc.docx (D120892992) Submitted by: iniccfcc@unac.pe Receiver: iniccfcc.unac@analysis.arkund.com	 6
SA	Universidad Nacional del Callao / Archivo 1. 1A, Anchahua T, Luque C, Neira F-Titulacion-2022.doc.docx Document Archivo 1. 1A, Anchahua T, Luque C, Neira F-Titulacion-2022.doc.docx (D141537222) Submitted by: mepingoz@unac.edu.pe Receiver: mepingoz.unac@analysis.arkund.com	 2

DEDICATORIA

A mis padres y mi hermano, por su amor y apoyo incondicional a lo largo de estos años. A mis seres más queridos, que me apoyaron en el proceso con sus palabras de aliento y creyeron en mí.

Patricia Naveda Domínguez

A Dios por darme salud y guiarme en el camino, a mi familia por su apoyo incondicional y a mis seres queridos que me alentaron y brindaron su apoyo constante.

Pamela Silvana Luyo Zavala

AGRADECIMIENTOS

A mi compañera de tesis por su constancia y dedicación puesta en el trabajo además de todos estos años de amistad. A mi pareja, por su paciencia y apoyo en el desarrollo de esta tesis. A mis compañeros de trabajo y amigos, por su motivación a lo largo de este proceso.

Patricia Naveda Domínguez

A mi compañera de tesis por su dedicación a lo largo del trabajo y agradecer por su paciencia y sus cuidados que sin ellos no lo hubiéramos terminado. A mis amigos y compañeros que me acompañaron con sus palabras de aliento en el proceso.

Pamela Luyo Zavala

ÍNDICE

ÍNDICE	1
ÍNDICE DE TABLAS.....	5
ÍNDICE DE FIGURAS	7
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	8
ABREVIATURAS.....	9
RESUMEN.....	10
ABSTRACT	11
INTRODUCCIÓN.....	12
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	14
1.1. Descripción de la realidad problemática	14
1.2. Formulación del problema.....	17
1.2.1. Problema general.....	17
1.2.2. Problemas específicos.....	17
1.3. Objetivos de la investigación.....	17
1.3.1. Objetivo general.....	17
1.3.2. Objetivos específicos	17
1.4. Justificación de la investigación	18
La justificación del presente trabajo de investigación es:	18
1.4.1. Justificación económica	18
1.4.3. Justificación legal.....	18
1.4.4. Justificación social	19
1.4.5. Justificación teórica.....	19
1.5. Delimitantes de la investigación de la investigación.....	19

1.5.1. Delimitante teórica	19
1.5.2. Delimitante temporal	19
1.5.3. Delimitante espacial.....	19
El estudio se lleva a cabo en la provincia y departamento de Lima.	19
I.MARCO TEÓRICO.....	20
1.1. Antecedentes de la Investigación.....	20
1.1.1. Antecedentes Internacionales.....	20
1.1.2. Antecedentes Nacionales	24
1.2. Bases teóricas.....	30
1.2.1. Herramienta de Gestión en Estimación Forecast.....	30
1.2.2. Resultado económico.....	32
1.3. Marcos conceptuales	33
1.3.1. Herramienta de gestión en estimación Forecast	33
1.3.2. Ingresos de Explotación.....	39
1.3.3. Ingresos por servicios de actividades ordinarias.....	40
1.3.4. Costos de explotación.....	41
1.3.5. EBITDA	41
1.3.6. Gastos de administración.....	42
1.3.7. Margen bruto.....	42
1.3.8. Margen EBITDA.....	44
1.3.9. Margen operativo	45
1.3.10. Margen neto	46
1.3.11. Rentabilidad	47
1.3.12. Utilidad	47
1.3.13. Utilidad bruta	49
1.3.14. Utilidad operativa.....	49

1.3.15. Utilidad neta	50
1.4. Definición de términos básicos.....	51
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES	60
3.1. Hipótesis general	60
Hipótesis específicas	60
3.1.1. Operacionalización de las variables.....	60
IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION	63
4.1. Diseño metodológico.....	63
4.2. Método de la investigación.....	64
4.3. Población y muestra.....	65
4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado	66
4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información ..	66
4.6. Análisis y procesamiento de datos.....	68
4.7. Aspectos Éticos en investigación	69
V. RESULTADOS.....	72
5.1. Resultados descriptivos	72
5.1.1. Hipótesis específica 1	72
5.1.2. Hipótesis específica 2	78
5.1.3. Hipótesis general	84
5.2. Resultados Inferenciales.....	87
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	96
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados	96
6.1.1. Hipótesis específica 1	96
6.1.2. Hipótesis específica 2	97
6.2.3. Hipótesis general	98
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares	100

6.2.1. Hipótesis específica 1	100
6.2.3. Hipótesis específica 2	101
6.2.3. Hipótesis general	102
6.3. Responsabilidad de ética de acuerdo a los reglamentos vigentes 103	
VII. CONCLUSIONES	106
VIII. RECOMENDACIONES	108
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	110
I.ANEXOS	121

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Comparación de la Utilidad operativa sin Forecast y con Forecast. ...	72
Tabla 2 Comparación del EBITDA sin Forecast y con Forecast	74
Tabla 3 Evolución de la Utilidad Neta sin Forecast y con Forecast.	75
Tabla 4 Comparación de la Utilidad Bruta sin Forecast y con Forecast.....	76
Tabla 5 Comparación del Margen de utilidad sin Forecast y con Forecast del periodo 2017 al 2021.	78
Tabla 6 Comparación de la Margen Ebitda sin Forecast y con Forecast 2017-2021.....	80
Tabla 7 Comparación del Margen neto sin Forecast y con Forecast.....	81
Tabla 8 Comparación del margen utilidad bruta sin Forecast y con Forecast de los periodos 2017- 2021.....	82
Tabla 9 Evolución de la utilidad neta sin Forecast y con Forecast en los periodos 2017- 2021	84
Tabla 10 Comparación del Resultado económico sin Forecast y con Forecast.	85
Tabla 11 Prueba de normalidad de los datos de la utilidad sin y con Forecast.	88
Tabla 12 Prueba T Student para herramienta de gestión en estimación Forecast, Utilidad bruta sin Forecast y Utilidad bruta sin Forecast	89
Tabla 13 Prueba de normalidad de los datos del margen de utilidad bruta sin y con Forecast.	91
Tabla 14 Prueba t de Student para herramienta de gestión en estimación Forecast (Margen de utilidad bruta sin Forecast) y la rentabilidad (Margen de Utilidad bruta con Forecast)	92
Tabla 15 Prueba de normalidad de los datos de la utilidad neta sin y con Forecast	94

Tabla 16 Prueba T Student para herramienta de gestión en estimación Forecast (Utilidad neta sin Forecast) y los resultados económicos (Utilidad neta con Forecast).....	95
--	----

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Evolución de la Utilidad operativa sin Forecast y con Forecast.	73
Figura 2 Evolución del EBITDA sin Forecast y con Forecast.	74
Figura 3 Evolución de la Utilidad neta sin Forecast y con Forecast periodo 2017-2021.	75
Figura 4 Evolución de la Utilidad Bruta sin Forecast y con Forecast periodo 2017-2021.	77
Figura 5 Evolución del Margen de Utilidad sin Forecast y con Forecast del periodo 2017-2021.	79
Figura 6 Evolución del Margen EBITDA sin Forecast y con Forecast.	80
Figura 7 Evolución del margen neto sin Forecast y con Forecast de los periodos 2017 al 2021	81
Figura 8 Rentabilidad sobre las ventas (ROS) de los periodos 2017 al 2022 .	83
Figura 9 Evolución de la utilidad neta sin Forecast y con Forecast.	84
Figura 10 Evolución del Resultado económico sin Forecast y con Forecast en los periodos 2017-2021.	86

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Comparación entre el Plan de Operaciones y Forecast Financiero.	34
---	----

ABREVIATURAS

KPMG: Klynveld Peat Marwick Goerdeler (sigla conformada a partir de las iniciales de los apellidos de los principales miembros fundadores de la firma).

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

MYPES: Micros y pequeñas empresas

RESUMEN

Esta investigación titulada: “Herramientas de Gestión en Estimación y el Resultado Económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A.” Tuvo como propósito determinar el aporte generado por la aplicación de la Herramienta de Gestión en Estimación Forecast en el nivel de Utilidad y Rentabilidad de la empresa. Para ello, la investigación desarrollada fue de tipo aplicada y explicativa, de enfoque cuantitativo, de diseño experimental, correlacional-causal, de corte longitudinal, y el método aplicado fue hipotético-deductivo. La población y muestra estuvo constituida por la empresa Anglolab S.A., la misma que fue no probabilística e intencional, con datos extraídos de su información financiera periodo 2017-2021. Además, las técnicas de recolección de datos fueron la observación no participante, análisis documental y análisis financiero, y como instrumentos se usaron el registro de observación, registro documental e indicadores financieros. Para el análisis de los datos se aplicó previamente, la prueba de Shapiro-Wilk y Coeficiente de Correlación de Pearson y posteriormente se aplicó la T-Student para muestras apareadas, utilizándose, asimismo, el software SPSS v. 25.0 y Microsoft Excel. El resultado final obtenido de la prueba de la hipótesis general fue que, el uso de la herramienta de gestión en Estimación Forecast ayuda en la mejora del resultado económico de la empresa Anglolab S.A. en el periodo de estudio 2017 al 2021.

Palabras clave: Forecast, Herramienta de Gestión, Rentabilidad, Utilidad.

ABSTRACT

The purpose of this research titled “Estimation Management Tools and Economic Results of Anglolab S.A. a business within the health market” was to determine what is the contribution generated by the application of the Forecast Estimation Management Tool in the Utility and profitability levels of the business. For this, the research carried out was of an applied and explanatory type, with a quantitative methodological approach, of not experimental, correlational-causal design, cross-sectional, and the method applied was hypothetical-deductive. The population was composed by the company Anglolab S.A. and the sample was constituted by its financial information corresponding to the period 2017-2021. Likewise, the data collection techniques corresponded to non-participant observation and the documentary and financial analysis, as instruments for the collection of information, the observation record, documentary record and financial indicators were used.

Keywords: Forecast, Management Tool, Profitability, Utility.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación titulada “Herramientas de Gestión en Estimación y el Resultado Económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A.”, permite conocer en qué medida el forecast considerada como una herramienta de gestión en cuanto a estimaciones, contribuye a obtener mejores resultados económicos en la empresa, dado que los obtenidos al cierre de cada periodo contable materia de estudio no son de la entera satisfacción de la gerencia general de la empresa ni de los accionistas y ello significa una inquietud que se debe determinar según el resultado de la presente investigación. Constituyendo el mencionado resultado un aporte, en el sentido que lo establecido en la teoría de las finanzas y la administración, debe ser tomada en cuenta al momento de plantear la gestión de un negocio porque con ello resulta más sencillo y consecuentemente con menos incertidumbre el logro de los objetivos que de manera formal o informal se fijan en la empresa, sobre todo en términos económicos y financieros.

De tal manera que, el tema de investigación se torna importante y relevante debido a que sugiere de por si para el futuro, una mayor investigación en aras de determinar cuánto en realidad puede apoyar a la gestión de una empresa esta herramienta del forecast, toda vez que es un tema no solo poco desarrollado en teoría sino usado en la práctica en las empresas.

En ese sentido, la presente investigación se desarrolla considerando los siguientes capítulos:

- I. Planteamiento del problema, en él se incluye la realidad problemática, la formulación del problema general y los específicos, el objetivo general y los específicos, la justificación de la investigación y las delimitantes de la misma.
 - II. Marco teórico, considera los antecedentes internacionales y nacionales de la investigación, las bases teóricas, conceptuales y definición de términos básicos.
 - III. Hipótesis y variables, se incluye la hipótesis general y las específicas, así como las variables y su operacionalización.
 - IV. Metodología de la investigación, que establece la estrategia para dar respuesta a la pregunta de investigación, como el diseño, el método de estudio, la población y muestra, el lugar de estudio, las técnicas e instrumentos de recolección de la información y los aspectos éticos de la investigación.
 - V. Resultados: en esta sección se plasma el resultado descriptivo e inferencial.
 - VI. Discusión de resultados, que abarca la demostración y contrastación de los resultados obtenidos y la hipótesis de investigación, así como la contratación de los resultados de la presente investigación con resultados de investigaciones similares y finalmente considera la responsabilidad ética.
 - VII. Conclusiones, a las se llegan en la presente investigación.
 - VIII. Recomendaciones, que se pueden sugerir.
 - IX. Referencias bibliográficas, utilizadas en el desarrollo de la presente investigación; y
- Anexos.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Las empresas en el mundo, buscan que obtener los mejores resultados económicos o de mantener los buenos resultados que van logrando y para ello hacen uso de tecnologías y metodologías que contribuyan a esos fines, fines que por cierto son los que inspiran la formación de una empresa de carácter lucrativo y en ese sentido Informa D&B (2019) que:

Los laboratorios privados se han incrementado en los últimos años como consecuencia de la creciente externalización del servicio, estimándose en 2018 una participación del 41% sobre el valor total del mercado. Por su parte, la participación en el mercado de los laboratorios internos —los de aquellos centros médicos que no tienen externalizado el servicio— sigue siendo mayoritaria, cifrándose en el 59%. (p.1)

En esa misma línea de percepción se ubica el comentario de Europa Press (2022) cuando dice que, por ejemplo:

El valor del mercado español del sector de análisis clínicos se situó en 4.800 millones de euros en 2021, un 20% más que en el año anterior, en un contexto en el que se mantuvo el fuerte aumento de la demanda de test para la detección de la Covid-19. (párr.1)

Del informe se extrae que el sector de los análisis clínicos continúa registrando una notable atomización empresarial, a pesar de las operaciones de concentración acometidas por los operadores líderes en los últimos ejercicios. (párr.3)

Sin embargo, dado a la crisis sanitaria de los años 2019-2020 por el tema de la covid-19, las empresas a nivel mundial han sufrido con respecto al logro de mejores resultados económicos fundamentalmente, así lo dice Europa Press (2022):

El sector prevé una caída de la facturación en el año 2022, ante el descenso en la demanda de los test de diagnóstico Covid19, ante la normalización de la enfermedad por los menores efectos en la salud como resultado de la vacunación, así como la competencia de los test de farmacia. (párr. 6)

Ante esta realidad en el Perú, igualmente todas las empresas buscan obtener los mejores resultados económicos, utilizando las diversas tecnologías y metodologías que les ofrece las diferentes disciplinas relacionadas con la gestión de los negocios y algunos de estos negocios alcanzan el objetivo de tener resultados satisfactorios para la Gerencia y sus accionistas y otros no indudablemente y entre estos últimos, se encuentra la empresa Anglolab S.A. debido a que como dice Altamirano (2020):

En cuanto a los laboratorios clínicos en el Perú hay grandes agentes en el subsector de análisis clínico —Unilabs, Synlab, BUPA, entre otros— que a la fecha atienden a un mercado acotado. De acuerdo con una investigación de la revista SEMANA económica de julio del 2018, el sector privado sólo representa alrededor del 20% del mercado total de análisis clínico, que también se encuentra muy atomizado. (párr.5)

El laboratorio clínico Anglolab S.A. es una empresa de servicios que forma parte del grupo BUPA Perú, el cual inicia sus actividades en 1994. Su sede

administrativa se encuentra en el distrito de San Isidro y cuenta con sucursales en los departamentos de Lima, Cuzco y Arequipa. Actualmente se abre paso frente a reconocidos laboratorios como Roe y Unilabs, la empresa ha presentado un crecimiento tenue durante sus primeros años, sin embargo, actualmente busca seguir incrementando sus niveles de rentabilidad y utilidad con el propósito de generar resultados que sean de satisfacción para los accionistas y futuros inversionistas, ante ello aplica a manera de prueba el forecast, y justamente para mejorar sus resultados económicos.

También es cierto que, el uso de técnicas inadecuadas y malas prácticas en la gestión podría generar una sobreestimación de escenarios futuros, resultados que no llegan a ser de la satisfacción de la alta dirección o incluso un desaprovechamiento de oportunidades. Además, una empresa con niveles bajos de rentabilidad no sería llamativa para futuras inversiones porque sería vista como de alto riesgo.

Por ello, se debe prestar atención al uso de que herramientas se están utilizando, ya que forman parte de la base sobre la que está encaminada la entidad y a qué factores le están tomando importancia, debido a que hoy en día las empresas se encuentran en entornos que demandan el uso de estrategias, políticas y decisiones que resulten favorables para la entidad.

Ahora, si la herramienta de gestión de estimaciones forecast no resulta beneficiosa para la empresa, y esta no decide aplicar alguna otra herramienta que permita mejorar sus resultados económicos, en definitiva, esos buenos resultados a los que aspira nunca se darán y por lo tanto la empresa queda sujeta a un destino con incertidumbres de desarrollo y crecimiento en lo económico que

satisfaga a la Gerencia y los accionistas de la misma. Y en ese orden de ideas e inquietudes, se desarrolla la presente investigación, planteando el problema general y los específicos del siguiente modo, en el siguiente acápite.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿Qué colaboración aporta la herramienta de gestión en estimación Forecast en el resultado económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021?

1.2.2. Problemas específicos

¿Como coadyuva la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021?

¿Cuál es el resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar la colaboración que aporta la herramienta de gestión en estimación Forecast en el resultado económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

1.3.2. Objetivos específicos

Establecer como coadyuva la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de Utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A 2017-2021.

Precisar el resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

1.4. Justificación de la investigación

La justificación del presente trabajo de investigación es:

1.4.1. Justificación económica

La justificación económica de la investigación radica en la posibilidad que la herramienta de forecast, se convierta en un producto que en realidad le permita a la empresa lograr mejores ganancias y resultados económicos como consecuencia de su aplicación.

1.4.2. Justificación práctica

La investigación se centra en lograr resultados que permitan dar solución a la problemática de la empresa de no tener los mejores resultados económicos a satisfacción de la gerencia de la empresa y de sus accionistas. De tal manera que, el aporte sea por un lado, el contar con una herramienta de gestión de estimaciones efectiva en aras de lograr mejores resultados económicos y por otro lado, sentar precedente que la teoría que existe contribuye a realizar de mejor forma la gestión de la empresa reflejada ello en la obtención de mejores resultados económicos.

1.4.3. Justificación legal

Esta investigación se elabora por considerarse un requisito para la obtención del título profesional de Contador Público, establecido en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional del Callao, aprobada por Resolución N° 099-2021-CU del 30 de junio de 2021, en donde

se refiere a que “para la obtención del Título Profesional se requiere: La aprobación de una tesis” (p. 5)

Además, ello en concordancia con lo establecido en la Nueva ley Universitaria Ley No 30220 de fecha 3 de julio de 2014 y el Estatuto de la Universidad Nacional del callao aprobado el 2 de julio de 2015.

1.4.4. Justificación social

Esta investigación pretende añadir una mejor opinión sobre las condiciones financieras de una entidad del sector salud, no solo en condiciones “normales”, también en años atípicos por la coyuntura que generó la pandemia.

1.4.5. Justificación teórica

La investigación se justifica teóricamente ya que tiene el propósito de ampliar los conocimientos sobre la herramienta de gestión y específicamente la del Forecast, permitiendo profundizar algo más, sobre el conocimiento de este tema.

1.5. Delimitantes de la investigación de la investigación

1.5.1. Delimitante teórica

El desarrollo de la presente investigación, está dada sobre la teoría de la herramienta de gestión del forecast y la teoría del resultado económico en una empresa.

1.5.2. Delimitante temporal

La investigación se circunscribe al periodo 2017- 2021.

1.5.3. Delimitante espacial

El estudio se lleva a cabo en la provincia y departamento de Lima.

I. MARCO TEÓRICO

1.1. Antecedentes de la Investigación

1.1.1. Antecedentes Internacionales

Montenegro (2021). En su tesis “La gestión financiera de la compañía servicios eléctricos profesionales Servielecprof S.A. y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020”. Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas. Universidad Nacional de Chimborazo. Riobamba-Ecuador. Tiene como objetivo “Determinar la gestión financiera en los resultados de rentabilidad obtenidos por la empresa Servielecprof S.A. de la ciudad de Santo Domingo periodo 2016-2020”, el autor concluye lo siguiente:

El impacto de la gestión financiera afecta directa y significativamente a la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. por la falta de un buen manejo estratégico en la adquisición de los contratos públicos que son la fuente de financiamiento para la empresa. (p. 47)

Con relación a la investigación citada, tal como señala el autor, el índice de rentabilidad sirve como una medida para determinar si los recursos de la empresa generan beneficios de manera óptima, además de si las decisiones tomadas sobre estos son las adecuadas para el logro de los objetivos establecidos por la entidad.

Calderon (2019) en su trabajo final de graduación tuvo como objetivo lo siguiente:

Desarrollar una evaluación de la gestión del presupuesto realizada por la Municipalidad de Montes de Oro para los periodos 2016 y 2017, con el análisis de los resultados obtenidos y la respectiva vinculación con el

cumplimiento de los objetivos planteados y ejecutados en el Plan Anual Operativo del respectivo año. Señala, además, que la importancia de la investigación se basa en obtener información relevante para la Municipalidad de Montes de Oro, que permita conocer un diagnóstico de la gestión del presupuesto, desarrollada en los periodos en estudio, que podrá considerar en futuras decisiones para favorecer el mejoramiento continuo de la institución. (p.15).

La autora llegó a la siguiente conclusión “existe una sobreestimación en los objetivos planteados en el Presupuesto Anual Operativo (PAO), con un crecimiento irracional en la cantidad de metas formuladas entre los periodos investigados; ello es un factor que impide obtener un alto índice de ejecución”. (p.134).

Con lo mencionado, podemos concluir que es de suma importancia un buen manejo del presupuesto ya que sirve de ayuda en la toma de decisiones porque permite gestionar y determinar los recursos que se emplearán para cumplir con los objetivos trazados.

Según Martínez (2021) menciona que:

La rentabilidad operativa del activo es el índice adecuado para medir el éxito empresarial, teniendo en cuenta que relaciona la utilidad operativa con los activos. Esta utilidad permite hacerse una idea de la eficiencia con la que se están aprovechando los recursos para generar un volumen de utilidades que sea suficiente para cubrir el costo de los pasivos y dejar un remanente a los propietarios, que sea atractivo con respecto a los fondos que ellos tienen comprometidos en el negocio (p.18-19).

También menciona que:

A partir del análisis Dupont se determinó que el rendimiento del patrimonio, o ROE, de las empresas del sector transporte de carga por carretera se obtiene gracias al mayor margen de utilidades que generan, más que de la rotación de sus activos. (p.58)

El autor concluye con “Análisis como Dupont ayudan a entender que la gestión financiera que se utiliza en las organizaciones es de vital importancia ya que ayudan a mejorar los indicadores de rentabilidad”. (p.59)

Con lo mencionado, se infiere que el análisis Dupont ayudo a establecer el beneficio de las ratios financieros.

Toledo (2019) en sus tesis establece como objetivos

Conocer la importancia de los pronósticos financieros como herramienta para la toma de decisiones en proyectos de inversión de empresas de producción, estos resultados de la investigación permitieron demostrar que los presupuestos son herramientas para una adecuada planificación financiera del corto y largo plazo, el proceso presupuestario consiste en realizar proyecciones de las ventas, de los egresos, flujos de efectivos, resultados y posición financiera de los activos del proyecto. (p.1)

El autor concluye que las proyecciones financieras son instrumentos fundamentales para evaluar un proyecto empresarial, ya que proporcionan datos relevantes de una actividad económica, lo que contribuye a tomar decisiones acertadas sobre un proyecto o emprendimiento. (p.16)

Según lo antes mencionado, tal como indica el autor un pronóstico es de beneficio para la toma de decisiones, pues la proyección se realiza sobre las

operaciones que la empresa desea tener bajo control, así mismo permite evaluar la viabilidad de las operaciones y el negocio.

Vázquez & León (2022), en su tesis tienen como objetivo:

Pronosticar la rentabilidad de estos fondos, para lo cual es necesario caracterizar el mercado en Colombia de acuerdo con su funcionamiento y normatividad, además de identificar la técnica de pronóstico más adecuada en términos de confiabilidad y aplicabilidad para la rentabilidad de estos instrumentos y, finalmente, proponer un modelo de pronóstico aplicable a su realidad a partir de datos históricos en el periodo 2016-2021. (p. 10)

Los autores concluyen en que:

Esta técnica sugerida es estadísticamente significativa, dado que en todos los pronósticos realizados el estadístico F resultó cercano a cero y el Durbin Watson permitió 11 corroborar que el modelo de pronóstico no tiene problemas de autocorrelación en ninguno de los casos. Estos dos elementos son fundamentales, ya que permiten concluir que la metodología ARIMA proporciona información fidedigna sobre el comportamiento de la rentabilidad en el corto plazo (p.10-11)

También concluyen en que:

Las técnicas de pronóstico para el análisis de la rentabilidad que ofrecen los diferentes fondos de inversión colectiva disponibles en Colombia, en conjunto con la disponibilidad de datos que posee la Superintendencia Financiera, los cuales se convierten en un insumo importante para analizar el comportamiento histórico y pronosticar las tasas de rentabilidad en el corto y

mediano plazo, para poder tomar decisiones de inversión más racionales.

(p.49)

Con lo referido por los autores anteriormente podemos inferir que las técnicas de pronóstico son necesarias e importantes ya que ayudan a tener una mejor visión y analizar el comportamiento histórico y pronosticar así datos más cercanos a la realidad en el corto y mediano plazo y poder tomar decisiones más racionales.

1.1.2. Antecedentes Nacionales

Diestra & Huarcaya (2019) en su tesis para optar el título profesional de contador público tuvo como objetivo:

Dar a conocer cómo el uso de una herramienta de gestión, como lo es, el presupuesto maestro pudo influir en la rentabilidad generada período a período por la empresa, permitiendo su crecimiento en el mercado y mitigando a su mínima expresión todos aquellos riesgos a los que se vea enfrentada”. (p.10).

Además, mencionan que:

La existencia de un presupuesto maestro proporciona a los interesados la capacidad de visualizar los movimientos financieros que la empresa necesita, sin que esto involucre un riesgo potencial para su futuro, y de esta manera aminore los riesgos posibles a los cuales se enfrenta en el proceso para alcanzar sus objetivos, metas y permanencia en el mercado (p.12)

Los autores concluyeron lo siguiente:

El empleo de un presupuesto maestro como instrumento económico, financiero y de supervisión, proporcionó a la compañía el conocimiento presupuestal de todos aquellos ingresos, costos y gastos que necesita para obtener un beneficio neto favorable, mediante la correcta distribución y ajuste de los elementos antes mencionados, lo que en comparación con los resultados ejecutados, así como la proyección de los períodos futuros produjo un incremento porcentual de 2.3% promedio, permitiendo validar la hipótesis general correspondiente a la presente investigación. (p.117)

Con lo mencionado por los autores, podemos concluir que el presupuesto existe con el fin de visualizar los objetivos de la empresa, identificando las necesidades de la entidad y el mercado en el que se encuentra, además permite una revisión constante entre los objetivos estimados y como se han ido cumpliendo dentro del periodo.

Gil (2020) en su tesis tuvo como finalidad “determinar si las decisiones financieras inciden en la rentabilidad en la empresa Agroindustria Santa María SAC, exponer las diversas teorías en cuanto a decisiones de inversión” (p.13). También menciona, dentro de su justificación:

Que toda organización busca incrementar su rentabilidad a través de la utilización de recursos existentes, sin embargo, muchas veces esto no es suficiente para poder obtenerla debido a que muchas empresas no cuentan con un planeamiento estratégico, ocasionando malas decisiones financieras. (p. 16)

La autora concluye lo siguiente:

De acuerdo con el “Objetivo específico 2” propuesto en este estudio y la comparación de la hipótesis específica 2 utilizando el software SPSS 25, al analizar los resultados se puede encontrar que el valor de la correlación de Rho Spearman es 0.677. Por tanto, existe una correlación positiva considerable, por lo que se determina que existe una relación directa entre la decisión de financiamiento y la rentabilidad de la Empresa Agroindustrial Santa María SAC en 2019. (p.109)

De acuerdo a lo mencionado por la autora, concluimos que las empresas buscan herramientas que permitan utilizar sus recursos de manera eficiente para mejorar su rentabilidad, la importancia de las decisiones tomadas de acuerdo a las necesidades de la entidad y el resultado obtenido por estas. Távara (2018) en su tesis tuvo como problema general “determinar qué sistema de presupuesto sería el más óptimo para considerarlo como herramienta, para la toma de decisiones aplicado a la Empresa Frutos del Perú S.A., procesadora de mango para exportación” (p.5).

Dentro de la justificación de su investigación hace mención que:

La medición es la clave para detectar deficiencias, teniendo parámetros estándares podemos analizar cuando estamos bien o si algo anda mal con nosotros. Esta es una tarea ardua que debe mantenerse en constante actualización, el monitoreo de las operaciones y de los procesos que conforman a la organización hacen posible la visualización de cómo está funcionando la empresa. (p.8)

El autor llega a las siguientes conclusiones:

Se ha establecido que la ejecución de un diseño de un sistema de presupuesto como herramienta incide en el cumplimiento de metas y objetivos para la toma de decisiones en una empresa procesadora de mango para exportación. Añade que, el análisis de los datos permitió que la aplicación de las acciones correctivas, permiten asegurar que las actividades de la empresa sean consistentes y congruentes con lo planificado para la toma de decisiones. (p.107).

Por lo mencionado previamente concluimos que el control continuo de las operaciones de una entidad permite detectar problemas a tiempo, observar los puntos débiles y darles una solución en un corto plazo con el fin de amortiguar pérdidas y estimar mejores resultados.

Atencio (2018), en su tesis mencionó como problema:

“La factibilidad de pronosticar y/o señalar las tendencias y comportamiento de información a partir de la información financiera y económica que, a partir de la información financiera y económica de la referida empresa, tomando en consideración los ejercicios 2011 al 2016” (p. X).

Considera como principal problema determinar: “¿Cuál es el pronóstico de resultados financieros y económicos de la empresa Corporación Aceros Arequipa S.A., periodos 2011 y 2016?” (p.4)

El autor concluye lo siguiente:

Respecto al pronóstico de resultados económicos de la empresa Corporación Aceros Arequipa S.A., periodos 2011 – 2016, así también el modelo aplicado ARIMA, representa el mejor modelo en la aplicación

para la realización del pronóstico, es así que tanto para venta totales, otros ingresos e ingresos financieros, observamos que tiene tendencias estables, es decir que sus pronósticos son estables, así también para el gasto económico, tanto para el costo de ventas, gastos administrativos y gastos operativos, tienen tendencias estables y no crecientes. Y para la utilidad, es decir la utilidad bruta, utilidad operativa y utilidad neta, demuestra a través del modelo que estas tienen pronósticos estables y no crecientes. (p.53)

Con relación a la investigación, tal como señala el autor, el uso de un pronóstico se representa de manera estable, lo que es favorable para la entidad en establecer las demandas futuras y resultados que se esperan obtener, también una ayuda para tomar decisiones más acertadas frente a cualquier cambio en las operaciones de la entidad y en el entorno donde se encuentra.

Moran & Poémape (2020) en su tesis tuvo como objetivo “determinar cómo se relacionan las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes Mypes de calzado de Comas 2020”. (p.31) también menciona que con esta investigación “se planea evaluar la relación que hay entre las prácticas de la gestión financiera y la rentabilidad y si las dimensiones de esta última inciden positiva o negativamente en la rentabilidad”. (p.06)

El autor concluye lo siguiente:

Las prácticas de gestión financiera ayudan a generar una mejor rentabilidad de la empresa investigada ya que estas no cuentan con un flujo que les permita identificar el equilibrio entre sus activos y pasivos y

en la mayoría de casos, estas Mypes no consideran que la gestión del capital de trabajo tiene como propósito disminuir los riesgos y así lograr rentabilidad (p. 66)

Con relación a la investigación mencionada se puede inferir que con la utilización de prácticas en la gestión financiera se tiene mejor visión de los recursos con los que se cuentan y así poder realizar un mejor manejo de estos y poder generar rentabilidad en las Mypes de calzado de Comas.

Cruz (2021) en su tesis tuvo como objetivo “determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado SAC; Tumbes, 2020”. (p.106)

También menciona que “la financiación en una herramienta importante ya que de aquí se obtienen los recursos necesarios para así cumplir con sus objetivos” (p.15)

Con lo mencionado el autor concluye que “existe una influencia directa entre rentabilidad y el financiamiento ya que gracias a los financiamientos obtenidos para adquirir nuevas maquinarias los cuales guardan relación en la mejora de la rentabilidad” (p.126)

De lo mencionado anteriormente se puede concluir que la financiación guarda relación directa con la rentabilidad ya que gracias a esta se adquieren activos fijos para aumentar la productividad y por ende aumentar la rentabilidad.

1.2. Bases teóricas

1.2.1. Herramienta de Gestión en Estimación Forecast

Según Edukativos (s.f.) menciona que

Muchas de las técnicas de pronóstico que se utilizan actualmente se desarrollaron en el siglo XIX; un ejemplo de ello son los análisis de regresión. En esta categoría se encuentra el procedimiento de Box-Jenkins". (Párr.1)

Con el desarrollo de técnicas de pronóstico más complejas, junto con el advenimiento de las computadoras, los pronósticos recibieron más y más atención durante los años recientes. Este desarrollo es en especial cierto desde la proliferación de la pequeña computadora personal.

(Párr.3)

Es raro que los pronósticos coincidan al pie de la letra con el futuro, una vez llegado éste: quienes pronostican sólo pueden intentar que los inevitables errores sean tan pequeños como sea posible. (Párr.6)

En la nota académica Schwarz (2018) indica que:

En el sentido más amplio una herramienta de gestión es esencialmente una aplicación, solución, metodología, paradigma, método, modelo, algoritmo, procedimiento, protocolo, sistema, indicador o instrumento específico que permite y facilita la administración del negocio y la organización de manera profesional. Las herramientas de gestión creadas y desarrolladas por el hombre en el marco de la Administración Científica profesional han surgido siempre como consecuencia de la

búsqueda de una respuesta instrumental a los retos que planteaba el contexto de mercado en el cual se desarrollaron (p.7).

Álvarez et al. (2016) indica que:

Es un proceso analítico a través del cual se trata de estimar la demanda a futuro para uno o varios productos o servicios utilizando diversos métodos en la intención de arribar a resultados con un esperado nivel de precisión. El pronóstico es un arte y ciencia porque conjuga la habilidad del pronosticador en poder determinar las herramientas de análisis precisas con sus técnicas de aplicación, la información pertinente y requiere de una gran evolución en su pensamiento creativo para poder configurar tantos escenarios como sea posible y una eficiente estrategia para concluir en un Forecast lo más preciso. (p.3)

Según Berlinger (2016) menciona que:

El Forecast consiste en la estimación y análisis de la demanda futura. Se utiliza datos históricos de los distintos departamentos mediante técnicas diferentes de previsión con el propósito de mejorar el flujo de información en la cadena de suministro y preparar las diferentes áreas de la organización para futuras operaciones. Esta herramienta se debe considerar un factor fundamental para el éxito de toda empresa ya que está directamente relacionado con el resultado final de la organización. Además, podemos mencionar que el Forecast es un proceso de revisiones periódicas de las previsiones sobre las últimas tendencias de mercado, aquí se analizan los datos y se actualizan las previsiones de acuerdo a las novedades del negocio. Esto permite a las empresas

reaccionar con mayor rapidez ante cambios en el entorno y visualizar el negocio como un proceso dinámico y constante en lugar de un evento estático. (p.2)

Workana (s.f) menciona que:

El Forecast sirve para estimar qué tantos ingresos pueden anticipar una empresa para un periodo determinado, y revisar si dicho pronóstico corresponde con las expectativas de crecimiento y competitividad. En caso de que no, será necesario realizar ajustes en la estrategia para asegurar que los objetivos se alcancen. (párr.2)

Por otro lado, el Forecast también sirve para prever la demanda y poder anticipar una producción que la cubra de manera adecuada. Es decir, para no quedarse sin producto, materia prima o fuerza de trabajo frente a una demanda excesiva. (párr.3)

1.2.2. Resultado económico

Caldas, Carrión & Heras (2017) indican que “el resultado económico es el resultado del ejercicio que puede reflejarse en beneficios o pérdidas como consecuencia de un proceso contable, se obtiene hallando la diferencia en los ingresos y los gastos del periodo” (p.105).

Según Pérez (2003):

El resultado económico de un ejercicio es la variación de los fondos propios de la entidad en dicho periodo como consecuencia de sus operaciones de naturaleza presupuestaria y no presupuestaria. Se determina por diferencia entre los ingresos y los gastos del periodo al que se refiere. (p.78)

Sala (2016) manifiesta que:

La situación económica también es el resultado de la gestión comercial, operativa y administrativa, que finalmente se traduce en la utilidad operativa. (párr.1)

Además, se dice que una empresa goza una buena situación económica cuando tiene la capacidad de producir y mantener beneficios en un determinado plazo. Perseverar en buenos resultados es el objetivo básico de la gestión por excelencia. (párr.2)

Según Fernández & Luna (s.f.) mencionan que:

El resultado de la actividad económica llevada a cabo en la empresa es consecuencia de la colaboración de un grupo de agentes (trabajadores, accionistas, directivos, consumidores (clientes), proveedores, intermediarios financieros y el resto de agentes sociales) con objetivos u intereses propios que deciden libremente, por tanto, respondiendo a sus expectativas individuales realizan transacciones conjuntamente. (p.3)

1.3. Marcos conceptuales

1.3.1. Herramienta de gestión en estimación Forecast

- Definición:

Según el blog El Tiempo (2021) menciona que:

El Forecast es una herramienta que permite pronosticar ciertos sucesos para que cada decisión, proyecto o proceso se fundamente en datos que los respalden. Es un método que permite predecir resultados para desarrollar estrategias eficaces a largo plazo. (párr.1)

- Contraste con el Plan Operativo:

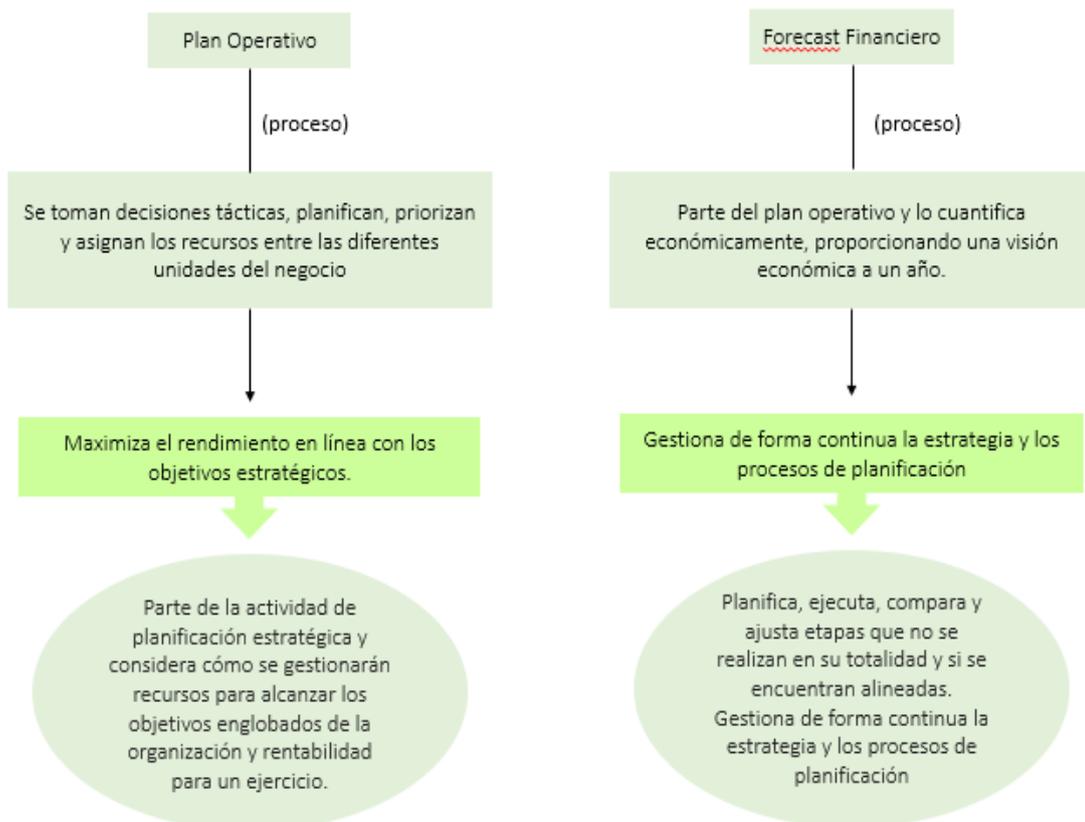
Prieto (2017) menciona que:

El presupuesto pierde peso frente a la elaboración de un Forecast que facilite la toma de decisiones inmediata para cumplir los objetivos. Si además ese Forecast tiene una longitud de 4-6 trimestres, estamos realizando un ejercicio real de planificación, que hace reflexionar sobre la compañía en 1-1,5 años. (párr.6)

De esta manera, debemos focalizar los esfuerzos en realizar una buena definición de objetivos, que deberán ser traducidos y ejecutados mediante la ejecución de Planes Operativos, y por último cuantificados mediante un Forecast Financiero. (párr.7)

Ilustración 1

Comparación entre el Plan de Operaciones y Forecast Financiero.



Fuente: KPMG-Prieto (2017). "Controller Financiero: Presupuesto vs Forecast".

Mira (2022) menciona que "hacer una planificación lo más concreta posible es un ejercicio imprescindible. Cuánto más se acerque a la realidad la previsión de ventas, mayores serán las posibilidades de que la compañía tenga un rendimiento correcto". (párr.2)

- Importancia del Forecast:

Quintana (2022) indica la importancia de realizar un Forecast:

Establece los pilares sobre los cuales se apoyará la base financiera que estás creando para tu negocio. Una vez que hayas elaborado el Forecast, se tendrá la capacidad de darle claridad a los estados de pérdidas y ganancias, flujos de caja y balance general de la empresa. Sin embargo, más allá de funcionar como una herramienta de apoyo para llevar la contabilidad de una empresa. (párr.7)

Los beneficios que ofrece el Forecast según Quintana (2022) son:

Planificar tu presupuestos y flujo de caja, visualizar el crecimiento de tus ventas, anticipar tus utilidades, predecir la demanda para tomar decisiones estratégicas, optimizar la gestión de los proveedores y atraer inversionistas. Este cálculo va mejorando de acuerdo a la regularidad con la cual se realice, por la cual se recomienda que se implemente con constancia ya que esto aumenta su nivel de precisión. El Forecast no debe verse como una simple predicción sino como un punto de referencia a través del cual puedes crear una correlación directa entre las oportunidades que existen en el mercado y las estrategias que lleva a cabo la empresa. (párr.10)

Según Berlingeri (2016) menciona que:

Son importantes debido a la necesidad de toda empresa de estimar el comportamiento futuro de alguna variable ya sea corto, mediano o largo plazo, ya que es el punto de partida de toda planificación. Podemos decir que es el primer paso en la planeación de las actividades de administración es pronosticar la demanda futura. (p.2)

- Forecast en las diferentes áreas de la empresa:

Según Teruel (2021) menciona que:

Tomando como base estos pronósticos la empresa podrá establecer objetivos y desarrollar estrategias a corto, medio o largo plazo en todas las áreas.

- Producción: los pronósticos financieros en esta área estarán encaminados a tratar de establecer los costes de la materia prima, de los equipos y de la mano de obra, entre otros.
- Finanzas: calculando el número de posibles impagos de los clientes o de los intereses que alcanzarán los créditos.
- Marketing: elaborando informes de cuál va a ser la tendencia del mercado en cuanto a nuevos productos y precios, por ejemplo.
- Recursos humanos: estimando el índice de absentismo laboral, el número de trabajadores que harán falta o los cursos de formación que serán necesarios. (párr.10)

- Clasificación del Forecast financiero:

Según Teruel (2021) se pueden clasificar en pronósticos cualitativos y cuantitativos:

Cualitativos: Están basados en juicios personales, como pueden ser las encuestas de opinión, la investigación de mercados, la evaluación de los clientes o el conocido como Método Delphi. Suelen utilizarse cuando no se dispone de suficientes datos históricos. (párr. 13)

Cuantitativos: Están basados en datos previos. Los análisis de series temporales, los indicadores económicos y los modelos de regresión son algunos de los métodos cuantitativos más empleados. (párr.14)

En el caso de esta investigación, el Forecast aplicado es el Cuantitativo.

- Elaboración del Forecast Financiero:

Calderón (2022) menciona que:

Para elaborar un Forecast financiero primero se modela los ingresos ya que con ello se podrá responder preguntas de que ingresos son rentables, que acortar para tener mayor rentabilidad. Con el modelo correcto implementado se tendrá la flexibilidad para ejecutar escenarios y examinar suposiciones. También modelar los gastos, definir o establecer tus ritmos y un calendario. El Forecast financiero no es un ejercicio único, sino una práctica para desarrollar y perfeccionar con el tiempo. Otro paso es pronosticar lo que importa. Como siguiente paso tenemos que definir el proceso de informes ya que una vez que construyas un modelo integral de tu negocio e incorpores tus conocimientos en el proceso de Forecast financiero, debes definir un conjunto de informes que desees usar (tanto interna como externamente). Tus informes deben proporcionar una vista fácil para entender el estado de la empresa. Luego, se debe impulsar la

colaboración, automatizar tus informes, establecer un ritmo regular. Cuando se puede acceder a los datos a través de herramientas de Forecast financiero, es más probable que las personas adopten un enfoque proactivo para recopilar datos financieros críticos y adoptarán tu plan como propio. En el siguiente paso se elegirán las herramientas el Forecast financiero donde se facilitara la colaboración, habilitará la planificación de múltiples escenarios, proporcionar una única fuente de verdad, como un conjunto básico de datos operativos y financieros común en toda la empresa, pudiendo así alinear a toda la organización y realizar un seguimiento del rendimiento en general, además de automatizar los informes centralizados e integrados de datos automatizados con lo que se podrá eliminar la necesidad de buscar y agregar datos manualmente. Esto libera tu tiempo para invertirlo en el análisis, mientras brindas la información necesaria a las partes interesadas, y así, logras tomar decisiones mejores y más rápidas. (párr. 1- 32)

- Métodos de la elaboración de pronósticos

Villareal (2016) menciona que:

- Pronósticos cualitativos. Se basan en el juicio de individuos o grupos de individuos, se pueden presentar en forma numérica pero generalmente no están basados en series de datos históricos.
- Pronósticos cuantitativos. Emplean cantidades significativas de datos previos como base de predicción. Pueden ser:

- Simples (no formales): proyectan datos pasados hacia el futuro sin explicar las tendencias futuras.
 - Causales (explicativos): intentan explicar las relaciones funcionales entre la variable a ser estimada (variable dependiente) y la variable o variables que explican los cambios (variables independientes). (párr.9-10)
- Ventajas y desventajas del Forecast
- Ventajas: facilidad para modelar, sencilla identificación de patrones y tendencias anuales, rapidez para tratamiento de datos y muy útil para planificación estratégica. Rápida adaptación e integración con la mayoría de “espacios temporales” realizados por otros departamentos internos como Finanzas, Compra o Ventas.
 - Desventajas: Dificultad para “desgranar” planes operativos, ya que se puede basar en muchos aspectos subjetivos, dificultad para integrar elementos causales (precio, Promoción, eventos.), Dificulta la identificación temprana de acontecimientos durante los periodos mensuales. (párr.5)

1.3.2. Ingresos de Explotación

Para Champuzano (s.f) los ingresos de explotación son:

Los ingresos que obtiene la empresa relacionados con su actividad económica habitual al realizar su objeto social. También comprende los beneficios generados en la venta de activos no corrientes y en la venta de participaciones a largo plazo en partes vinculadas. E incluye, por último, las diferencias positivas que se produzcan para la empresa entre pasivos contraídos y su posterior liquidación, y la recuperación de valor

de activos que, habiendo tenido anteriormente pérdidas reconocidas, ahora hay que anularlas. (párr.2)

Ludeña (2021) menciona que:

Son aquellos que se originan con la comercialización de los productos relacionados con la actividad principal de la empresa. Generalmente, representan los ingresos más importantes para una compañía. Es decir, son aquellos que se obtienen por el desempeño de la actividad principal de la firma. Para realizar este cálculo, es necesario obtener el 100% de los ingresos de la empresa y clasificarlos por ingresos de explotación e ingresos que no son de la explotación. (párr.1-2)

1.3.3. Ingresos por servicios de actividades ordinarias

Según la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes (2014) “son los Ingresos que surgen del curso de las actividades ordinarias de una entidad” (p.22)

Según la Norma Internacional de Contabilidad 18 Ingreso de Actividades Ordinarias, “Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías” (p.1187)

El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias sólo cuando sea probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la entidad. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se

procede a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido. (párr. 22)

1.3.4. Costos de explotación

Polimeli et al. (1997) menciona que:

El costo se define como el "valor" sacrificado para adquirir bienes o servicios, que se mide en dólares mediante la reducción de activos o al incurrir en pasivos en el momento en que se obtienen los beneficios. En el momento de la adquisición, el costo en que se incurre es para lograr beneficios presentes o futuros. Cuando se utilizan estos beneficios, los costos se convierten en gastos. (p.11)

Con el concepto anterior mencionado Hervás (2021) menciona que:

Los gastos de explotación u operativos hacen referencia a todos aquellos gastos necesarios para el desarrollo correcto de la actividad principal de una empresa. Estos gastos son necesarios para que la empresa genere su actividad principal de forma normal y sin inconvenientes. (párr. 3)

Estos gastos son clave a la hora de desarrollar la actividad principal de la empresa, por lo que serán diferentes según el sector en el cual la empresa desarrolle su actividad. (párr. 4)

1.3.5. EBITDA

Según Bravo (2019) manifiesta que:

El Ebitda o beneficios antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, es un reporte financiero que permite evaluar la capacidad de

generación de excedentes de una empresa. Logrando evaluar su comportamiento y situación económica y financiera. (párr.1)

Ebitda se puede apreciar la diferencia neta entre ingresos y gastos directamente relacionados con la actividad económica del negocio, siendo posible apreciar la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones adicionales, como las financieras. (párr.2)

El autor formula el EBITDA de las siguientes maneras:

$$\text{EBITDA} = \text{Resultado de la explotación (EBIT)} + \text{Depreciaciones (provisiones)} + \text{amortizaciones}$$

$$\text{EBITDA} = (\text{Ingresos} - \text{costes fijos} - \text{gastos de administración y ventas}) + \text{Depreciaciones (provisiones)} + \text{Amortizaciones}$$

1.3.6. Gastos de administración

Llamas (2020) dice que:

Son aquellos que se originan en el ejercicio de la dirección, organización y administración, evitando ser catalogados en la actividad ordinaria de la empresa. Estos gastos no participan directamente en un departamento en especial, sino que son necesarios a la hora de ejecutar la forma de funcionar y organizar la empresa. Son, en definitiva, necesarios para el correcto funcionamiento del negocio y sirven para que la empresa pueda llevar a cabo su actividad de manera satisfactoria. Influyen directamente en labores de alta dirección, contratación o contabilidad. (párr.1)

1.3.7. Margen bruto

Gasbarrino (2021) menciona que:

El margen bruto deja de lado otros gastos indirectos como los relacionados con la administración, rentas de locales o impuestos.

Cuanto más alto sea el porcentaje de margen bruto, más efectiva será la gestión de las ganancias. Este cálculo no pertenece a la etapa de planeación de una empresa, sino que se calcula cuando el departamento de ventas ya está en acción. La información que otorga está enfocada en medir resultados, no en adelantarse a ellos. Es muy valiosa para pensar en las estrategias futuras. Este indicador nos ayuda a medir la eficiencia operativa de la empresa porque indica cuál es la utilidad bruta que se obtiene de la producción de los bienes o servicios. (párr.4)

Según el autor la importancia de este indicador es:

- Ayuda a medir la eficiencia operativa de la empresa porque indica cuál es la utilidad bruta que se obtiene de la producción de los bienes o servicios.
- Es un indicador clave del punto de equilibrio de la organización.
- Da a conocer cuánto influyen las ventas en el resultado final del negocio.
- Es una buena métrica para analizar si los costos directos de producción (materia prima y mano de obra) son eficientes, según el margen bruto obtenido.
- Es útil para comparar los niveles de ventas de diferentes empresas que pertenecen a la misma industria y mercado. (párr.6)

Da Silva (2021) nos dice que el margen de utilidad bruta es una métrica analítica que se utiliza para evaluar la salud financiera de una empresa. (párr.1) Revela el porcentaje de ingresos obtenidos en relación a los costos necesarios para generarla. (párr.4), además ayuda a las empresas a realizar un

seguimiento del rendimiento a lo largo del tiempo. Puede usarse como una guía para optimizar las operaciones y fijar precios de productos y servicios, además de servir como una comparación con organizaciones similares en la industria. (párr.5)

Según Da Silva (2021), el Margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Margen Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ingresos totales}} \times 100$$

1.3.8. Margen EBITDA

(Ionos, 2019) indica que “el Margen EBITDA aporta una imagen más realista de la rentabilidad de tus operaciones comerciales”. (párr.1)

El margen EBITDA es la relación entre el ebitda y el total de ventas. A diferencia del margen neto de beneficio, no considera los impuestos, los intereses ni las depreciaciones. El margen ebitda proporciona información sobre la rentabilidad de una empresa en términos de sus procesos operativos. (párr.2)

El denominado EBITDA es un acrónimo del inglés “Earnings before interest, tax, depreciation and amortization”. Así, este indicador describe el resultado de la empresa sin tener en cuenta los intereses ni los impuestos, las depreciaciones de propiedades, plantas y equipos y amortizaciones de activos intangibles. (párr.3)

Este indicador ofrece dos ventajas: por un lado, permite observar las actividades operativas de una empresa de forma aislada, porque las partidas financieras que no contempla el ebitda no influyen directamente

en el éxito de los procesos empresariales. Por otro lado, el hecho de que las empresas estén sujetas a fiscalidades diferentes dificulta en muchos casos la realización de comparaciones internacionales. Al ignorar estos factores que influyen en las empresas, es posible comparar mejor a empresas de diferentes países. (párr.4)

Pero, por otro lado, el EBITDA presenta también una debilidad. debido a que no incluye la depreciación de los activos, difícilmente puede utilizarse para obtener una imagen fiel del éxito sostenible de una empresa. (párr.5)

Ionos (2019) formula el EBITDA de la siguiente forma:

$$\text{Margen EBITDA} = \text{EBITDA} / \text{Ingresos totales}$$

1.3.9. Margen operativo

Esteve (2018) señala que:

El margen operativo se adapta a cualquier medición de la cantidad de ganancia que obtiene una empresa por cada euro de ventas, después de pagar los costes de producción tales como salarios y materias primas, pero antes de pagar intereses e impuestos. (párr.1)

La importancia del margen operativo reside en la medida sobre la eficacia una empresa. Cuanto mayor sea el margen operativo, más rentable será la actividad principal de una empresa. (párr.5)

Esteve (2018) halla el Margen operativo con la siguiente fórmula:

$$\text{Margen operativo} = (\text{Coste de ventas} - \text{sueldo y salarios} - \text{alquileres} - \text{otros gastos}) / \text{ventas netas}$$

1.3.10. Margen neto

Quintana (2021) indica que el margen neto:

Ayuda a las empresas a optimizar sus estrategias de precios y la gestión de sus costes. Este margen es un indicador importante de la rentabilidad general y la situación financiera de un negocio y sirve para determinar si una empresa tiene o no costes operativos adecuados y si está obteniendo suficientes ganancias a partir de los ingresos que generan sus ventas. Veamos, cómo sacar el margen de utilidad neta. (párr.1)

Quintana (2021) formula al Margen de utilidad neta de la siguiente manera:

$$\text{Margen Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos totales}} \times 100$$

Westreicher (2018) indica que:

El margen neto es una ratio financiera que permite medir la rentabilidad de una empresa. Para obtenerlo se divide el beneficio neto entre las ventas (sin Impuesto al Valor Añadido o IVA). (párr.1)

Es decir, el cálculo de este indicador requiere dos variables: Los ingresos de la compañía y el saldo final de la cuenta de resultados. Para llegar a este último dato, se deben descontar todos los egresos que permitieron colocar el producto en el mercado, incluyendo impuestos. (párr.2)

1.3.11. Rentabilidad

Según Lizcano (2004) menciona que:

La rentabilidad es un concepto amplio que admite diversos enfoques y proyecciones, y actualmente existen diferentes perspectivas de lo que puede incluirse dentro de este término en relación con las empresas; se puede hablar así de rentabilidad desde el punto de vista económico o financiero, o también se puede hablar de rentabilidad social, incluyendo en este caso aspectos muy variados como pueden ser los aspectos culturales, medioambientales, etc., que vienen a configurar los efectos positivos o negativos que una empresa puede originar en su entorno social o natural (p.10).

Sanchez (2002) indica que la rentabilidad:

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 sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori. (p. 2)

1.3.12. Utilidad

Rodríguez (2016) indica que:

Los estados financieros tienen como principal objetivo suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera. Que esa información sea comparable, transparente y de alta calidad, para los usuarios al momento de tomar de decisiones económicas. Es así, como el término utilidad comienza a ser usado ampliamente como adjetivo de la información financiera, y hasta se ha considerado como la esencia de un nuevo enfoque: El paradigma de la utilidad. Sin embargo, no existe una definición de utilidad para los estados financieros, por tanto, la presente investigación se centra en determinar los elementos que deben estar presentes en dicho concepto. Para conseguir este propósito, se analizaron algunas definiciones de utilidad y su uso en la contabilidad; posteriormente, se describieron las principales características que deben cumplir los estados financieros para apoyar las decisiones económicas y así proponer un concepto de utilidad en la información financiera. (párr.1)

Según Tapia (s.f.) manifiesta que:

La utilidad y rentabilidad son dos conceptos diferentes y complementarios. La utilidad en el marco de una empresa, es el resultado después de restar a los ingresos todos los egresos. Rentabilidad es el nivel de rendimiento que se ha obtenido de un capital invertido, representa la gestión de ese capital, y en últimas es la rentabilidad la que nos dice si el negocio en que se ha invertido es un buen negocio o no. (párr.1)

1.3.13. Utilidad bruta

Según Martínez (2022) la utilidad bruta de una empresa es:

La ganancia que se obtiene de la venta de un producto, luego de restarle los costos asociados a su producción, es decir solo muestra el resultado de restar a las ventas totales lo que costaron. Esta tiene que aparecer en el estado de resultados de una empresa y es el reflejo de los ingresos totales menos el costo de los productos vendidos. No contempla los gastos operativos ni los impuestos u obligaciones, solo contempla los gastos variables. (párr.4-5)

Martínez (2022) indica que la Utilidad bruta se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Utilidad Bruta} = \text{Ingresos operacionales} - \text{Costo de Ventas}$$

1.3.14. Utilidad operativa

Rivera (2020) menciona que:

La Utilidad operativa es la ganancia que se obtiene al restar los gastos operativos a la utilidad bruta. (párr.1)

La utilidad operacional es un indicador que nos ayuda a medir la rentabilidad que puede generar un negocio por sí mismo. Es decir, nos dice si un negocio puede subsistir realizando solo su actividad principal. (párr.7)

Corvo (2021) menciona que la utilidad operativa:

Es un valor contable que mide la ganancia obtenida por una empresa a través de sus principales operaciones comerciales, excluyendo deducciones por los intereses e impuestos. Este valor no incluye

beneficios obtenidos por inversiones, como ganancias de otras compañías en las que la empresa tenga una participación parcial.

(párr.1)

Corvo (2021) indica que la Utilidad de la operación de se halla de la siguiente manera:

$$\text{Utilidad de operación} = \text{ingresos operacionales (ventas)} - \text{costo de la mercancía vendida} - \text{gastos operacionales} - \text{depreciación} - \text{amortización}$$

1.3.15. Utilidad neta

Según Martínez (2022) menciona que:

La Utilidad neta se refiere a las ganancias que una empresa obtiene al realizar una venta, descontando los gastos de producción y distribución, así como los impuestos, comisiones, gastos operativos y otros servicios.

(párr.6)

Para calcular la utilidad neta se tienen que tomar en cuenta los gastos fijos de una empresa. Por otro lado, a la utilidad neta se les restan a los ingresos totales los impuestos, intereses, gastos generales y otros costos que haya realizado la empresa. Una vez que se restan todos estos gastos, la utilidad neta permite saber a los socios de la empresa cuáles fueron sus ganancias durante un periodo. (párr.7)

Martínez (2022) calcula la utilidad neta de la siguiente manera:

$$\text{Utilidad Neta} = \text{Utilidad bruta} - \text{impuestos} - \text{intereses} - \text{depreciación} - \text{gastos generales}$$

1.4. Definición de términos básicos

- Beneficio neto

(Sánchez, 2015) menciona que:

El beneficio neto es un término existente en contabilidad que se refiere a la diferencia entre ingresos y gastos de cualquier empresa en un periodo determinado. También se le conoce como resultado del ejercicio, especialmente cuando hacemos la cuenta de resultados. En términos prácticos, podríamos definir el beneficio neto como la cantidad de dinero del que puede disponer una empresa tras haber hecho frente a sus obligaciones en forma de impuestos o gastos.

El cálculo matemático del beneficio neto se realiza teniendo en cuenta que existe en primer lugar una cantidad de ingresos a la que se le tendrá que restar gradualmente diferentes partidas, como el coste de ventas de bienes, depreciaciones, gastos de carácter operativo o extraordinario, intereses a pagar y las debidas obligaciones tributarias.

Es importante distinguir al beneficio neto del llamado beneficio bruto, el cual está definido por las operaciones principales a las que una compañía se dedica y puede ser positivo si hay ganancias o negativo en el caso de que existieran pérdidas. Para saber el valor del beneficio bruto basta con calcular la diferencia entre las ventas totales y el coste de dichas ventas. (párr.4)

Beneficio bruto
(-) Impuestos
(-) Intereses
(-) Depreciacion
(-) Gastos Generales

BENEFICIO NETO

- **Costo**

(Contpaqi, 2021) manifiesta que:

El Costo, es el desembolso o gasto económico que se realiza para la producción o fabricación de algún Producto. Al determinar el Costo, se podrá establecer un precio de venta del producto, por lo que incluye la compra de insumos, el pago de la mano de obra, los gastos en la producción y los gastos administrativos, entre otras actividades. Los costos deberán cumplir simultáneamente los siguientes tres objetivos: valorar o cuantificar resultados de producción (Materia prima), controlar la eficiencia de la gestión del producto (Mano de obra) y tomar decisiones orientadas para la asignación del costo (Gastos indirectos de producción). (párr.1-2)

- **Estimación**

Pérez & Merino (2017) mencionan que la Estimación es “la valoración o la apreciación que se realiza de algo, se trata de una tasación que se desarrolla para calcular un valor o para juzgar cualidades”. (párr. 2)

Además, añaden que la estimación “se relaciona en su mayoría a un cálculo que se realiza teniendo en cuenta diversas variables”. (párr. 4)

- **Estados financieros**

NIC 1 Presentación de Estados Financieros (1997) menciona que:

Los estados financieros con propósitos de información general son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden aquellos que se presentan de forma separada, o dentro de otro documento de carácter público, como el informe anual o un folleto o prospecto de información bursátil. Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. (párr. 7)

El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad: activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que

se incluyen las pérdidas y ganancias, otros cambios en el patrimonio neto, y flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros y, en particular, la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos. (párr. 9)

- **Financiación**

(Westreicher, 2020) indica que la financiación o financiamiento “es el proceso por el cual una persona o empresa capta fondos. Así, dichos recursos podrán ser utilizados para solventar la adquisición de bienes o servicios, o para desarrollar distintos tipos de inversiones. (párr.1)

- **Gasto**

Polimeli et al. (1997) menciona que:

Un gasto se define como un costo que ha producido un beneficio y que ha expirado. Los costos no expirados que pueden dar beneficios futuros se clasifican como activos. (p.11)

Julieth (2008) Define un gasto como:

Un costo que ha producido un beneficio y que ha expirado. Los costos no expirados que pueden dar beneficios futuros se clasifican como activos. Los gastos se confrontan con los ingresos para determinar la utilidad o la pérdida netas de un periodo. (párr. 2)

- **Gastos de Administración**

Para Riquelme (2019) los gastos administrativos son los “que incurren una empresa que no están vinculados a una función elemental como la

fabricación, la producción o las ventas. Estos gastos están relacionados con la organización en su conjunto en lugar de un departamento individual”. (párr. 1)

- **Gastos de ventas**

Gasbarrino (2022) menciona que los gastos de venta:

Se refieren a los recursos necesarios para la distribución, entrega y promoción de los productos de una empresa. Surgen exclusivamente a partir de la venta, por lo que abarca todos los procesos necesarios para que lleguen al cliente, así como los que se deriven en la posventa. (párr. 1)

Da Silva (2021) los gastos de ventas se generan “durante la transacción comercial con los clientes, quienes pagan para recibir bienes o servicios y estos dependen exclusivamente de la ejecución de las ventas y no deben confundirse con los costos de venta. (párr.2-3)

- **Gestión**

Murray (2002) indica que:

La gestión es interactuar en todas las áreas de una organización, por lo que entendemos que es una actividad que se dirige a obtener y asignar los recursos necesarios para lograr los objetivos de la empresa. Realizar procesos de gestión nos posibilita entre otras cosas elaborar información dispersa en áreas, reunirlos para ubicarlas en almacenamiento de información, comunicación interna, recurrir a diversos centros de información como bases de datos remotas, índices, catálogos, etc. (p.3)

- **Inventario**

Figueiras (2021) menciona que el inventario de una empresa es “el registro del conjunto de bienes tangibles que se encuentran en existencia, ya sea para su transformación, venta, uso o cualquier otro aspecto que asegure el cumplimiento de los servicios hacia los clientes”. (párr. 1)

- **Iva**

Fernández (2018) manifiesta que:

El IVA (Impuesto sobre el Valor Añadido) es un impuesto indirecto que grava el consumo. Es un incremento de un porcentaje en el precio de cada artículo que compramos y de cada servicio que recibimos. En cada compra pagamos el precio del bien más el porcentaje de impuestos que se le aplica a su coste. (párr. 1-3)

- **Planeamiento Financiero**

Según Morales & Morales (2014) indica que:

Para desarrollar las actividades de corto y largo plazo es necesario proporcionar los activos de maquinaria, equipo, capital de trabajo, etc., de tal manera que se desarrollan dos actividades fundamentales aquí: financiamiento e inversión. En este caso se auxilian de estados financieros proyectados que presenten cifras por un periodo determinado en el que funcionara la planeación de la empresa (p.04).

Para Martínez (2020) manifiesta que:

El planeamiento financiero es la forma de plasmar la estrategia para alcanzar objetivos a corto y largo plazo. Esta planificación permite analizar todas las directrices para que una idea sea rentable. (párr.2)

Tener un plan financiero estructurado nos ayuda a lidiar con los problemas antes de que resulten perjudiciales para el negocio. Pero para que sea realmente eficaz, es necesario evaluar el estado actual de la empresa, definir objetivos globales, crear un plan de acción y prever escenarios alternativos. (párr. 4)

- **Presupuesto**

Asturias Corporación Turística (s.f) indica que:

Un presupuesto es la expresión formal, detallada, organizada y por anticipando de los planes, metas y objetivos de gestión que cubra todos los aspectos de las operaciones de un período de tiempo designado y de una determinada organización. Los presupuestos son por tanto una herramienta de gestión imprescindible en cualquier organización independientemente de que sea una empresa, un organismo oficial, una entidad sin ánimo de lucro o cualquier otra. (p.04)

Gonzales (2021) menciona que:

El presupuesto es una herramienta de planeación que expresa en términos financieros o monetarios las operaciones y recursos que forman parte de la empresa en un período de tiempo determinado, para lograr los objetivos fijados por la organización en su estrategia. Es un plan que integra y coordina todas las áreas, actividades, departamentos y responsables de la empresa expresando de forma monetaria y cuantificada los objetivos que la organización quiere lograr. (párr. 1-2)

- **Pronóstico**

Gerens (2016) menciona que:

El pronóstico es la revisión del presupuesto durante el periodo presupuestario. El pronóstico se realiza para actualizar la parte restante del periodo presupuestario. Por ejemplo, a menudo después de los primeros tres meses del año, se puede actualizar el presupuesto anual y cambiar las expectativas y planes para los nueve meses finales. (párr. 8)

Cuando se hace un pronóstico, no se desecha el presupuesto, ya que aún es importante para remitirse al plan original y compararlo para ver cómo se desempeña la empresa. El presupuesto tal vez ya había sido aceptado en toda la empresa y a menudo aún se espera que la mina se ciña a esta previsión incluso si las cifras del pronóstico han cambiado. El pronóstico proporciona a los directivos un indicio de cómo se monitorea el plan presupuestario. (párr.11)

- **Presupuesto Anual de Operaciones**

Llamas (2020) indica que:

El presupuesto operativo consiste en aquel documento que recoge los ingresos y gastos de carácter ordinario de una empresa. (párr.1)

esto nos ayuda a proyectar la actividad general de la empresa vía ingresos sobre ventas y gastos sobre costes de producción en su mayoría. Este contiene cuatro sumatorios básicos en términos económicos. Estos son las ventas, los costes fijos, los costes variables y los costes relacionados con técnicas de revalorización contable. Se debe tener en cuenta que los costes contables son aquellos que provienen de depreciaciones de activo puntuales (los denominados deterioros

contables) o periódicas (es decir, las amortizaciones contables). (párr. 1-4)

Se debe tener en cuenta también que el establecimiento de objetivos o metas si bien pueden repercutir de una forma positiva en la empresa, se debe tener cuidado para no caer en la trampa de establecerlos excesivamente altos. (párr. 8)

- **Ratio**

Rus (2020) menciona que los ratios financieras, “también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector”. (párr. 1)

- **Teoría presupuestal**

Lozano (2002) hace inferencia a que la teoría presupuestal “son los conceptos que constituyen la teoría de los presupuestos desde las perspectivas de diferentes autores. Principios conceptos, términos y temas que permitirán a quienes toma las decisiones en las empresas tener una base conceptual como guía”. (párr. 1)

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis general

La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Hipótesis específicas

La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de las Utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast es de mejora en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

3.1.1. Operacionalización de las variables

VARIABLES	Definición conceptual	Definición operacional	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICE	MÉTODO	TÉCNICA
VARIABLE INDEPENDIENTE Herramientas de Gestión en Estimación Forecast (X)	Gestiona de manera continua la estrategia y los procesos de planificación. KPMG – Prieto (2017, párr.8)	Recopila información de los datos históricos y actuales, los compara e identifica patrones que nos permitirán predecir sucesos y así tener una mejor estimación	Ingresos de explotación	Ingreso por servicios de actividades	Valor monetario de los ingresos por servicios de actividades ordinarias	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero
			Costos de explotación	Costo de explotación	Valor monetario del costo de explotación	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Gastos administración	Valor monetario de los gastos de administración	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Otros gastos	Valor monetario de los otros gastos	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero

VARIABLE DEPENDIENTE Resultado Económico (Y)	Capacidad de producir y mantener beneficios en un determinado plazo. Sala (2016, párr. 02)	Resultado de la gestión operativa por ingresos y gastos en un periodo determinado.	Utilidades	Utilidad bruta	Valor monetario de la utilidad bruta	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Utilidad operativa	Valor monetario de la utilidad operativa		
				EBITDA	Valor monetario del EBITDA	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Utilidad neta	Valor monetario de la utilidad neta		
			Rentabilidad	Margen bruto	Valor monetario del margen bruto	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Margen operativo	Valor monetario del margen operativo		
				Margen EBITDA	Valor monetario del margen EBITDA	Hipotético deductivo	Observación Análisis documental y financiero

IV. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACION

4.1. Diseño metodológico

El diseño de la Investigación fue no experimenta, longitudinal, correlacional-causal y estudio de caso.

La investigación es no experimental dado que las variables no se manipulan con el objetivo de obtener diferentes resultados y luego ser estudiadas. Ambas variables son estudiadas tal como se presentan.

Hernández et al. (1997) menciona que:

La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. En la investigación no experimental las variables independientes ya han ocurrido y no pueden ser manipuladas, el investigador no tiene control directo sobre dichas variables, no puede influir sobre ellas porque ya sucedieron, al igual que sus efectos. (p.245)

Fue longitudinal, debido a que el objetivo del trabajo de investigación fue observar el cambio de la variable dependiente resultado económico sin la aplicación de la herramienta de gestión forecast y con la aplicación de la mencionada herramienta en el periodo bajo estudio, es así que Hernández y Mendoza (2018) dicen:

En ciertas ocasiones, el interés del investigador es analizar cambios al paso del tiempo en determinadas categorías, conceptos, sucesos,

variables, contextos o comunidades, o bien, las relaciones entre estas; aún más, a veces ambos tipos de cambios. Entonces puedes disponer de los diseños longitudinales, los cuales recolectan datos en diferentes momentos o periodos para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias. (p.180)

La investigación fue correlacional-causal, porque el objeto de estudio fue observar el efecto que la variable independiente tiene sobre la variable dependiente durante el periodo de estudio 2017-2021 y al respecto, Hernández y Mendoza (2018) dicen “Describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado, ya sea en términos correlacionales, o en función de la relación causa-efecto” (p.179)

Finalmente, fue estudio de caso debido a que se centró en el estudio no solo de un tema en profundidad sino que se hizo para una sola unidad de análisis y en ese sentido Hernández y Mendoza (2008, citado por Hernández y Mendoza, 2018) dicen “Los podríamos definir como “estudios que al utilizar los procesos de investigación cuantitativa, cualitativa o mixta analizan profundamente una unidad holística para responder al planteamiento del problema, probar hipótesis y apoyar el desarrollo de teoría” (p.185)

4.2. Método de la investigación

El método de la investigación es hipotético-deductivo ya que se plantea la hipótesis y se realiza proceso de probanza de una hipótesis para sacar algunas conclusiones y en ese sentido, Cegarra (2012) menciona lo siguiente:

El método hipotético-deductivo es el camino lógico para buscar la solución a los problemas que nos planteamos. Consiste en emitir

hipótesis acerca de las posibles soluciones al problema planteado y en comprobar con los datos disponibles si estos están de acuerdo con aquellas. (p. 82)

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

La población en el trabajo de investigación fue la empresa Anglolab S.A., bajo la siguiente concepción: Arias (2012) menciona que:

La población, o en términos más precisos población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio. (p.81)

La característica que menciona Arias son las variables de estudio y estas son poseídas por la unidad de análisis que resulta ser el objeto de estudio y elemento de la población, en el caso de esta investigación esa unidad de análisis está constituida por la empresa Anglolab S.A., dado que es sobre ella que versa la investigación.

4.3.2. Muestra

Según Hernández et al. (2014) “La muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población.” (p.175)

Por tanto, la muestra estuvo constituida por la empresa Anglolab S.A. Asimismo, la muestra es no probabilística e intencional debido a que fue seleccionada a criterio de los investigadores y basados a la tenencia de

información obtenida de manera fácil para el desarrollo de la investigación.

Finalmente, los resultados obtenidos no serán generalizables.

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado

La investigación se llevó a cabo en la provincia y departamento de Lima y abarca el periodo 2017-2021.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1. Técnicas

Las técnicas utilizadas en esta investigación son la observación no participante, el análisis documental y análisis financiero.

Observación no participante. Dado que el problema se determinó como consecuencia de la observación que se hizo de la información presentada por la empresa en su estado de resultados y por qué, además, no interviene de manera directa en la generación de los datos las investigadoras, de tal manera Arias (2012) al respecto menciona que:

La observación es una técnica que consiste en visualizar o captar mediante la vista, en forma sistemática, cualquier hecho, fenómeno o situación que se produzca en la naturaleza o en la sociedad, en función de unos objetivos de investigación preestablecidos. Y se refiere a la técnica de observación no participante cuando el investigador observa de manera neutral sin involucrarse en el medio o realidad en la que se realiza el estudio.” (p.69)

Análisis documental: Según Dulzaides & Molina (2004) indican que esta técnica consiste en “un conjunto de operaciones intelectuales, que

buscan describir y representar los documentos de forma unificada sistemática para facilitar su recuperación.” (p.2)

Análisis financiero: Según Hernández (2005) menciona “el análisis financiero es una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos” (Párr.1)

4.5.2. Instrumentos

Los instrumentos para la recolección de los datos fueron: el registro de observación, el registro documental y los indicadores financieros.

Para Arias (2012) “Un instrumento de recolección de datos es cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información.” (p.68)

Registro de observación: Permitió tomar nota de lo observado y según Tenutto (2008) indica que:

La observación es uno de los instrumentos empleados en nuestro accionar diario. Pero la misma no cubre todo lo posible, sino que, por el contrario, solo permite aproximarse a parte de aquello que se espera evaluar. El registro de aquello que se observa permite dejar una marca de lo visto. En él se seleccionan los aspectos relevantes, significativos. Como lo registrado siempre es parcial necesita ser contextualizado. (p.1)

Registro de análisis documental: Según Corral (2015) indica que el análisis documental “nos permite realizar búsquedas retrospectivas y recuperar el documento que necesitamos cuando lo necesitamos. Por lo

tanto, podemos decir que el Análisis Documental va unido a la Recuperación de Información”. (párr. 3)

Indicadores Financieros: Utilizados para la recolección de información numérica con el fin de medir el nivel económico de la empresa en cuanto a la Utilidad y Rentabilidad. En este sentido, Alcántara (2013) nos dice que los indicadores financieros “son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad” (p.2)

4.6. Análisis y procesamiento de datos

El análisis de los datos estudiados fue a través de la estadística descriptiva e inferencial y para lo cual, respecto a la estadística descriptiva utilizada para la confección de las tablas y figuras. Ramos et al. (2017) dicen:

La estadística descriptiva se encarga de recolectar, clasificar, presentar, describir, resumir o simplificar datos, cuyo análisis no pretende ir más allá del conjunto de los datos obtenidos de la muestra o de la población. En definitiva, la estadística descriptiva comprende aquellas técnicas que se usan para simplificar la información (usualmente largas listas de datos) de la forma más precisa posible, a través de medidas de resumen, tablas, cuadros y gráficos, para facilitar las descripciones y comparaciones. (p.16)

Se utilizó la estadística inferencial, para lo correspondiente a la probanza de las hipótesis que previo a ello, se observó la normalidad de los

datos y luego se aplicó la t-student de muestra apareada, pues según Ramos et al. (2017) indican que:

La estadística inferencial es cuando se pretende inferir, predecir o hacer conclusiones de una población a partir de los datos de su muestra. Como algunos de los resultados, pueden ser completa o parcialmente ciertos y otros no, están ligados a cierto grado de incertidumbre dentro de los límites de error y probabilidad, los mismos que se pueden determinar estadísticamente en cada caso. (p.17)

El procesamiento de los datos estudiados, fue mediante el Software SPSS v.25 y Programa Excel, el primero para la aplicación de la prueba de hipótesis y el segundo para la elaboración de las tablas y figuras.

4.7. Aspectos Éticos en investigación

Esta investigación fue desarrollada aplicando el Reglamento de Código de Ética del Investigador de la Universidad Nacional del Callao aprobado con Resolución No 260-2019-CU (2019), vigente desde el 16 de junio de 2019. Además, se consideró para el desarrollo de la presente investigación en particular, el artículo 8° que se hace mención de lo siguiente:

Los principios éticos del investigador de la UNAC, son:

Probidad, ya que los investigadores siguen principios morales, así como la honradez en todas las acciones que desarrollarán durante el proceso de investigación.

Profesionalismo, porque los investigadores toman responsabilidad de los procesos de diseño, desarrollo y evaluación de la investigación en

el campo de su ejercicio profesional, fundamentándose en el principio de pluralismo.

La transparencia de los investigadores comprende:

No falsificar o inventar datos o resultados total o parcialmente.

No plagiar datos, resultados, tablas, cuadros e información de otros autores o investigadores.

Citar las referencias o fuentes bibliográficas, datos, resultados e información general de otros autores o investigadores.

Respetar los derechos de autoría y de propiedad intelectual de otros autores e investigadores.

La utilización de procedimientos, instrumentos y criterios estandarizados en la emisión de sus resultados, dictámenes, ponderaciones, y evaluaciones.

Incluir como autor, coautor o colaborador en el desarrollo de la investigación

El empleo de un lenguaje y redacción claro, objetivo, entendible y respetuoso.

La objetividad de los investigadores, ya que se ve reflejada al fundamentar sus estudios, evaluaciones y análisis eliminando todo tipo de aprehensiones y prejuicios.

El compromiso de los investigadores, porque comprende el respeto y la confianza de sus investigaciones, su experiencia y su predisposición con el desarrollo de la ciencia y tecnología para el beneficio de la sociedad.

La honestidad de los investigadores comprende la honradez, integridad y rectitud en esta investigación respetando la propiedad intelectual y los derechos de autoría.

La confidencialidad de los investigadores comprende la preservación de los derechos de propiedad intelectual. Debido a que mantiene en secreto la información sobre las propuestas, proyectos, información de los resultados obtenidos y no divulgarlos directa o indirectamente.

Diligencia, ya que durante el proyecto de investigación se actuó con prontitud y cuidado en el cumplimiento de los objetivos planteados.

El compromiso de los investigadores de este trabajo comprende el respeto y la confianza de sus investigaciones, su experiencia y su predisposición con él. (p.3-4)

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

5.1.1. Hipótesis específica 1

La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de las Utilidades en la empresa del sector salud Anglolar S.A. 2017-2021”.

Tabla 1

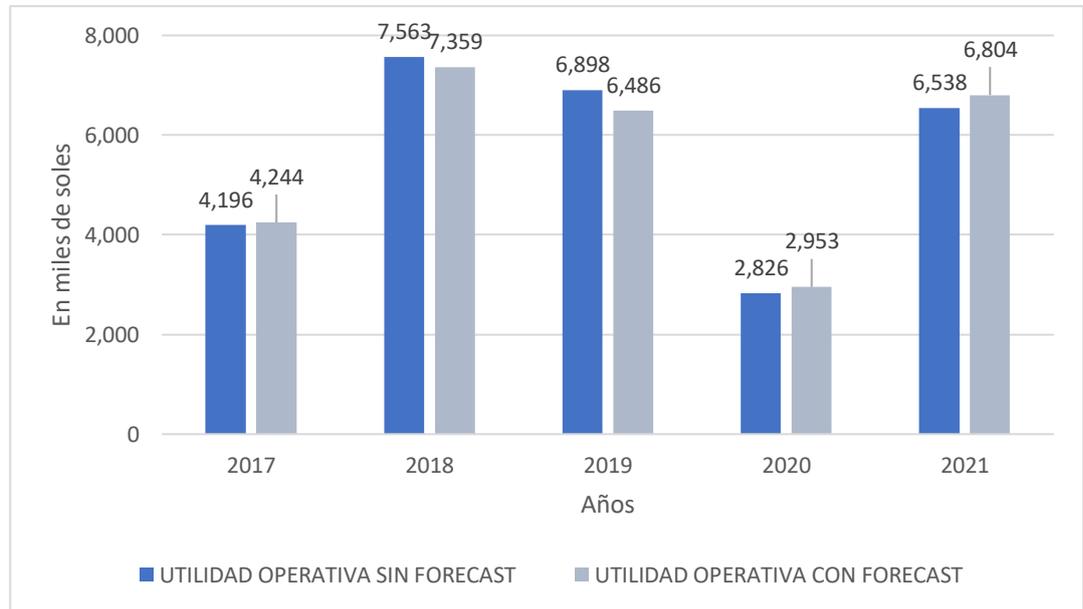
Comparación de la Utilidad operativa sin Forecast y con Forecast.

AÑOS	UTILIDAD OPERATIVA SIN FORECAST	UTILIDAD OPERATIVA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	4,196	4,244	48
2018	7,563	7,359	-204
2019	6,898	6,486	-412
2020	2,826	2,953	127
2021	6,538	6,804	266

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolar S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 1

Evolución de la Utilidad operativa sin Forecast y con Forecast.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la Tabla 1 (véase pág. 72) y Figura 1, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto a la utilidad operativa sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación significativas e importante entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación neta en el periodo de estudio 2017-2021 de S/. 175 (expresado en miles de soles) en que los datos reales superan a los datos pronosticados.

Tabla 2

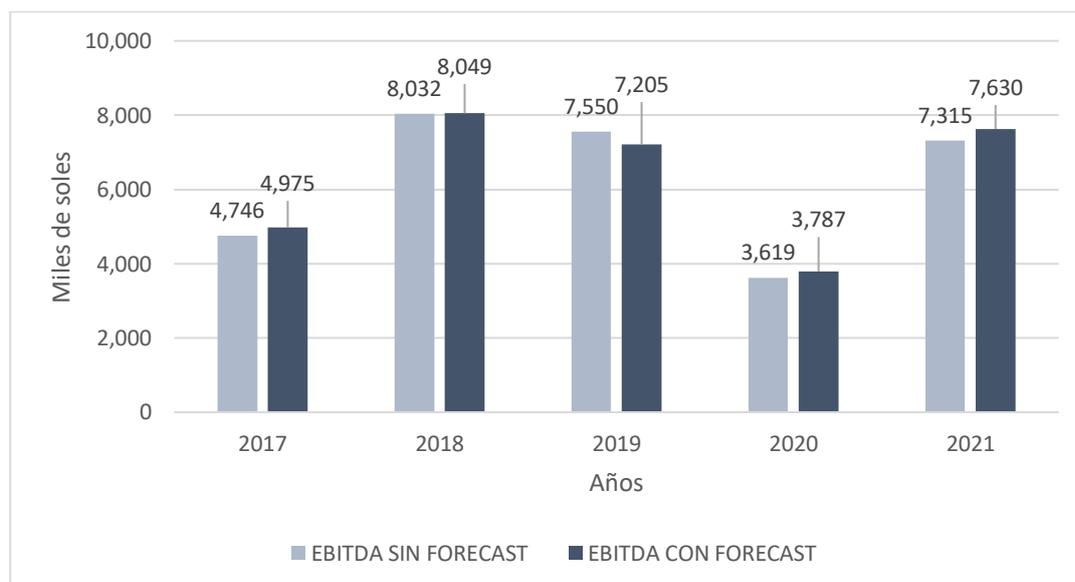
Comparación del EBITDA sin Forecast y con Forecast

AÑOS	EBITDA SIN FORECAST	EBITDA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	4,746	4,975	229
2018	8,032	8,049	17
2019	7,550	7,205	-345
2020	3,619	3,787	168
2021	7,315	7,630	315

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 2

Evolución del EBITDA sin Forecast y con Forecast.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

En la Tabla 2 y Figura 2, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto al EBITDA sin Forecast y con Forecast, que existe diferencia o variación significativas e

importante entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del Forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación neta en el periodo de estudio 2017-2021 de S/. 385 (expresado en miles de soles) en que los datos pronosticados superan a los datos a valores reales.

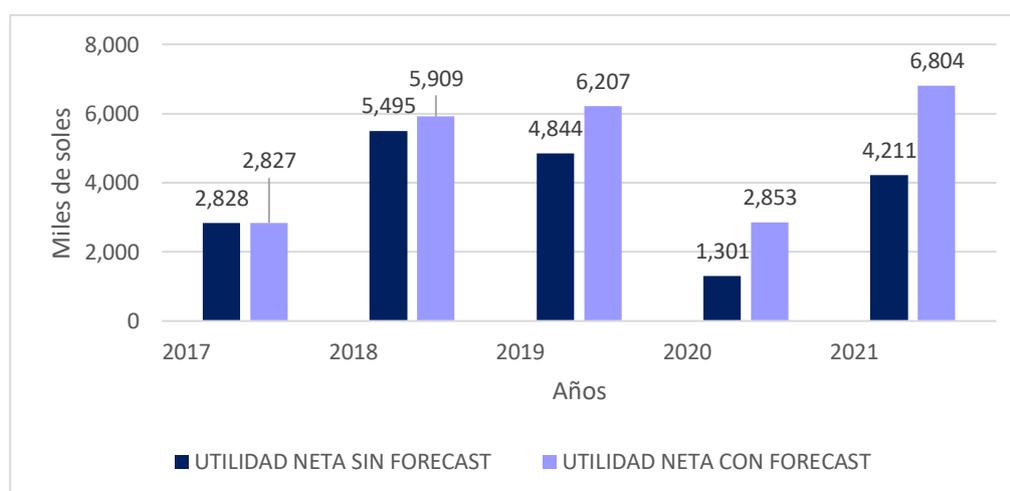
Tabla 3

Evolución de la Utilidad Neta sin Forecast y con Forecast.

AÑOS	UTILIDAD NETA SIN FORECAST	UTILIDAD NETA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	2,828	2,827	-1
2018	5,495	5,909	414
2019	4,844	6,207	1,363
2020	1,301	2,853	1,552
2021	4,211	6,804	2,593

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021. **Figura 3**

Evolución de la Utilidad neta sin Forecast y con Forecast periodo 2017-2021.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

En la Tabla 3 (véase pág. 75), y Figura 3 (véase pág. 75), se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto a la utilidad neta sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación significativas e importante entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del Forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación neta muy importante en el periodo de estudio 2017-2021 de S/. 5 921 (expresado en miles de soles) en que los datos pronosticados superan a los datos a valores reales.

Tabla 4

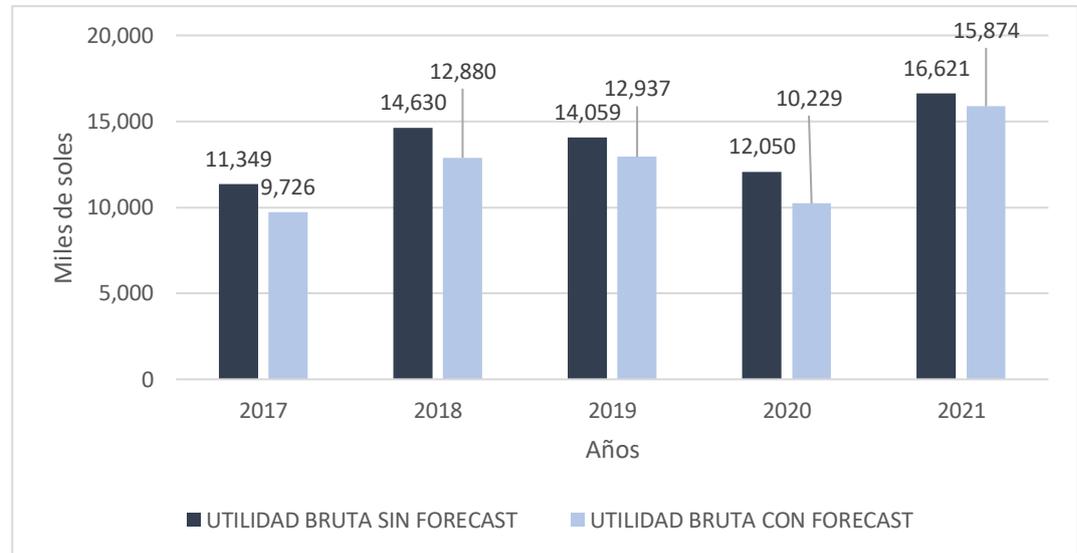
Comparación de la Utilidad Bruta sin Forecast y con Forecast.

AÑOS	UTILIDAD BRUTA SIN FORECAST	UTILIDAD BRUTA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	11,349	9,726	-1,623
2018	14,630	12,880	-1,750
2019	14,059	12,937	-1,122
2020	12,050	10,229	-1,821
2021	16,621	15,874	-747

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 4

Evolución de la Utilidad Bruta sin Forecast y con Forecast periodo 2017-2021.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglola S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la tabla 4 (véase pág. 76) y Figura 4, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto a la utilidad bruta sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación significativas e importante entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación neta muy importante en el periodo de estudio 2017-2021 de S/. 7 063 (expresado en miles de soles) en que los datos a valores reales superan a los datos pronosticados.

5.1.2. Hipótesis específica 2

El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación forecast es de mejora en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Se observó la variación de la Rentabilidad sin forecast y con forecast de la empresa Anglolab S.A. para determinar el efecto consecuente de la herramienta de gestión utilizada.

Tabla 5

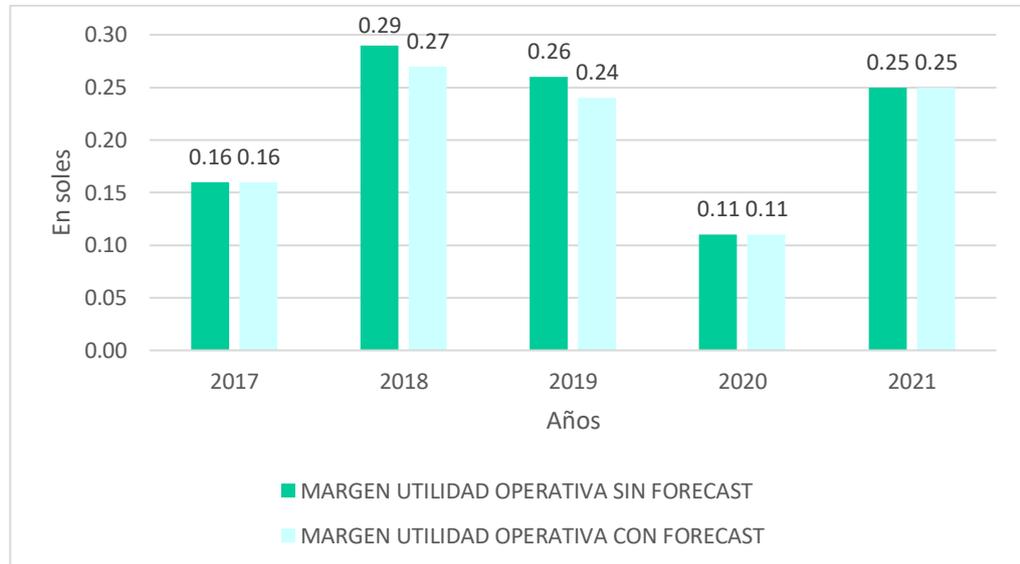
Comparación del Margen de utilidad operativa sin Forecast y con Forecast del periodo 2017 al 2021.

AÑOS	MARGEN UTILIDAD OPERATIVA SIN FORECAST	MARGEN UTILIDAD OPERATIVA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	0.16	0.16	0.00
2018	0.29	0.27	-0.02
2019	0.26	0.24	-0.02
2020	0.11	0.11	0.00
2021	0.25	0.25	0.00

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 5

Evolución del Margen de Utilidad Operativa sin Forecast y con Forecast del periodo 2017-2021.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la tabla 5 (véase pág. 78) y Figura 5, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto al margen de la utilidad operativa sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación nada importante porcentualmente entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación mínima durante el periodo de estudio 2017-2021 de -0.002 a favor de los datos a valores reales sobre los datos pronosticados.

Tabla 6

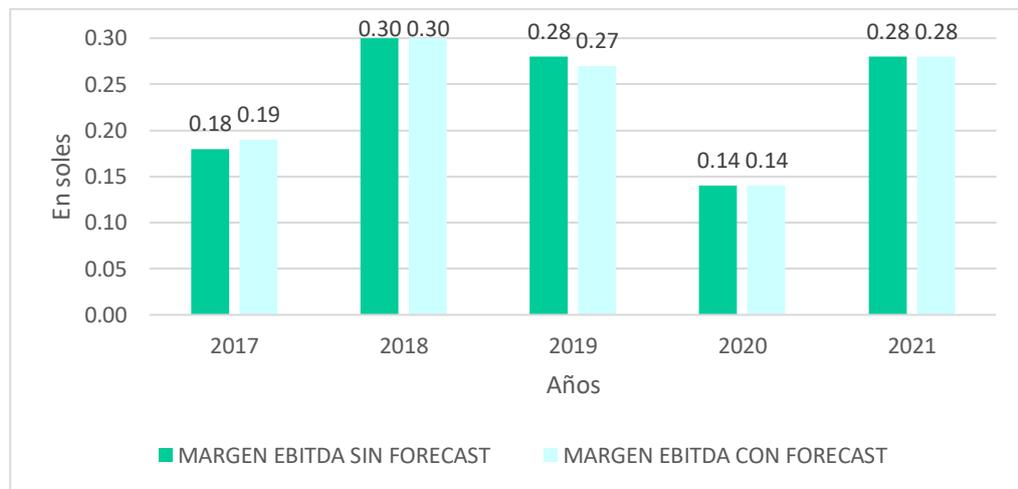
Comparación del Margen Ebitda sin Forecast y con Forecast 2017-2021.

AÑOS	MARGEN EBITDA SIN FORECAST	MARGEN EBITDA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	0.18	0.19	0.01
2018	0.30	0.30	0.00
2019	0.28	0.27	-0.02
2020	0.14	0.14	0.00
2021	0.28	0.28	0.01

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 6

Evolución del Margen EBITDA sin Forecast y con Forecast.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la tabla 6 y Figura 6, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto al margen del EBITDA sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación nada importante porcentualmente entre los resultados

obtenidos a través de la herramienta del Forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación nula en el periodo de estudio 2017-2021 entre los datos a valores reales y los datos pronosticados.

Tabla 7

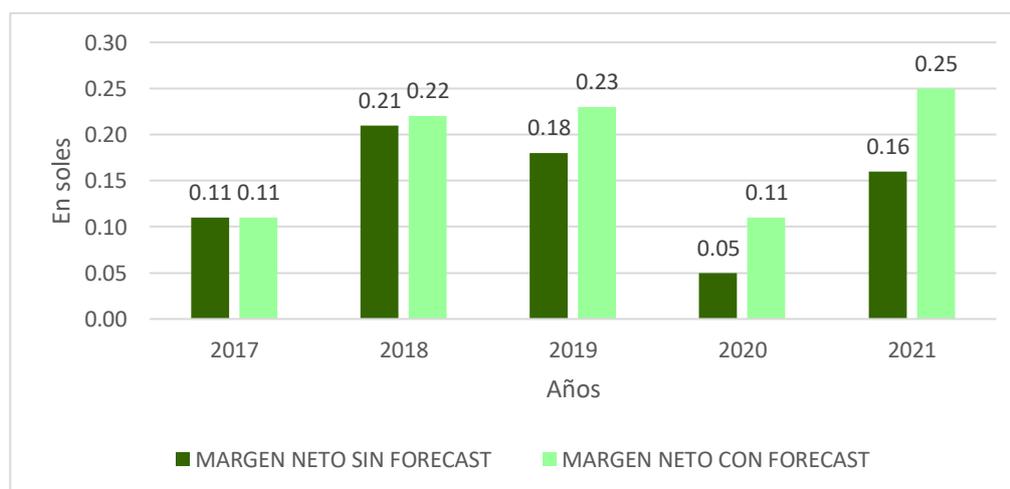
Comparación del Margen neto sin Forecast y con Forecast.

AÑOS	MARGEN NETO SIN FORECAST	MARGEN NETO CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	0.11	0.11	0.00
2018	0.21	0.22	0.01
2019	0.18	0.23	0.05
2020	0.05	0.11	0.06
2021	0.16	0.25	0.09

Nota. Estados Financieros y Presupuestos de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 7

Evolución del Margen neto sin Forecast y con Forecast de los periodos 2017 al 2021



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la tabla 7 y Figura 7 (véase pág. 81), se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto al margen neto sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación importante porcentualmente entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación porcentual en el periodo de estudio 2017-2021 del 21% entre los datos a valores reales y los datos pronosticados, a favor de los datos pronosticados o extraídos de la herramienta del Forecast.

Tabla 8

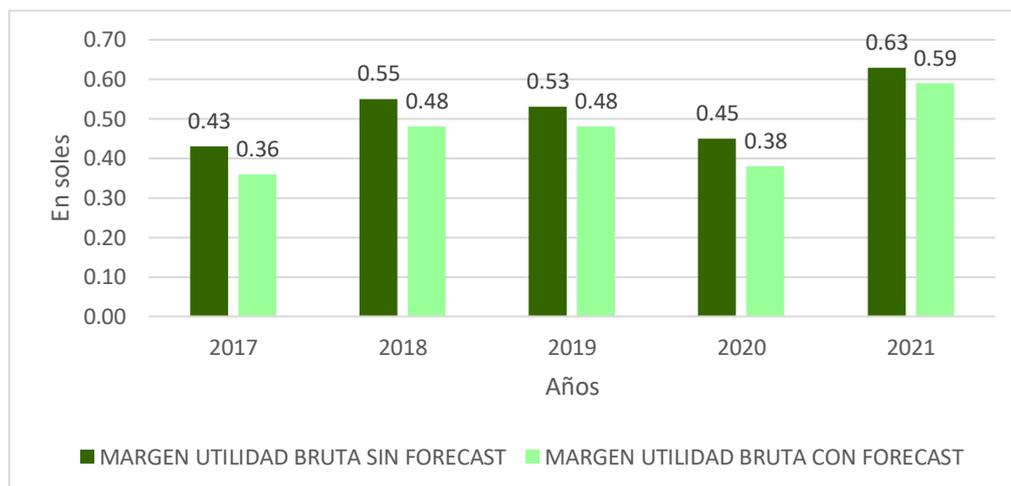
Comparación del Margen utilidad bruta sin Forecast y con Forecast de los periodos 2017- 2021

AÑOS	MARGEN UTILIDAD BRUTA SIN FORECAST	MARGEN UTILIDAD BRUTA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	0.43	0.36	-0.07
2018	0.55	0.48	-0.07
2019	0.53	0.48	-0.05
2020	0.45	0.38	-0.07
2021	0.63	0.59	-0.03

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 8

Evolución del Margen utilidad bruta sin Forecast y con Forecast de los periodos 2017 al 2022.



Nota. Fuente. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolar S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la tabla 8 (véase pág. 82) y Figura 8, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto al margen neto sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación importante porcentualmente entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación porcentual en el periodo de estudio 2017-2021 del 29% entre los datos a valores reales y los datos pronosticados, a favor de los datos a valores reales con respecto a los datos obtenidos de la herramienta del Forecast.

5.1.3. Hipótesis general

La herramienta de gestión en estimación forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Tabla 9

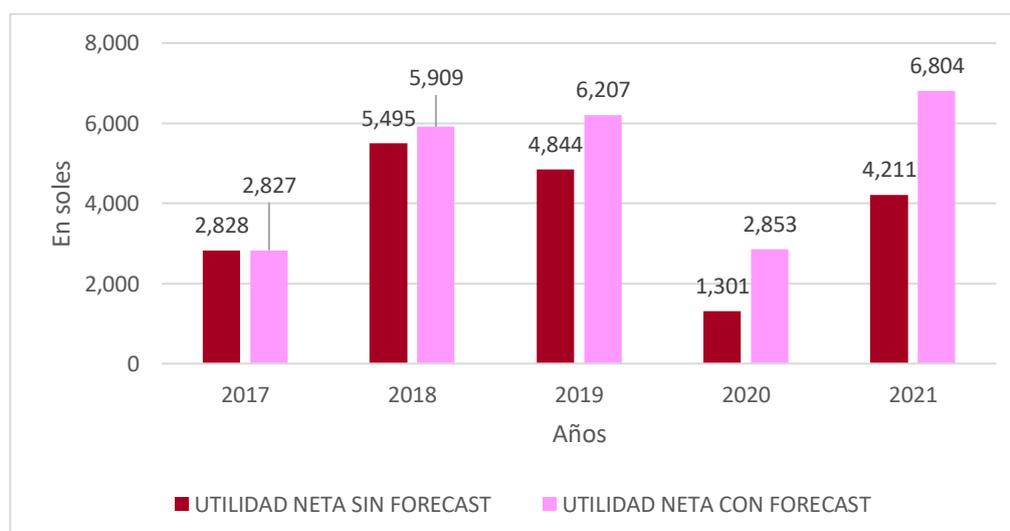
Evolución del margen de utilidad neta sin Forecast y con Forecast en los periodos 2017- 2021

AÑOS	MARGEN UTILIDAD NETA SIN FORECAST	MARGEN UTILIDAD NETA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	2,828	2,827	-1
2018	5,495	5,909	414
2019	4,844	6,207	1,363
2020	1,301	2,853	1,552
2021	4,211	6,804	2,593

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Figura 9

Evolución del Margen de utilidad neta sin Forecast y con Forecast.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Según la tabla 9 (véase pág. 84) y Figura 9 (véase pág. 84), se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio con respecto a la utilidad neta sin forecast y con forecast, que existe diferencia o variación significativas e importante entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación neta muy importante en el periodo de estudio 2017-2021 de S/. 5 921 (expresado en miles de soles) en que los datos a valores pronosticados de la herramienta del Forecast superan a los datos reales extraídos de la contabilidad.

Tabla 10

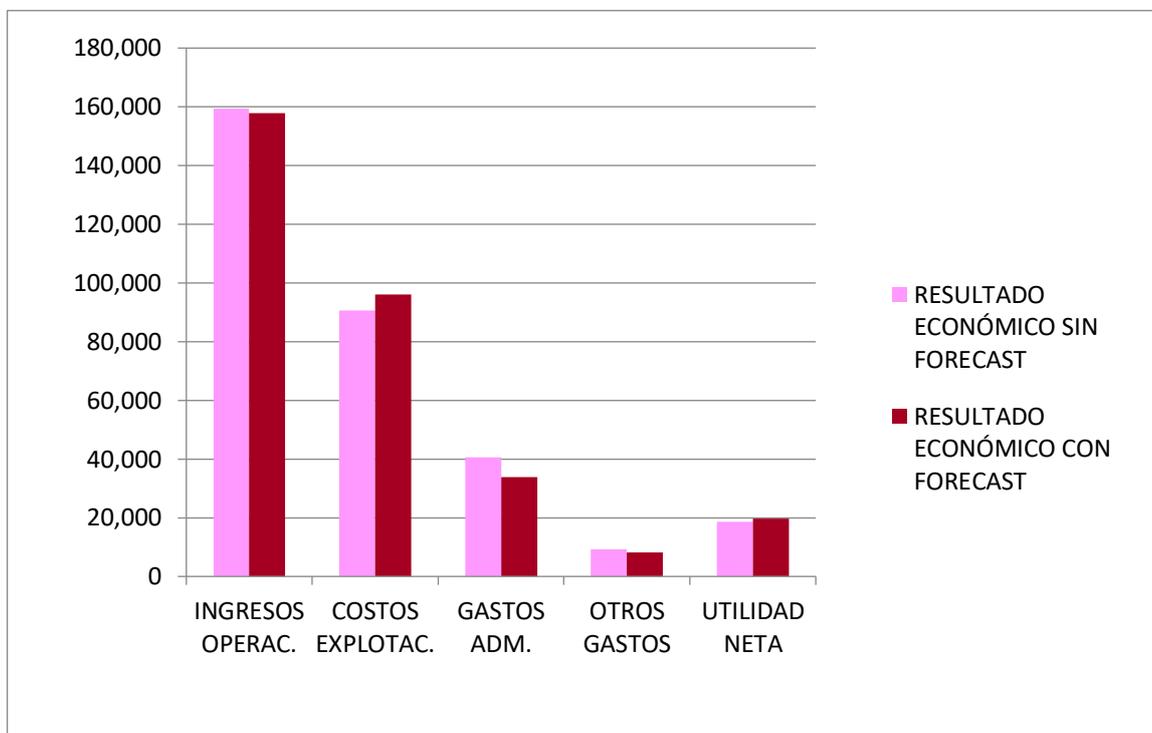
Comparación del Resultado económico sin Forecast y con Forecast.

PERIODO 2017-2021	RESULTADO ECONÓMICO SIN FORECAST	RESULTADO ECONÓMICO CON FORECAST	VARIACIÓN
INGRESOS OPERAC.	159,312	157,774	-1,538
COSTOS EXPLOTAC.	90,603	96,128	5,525
GASTOS ADM.	40,686	33,802	-6,884
OTROS GASTOS	9,342	8,214	-1,128
UTILIDAD NETA	18,681	19,630	949

Nota. Estado Financieros de la empresa Anglolab S.A periodo 2017 al 2021

Figura 10

Evolución del Resultado económico sin Forecast y con Forecast en los periodos 2017-2021.



Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A periodo 2017 – 2021.

Según la Tabla 10 (véase pág. 85) y Figura 10, se puede observar mediante la comparación y el comportamiento de ambas variables de estudio a través de los resultados económicos sin forecast y con forecast durante el periodo de estudio 2017-2021, que existe diferencia o variación significativas e importante entre los resultados obtenidos a través de la herramienta del forecast o datos pronosticados y los datos obtenidos de la contabilidad en términos de valores reales, alcanzándose una variación neta muy importante en el periodo de S/. 949 (expresado en miles de soles) en que los datos a

valores pronosticados mediante la herramienta del Forecast superan a los datos reales extraídos de la contabilidad.

5.2. Resultados Inferenciales

Hipótesis específica 1

Planteamiento de Hipótesis

La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Formulación de la hipótesis para la prueba de la normalidad de los

datos:

H0: Los datos provienen de una distribución normal.

H1: Los datos no provienen de una distribución normal.

Establecer un nivel de significancia.

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

Regla de decisión

.Si Sig. (p-valor) es mayor a 0.05, entonces se acepta Ho.

Si Sig. (p-valor) es menor a 0.05, entonces se acepta H1.

Tabla 11

Prueba de normalidad de los datos de la utilidad sin y con Forecast.

PRUEBA DE NORMALIDAD						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Utilidad bruta sin Forecast	,189	5	,200*	,958	5	,797
Utilidad bruta con Forecast	,203	5	,200*	,920	5	,528

* Esto es un límite inferior de la significación verdadera

* Corrección de significación de Lilliefors

Según la Tabla 11, se observa que el Sig. (p-valor) en ambas variables de estudio es mayor a 0.05, por lo que se acepta la H_0 , es decir que los datos provienen de una distribución normal y por lo tanto la prueba estadística a aplicar para la probanza de las hipótesis correspondientes debe ser una prueba estadística paramétrica y específicamente la T-Student por la naturaleza de la hipótesis formulada.

Por lo tanto:

Procedimiento de contraste de hipótesis

1.- Formulación de la hipótesis estadística

H0: La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast (Utilidad bruta sin Forecast) no ayuda en la mejora de las Utilidades (Utilidad bruta con Forecast) en la empresa del sector salud Anglolab S.A

H1: La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast (Utilidad bruta sin Forecast) ayuda en la mejora de las utilidades (Utilidad bruta con Forecast) en la empresa del sector salud Anglolab S.A

2.- Establecer un nivel de significancia

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

3.- Regla de decisión

Si Sig. (p-valor) es mayor a 0.05, entonces se acepta H_0 .

Si Sig. (p-valor) es menor a 0.05, entonces se acepta H_1 .

4.- Estadístico de prueba

Dado que los datos provienen de una distribución normal, se debe aplicar la prueba estadística paramétrica T-Student para la prueba de la hipótesis correspondiente.

Tabla 12

Prueba T-Student para herramienta de gestión en estimación Forecast, Utilidad bruta sin Forecast y Utilidad bruta con Forecast

PRUEBA DE MUESTRAS EMPAREJADAS									
Diferencias emparejadas									
	Media	Desviación estándar	Media de error estándar	95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gj	Sig. (bilateral)	
				Inferior	Superior				
Par	Utilidad Bruta sin Forecast -								
1	Utilidad Bruta con Forecast	-141,260,000	461,61922	20,644,239	-1985,77596	-839,42404	-6,843	4	,002

En la Tabla 12, se observa un Sig. (p-valor) de 0.002 que es menor al 0.05 ($0.002 < 0.05$), lo que significa que se debe de rechazar la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 1, en el sentido que La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast (Utilidad bruta sin Forecast)

ayuda en la mejora de las utilidades (Utilidad bruta con Forecast)) en la empresa del sector salud Anglolab S.A en el periodo 2017-2021”

5.2.2. Hipótesis específica 2

El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación forecast es de mejora en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Formulación de la hipótesis para la prueba de la normalidad de los datos:

H0: Los datos provienen de una distribución normal.

H1: Los datos no provienen de una distribución normal.

Establecer un nivel de significancia

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

Regla de decisión

Si Sig. (p-valor) es mayor a 0.05, entonces se acepta Ho.

Si Sig. (p-valor) es menor a 0.05, entonces se acepta H1.

Tabla 13

Prueba de normalidad de los datos del margen de utilidad bruta sin y con Forecast.

PRUEBA DE NORMALIDAD						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Margen de utilidad bruta sin Forecast	,200	5	,200*	,946	5	,708
Margen de utilidad bruta con Forecast	,206	5	,200*	,919	5	,525

* Esto es un límite inferior de la significación verdadera

* Corrección de significación de Lilliefors

Según la Tabla 13, se observa que el Sig. (p-valor) en ambas variables de estudio es mayor a 0.05, por lo que se acepta la Ho, es decir que los datos provienen de una distribución normal y por lo tanto la prueba estadística a aplicar para la probanza de las hipótesis correspondientes debe ser una prueba estadística paramétrica y específicamente la T-Student por la naturaleza de la hipótesis formulada.

Por lo tanto:

Procedimiento de contraste de hipótesis

1.- Formulación de la hipótesis estadística

H0: El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast no mejora en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolar S.A

H1: El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast mejora en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A.

2.- Establecer un nivel de significancia

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

3.- Regla de decisión

Si Sig. (p-valor) es mayor a 0.05, entonces se acepta H_0 .

Si Sig. (p-valor) es menor a 0.05, entonces se acepta H_1 .

4.- Estadístico de prueba

Dado que los datos provienen de una distribución normal, se debe aplicar la prueba estadística paramétrica T-Student para la prueba de la hipótesis correspondiente.

Tabla 14

Prueba T-Student para herramienta de gestión en estimación Forecast (Margen de utilidad bruta sin Forecast) y la rentabilidad (Margen de Utilidad bruta con Forecast)

PRUEBA DE MUESTRAS EMPAREJADAS									
		Diferencias emparejadas					t	g _j	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación estándar	Media de error estándar	95% de intervalo de confianza de la diferencia					
				Inferior	Superior				
Par 1	Margen de utilidad bruta sin Forecast - Margen de utilidad bruta con Forecast	,06000	,01414	,00632	,04244	,07756	9,487	4	,001

En la Tabla 14 (véase pág. 92), se observa un Sig. (p-valor) de 0.001 que es menor al 0.05 ($0.002 < 0.05$), lo que significa que se debe de rechazar la hipótesis nula (H_0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H_1), con lo que se prueba la hipótesis específica 2, en el sentido que El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast mejora en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A.

5.2.3. Hipótesis general

El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación forecast es de mejora en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Formulación de la hipótesis estadística para la prueba de la normalidad de los datos

H₀: Los datos provienen de una distribución normal.

H₁: Los datos no provienen de una distribución normal.

Establecer un nivel de significancia:

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

Regla de decisión

Si Sig. (p-valor) es mayor a 0.05, entonces se acepta H_0 .

Si Sig. (p-valor) es menor a 0.05, entonces se acepta H_1 .

Tabla 15*Prueba de normalidad de los datos de la utilidad neta sin y con Forecast*

	PRUEBA DE NORMALIDAD					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístic	gl	Sig.
Utilidad neta sin Forecast	,256	5	,200*	,872	5	,274
Utilidad neta con Forecast	,296	5	,174*	,804	5	,087

* Esto es un límite inferior de la significación verdadera

* Corrección de significación de Lilliefors

Según la Tabla 15, se observa que el Sig. (p-valor) en ambas variables de estudio es mayor a 0.05, por lo que se acepta la H_0 , es decir que los datos provienen de una distribución normal y por lo tanto la prueba estadística a aplicar para la probanza de las hipótesis correspondientes debe ser una prueba estadística paramétrica y específicamente la T-Student por la naturaleza de la hipótesis formulada.

Por lo tanto:

Procedimiento de contraste para la prueba de hipótesis.

1.- Formulación de la hipótesis estadística

H0: La herramienta de gestión en estimación Forecast no ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A

H1: La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A.

2.- Establecer un nivel de significancia

Se establece un nivel de significancia 5% ($\alpha = 0.05$) y un nivel de confianza de 95% ($1 - \alpha = 0.95$)

3.- Regla de decisión

Si Sig. (p-valor) es mayor a 0.05, entonces se acepta Ho.

Si Sig. (p-valor) es menor a 0.05, entonces se acepta H1.

4.- Estadístico de prueba

Dado que los datos provienen de una distribución normal, se debe aplicar la prueba estadística paramétrica T-Student para la prueba de la hipótesis correspondiente.

Tabla 16

Prueba T-Student para herramienta de gestión en estimación Forecast (Utilidad neta sin Forecast) y los resultados económicos (Utilidad neta con Forecast)

PRUEBA DE MUESTRAS EMPAREJADAS									
		Diferencias emparejadas				t	gj	Sig. (bilateral)	
		Media	Desviación estándar	Media de error estándar	95% de intervalo de confianza de la diferencia				
					Inferior	Superior			
Par 1	Utilidad neta sin Forecast - Utilidad neta con Forecast	-4916,47694	1925,73794	861,21619	-6752,45790	-3080,49597	-5,709	4	,005

En la Tabla 16, se observa un Sig. (p-valor) de 0.005 que es menor al 0.05 ($0.005 < 0.05$), lo que significa que se debe de rechazar la hipótesis nula (H0), y, por consiguiente, aceptar la hipótesis alterna (H1), con lo que se prueba la hipótesis general, en el sentido que “La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolib S.A”

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1. Hipótesis específica 1

La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de las utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Se observa el análisis entre la utilidad operativa, el Ebitda, utilidad neta y utilidad bruta con la aplicación y sin la aplicación del Forecast.

De acuerdo a lo obtenido en los resultados descriptivos, en la Tabla 1 (véase pág. 72) y Figura 1 (véase pág. 73) se observa el comportamiento de la utilidad operativa con y sin la aplicación del Forecast, las cuales muestran diferencias significativas entre los resultados en la utilización de la herramienta y los que se obtienen de la contabilidad, y la variación de S/ 175 (miles de soles) entre lo real y lo estimado en proyección. En la tabla 2 y figura 2 (véase pág. 68) se visualiza el comportamiento del Ebitda con y sin la aplicación del Forecast, se puede observar la variación entre la herramienta Forecast y los datos reales de la contabilidad, cuya variación es de S/ 385 (miles de soles). En la tabla 3 y figura 3 (véase pág. 69) podemos observar la comparación de la Utilidad neta con y sin la aplicación del Forecast, en la que se llega a alcanzar una variación en los periodos de estudios de S/ 5291 (miles de soles) entre lo real y lo presupuestado. Asimismo, podemos observar la comparación de la Utilidad bruta con Forecast y sin Forecast en la tabla 4 (véase pág. 76) y figura 4 (véase pág. 77), donde se visualiza la

variación significativa de ambas variables en S/ 7063 (miles de soles) entre lo ejecutado y pronosticado.

De la misma forma, en los resultados inferenciales se toman las variables de utilidad bruta sin Forecast y Utilidad bruta con Forecast. Luego de conocer la distribución normal de los datos, se aplica la prueba paramétrica T-Student para la prueba de la hipótesis correspondiente y se obtiene según tabla 12 (véase pág. 89) un sig. o p-valor de 0.002 que significa que, con este resultado se demuestra la hipótesis formulada en el mismo sentido, es decir: la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de las utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. en los periodos 2017 – 2021.

6.1.2. Hipótesis específica 2

El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast es de mejora en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Se realiza la contrastación de esta hipótesis, a través de las variables margen de utilidad operativa, margen de Ebitda, margen neto y margen de utilidad bruta sin Forecast y con Forecast. De tal forma que se puede observar en la tabla 5 (véase pág. 78), y figura 5 (véase pág. 79) una variación entre las variables de estudio margen de utilidad operativa con Forecast y margen de utilidad operativa sin Forecast y se obtiene una diferencia mínima de -0.02. Ahora, en la tabla 6 (véase pág. 80) y figura 6 (véase pág. 80) se ve el análisis y comparación del margen ebitda con Forecast y sin Forecast, donde se puede observar que existe una mínima variación porcentual entre las

herramientas de gestión y los datos que se obtienen de la contabilidad, llegando a alcanzar una variación nula entre lo pronosticado y lo real. También se realiza el análisis y comparación del margen neto con Forecast y sin Forecast en la tabla 7 (véase en la pág.81) y figura 7 (véase en la pág. 81), donde se refleja la variación del 21% entre los datos pronosticados y ejecutados. En la tabla 8 (véase pág. 82) y figura 8 (véase pág. 83) se visualiza mediante la comparación de las dos variables de estudio, por un lado margen neto con Forecast y margen neto sin Forecast que refleja una variación porcentual del 29% entre los datos reales y proyectados, a favor de los datos obtenidos de la contabilidad.

En los resultados inferenciales se utiliza el margen de utilidad bruta sin Forecast y el margen de utilidad bruta con Forecast, y previo a la probanza de la hipótesis, se observa la normalidad de los datos, la cual se visualiza en la tabla 13 (véase pág.91) por la cual al aplicar la prueba T-Student y según tabla 14 (véase pág.92) nos muestra el nivel de significancia de 0.001 la cual es menor a 0.005 y por consiguiente se demuestra la hipótesis respectiva tal cual es formulada en el presente trabajo de investigación, es decir la herramienta de gestión en estimación forecast mejora la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

6.2.3. Hipótesis general

La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

En el caso de la hipótesis general, se analiza la evolución y comparación de la utilidad neta y el resultado económico con forecast y sin forecast, es así que en la tabla 9 (véase pág. 84) y figura 9 (véase pág. 84) se puede observar el comportamiento de las variables utilidad neta sin forecast y con forecast donde se visualiza la variación en el periodo de estudio, llegando a ser S/ 5921 (miles de soles) entre lo pronosticado y ejecutado. Luego, en la tabla 10 (véase pág. 85) y figura 10 (véase pág. 86) se puede observar la comparación del resultado económico con forecast y sin forecast y la diferencia entre los resultados obtenidos de la contabilidad y lo presupuestado, llegan a tener una variación de S/ 949 (miles de soles) en que los datos pronosticados exceden a los ejecutados y según la contabilidad.

En los resultados inferenciales se utilizaron las variables utilidad neta con forecast y utilidad neta sin forecast, previo a la probanza de la hipótesis correspondiente se observa la normalidad de los datos y siendo en este caso normal, se aplica la prueba paramétrica T-Student y según tabla 16 (véase pág. 95) nos muestra el nivel de significancia de 0.005 el cual es menor a 0.05 y por consiguiente se demuestra la hipótesis correspondiente, es decir “la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021”.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

6.2.1. Hipótesis específica 1

La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de la Utilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Respecto a esta hipótesis, se encuentra que en el mismo sentido opinan Diestra & Huarcaya (2019) en su tesis “Presupuesto maestro y la Rentabilidad en la empresa de seguridad ISEG PERÚ S.A.C., periodos 2016-2017” en la cual concluyen que el empleo de la herramienta de gestión presupuesto proporciona a la compañía el conocimiento presupuestal de ingresos, costos y gastos pronosticados que necesita para obtener un neto favorable, mediante la correcta distribución y ajuste de los elementos antes mencionados, luego de una comparación, la proyección , lo que en comparación con los resultados ejecutados, así como la proyección de los períodos futuros produjo un incremento porcentual de 2.3% promedio. A la misma conclusión llega Távara (2018) cuando es su trabajo de investigación pretende determinar qué sistema de presupuesto sería el más óptimo para considerarlo como herramienta, para la toma de decisiones aplicado a la Empresa Frutos del Perú S.A., y en dicha investigación concluye que se ha establecido que la ejecución de un diseño de un sistema de presupuesto como herramienta incide en el cumplimiento de metas y objetivos para la toma de decisiones en una empresa procesadora de mango para exportación. Añade que, el análisis de los datos permitió que la aplicación de las acciones

correctivas, permitan asegurar que las actividades de la empresa sean consistentes y congruentes con lo planificado para la toma de decisiones.

Como puede observarse, resulta importante y fundamental trabajar con la proyección, planeación o herramientas presupuestarias en la empresa, ya que con ellas la administración de la empresa alcanza sus objetivos empresariales, bajo el entendido que estos objetivos están valorados en términos económicos.

6.2.3. Hipótesis específica 2

El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast es de mejora en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021.

Para la contrastación de la hipótesis específica 2 con otros estudio similares, es el de Vásquez & León (2022) en su tesis titulada “Pronóstico de la rentabilidad de los fondos de inversión colectiva de la Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria a partir del periodo 2016-2021, con el que existe similitud, cuando ellos en su trabajo de investigación concluyen en la importancia de la utilización de técnicas de pronóstico para analizar la rentabilidad de los diferentes fondos de inversión colectiva existentes en Colombia, las cuales se convierten en datos importantes que ayudaran a analizar el comportamiento histórico y así pronosticar las tasas de rentabilidad en el corto y mediano plazo, para así poder tomar decisiones de inversión más racionales. Del mismo modo ocurre con lo que concluyen en su tesis Moran & Poémape (2020) y cuyo objetivo es “determinar cómo se relacionan las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes Mypes

de calzado de Comas 2020” y llega a la conclusión que las prácticas de gestión financiera ayudan a generar una mejor rentabilidad de la empresa investigada ya que estas no cuentan con un flujo que les permita identificar el equilibrio entre sus activos y pasivos y en la mayoría de casos, estas Mypes no consideran que la gestión del capital de trabajo tiene como propósito disminuir los riesgos y así lograr rentabilidad.

De tal forma que, igualmente lo concluido por los autores considerados en la contratación de los resultados en esta hipótesis específica 2 con los de estudio similares, es similar, en la medida que se resalta el uso de técnicas de presupuestación para mejorar los niveles de rentabilidad así como que se destaca una gerencia financiera efectiva y dentro de la cual se encuentra la actividad de presupuestación para el logro de los mejores resultados económicos en la empresa.

6.2.3. Hipótesis general

La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolib S.A. 2017-2021.

Finalmente, para la contratación del resultado obtenido en el caso de la hipótesis general con otros estudio, este es similar al de Atencio (2018) cuando en su trabajo de tesis titulada “Pronóstico de resultados financieros y económicos de Corporación Aceros Arequipa S.A”, concluye que la aplicación del pronóstico es de tendencia estable ayudando a tener una mejora en las tomas de decisiones y mejorando considerablemente los resultados de la compañía. Ya que tanto para ventas, otros ingresos, ingresos financieros,

gastos económicos, costo de ventas, gastos administrativos y gastos operativo sus pronósticos mostraron estabilidad y de igual manera para la utilidad bruta, operativa y neta. Demostrando así que los pronósticos empleados ayudan en la mejora de los resultados económicos y en las tomas de decisiones. Igualmente, Montenegro (2021). En su tesis “la gestión financiera de la compañía servicios eléctricos profesionales Servielecprof S.A. y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020. Llega a la conclusión que la gestión financiera afecta directa y significativamente a la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. por la falta de un buen manejo estratégico en la adquisición de los contratos públicos que son la fuente de financiamiento para la empresa, tomando en cuenta que dentro del ejercicio de la función de gestión financiera, se incluye la actividad de presupuestación.

De tal manera, que en este caso de la hipótesis general se encuentra similitud entre el resultado obtenido para esta hipótesis en el presente trabajo de investigación y los resultados obtenidos en otros trabajos similares.

6.3. Responsabilidad de ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

Esta investigación fue desarrollada al Código de Ética del Investigador de la Universidad Nacional del Callao /R-260-2019-CU (2019), vigente desde el 16 de junio de 2019. Además, el artículo 8° se hace mención lo siguiente:

Los principios éticos del investigador de la UNAC, son:

- Probidad, ya que los investigadores siguen principios morales, así como la honradez en todas las acciones que desarrollarán durante el proceso de investigación.

- Profesionalismo, porque los investigadores toman responsabilidad de los procesos de diseño, desarrollo y evaluación de la investigación en el campo de su ejercicio profesional, fundamentándose en el principio de pluralismo.
- La transparencia de los investigadores comprende:
 - No falsificar o inventar datos o resultados total o parcialmente.
 - No plagiar datos, resultados, tablas, cuadros e información de otros autores o investigadores.
 - Citar las referencias o fuentes bibliográficas, datos, resultados e información general de otros autores o investigadores.
 - Respetar los derechos de autoría y de propiedad intelectual de otros autores e investigadores.
 - La utilización de procedimientos, instrumentos y criterios estandarizados en la emisión de sus resultados, dictámenes, ponderaciones, y evaluaciones.
 - Incluir como autor, coautor o colaborador en el desarrollo de la investigación
 - El empleo de un lenguaje y redacción claro, objetivo, entendible y respetuoso.
 - La objetividad de los investigadores, ya que se ve reflejada al fundamentar sus estudios, evaluaciones y análisis eliminando todo tipo de aprehensiones y prejuicios.
 - El compromiso de los investigadores, porque comprende el respeto y la confianza de sus investigaciones, su experiencia y su

predisposición con el desarrollo de la ciencia y tecnología para el beneficio de la sociedad.

- La honestidad de los investigadores comprende la honradez, integridad y rectitud en esta investigación respetando la propiedad intelectual y los derechos de autoría.

- La confidencialidad de los investigadores comprende la preservación de los derechos de propiedad intelectual. Debido a que mantiene en secreto la información sobre las propuestas, proyectos, información de los resultados obtenidos y no divulgarlos directa o indirectamente.

- Diligencia, ya que durante el proyecto de investigación se actuó con prontitud y cuidado en el cumplimiento de los objetivos planteados.

- El compromiso de los investigadores de este trabajo comprende el respeto y la confianza de sus investigaciones, su experiencia y su predisposición con él.

VII. CONCLUSIONES

A. Para el caso de la hipótesis específica 1, se obtiene un valor calculado de t-student de -0.843 con un valor de significancia estadística de 0.002 que es menor al alfa de 0.05. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) de la presente investigación y consecuentemente se acepta la hipótesis alterna (H_1) la misma que dice “la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de las utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A”, con lo cual queda probada nuestra hipótesis específica 1 en el mismo sentido en que es formulada en la presente investigación y con ello se da cumplimiento al objetivo específico 1 de la investigación.

B. Para el caso de la hipótesis específica 2, se obtiene un valor calculado de t-student de 9.487 con un valor de significancia estadística de 0.001 que es menor al alfa de 0.05. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) de la presente investigación y consecuentemente se acepta la hipótesis alterna (H_1) la misma que dice “El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast mejora en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A.”, con lo cual queda probada nuestra hipótesis específica 2 en el mismo sentido en que es formulada en la presente investigación y con ello se da cumplimiento al objetivo específico 2 de la investigación.

C. Para el caso de la hipótesis general, se obtiene un valor calculado de t-student de -5.709 con un valor de significancia estadística de 0.005 que es menor al alfa de 0.05. Por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) de la

presente investigación y consecuentemente se acepta la hipótesis alterna (H1) la misma que dice “La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de los resultados económicos de la empresa del sector salud Anglolab S.A.” con lo cual queda probada nuestra hipótesis general en el mismo sentido en que es formulada en la presente investigación y con ello se da cumplimiento al objetivo general de la investigación.

VIII. RECOMENDACIONES

A. Se recomienda realizar un análisis tanto del mercado como de la competencia para implementar un plan de acción, que permita incrementar el volumen de las ventas. Asimismo, implementar estrategias de corto y largo plazo en publicidad y propaganda, con la finalidad de aumentar el número de clientes efectivos y el valor promedio de compra por cliente, lo que se verá posteriormente reflejado en los ingresos a fin de incrementar la utilidad de la empresa. Finalmente, implementar trabajos de análisis sobre la precisión de los pronósticos que incluyan, las políticas económicas del gobierno, a efecto de que los pronósticos cumplan con los objetivos de la empresa en cuanto al incremento de las utilidades, aspectos importantes en la evaluación de los resultados económicos de la empresa.

B. Se recomienda manejar de una manera más adecuada el control de costos y gastos, tomando en consideración la demanda real a satisfacer y las necesidades reales de operatividad de la empresa. Implementar estrategias de fijación de precios de ventas, así como adoptar herramientas gerenciales de manera complementaria con el objetivo de minimizar costos indirectos de producción (ej. costeo variable-punto de equilibrio) y que ello contribuya a la obtención de una mejor rentabilidad para la empresa, expresada a través del Forecast. Finalmente, implementar una gestión de inventarios, de tal manera que contribuya a la obtención de mejores niveles de rentabilidad.

C. Se recomienda establecer un conjunto de objetivos y metas alcanzables mediante la herramienta del Forecast. Mejorar los criterios de pronosticación del Forecast, elaborando pronósticos trimestrales en lugar de

semestrales, esto ayudará a tener una mejor previsión y tener datos más precisos y acordes a la realidad de momento, de tal forma que se podría tomar las medidas correctivas de manera más oportuna, esto con el fin de incrementar el resultado económico de la empresa. Implementar de manera global en la empresa, políticas y estrategias que permitan alcanzar los objetivos previamente establecidos en la empresa. Finalmente, Implementar trabajos de análisis sobre la precisión de los pronósticos, que incluyan las políticas económicas del gobierno, a efecto de que los pronósticos cumplan con los objetivos de la empresa en cuanto al incremento de las utilidades y rentabilidad, aspectos importantes en la evaluación de los resultados económicos de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alcántara, M. (2013). Indicadores Financieros. https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/Sahagun/Contaduria/Finanzas/indicadores.pdf
- Alvarez, H., Estrada, M., Prado, A., Román, L., Schmitz, K., Szutan, W. (2016) Forecasting más allá de lo comercial <https://silo.tips/download/forecasting-mas-alla-de-lo-comercial>
- Altamirano (2020). Salud pública y sector privado: pendientes de mediano y largo plazo. Amcham Peru. <https://amcham.org.pe/news/salud-publica-y-sector-privado-pendientes-de-mediano-y-largo-plazo/>
- Arias, F. (2012). El proyecto de la investigación. Editorial Episteme. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf-1.pdf>
- Asturias Corporación Universitaria (s.f). Introducción a los presupuestos https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/direccion_financiera/unidad1_pdf1.pdf
- Atencio, M. (2018). Pronóstico de resultados financieros y económicos de Corporación Aceros Arequipa S.A. periodos 2011.-2016. Tesis para optar el título profesional de Contador Público. Universidad Jose Carlos Mariátegui, Moquegua – Peru. <http://repositorio.ujcm.edu.pe/handle/20.500.12819/385>
- Berlingeri, R. (2016). Forecasting – Pronósticos. Slideshare. <https://es.slideshare.net/OmaOb/forecasting-o-pronsticos>
- Bravo (2019). Indicador de Resultados de una Empresa, el Ebitda. Gestion. <https://gestion.pe/blog/inversioneinfrasestructura/2019/08/el-ebitda.html?ref=gesr>
- Caldas, M., Carrión, R. & Heras, A. (2017) Empresa e iniciativa emprendedora. Editorial Editex.

- Egusquiza, C. y Egusquiza, O. (2001). Importancia de la investigación científica en ciencias financieras y contables. Quipukamayoc. <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5687/4919>
- Calderon, D. (2022). 9 pasos para crear un Forecast financiero en contextos cambiantes. FPA Financial Planning & Analytics. <https://fpalatam.com/9-pasos-para-crear-un-forecast-financiero-en-contextos-cambiantes/>
- Calderon, P. (2019). Gestión del presupuesto de la municipalidad de Montes de Oro en los periodos 2016 – 2017. Tesis para optar el título de Licenciado en Contaduría Pública. Universidad Técnica Nacional Sede del Pacífico. <https://repositorio.utn.ac.cr/bitstream/handle/20.500.13077/304/Gesti%20del%20presupuesto%20municipalidad%20Montes%20de%20Oro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Carmona (2019). Análisis de la rentabilidad en la empresa centro de Servicios Integrales de salud Ray E.I.R.L. Chiclayo 2018. Tesis para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad. Universidad Señor de Sipán. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6225/Castillo%20Carmona%20Erick%20lv%20c3%a1n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Castillo, E. (2019). Análisis de la rentabilidad en la empresa centro de servicios integrales de salud Ray E.I.R.L, Chiclayo, 2018. Tesis para optar el grado académico de Bachiller en Contabilidad. Universidad Señor de Sipán. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6225/Castillo%20Carmona%20Erick%20lv%20c3%a1n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cegarra, J. (2012). Los métodos de Investigación. Ediciones Diaz de Santos. https://books.google.com.pe/books?id=YROO_q6-wzgC&printsec=frontcover&dq=metodo+de+investigacion+hipotetico+deductivo&hl=es-

419&sa=X&ved=2ahUKEwjppozGq9L7AhVYK7kGHRXuAzUQ6AF6BAg
KEAl#v=onepage&q&f=false

Champuzano, M. (s.f). Cuenta de explotación. El Economista.
<https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/cuenta-de-explotacion>

Contpaqi (2021). Manual de Referencia Costos para AdminPAQ y CONTPAQi Comercial Premium.
https://conocimiento.blob.core.windows.net/conocimiento/Manuales/Manual_Costos/definicion_de_costo_y_metodo_de_costeo.html

Corral, A. (2015). ¿Qué es el análisis documentario? Dokutekana.
<https://archivisticafacil.com/2015/03/02/que-es-el-analisis-documental/>

Cortés, E. (2018). Cómo crear tu Forecast de ventas. Sage.
<https://www.sage.com/es-es/blog/como-crear-tu-forecast-de-ventas-ebook/>

Corvo, H. (2021). Utilidad de operación. Lifeder.
<https://www.lifeder.com/utilidad-operacional/>

Cruz, E. (2021). El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de la empresa interprovincial de transporte de pasajeros el Dorado S.A.C; Tumbes2020. Tesis para optar el título de contador público – Universidad Nacional de Tumbes.
<https://repositorio.untumbes.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12874/2356/TESIS%20-%20CRUZ%20GARCIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Da Silva, D. (12. De mayo del 2021). Gastos de ventas de una empresa. Blog de Zendesk. <https://www.zendesk.com.mx/blog/gastos-de-ventas/>

Da Silva, D. (27 de abril del 2021). ¿Cómo se calcula el margen de utilidad bruta? Block de Zendek. <https://www.zendesk.com.mx/blog/margen-utilidad-bruta/>

Diestra, M. y Huarcaya, G. (2019). Presupuesto maestro y la rentabilidad en la empresa de seguridad ISEG PERU S.A.C. Tesis para optar el Título

profesional de contador público, Universidad Nacional del Callao.
Repositorio Institucional Digital – UNAC. <http://repositorio.unac.edu.pe/>

Dulzaides, M. & Molina, A. (2004). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. SciELO Analytics. <http://scielo.sld.cu/pdf/aci/v12n2/aci11204.pdf>

Edukativos (s.f). Introducción a los pronósticos. <https://edukativos.com/apuntes/archives/2505>

El tiempo (2021). ¿Qué es el Forecast y cómo implementarlo en una empresa? <https://www.eltiempo.com/economia/empresas/que-es-el-forecast-y-como-implementarlo-en-una-empresa-606536>

Esteve, J. (2018). Operating Margin – Margen Operativo. Zonavalue.com. <https://zonavalue.com/blog/aprende-a-invertir/operating-margin-margen-operativo-definicion>

Europa Press (2022). El sector de análisis clínicos incrementó un 20% su valor de mercado en 2021, hasta 4.800 millones de euros. <https://www.europapress.es/economia/macroeconomia-00338/noticia-sector-analisis-clinicos-incremento-20-valor-mercado-2021-4800-millones-euros-20220524121655.html>

Fernandez, J. & Luna, L. (s.f). Introducción a la Economía de la empresa. Open course ware. <https://ocw.unican.es/pluginfile.php/1054/course/section/1231/Intro-Eco-Empresa2.pdf>

Fernandez, E. (2108). ¿Qué es el IVA y cómo funciona? ¿Lo tienes claro? Anfixblog. <https://www.anfix.com/blog/como-funciona-iva-autonomos>

Figueiras, S. (2021). Que es un Inventario. Ceupe. <https://www.ceupe.mx/blog/que-es-un-inventario.html>

Galasso, H. (2014). ¿Previsiones-Forecast Mensual, Semanal o Diario? Demand Planing and Forecasting on Retail.

<https://demandplanningonretail.blogspot.com/2014/03/previsiones-forecast-mensual-semanal-o.html>

Gasbarrino, S (2021). ¿Qué es el margen bruto y cómo calcularlo? HubSpot. <https://blog.hubspot.es/sales/margen-bruto>

Gasbarrino, S (2022). ¿Qué son los gastos de ventas? Definición y ejemplos. HubSpot. <https://blog.hubspot.es/sales/que-son-gastos-de-venta#:~:text=Los%20gastos%20de%20venta%20se,se%20deriven%20en%20la%20posventa.>

Gerens Escuela de Psrgrado (2016). Consultoría financiera: Diferencias entre presupuesto y pronóstico. <https://gerens.pe/blog/consultoria-financiera-presupuesto-pronostio/#:~:text=El%20pron%C3%B3stico%20se%20realiza%20para, puede%20llamar%20un%20pron%C3%B3stico%20trimestral.>

GestioPolis.com Experto. (2018) ¿Qué es un pronóstico? Características y métodos. <https://www.gestiopolis.com/que-es-un-pronostico-caracteristicas-y-metodos/>

Gil, M, (2020). Decisiones financieras y la rentabilidad en la empresa Agroindustrias Santa María SAC, año 2019. Tesis para optar el grado de Maestro en Finanzas, Universidad Peruana las Américas. Repositorio Institucional – Universidad Peruana de las Américas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/>

González, M. (2021). Presupuesto. Qué es, importancia, elementos, características, tipos, componentes. <https://www.gestiopolis.com/presupuesto-que-es-importancia-elementos-tipos/>

Hernández, J. (2005). Técnicas de análisis financiero, los indicadores financieros. <https://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>

- Hernandez, R., Collao, F. y Baptista, P. (2003). Metodología de la Investigación. McGraw – Hill Interamericana. <http://metodos-comunicacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/219/2014/04/Hernandez-Sampieri-Cap-1.pdf>
- Hernandez, R., Collao, F. y Baptista, P. (2014). Metodología de la Investigación 6ta Edición. Interamericana Editores. <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Hervás, D. (2021). (2021). Todo lo que necesitas saber sobre los gastos de explotación. Payfit. <https://payfit.com/es/contenido-practico/gastos-explotacion/>
- Ionos (2019). Margen ebitda: un valor muy fácil de calcular. <https://www.ionos.es/startupguide/gestion/margen-ebitda/>
- Informa D&B (2019). Análisis clínicos. https://app.informadb.pt/idbweb/estudiosdbk/es/2019/mar_analises-clinicas.pdf
- Julieth, C. (2008). Conceptos y clasificación de los costos. Blogger. <http://costos1c.blogspot.com/2008/07/1.html>
- Ley Universitaria Ley N° 30220(03 de julio, 2014). Normas Legales Actualizadas. Diario El Peruano. <https://diariooficial.elperuano.pe/pdf/0021/ley-universitaria-30220.pdf>
- Lizcano, J. (2004) Rentabilidad Empresarial propuesta empresarial propuesta practica de Análisis y evaluación https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf
- Llamas, J. (2020). Presupuesto Operativo. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/presupuesto-operativo.html>

- Lozano, A. (2002). Teoría de los presupuestos. Gestipolis. <https://www.gestipolis.com/teoria-de-los-presupuestos/#:~:text=Es%20un%20plan%20de%20acci%C3%B3n,de%20responsabilidad%20de%20la%20organizaci%C3%B3n.>
- Ludeña, J. (2021). Ingresos de explotación. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/ingresos-de-explotacion.html>
- Martínez, S. (2020). La importancia de un plan financiero para las empresas en crecimiento. Jasmin. <https://www.jasminsoftware.es/blog/plan-financiero/>
- Martínez, C. (2022). ¿Qué es utilidad bruta y utilidad neta? Drip Capital Inc. <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/utilidad-neta-utilidad-bruta>
- Martínez, M (2021). Factores determinantes de la rentabilidad empresarial del sector transporte en Colombia. Tesis para optar el Título de Magister en Administración Financiera. Universidad EAFIT. <https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/30556/Trabajo%20de%20Grado%20final%20-%20Monica%20Lizeth%20Martinez%20Nu%C3%B1ez%202021.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Mira, J. (2022). 'Forecast': qué es y cómo puede ayudarnos con la previsión de la demanda. Toyota Material Handling España. <https://blog.toyota-forklifts.es/forecast-que-es-como-contribuye-prevision-demanda>
- Montenegro, M. (2021) La gestión financiera de la compañía servicios eléctricos profesionales Servielecprof SA y su impacto en la rentabilidad periodo 2016 – 2020. Tesis para optar título de Ingeniería Comercial. Universidad Nacional de Chimborazo. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8715>
- Morales, A y Morales, J. (2014). Planeación Financiera, Grupo editorial Patria. <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>

- Morán, E. y Poémape, M. (2020). Las prácticas de gestión financiera y la rentabilidad de los fabricantes Mypes de calzado de Comas 2020. Tesis para optar el título profesional de Licenciado en administración. <https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/1a1bb4da-518a-4326-aa81-cd47f5884f6f/content>
- Murray, P. (2002). Gestión - Información - Conocimiento. Biblios. <https://www.redalyc.org/pdf/161/16114402.pdf>
- Navarro, H. (2018). El presupuesto como herramienta de gestión y sus efectos en la estrategia de las empresas agroindustriales de la región Ica, 2014-2017. Tesis para optar el grado académico de Maestro en Contabilidad y Finanzas con mención en Dirección Financiera – Universidad San Martín de Porres. Repositorio Académico - USMP. <https://repositorio.usmp.edu.pe/>
- Nicomedes, E. (2018). Tipos de investigación. Universidad Santo Domingo de Guzmán. <http://repositorio.usdg.edu.pe/bitstream/USDG/34/1/Tipos-de-Investigacion.pdf>
- Norma internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros (1997). MEF. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif/NIC_1_BV2022_GVT.pdf
- Norma internacional de Información Financiera 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes a contratos con clientes (2014). MEF. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF15_2014_v12112014.pdf
- Perez, J. (2003). Diferencias entre el resultado económico-patrimonial y el resultado presupuestario en el Plan General de Contabilidad Pública. [file:///C:/Users/Sistema/Downloads/Dialnet-DiferenciasEntreElResultadoEconomicopatrimonialYEI-1069301%20\(2\).pdf](file:///C:/Users/Sistema/Downloads/Dialnet-DiferenciasEntreElResultadoEconomicopatrimonialYEI-1069301%20(2).pdf)

- Pérez, J. y Merino, M. (21 de septiembre de 2017). Definición de estimación. Definición de. <https://definicion.de/estimacion/>
- Polimeli, R., Fabozzi, F., Adelberg, A. y Kole, M. (1997). Contabilidad de costos conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales. McGraw-Hill. <http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2017/01/Contabilidad-de-costos-3ra-Edici%C3%B3n-Ralph-S.-Polimeni.pdf>
- Prieto, B. (2017). Controller Financiero: Presupuesto vs Forecast. KPMG Tendencias. <https://www.tendencias.kpmg.es/2017/09/controller-financiero-presupuesto-vs-forecast/>
- Quintana, C. (03 de agosto del 2021). Margen de utilidad. Que es. Como se calcula y para qué sirve. Oberlo. <https://www.oberlo.com.pe/blog/margen-de-utilidad>
- Quintana, C (2022). Como hacer un pronóstico de ventas. Oberlo. <https://www.oberlo.com.pe/blog/pronostico-de-ventas>
- Ramos, J., Del Águila, V., Bazalar, B. (2017). Estadística Básica para los negocios. Fondo Editorial. https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10771/Ramos_Estad%c3%adstica_b%c3%a1sica_de_los_negocios.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Resolución de Grados y títulos de la Universidad Nacional del Callao (2021). Resolución N° 171-2019-SUNEDU/CD. <https://www.unac.edu.pe/images/transparencia/11-1/099-21-CU-REGLAMENTO-GRADOS-Y-TITULOS.pdf>
- Riquelme, M. (2019). ¿Qué son los gastos administrativos? SCRIBD. <https://es.scribd.com/document/443623872/gastos-administrativos>
- Rivera, O. (2020). ¿Qué es la Utilidad Operacional? LinkedIn. <https://es.linkedin.com/pulse/qu%C3%A9-es-la-utilidad-operacional-oswaldo-rivera-d%C3%ADaz>

- Rodriguez, J. (2016). Elementos clave para definir el concepto de utilidad en la información financiera. <https://biblat.unam.mx/hevila/ActualidadcontableFACES/2018/vol21/no36/6.pdf>
- Rus, E. (07 de mayo del 2020). Ratios financieras. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Sala, R. (2016). La situación económica y financiera de una empresa. Esan Graduate of Business. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa>
- Sanchez, J. (2015). Beneficio neto. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/beneficio-neto.html>
- Sanchez, J. (2015). Beneficio Neto. Economipedia.com. <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sánchez, J. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa. 5campus Análisis Contable. <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Schwarz, M. (2018). Breve historia de las herramientas de gestión. https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/7100/Schwarz_Max_breve%20historia%20herramientas%20gestion.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Tapia, G (s.f). Rentabilidad, utilidad y valor. Checkpoint. https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/afe_1/material_de_estudio/material/Rentabilidad%20utilidad%20y%20valor.pdf
- Távora, J. (2018). Diseño de un sistema de presupuestos como herramienta para la toma de decisiones en una empresa procesadora de mango para exportación. Tesis para optar título de Contador Público – Universidad Nacional de Piura. Repositorio Institucional - UNP. <https://repositorio.unp.edu.pe/>
- Teruel, S. (2021). ¿Sabes en qué consisten los pronósticos financieros? Emburse Captio. <https://www.captio.net/blog/en-que-consisten-los->

pronosticos-

financieros#:~:text=El%20pron%C3%B3stico%20financiero%20se%20basa,de%20rentabilidad%20de%20la%20empresas.

Tenutto, M. (2008). El registro de observación. Nuestra Aldea.com. <http://www.nuestraldea.com/wp-content/uploads/2011/05/el-registro-de-observacion.pdf>

Toledo (2019). Pronósticos financieros como herramienta para la toma de decisiones en proyectos de inversión de empresas de producción. Tesis para optar el título de ingeniero en Contabilidad y Auditoría. Universidad técnica de Machala. http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14985/1/E-11333_TOLEDO%20PERALTA%20JOSE%20DARWIN.pdf

Vasquez, A. & León, S. (2022). Pronóstico de la rentabilidad de los fondos de inversión colectiva de la Fiduciaria Bancolombia S.A. Sociedad Fiduciaria a partir del periodo 2016-2021. Tesis para obtener el título de Magister en Administración Financiera. Universidad EAFIT. <https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/31911/Trabajo%20de%20Grado%20MAF%20AMV-SLC.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Westreicher, G. (2018). Margen neto. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/margen-neto.html>

Westreicher. G. (2020). Financiación o financiamiento. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Workana (s.f). ¿Qué es un Forecast de ventas? <https://i.workana.com/glosario/que-es-un-forecast-de-ventas/>

I. ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

HERRAMIENTAS DE GESTION EN ESTIMACION Y EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA DEL SECTOR SALUD ANGLOLAB S.A.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE X: Herramienta de gestión en estimación Forecast (X)		METODOLOGÍA
Problema General	Objetivo General	Hipótesis general	DIMENSIONES	INDICADORES	Tipo de investigación
¿Qué colaboración aporta la herramienta de gestión en estimación Forecast en el resultado económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021?	Determinar la colaboración que aporta la herramienta de gestión en estimación Forecast en el resultado económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021	La herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora del resultado económico de la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021	Ingresos de explotación	Ingresos por servicios de actividades ordinarias	<p>Diseño de investigación No experimental, de corte longitudinal, y correlacional-causal.</p> <p>Método de Investigación Hipotético-deductivo</p> <p>Población y muestra Empresa Anglolab S.A. Muestra no probabilística e intencional</p> <p>Técnicas de recolección de datos Observación no participante, análisis documental y análisis financiero</p> <p>Instrumentos Registro de observación, registro documental e indicadores financieros</p> <p>Análisis y Procesamiento de datos Estadística Descriptiva e Inferencial a través del Software SPSS v. 25 y Programa Excel</p>
			Costos de explotación	Costo de explotación Gastos administración Otros gastos	
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	VARIABLE Y: Resultados económicos		<p>Técnicas de recolección de datos Observación no participante, análisis documental y análisis financiero</p> <p>Instrumentos Registro de observación, registro documental e indicadores financieros</p> <p>Análisis y Procesamiento de datos Estadística Descriptiva e Inferencial a través del Software SPSS v. 25 y Programa Excel</p>
¿Cómo coadyuva la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021?	Establecer como coadyuva la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de Utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021	La aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast ayuda en la mejora de las Utilidades en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021	DIMENSIONES	INDICADORES	
			Utilidades	Utilidad bruta Utilidad operativa EBITDA Utilidad neta	
¿Cuál es el resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021?	Precisar el resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021	El resultado de la aplicación de la herramienta de gestión en estimación Forecast es de mejora en la obtención de Rentabilidad en la empresa del sector salud Anglolab S.A. 2017-2021	Rentabilidad	Margen bruto Margen operativo Margen EBITDA Margen neto	

Anexo 2: Instrumentos validados

EXPERTO INFORMANTE 1

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN FOF

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Ingresos de Explotación							
	Ingresos por servicios de actividades ordinarias	X		X		X		
	<i>Valor monetario de los ingresos</i>	X		X		X		
2	Costos de Explotación							
	Costo de Explotación	X		X		X		
	<i>Valor monetario del costo de explotación</i>	X		X		X		
	Gastos de administración	X		X		X		
	<i>Valor monetario de los gastos de administración</i>	X		X		X		
	Otros gastos	X		X		X		
	<i>Valor monetario de los otros gastos</i>	X		X		X		

Aplicable [X]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: Sí

Apellidos y nombres del juez validador: MG. CPC. Walter Victor Huertas Niquen

DNI: 06189783

Especialidad del validador: Maestro en Contabilidad

Callao, 28 de noviembre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL RESULTADO ECONÓMICO

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Utilidades							
	Utilidad Bruta	X		X		X		
	<i>Valor monetario de la utilidad bruta</i>	X		X		X		
	Utilidad Operativa	X		X		X		
	<i>Valor monetario de la utilidad operativa</i>	X		X		X		
	EBITDA	X		X		X		
	<i>Valor monetario del EBITDA</i>	X		X		X		
	Utilidad neta	X		X		X		
	<i>Valor monetario de la utilidad neta</i>	X		X		X		
2	Rentabilidad							
	Margen bruto	X		X		X		
	<i>Valor monetario del margen bruto</i>	X		X		X		
	Margen operativo	X		X		X		
	<i>Valor monetario del margen operativo</i>	X		X		X		
	Margen EBITDA	X		X		X		
	<i>Valor monetario del EBITDA</i>	X		X		X		
	Margen neto	X		X		X		
	<i>Valor monetario del margen neto</i>	X		X		X		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: Sí

Apellidos y nombres del juez validador: MG. CPC. Walter Victor Huertas Niquen

DNI: 06189783

Especialidad del validador: Maestro en Contabilidad

Callao, 28 de noviembre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Firma del Experto Informante

EXPERTO INFORMANTE 2

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN FOF

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SÍ	No	SÍ	No	SÍ	No	
1	Ingresos de Explotación							
	Ingresos por servicios de actividades ordinarias	X		X		X		
	Valor monetario de los ingresos	X		X		X		
2	Costos de Explotación							
	Costo de Explotación	X		X		X		
	Valor monetario del costo de explotación	X		X		X		
	Gastos de administración	X		X		X		
	Valor monetario de los gastos de administración	X		X		X		
	Otros gastos	X		X		X		
	Valor monetario de los otros gastos	X		X		X		

Aplicable [X]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: Sí

Apellidos y nombres del juez validador: CPC. Francis Joshep Landeo Cárcamo

DNI: 42081076

Especialidad del validador: Contabilidad

Callao, 28 de noviembre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Francis Landeo Cárcamo
C.P.C. N° Matrícula 47318

Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL RESULTADO ECONÓMICO

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SÍ	No	SÍ	No	SÍ	No	
1	Utilidades							
	Utilidad Bruta	X		X		X		
	Valor monetario de la utilidad bruta	X		X		X		
	Utilidad Operativa	X		X		X		
	Valor monetario de la utilidad operativa	X		X		X		
	EBITDA	X		X		X		
	Valor monetario del EBITDA	X		X		X		
	Utilidad neta	X		X		X		
	Valor monetario de la utilidad neta	X		X		X		
2	Rentabilidad							
	Margen bruto	X		X		X		
	Valor monetario del margen bruto	X		X		X		
	Margen operativo	X		X		X		
	Valor monetario del margen operativo	X		X		X		
	Margen EBITDA	X		X		X		
	Valor monetario del EBITDA	X		X		X		
	Margen neto	X		X		X		
	Valor monetario del margen neto	X		X		X		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: Sí

Apellidos y nombres del juez validador: CPC. Francis Joshep Landeo Cárcamo

DNI: 42081076

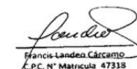
Especialidad del validador: Contabilidad

Callao, 28 de noviembre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Francis Landeo Cárcamo
C.P.C. N° Matrícula 47318

Firma del Experto Informante

EXPERTO INFORMANTE 3

ANEXO 2. Instrumentos validados

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL RESULTADO ECONÓMICO

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	Utilidades							
	Utilidad Bruta							
	<i>Valor monetario de la utilidad bruta</i>	x		x		x		
	Utilidad Operativa							
	<i>Valor monetario de la utilidad operativa</i>	x		x		x		
	Utilidad antes de impuestos							
2	Rentabilidad							
	Margen bruto							
	<i>Valor monetario del margen bruto</i>	x		x		x		
	Margen operativo							
	<i>Valor monetario del margen operativo</i>	x		x		x		
	Margen antes de impuestos							
	Margen neto							
	<i>Valor monetario del margen neto</i>	x		x		x		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: SI

Apellidos y nombres del juez validador: V. HERRERA M.

DNI: 25628449

Especialidad del validador: AUDITORIA, FINANZAS, COSTOS, TRIBUTACION.

Callao, 06 de diciembre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador

Firma del Experto Informante

ANEXO 2. Instrumentos validados

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA HERRAMIENTA DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN FORECAS

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
1	Ingresos de Explotación							
	Ingresos por servicios de actividades ordinarias	X		X		X		
	<i>Valor monetario de los ingresos</i>	X		X		X		
2	Costos de Explotación							
	Costo de Explotación							
	<i>Valor monetario del costo de explotación</i>	X		X		X		
	Gastos de administración							
	<i>Valor monetario de los gastos de administración</i>	X		X		X		
	Otros gastos							
	<i>Valor monetario de los otros gastos</i>	X		X		X		

Aplicable []

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: SI

Apellidos y nombres del juez validador: V. HUGO HERRERA M.

DNI: 25628449

Especialidad del validador: AUDITORIA, FINANZAS, COSTOS Y TRIBUTACION

Callao, 06 de diciembre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador

Firma del Experto Informante

Anexo 3: Consentimiento informado

Lima, 12 de diciembre de 2022

Señores,
UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
Facultad de Ciencias Contables

Yo, Axel Patricio Farfán Tello, identificado con DNI N° 10000862, correo: axel.farfan@integramedica.pe, en mi calidad de Gerente General (i) de la empresa Anglolab S.A., autorizo a Patricia Naveda Domínguez, identificada con N° de DNI: 70124317 y a Pamela Silvana Luyo Zavala, identificada con N° de DNI: 76541728, a utilizar información confidencial de la empresa para fines de culminar con el desarrollo de su proyecto de tesis **"HERRAMIENTAS DE GESTIÓN EN ESTIMACIÓN Y EL RESULTADO ECONÓMICO DE LA EMPRESA DEL SECTOR SALUD ANGLOLAB S.A."** en la Universidad Nacional del Callao. El mismo que tiene como finalidad estudiar en qué medida la herramienta de gestión Forecast colabora con la mejoría de los resultados de la empresa Anglolab S.A.

Como condiciones contractuales, los estudiantes se obligan a (1) no divulgar ni usar para fines personales la información (documentos, expedientes, escritos, artículos, contratos, estados de cuenta y demás materiales) que, con objeto de la relación de trabajo, le fue suministrada y (2) no proporcionar por fines personales a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa durante la duración del proyecto. Las estudiantes asumen que toda información y el resultado del proyecto serán de uso exclusivamente académico.

El material suministrado por la empresa será la base para la construcción de un estudio de caso. La información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela de Contabilidad.

En caso de que alguna(s) de las condiciones anteriores sea(n) infringida(s), los estudiantes quedan sujetos a la responsabilidad civil por daños y perjuicios que cause a Anglolab S.A., así como a las sanciones de carácter penal o legal a que se hiciere acreedor.



Axel Patricio Farfán Tello
Gerente General (i)
Anglolab S.A.
Telf: +51 919 459 534

Anexo 4: Base de datos

SEGÚN FORECAST (DATOS PRONOSTICADOS)

Herramienta de gestión en estimación Forecast				Resultados Económicos								
Ingresos de explotación	Costos de explotación			Utilidades				Rentabilidad				
Ingreso por servicios de actividades	Costos de explotación	Gastos de administración	Otros gastos	Utilidad bruta	Utilidad operativa	EBITDA	Utilidad neta	Margen bruto	Margen operativo	Margen EBITDA	Margen neto	
2017	26,827	17,101	5,482	1,252	9,726	4,244	4,975	2,827	0.36	0.16	0.19	0.11
2018	31,117	18,237	5,521	2,171	12,880	7,359	8,049	5,909	0.48	0.27	0.30	0.22
2019	31,707	18,770	6,453	1,913	12,937	6,486	7,205	6,207	0.48	0.24	0.27	0.23
2020	30,077	19,848	7,276	871	10,229	2,953	3,787	2,853	0.38	0.11	0.14	0.11
2021	38,046	22,172	9,070	2,007	15,874	6,804	7,630	6,804	0.59	0.25	0.28	0.25

SEGÚN CONTABILIDAD (DATOS A VALORES REALES)

Herramienta de gestión en estimación Forecast				Resultados Económicos								
Ingresos de explotación	Costos de explotación			Utilidades				Rentabilidad				
Ingreso por servicios de actividades ordinarias	Costos de explotación	Gastos de administración	Otros gastos	Utilidad bruta	Utilidad operativa	EBITDA	Utilidad neta	Margen bruto	Margen operativo	Margen EBITDA	Margen neto	
2017	26,529	15,180	7,152	1,369	11,349	4,196	4,746	2,828	0.43	0.16	0.18	0.11
2018	31,624	16,994	7,066	2,068	14,630	7,563	8,032	5,495	0.55	0.29	0.30	0.21
2019	31,585	17,526	7,161	2,054	14,059	6,898	7,550	4,844	0.53	0.26	0.28	0.18
2020	31,345	19,295	9,224	1,524	12,050	2,826	3,619	1,301	0.45	0.11	0.14	0.05
2021	38,229	21,608	10,083	2,327	16,621	6,538	7,315	4,211	0.63	0.25	0.28	0.16

Variable independiente: Herramienta de gestión en estimación Forecast

Variable dependiente: Resultados Económicos

Anexo 5:

Tabla de datos:

Tabla 4: Comprobación de la Hipótesis específica 1

Comparación de la Utilidad Bruta sin Forecast y con Forecast.

AÑOS	UTILIDAD BRUTA SIN FORECAST	UTILIDAD BRUTA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	11,349	9,726	-1,623
2018	14,630	12,880	-1,750
2019	14,059	12,937	-1,122
2020	12,050	10,229	-1,821
2021	16,621	15,874	-747

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Tabla 8: Comprobación de la Hipótesis específica 2

Comparación del Margen utilidad bruta sin Forecast y con Forecast de los periodos 2017- 2021

AÑOS	MARGEN UTILIDAD BRUTA SIN FORECAST	MARGEN UTILIDAD BRUTA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	0.43	0.36	-0.07
2018	0.55	0.48	-0.07
2019	0.53	0.48	-0.05
2020	0.45	0.38	-0.07
2021	0.63	0.59	-0.03

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Tabla 9: Comprobación de la Hipótesis general

Evolución de la utilidad neta sin Forecast y con Forecast en los periodos 2017- 2021

AÑOS	MARGEN UTILIDAD NETA SIN FORECAST	MARGEN UTILIDAD NETA CON FORECAST	VARIACIÓN
2017	2,828	2,827	-1
2018	5,495	5,909	414
2019	4,844	6,207	1,363
2020	1,301	2,853	1,552
2021	4,211	6,804	2,593

Nota. Forecast y Estados Financieros de la empresa Anglolab S.A. periodo 2017 al 2021.

Tabla 10:

Comparación del Resultado económico sin Forecast y con Forecast.

PERIODO 2017-2021	RESULTADO ECONÓMICO SIN FORECAST	RESULTADO ECONÓMICO CON FORECAST	VARIACIÓN
INGRESOS OPERAC.	159,312	157,774	-1,538
COSTOS EXPLOTAC.	90,603	96,128	5,525
GASTOS ADM.	40,686	33,802	-6,884
OTROS GASTOS	9,342	8,214	-1,128
UTILIDAD NETA	18,681	19,630	949

Nota. Estado Financieros de la empresa Anglolab S.A periodo 2017 al 2021

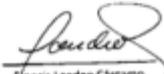
Anexo 6: Estado de Resultado de los años 2017 – 2021

ANGLOLAB S.A.

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	14	26,529,451	26,151,108
Costo del servicio	15	(15,180,271)	(15,455,235)
Utilidad bruta		11,349,180	10,695,873
Gastos de ventas y de administración	16	(7,152,226)	(7,110,174)
Utilidad de actividades de operación		4,196,954	3,585,699
Ingresos (gastos) financieros			
Ingresos financieros		108	-
Gastos financieros		(3,990)	-
Diferencias de cambio, neta	4.A	12,349	(58,644)
Otros gastos		(69)	-
Utilidad del año antes de impuesto a las ganancias		4,205,352	3,527,055
Impuesto a las ganancias	19	(1,376,942)	(736,884)
Utilidad del año		2,828,410	2,790,171
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		2,828,410	2,597,976


 Axel Patricio Farfán Tello
 Gerente General (i)
 Anglolar S.A.


 Francis Lando Cáceres
 E.P.C. N° Matrícula 47318

Anglolab S.A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	17	31,584,809	31,623,701
Costo de servicios	18	(17,525,743)	(16,994,171)
Utilidad bruta		14,059,066	14,629,530
Gastos de ventas y de administración	19	(7,161,036)	(7,066,355)
Resultados de actividades de operación		6,898,030	7,563,175
Costos financieros		(11,834)	(203)
Diferencias de cambio, neta	5.B	1,191	(10,423)
Otros ingresos (gastos)		-	17,515
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		6,887,387	7,570,064
Impuesto a las ganancias	22	(2,043,218)	(2,075,081)
Utilidad del año		4,844,169	5,494,983
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		4,844,169	5,494,983


Axel Patricio Farfán Tello
Gerente General (I)
Anglolab S.A.


Francisca Landino Cáceres
R.C. N° Matrícula 47318

AngloLab S.A.
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

<i>En soles</i>	<i>Nota</i>	2021	2020
Ingresos de actividades ordinarias	17	38,228,988	31,345,047
Costo de servicios	18	(21,608,012)	(19,295,251)
Utilidad bruta		16,620,976	12,049,796
Gastos de ventas y de administración	19	(10,083,202)	(9,224,171)
Resultados de actividades de operación		6,537,774	2,825,625
Costos financieros		(8,590)	(5,408)
Ingresos financieros		7,787	-
Diferencia en cambio, neta	5.A	(63,399)	(10,017)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		6,473,572	2,810,200
Impuesto a las ganancias	22	(2,262,722)	(1,509,018)
Utilidad del año		4,210,850	1,301,182
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		4,210,850	1,301,182


Axel Patricio Farfán Tello
Gerente General (I)
AngloLab S.A.


Marco Antonio Cárdenas
C.P.C. N° Matricula 47533

Anexo 7: Forecast acumulado de los años 2017-2021

FORECAST 2017			
	Acumulado		
EdR - Perú	2017	PPTO	F
Ingresos	26,529	30,701	26,827
Insumos	7,102	7,561	6,968
Tasa sobre ventas %	26.8%	24.6%	26.0%
Serv Ext Expl Variables	2,502	2,869	2,809
Tasa sobre ventas %	9.4%	9.3%	10.5%
RRHH Explotación	6,580	7,194	6,807
Tasa sobre ventas %	24.8%	23.4%	25.4%
Mantenición	487	445	441
Serv Ext Expl Fijos	67	108	77
Costos de Explotación	16,738	18,177	17,101
Margen de Explotación	9,791	12,524	9,726
Tasa sobre ventas %	36.9%	40.8%	36.3%
RRHH Administración	2,784	3,174	2,942
Tasa sobre ventas %	10.5%	10.3%	11.0%
Publicidad	20	22	33
Serv AyV Fijos	221	100	239
Gastos Administrativos	932	454	572
Seguros	30	71	59
Aseo y Vigilancia	99	63	91
Consumos Básicos	430	497	441
Arriendos	134	126	156
GAV Directo	4,649	4,507	4,534
Margen Directo	5,141	8,017	5,192
Tasa sobre ventas %	19.4%	26.1%	19.4%
Otros Ingresos y Gastos	-69	45	-46
Comisión TBK	180	216	172
PT Serv Compartidos CBS	84	97	91
GAV Indirecto	195	358	217
EBITDA	4,946	7,658	4,975
Tasa sobre ventas %	18.6%	24.9%	18.5%
Depreciación	749	675	731
EBIT	4,197	6,984	4,245
Tasa sobre ventas %	15.8%	22.7%	15.8%
Otras ganancias (pérdidas)	0	0	0
Ingresos y Costos financieros	-4	318	0
Participación de asociadas	0	0	0
Diferencias de Cambio	12	0	1
Resultado por Unid Reajuste	0	0	0
Impuestos	-1,377	1,546	923
G. Financieros e Impuestos	-1,369	1,864	924
Utilidad	2,828	5,120	2,827
Tasa sobre ventas %	10.7%	16.7%	10.5%

FORECAST 2018			
	Acumulado		
EdR - Perú	2018	PPTO	F
Ingresos	31,624	29,282	31,117
Insumos	7,676	7,215	7,796
Tasa sobre ventas %	24.3%	24.6%	25.1%
Serv Ext Expl Variables	3,208	3,509	3,192
Tasa sobre ventas %	10.1%	12.0%	10.3%
RRHH Explotación	6,911	7,223	6,763
Tasa sobre ventas %	21.9%	24.7%	21.7%
Mantención	522	414	442
Serv Ext Expl Fijos	46	81	44
Costos de Explotación	18,363	18,441	18,237
Margen de Explotación	13,262	10,841	12,880
Tasa sobre ventas %	41.9%	37.0%	41.4%
RRHH Administración	3,202	3,079	3,099
Tasa sobre ventas %	10.1%	10.5%	10.0%
Publicidad	23	34	48
Serv AyV Fijos	243	284	227
Gastos Administrativos	609	522	542
Seguros	48	61	49
Aseo y Vigilancia	126	93	116
Consumos Básicos	386	452	382
Arriendos	136	167	135
GAV Directo	4,774	4,692	4,599
Margen Directo	8,488	6,149	8,281
Tasa sobre ventas %	26.8%	21.0%	26.6%
Otros Ingresos y Gastos	-46	0	-48
Comisión TBK	192	184	192
PT Serv Compartidos CBS	89	95	88
GAV Indirecto	235	279	232
GAV	5,009	4,971	4,831
EBITDA	8,253	5,870	8,049
Tasa sobre ventas %	26.1%	20.0%	25.9%
Depreciación	690	592	690
EBIT	7,563	5,278	7,359
Tasa sobre ventas %	23.9%	18.0%	23.7%
Otras ganancias (pérdidas)	18	6	6
Diferencias de Cambio	-10	4	4
Impuestos	-2,075	-1,560	-1,460
G. Financieros e Impuestos	-2,068	-1,550	-1,450
Utilidad	5,495	3,728	5,909
Tasa sobre ventas %	17.4%	12.7%	19.0%

FORECAST 2019			
Agrupación de costos	Acumulado		
	2019	PPTO	F
Ingresos de Explotación	31,585	30,134	31,707
Exámenes de Lab.	30402	29374	30502
Ingresos Relac.CBS I	1183	760	1205
Tasa sobre ventas %	0.0%	0.0%	0.0%
Insumos	7,751	8,308	8,106
Materiales Clínicos	7,339	7,789	7,684
Mat.Computación	61	117	87
Utiles De Escritorio	258	195	229
Materiales de Aseo	51	53	51
Form.e Impresos	30	45	37
Insumos de cafetería	8	15	13
Alimentación_Gastos	1	2	1
Fárm.y Med.(Costo V)	2	92	2
Tasa sobre ventas %	24.5%	27.6%	25.6%
Serv. Ext. Explotación Variables	1,315	1,330	1,581
Lab.Referencia	928	901	1,136
Servicios Externos	386	429	445
Tasa sobre ventas %	4.2%	4.4%	5.0%
Serv. de Exp. Relacionados	23	18	25
Costo ventas Int (I)	23	18	25
Tasa sobre ventas %	0.1%	0.1%	0.1%
Recursos Humanos de Explotación	7,536	7,058	7,520
Participaciones a lo	208	154	160
Sueldo Base Ps.Cl.	4,331	4,052	4,307
Ind.Años Sv.Ps.Cl.	0	60	0
SCTR-Clinico	44	43	39
Grat.Per.Cl.	866	813	915
Compensacion por Tie	492	451	486
Bon.Pers.Cl.	167	252	178
Regimen de Prestacio	536	441	537
Vac.Dev.Pers.Cl.	445	387	444
H.Extras Pers.Cl.	289	313	297
Colación Pers.Cl.	135	75	136
Seguros particulares	24	18	21
Tasa sobre ventas %	23.9%	23.4%	23.7%
Mantenición	357	396	387
Mant. de Infraestruc	238	251	266
Mant. de Equipos Méd	84	97	95
Mantenición Equipos	35	48	27
Serv. Ext. Explotación Fijos	1,369	1,273	1,151
Otros Arriendos	75	57	8
Servicios de Terceros y Participaciones	1,089	1,208	1,089
Gastos Servicios Ext	58	6	52
TV Cable	2	1	2
Costos de explotación	18,351	18,382	18,770

Margen de explotación	13,234	11,752	12,937
Tasa de explotación	499.5%	467.8%	486.6%
Tasa sobre ventas %	9.7%	11.5%	9.8%
GAV Directo	5,448	5,613	5,483
Margen Directo	7,786	6,139	7,455
Tasa Margen Directo	24.7%	20.4%	23.5%
Otros Ingresos y Gastos	-131	-48	-49
Otros Ingresos	-83	-75	-84
Otros Ingresos Fuera de Explotación	-82	0	0
Comisiones Bancarias	33	27	36
Comisión Transbank	201	204	197
Com. Tarjet. Crédito	201	204	197
PT Servicios compartidos CBS	102	90	101
Asesoría Prof.BT (I)	102	90	101
GAV Indirecto	172	247	250
GAV	5,620	5,860	5,732
EBITDA	7,614	5,892	7,205
% Tasa sobre venta	24.1%	19.6%	22.7%
Depreciación	716	714	720
EBIT	6,898	5,178	6,486
% Tasa sobre venta	21.8%	17.2%	20.5%
EBIT Contable	6,898	5,178	6,486
Otras ganancias (pérdidas)	0	0	0
Ingresos y Costos financieros	-11	0	-1
Diferencias de Cambio	3	0	-1
Resultado por Unid Reajuste	0	0	1
Impuestos	-1,816	0	-277
G. Financieros e Impuestos	-1,824	0	-278
	0	0	0
Utilidad	5,074	5,178	6,207
Tasa sobre ventas %	16.1%	17.2%	19.6%

FORECAST 2020			
	Acumulado		
Agrupación de costos	2020	PPTO	F
Ingresos	31,345	33,761	30,077
Exámenes de Lab.	28993	32170	27491
Ingresos Relac.CBS I	0	1508	2506
Ingresos relacionadas Perú (I)	1838	0	0
Otros Ingresos	84	82	80
Otros Ingresos Fuera de Explotación	389	0	0
Ingreso por Actividades Ordinarias Internas Perú (I)	42	0	0
Tasa sobre ventas %	0.0%	0.0%	0.0%
Insumos	8,907	8,298	10,035
Materiales Clínicos	8,898	8,296	10,029
Fárm.y Med.(Costo V)	9	2	6
Tasa sobre ventas %	28.4%	24.6%	33.4%
Serv. Ext. Explotación Variables	1,645	1,624	947
Lab.Referencia	1,310	1,159	700
Servicios Externos	336	466	247
Tasa sobre ventas %	5.2%	4.8%	3.1%
Serv. Relacionados	15	27	7
Costo ventas Int (I)	0	27	7
Costo de ventas Internos Perú	15	0	0
Tasa sobre ventas %	0.0%	0.1%	0.0%
Comisión Transbank	211	213	152
Com. Tarjet. Crédito	211	213	152
Tasa sobre ventas %	0.0%	0.0%	0.0%
Recursos Humanos de Explotación	7,470	7,971	7,463
Participaciones a lo	122	183	119
Sueldo Base Ps.Cl.	4,441	4,625	4,402
SCTR-Clinico	48	41	47
Grat.Per.Cl.	882	952	901
Compensacion por Tie	487	502	514
Bon.Pers.Cl.	154	190	148
Regimen de Prestacio	548	554	544
Vac.Dev.Pers.Cl.	399	458	487
H.Extras Pers.Cl.	205	299	145
Colación Pers.Cl.	158	145	132
Seguros particulares	27	22	25
Depreciación Eq Médicos	126	167	137
Dep. Equipo Médicos	126	167	137
Serv. Ext. Explotación Fijos	1,049	1,062	1,049
Servicios de Terceros	1,049	1,062	1,049
Publicidad	29	34	26
Gtos de Publicidad	29	34	26
Otros Costos Operativos	51	23	31
Iva No Recuperable	51	23	31
Costos de explotación	19,505	19,419	19,848
Tasa de explotación	821.5%	690.5%	853.8%
Margen de explotación	11,840	14,341	10,229
Tasa de explotación	378.5%	509.5%	346.2%

Recursos Humanos de Administración	3,123	3,371	3,073
Participaciones a lo	88	133	93
Sueldo Base Ps.Adm.	1,751	1,863	1,730
Uniformes Pers.Adm.	32	25	29
Ind.Años Sv.Ps.Adm.	2	25	0
Otras Cargas. P.Admi	113	152	90
Grat.Pers.Adm.	295	318	316
Capacit. Personal	23	118	28
Compensacion por Tie	169	173	159
Vac.Dev.Pers.Adm.	135	171	170
Régimen Pres.S.Admis	206	204	208
H.Extras Pers.Adm.	11	45	27
Colación Pers.Adm.	58	64	60
Bon. Pers.Adm	13	26	19
Aniversario Ps.Adm.	4	0	4
Mov. Pers.Adm.	117	31	67
SCTR-Administracion	10	12	10
Seg Part Prest EPS	17	12	15
Bono Desempeño	70	0	46
Incentivos Ps. Adm.	9	0	4
Serv. Adm. y Venta Fijos	1,223	941	1,092
Auditoría Externa	104	114	102
Ases.Profesionales	276	144	148
Servicio Legal	22	36	22
Gto. Adm. Intern (I)	0	627	798
Gasto de administración Internos Perú (I)	804	0	0
Asesoría RR-HH	13	19	17
Asesoría Contable	5	0	5
Gastos Administrativos	2,384	1,065	1,056
Trám. Notariales y J	2	35	12
Gastos Generales	305	84	192
Est. Deudas Incobrab	-4	0	0
Correspondencia	245	279	247
Transporte y Flete	272	112	123
Gtos. Alojamiento	2	6	4
Suscripciones	11	27	22
Serv.Transp.Valores	20	36	24
Patentes Comerc.	9	0	5
Donaciones	1	0	0
Multas y Sanciones	394	0	7
Servicios de Bodega	16	0	0
Mat.Computación	95	76	73
Utiles De Escritorio	221	299	233
Materiales de Aseo	57	54	52
Form.e Impresos	23	32	25
Insumos de cafetería	3	12	7
Dif. Precio	6	0	1
Alimentación_Gastos	0	2	1
Gastos Servicios Ext	29	9	25
TV Cable	2	2	2
Castigo Deudores	553	0	0
Gasto por deterioro de ctas por cobrar	116	0	0
Intereses por otras obligaciones	2	0	0
Gtos por IGV no rec	3	0	0
Seguros	95	115	78

Seguros Infr y Equip	95	115	78
Aseo y Vigilancia	163	170	162
Servicio de Aseo	163	170	162
Consumos Básicos	341	373	330
Energía, agua y gas	170	232	176
Telefono (Fija, Movi	171	141	154
Mantenición	619	422	405
Mant. de Infraestruc	344	267	290
Mant. de Equipos Méd	99	100	71
Mantenición Equipos	21	46	32
Mantencion De Softwa	156	9	13
Arriendos	208	254	208
Arriendo Inmueble	127	154	151
Otros Arriendos	48	101	48
Gastos de arrendamientos a corto plazo	14	0	2
Gastos de arrendamientos activos bajo valor	19	0	7
Gasto de arrendamiento variable	0	0	0
Depreciación D° de Uso-Vehículos	0	0	0
Gastos Bancarios	22	37	28
Comisiones Bancarias	22	37	28
PT Servicios compartidos CBS	0	102	0
Asesoría Prof.BT (I)	0	102	0
Otras Depreciación	852	599	844
Amort. Software	312	195	307
Dp. Inst. Técnicas	24	46	24
Dep.Equipos.Comp.	277	144	278
Dep. Inst.Prop.Terce	0	96	0
Dep. Inst.Prop.Terce	123	0	118
Dep. Edif. y Constru	48	49	48
Dep.Muebles y Utiles	21	25	24
Dep. Equipo Generale	31	22	28
Dep. Act. Fijo Menor	5	13	8
Amort.Prog.Informat	10	10	10
GAV	9,030	7,450	7,276
Tasa de explotación	381.1%	265.0%	335.2%
EBIT (Vista Local)	2,810	6,891	2,953
Tasa sobre ventas	9.0%	20.4%	9.8%
Extra Serv Compartidos Chile	0	357	0
Asesoría Profesional BP (I)	0	294	0
Asesoría Profesional BT (I)	0	63	0
Ajustes IFRS16 BUPA	-30	0	-23
Depr. Propiedad de Inversión de Terceros	82	0	82
Depr. D° de Uso-Equipos Médicos	25	0	25
Depreciación D° de Uso-Vehículos	20	0	20
Costo Financiero - Derechos de uso	5	0	6
Arriendo de Inmuebles	-127	0	-149
Gastos de arrendamientos a corto plazo	9	0	20
Gastos de arrendamientos activos bajo valor	13	0	24
Otros Arriendos	-48	0	-48
Diferencia TC - derechos de uso	-8	0	-3
EBIT BUPA	2,840	6,534	2,977
% Tasa sobre venta	9.1%	19.4%	9.9%

Utilidad	2,840	6,534	2,977
Tasa sobre ventas %	9.1%	19.4%	9.9%

FORECAST 2021			
Agrupación de costos	Acumulado		
	2021	AOP	F
Ingresos	38,229	32,935	38,046
Exámenes de Lab.	35541	31290	35606
Ingresos Relac.CBS I	0	1571	0
Ingresos relacionadas Perú (I)	2396	0	2346
Otros Ingresos	271	75	75
Otros Ing.Explot.	1	0	0
Ingreso por Actividades Ordinarias Internas Perú (I)	20	0	19
Tasa sobre ventas %	0.0%	0.0%	0.0%
Insumos	10,085	8,524	9,967
Materiales Clínicos	10,072	8,518	9,958
Fárm.y Med.(Costo V)	13	6	11
Tasa sobre ventas %	26.4%	25.9%	26.2%
Serv. Ext. Explotación Variables	2,262	1,299	2,821
Lab.Referencia	1,807	940	2,402
Servicios Externos	454	358	427
Tasa sobre ventas %	5.9%	3.9%	7.4%
Serv. Relacionados	38	23	24
Costo ventas Int (I)	0	23	0
Costo de ventas Internos Perú	38	0	24
Tasa sobre ventas %	0.1%	0.1%	0.1%
Comisión Transbank	278	205	246
Com. Tarjet. Crédito	278	205	246
Tasa sobre ventas %	0.0%	0.0%	0.0%
Recursos Humanos de Explotación	8,429	7,418	8,325
Participaciones a lo	211	217	213
Sueldo Base Ps.Cl.	4,793	4,409	4,780
SCTR-Clinico	44	47	47
Grat.Per.Cl.	963	864	976
Compensacion por Tie	560	504	554
Bon.Pers.Cl.	237	161	206
Regimen de Prestacio	598	509	588
Vac.Dev.Pers.Cl.	489	432	516
H.Extras Pers.Cl.	313	197	283
Colación Pers.Cl.	190	52	137
Seguros particulares	30	24	26
Depreciación Eq Médicos	108	144	127
Dep. Equipo Médicos	108	144	127
Serv. Ext. Explotación Fijos	611	595	595
Servicios de Terceros	611	595	595
Publicidad	36	34	19
Gtos de Publicidad	36	34	19
Otros Costos Operativos	54	32	42
Iva No Recuperable	54	32	42
Costos de explotación	21,901	18,274	22,168
Tasa de explotación	689.1%	666.2%	701.9%
Margen de explotación	16,328	14,661	15,879
Tasa de explotación	510.9%	533.8%	498.1%

Recursos Humanos de Administración	3,867	3,548	3,983
Participaciones a lo	153	154	154
Sueldo Base Ps.Adm.	2,177	1,999	2,323
Uniformes Pers.Adm.	36	33	41
Ind.Años Sv.Ps.Adm.	6	0	3
Otras Cargas. P.Admi	159	150	57
Grat.Pers.Adm.	366	372	374
Capacit. Personal	30	38	31
Compensacion por Tie	215	217	221
Vac.Dev.Pers.Adm.	188	186	195
Régimen Pres.S.Admis	236	197	250
H.Extras Pers.Adm.	13	33	11
Colación Pers.Adm.	63	62	61
Bon. Pers.Adm	15	33	19
Aniversario Ps.Adm.	1	0	0
Mov. Pers.Adm.	90	9	170
SCTR-Administracion	19	11	15
Seg Part Prest EPS	27	16	16
Bono Desempeño	57	39	28
Incentivos Ps. Adm.	15	0	14
Serv. Adm. y Venta Fijos	2,332	1,080	1,131
Auditoría Externa	117	113	113
Ases.Profesionales	194	132	149
Servicio Legal	17	23	25
Gto. Adm. Intern (I)	0	789	387
Gasto de administración Internos Perú (I)	1,977	0	425
Asesoría RR-HH	24	18	24
Asesoría Contable	0	5	3
Ases. Profes. BGLA	0	0	3
Asesoría Nvos Proy	3	0	3
Gastos Administrativos	1,131	1,121	1,635
Trám. Notariales y J	3	13	8
Gastos Generales	293	145	505
Est. Deudas Incobrab	-21	0	0
Correspondencia	278	282	267
Transporte y Flete	299	120	290
Gtos. Alojamiento	1	5	2
Suscripciones	17	25	25
Serv.Transp.Valores	23	27	27
Patentes Comerc.	10	5	13
Donaciones	6	0	0
Multas y Sanciones	-386	7	4
Servicios de Bodega	22	0	11
Mat.Computación	156	77	110
Utiles De Escritorio	298	297	251
Materiales de Aseo	75	54	63
Form.e Impresos	29	32	32
Insumos de cafetería	4	12	7
Dif. Precio	-3	1	-2
Alimentación_Gastos	0	1	1
Gastos Servicios Ext	22	17	19
TV Cable	2	2	2
Bajas Activos Fijos TAGE	2	0	1
Seguros	108	92	91
Seguros Infr y Equip	108	92	91

Aseo y Vigilancia	173	170	172
Servicio de Aseo	173	170	172
Consumos Básicos	376	357	369
Energía, agua y gas	178	199	194
Telefono (Fija, Movi	199	159	176
Mantenición	761	429	597
Mant. de Infraestruc	448	296	301
Mant. de Equipos Méd	129	76	111
Mantenición Equipos	14	22	20
Mantencion De Softwa	170	35	164
Arriendos	236	210	231
Arriendo Inmueble	108	161	105
Otros Arriendos	51	48	50
Gastos de arrendamientos a corto plazo	29	0	29
Gastos de arrendamientos activos bajo valor	48	0	48
Gastos Bancarios	33	37	35
Comisiones Bancarias	33	37	35
Otras Depreciación	788	864	826
Amort. Software	259	307	288
Dp. Inst. Técnicas	14	24	14
Dep.Equipos.Comp.	288	303	289
Dep. Inst.Prop.Terce	118	113	128
Dep. Edif. y Constr	48	48	48
Dep.Muebles y Utiles	12	24	11
Dep. Equipo Generale	44	28	38
Dep. Act. Fijo Menor	0	7	0
Amort.Prog.Informat	5	10	10
GAV	9,804	7,908	9,070
Tasa de explotación	313.5%	288.8%	287.2%
EBIT (Vista Local)	6,524	6,753	6,809
Tasa sobre ventas	17.1%	20.5%	17.9%
Ajustes IFRS16 BUPA	-33	-61	-25
Depr. Propiedad de Inversión de Terceros	78	86	89
Depr. D° de Uso-Equipos Médicos	24	24	20
Depreciación D° de Uso-Vehículos	19	21	20
Costo Financiero - Derechos de uso	5	19	10
Arriendo de Inmuebles	-108	-161	-105
Otros Arriendos	-51	-48	-50
Diferencia TC - derechos de uso	0	0	-9
EBIT BUPA	6,557	6,813	6,833
% Tasa sobre venta	17.2%	20.7%	18.0%
Utilidad	6,557	6,813	6,833
Tasa sobre ventas %	17.2%	20.7%	18.0%