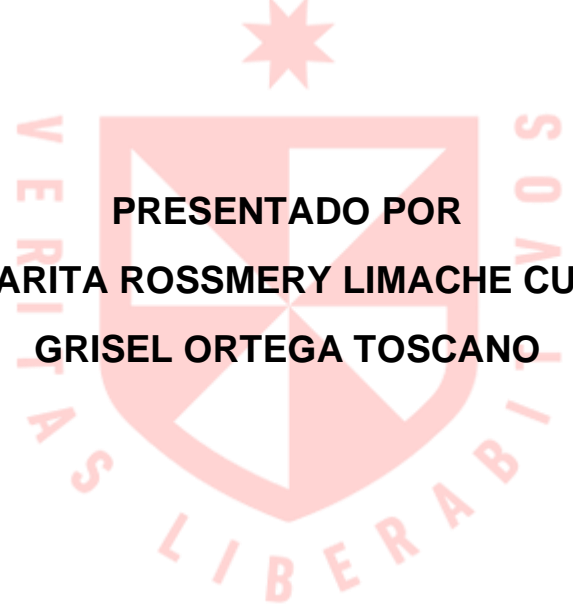


FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y SU
INFLUENCIA EN LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS
INDUSTRIALES DE ARTÍCULOS DE CUERO DE LIMA
METROPOLITANA EN EL AÑO 2019**



**PRESENTADO POR
CLARITA ROSSMERY LIMACHE CUYA
GRISEL ORTEGA TOSCANO**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

LIMA – PERÚ

2022



CC BY

Reconocimiento

El autor permite a otros distribuir y transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra, incluso con fines comerciales, siempre que sea reconocida la autoría de la creación original

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y SU INFLUENCIA
EN LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES DE
ARTÍCULOS DE CUERO DE LIMA METROPOLITANA EN EL AÑO
2019**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA OBTENER EL TÍTULO
PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

PRESENTADO POR

**LIMACHE CUYA, CLARITA ROSSMERY
ORTEGA TOSCANO, GRISEL**

LIMA - PERÚ

2022

DEDICATORIA

A nuestros padres quienes, con su amor, paciencia y mucho esfuerzo nos han permitido llegar a cumplir hoy un sueño más en nuestras vidas.

A Dios por guiarnos y acompañarnos en cada paso que hemos dado, sin temor a las adversidades porque supimos que él siempre estuvo con nosotros guiándonos con su mano de fidelidad y amor.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad de San Martín de Porres que nos dió la bienvenida al mundo profesional, con su amplia trayectoria en la formación de profesionales con altos valores éticos y morales. Agradecemos a nuestros docentes que nos brindaron sus conocimientos y apoyo en la persistencia del día a día universitario.

Finalmente, a nuestros compañeros por los gratos momentos vividos en todos estos años en aquellas aulas donde dejamos momentos memorables de compañerismo.

ÍNDICE

CARATULA	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
ÍNDICE	iii
RESUMEN	v
ABSTRACT	vii
INTRODUCCIÓN	viii
CAPÍTULO I	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1- Descripción de la realidad problemática.....	1
1.2- Formulación del problema.....	4
1.2.1- Problema principal	4
1.2.2- Problemas secundarios	4
1.3- Objetivos de la investigación.....	4
1.3.1- Objetivo general.....	4
1.3.2- Objetivos específicos.....	5
1.4- Justificación de la investigación	5
1.4.1- Importancia de la investigación	6
1.5- Limitaciones del estudio	6
1.6- Viabilidad de la investigación	6
CAPÍTULO II	8
MARCO TEÓRICO	8
2.1- Antecedentes de la investigación:.....	8
2.1.1- Tesis Nacionales	8
2.1.2- Tesis Internacionales.....	12
2.2- Bases Teóricas	15
2.3- Términos Técnicos.....	39
2.4- Formulación de hipótesis	40
2.4.1- Hipótesis principal.....	40
2.4.2- Hipótesis secundarios	40
2.5- Operacionalización de variables	41
CAPÍTULO III	43

METODOLOGÍA	43
3.1- Diseño metodológico	43
3.1.1- Tipo de investigación	43
3.2- Población y Muestra	43
3.2.1- Población (N).....	43
3.2.2- Muestra.....	44
3.3.- Técnicas de recolección de datos.....	45
3.3.1- Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos	45
3.3.2- Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos	46
3.4- Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información	47
3.5- Aspectos éticos.....	48
CAPÍTULO IV.....	50
RESULTADOS.....	50
4.1.- Resultados de la encuesta.....	50
4.2.- Análisis de fiabilidad	62
CAPÍTULO V.....	64
DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	64
5.1.- Discusión	64
5.2.- Conclusiones	67
5.3.- Recomendaciones	68
Fuentes de información	69
Anexos	76
Anexo N°1 Matriz de Consistencia.....	76
Anexo N°2 Encuesta	77

RESUMEN

El objetivo general del presente estudio fue determinar la manera en la que los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019. La metodología utilizada fue descriptiva, con la cual se caracterizó a las variables de estudio y sus dimensiones, a través de un estudio de tipo aplicado y diseño no experimental, donde se usó la encuesta como técnica de recolección de datos, aplicándose un cuestionario a una muestra de 52 colaboradores de las empresas seleccionadas. Los resultados reflejan que los Estados Financieros Proyectados influyen significativamente en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019 ($X^2 = 36.327$, $p < 0.05$), evidenciándose como el presupuesto, el control documentario y la toma de inventarios son herramientas dentro de la planificación financiera que permiten estimular la gestión de ventas, de compra y logística, logrando mejores alternativas de inversión y mejores fuentes de financiamiento.

Palabras claves: Estados financieros proyectados, utilidad, planificación financiera, estimación de ingresos y egresos, toma de decisiones.

ABSTRACT

The general objective of the present study was to determine the way in which the Projected Financial Statements influence the profits of the industrial leather goods companies of Metropolitan Lima in the year 2019. The applied methodology was descriptive, with which the companies were characterized. study variables and their dimensions, through an applied type study and non-experimental design, where the survey was applied as a data collection technique, applying a questionnaire to a sample of 52 employees of the selected companies. The results reflect that the Projected Financial Statements significantly influence the profits of the leather goods industrial companies of Metropolitan Lima in the year 2019 ($X^2 = 36.327$, $p < 0.05$), evidencing how the budget, documentary control and decision-making Inventories are tools within financial planning that allow stimulating sales, purchase and logistics management, achieving better investment alternatives and better sources of financing.

Keywords: Projected financial statements, utility, financial planning, estimation of income and expenses, decision making.

INTRODUCCIÓN

El sector manufacturero destinado a la producción de artículos de cuero en el Perú tiene una alta participación en la actividad económica nacional; sin embargo, las empresas del sector presentan innumerables deficiencias en la planificación financiera que afectan notablemente sus niveles de competitividad. Una de ellas, es el bajo nivel de importancia que le han otorgado a la formulación de Estados Financieros Proyectados, lo cual no le ha permitido prever las tendencias del mercado, ni ajustarse a los cambios en la demanda y en la competencia sectorial; por lo que, en muchos casos, terminan por perder su posicionamiento, ocasionando bajos ingresos y una menor utilidad.

En este sentido, este tipo de empresas requieren elaborar presupuestos basados en premisas reales, que ayuden a entender el comportamiento de sus ingresos y egresos; así como de un control documentario que contribuya al registro sistemático de información contable y financiera de calidad y oportuna y una oportuna toma de inventarios, a través de un sistema de almacenamiento que facilite los procesos logísticos de entrada y salida. Es así, que se presenta esta investigación con el objetivo de determinar la manera en la que los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.

Dicho estudio se sustenta en un diseño no experimental, de tipo aplicado y nivel descriptivo, en el cual se utilizó un cuestionario, como instrumento de recolección de datos, encuestándose a un total de 52 colaboradores de empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana.

Con base a lo anterior, se ha estructurado la investigación en cinco capítulos; en el primero de ellos, se abordó la realidad problemática, se formularon los problemas y objetivos de investigación, se estableció la justificación del estudio; así como sus limitaciones y la viabilidad de este. Por su parte, en el segundo capítulo, se presentaron los antecedentes, que sirvieron como trabajos previos a este estudio y también, se analizaron las bases teóricas y se definieron los términos básicos.

En el tercer capítulo, se estableció el enfoque metodológico utilizado, describiéndose el diseño y tipo de investigación; la población y muestra; las técnicas de recolección de datos; las técnicas estadísticas para el análisis de los datos y los aspectos éticos que se cumplieron durante cada fase ejecutada del estudio. En el cuarto capítulo, se presentaron y analizaron los resultados del estudio, los cuales se discriminaron en cuatro aspectos: resultados de la encuesta, resultados agregados por variable, resultados de fiabilidad y resultados inferenciales, con los cuales se comprobaron las hipótesis de estudio.

En el último capítulo, se discuten los resultados, comparándose con los resultados de otras investigaciones, con lo que al final se obtuvieron las conclusiones y recomendaciones del estudio, que también se presentan en este capítulo. Seguidamente, se presentan las fuentes de información y los anexos, que contienen la matriz de consistencia y los formatos de encuestas aplicados.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1- Descripción de la realidad problemática

El panorama dinámico en el que se desenvuelven el entorno empresarial y un mayor giro hacia un mundo más globalizado ha sido tema de una considerable preocupación por parte de la gerencia; por lo que cada vez más se requiere de conocer las fuerzas controlables e incontrolables presentes en un sector para la toma de decisiones acertadas que contribuyan al logro de las metas organizacionales y, por ende, de mayores niveles de utilidad. Esto amerita disponer datos precisos, auténticos, transparentes y relevantes, los cuales pueden ser provistos por estados financieros proyectados, que permitan entender las similitudes, variaciones y patrones a lo largo del tiempo de las principales cuentas contables de una empresa (Gardi et al., 2021).

Por otro lado, la elaboración y presentación de estados financieros proyectados, como parte de la planeación estratégica, permite justificar la operatividad y sustentabilidad de las empresas, visualizando y estableciendo un curso de acción sobre los resultados que se pretenden alcanzar (Espinoza et al., 2019). Sin embargo, muchas empresas no se esfuerzan por disponer de estas herramientas financieras, generando que en muchos casos deban cerrar por alcanzar quiebras, que se producen por no generar ventas suficientes que cubran los costos operativos o por endeudarse en cantidades superiores de lo que pueden pagar (Peña et al., 2019).

Esta debilidad está más presente en las medianas y pequeñas empresas (PYMES), el cual a nivel mundial representa más del 90% del total de la actividad económica, con una generación de empleo del 60% a 70% (Peña et al., 2019). Específicamente, en las PYMES se han observado como falencias: diagnóstico preciso de las necesidades actuales, falta de conocimiento de técnicas de proyección, desactualización en la elaboración de escenarios financieros y ausencia de sistemas de información que faciliten la elaboración de los estados financieros proyectados (Escalona et al., 2019).

Al respecto, se ha demostrado que las empresas que no elaboran estados financieros proyectados son más propensas a ser vulnerables a los cambios en las condiciones del mercado, llevándolas a no anticiparse a hechos que pueden limitar su crecimiento y restringiendo su capacidad de identificar las acciones y el momento para corregir errores de gestión y evitar desviaciones que las alejen de cumplir con las metas de ventas y costos, afectando así, su utilidad (Valle, 2020). Esta situación está muy presente en el Perú, donde son pocas las empresas que realizan proyecciones de su información financiera; de hecho, de acuerdo a cifras obtenidas de la Encuesta Nacional de Hogares - 2020, poco más de tres cuartas partes de las MYPES no realizan el registro contable, el 21.2% solo realiza apuntes de sus ingresos y gastos y menos del 4% tienen un sistema de contabilidad completo instalado, lo cual limita la capacidad de la gerencia de presentar estados financieros proyectados (ComexPerú, 2020).

Uno de los sectores donde se presentan grandes limitaciones en la gestión y planificación financiera ha sido la industria de cuero de Lima, debiéndose destacar que el mismo ocupa (en conjunto con la industria textil) el 35.7% de la

actividad manufacturera de la región para el año 2016 (Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), 2016). Específicamente, de acuerdo al Registro de Establecimientos y Empresas Manufactureras / SUNAT Registro RUC 2011, existen 2,821 empresas encargadas de la elaboración de productos de cuero (zapatos, maletas, bolsos de manos, billeteras, etc.), de las cuales el 15.13% se ubica en Cercado de Lima, el 13.54% en San Juan de Lurigancho y el 11.94% en Comas (Neyra, 2018).

En general, la utilidad del sector se ha venido reduciendo como resultado de un incremento de las importaciones de productos provenientes de China, bajo nivel de tecnología y escasos niveles de inversión, generando que los márgenes de ganancia sean bajos en la mayoría de las empresas. En cuanto a las dimensiones de la utilidad, se han observado problemas en la gestión de ventas, visto que las exportaciones (preferiblemente a Colombia, Chile y Ecuador) se han reducido en 7% en los últimos años y las ventas internas han sido desplazadas por productos chinos. Con respecto a la gestión de compras, se observa debilidades en el desarrollo de cadenas productivas con sus proveedores (curtiembres, productores de suelo y otros materiales en plásticos), teniéndose dificultades en la obtención oportuna de materia prima. Por su parte, en cuanto a la gestión logística de almacenes, muchas de estas empresas requieren mejorar sus sistemas de almacenamiento de materia prima y productos terminados. Todas estas debilidades, ha generado que apenas la capacidad instalada del sector es de 47.06% (Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial, 2016).

Basado en estas circunstancias, surge la presente investigación que indaga cómo con la proyección de estados financieros estas empresas pueden mejorar sus niveles de utilidad, garantizando su operatividad y elevando su competitividad.

1.2- Formulación del problema

1.2.1- Problema principal

¿De qué manera los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019?

1.2.2- Problemas secundarios

- 1- ¿De qué manera los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019?
- 2- ¿Cómo el control documentario influye en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019?
- 3- ¿De qué forma la toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019?

1.3- Objetivos de la investigación

1.3.1- Objetivo general

Determinar la manera en la que los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.

1.3.2- Objetivos específicos

- 1- Determinar la manera en la que los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.
- 2- Verificar como el control documentario influye en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.
- 3- Demostrar la forma en la que la toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.

1.4- Justificación de la investigación

Actualmente, la importancia de disponer cifras y estimaciones en sectores tan cambiantes, como la industria del cuero, donde las condiciones de mercado cambian constantemente se ha transformado en una necesidad para la gerencia, esto con el fin de establecer cursos de acción que permitan corregir problemas relacionados con la gestión de las ventas, de las compras y/o de los almacenes, los cuales constituyen los principales determinantes de la utilidad en el sector. De allí que, plenamente, se justifica la relevancia del presente estudio, como una alternativa de resaltar cómo es posible incrementar los márgenes de utilidad, elaborando estados financieros proyectados que permitan conocer sobre el futuro de las empresas y la planificación estratégica.

Así descrito, esta investigación responde al interés profesional por posicionar la proyección de estados financieros como herramientas que contribuyan a la mejora de la gestión y de la toma de decisiones de las empresas, dado que

permitiría conocer con criterios de precisión, autenticidad, transparencia y relevancia los datos e índices financieros que explican su comportamiento futuro y, por ende, sus márgenes de utilidad, siendo este el principal valor teórico del estudio.

1.4.1- Importancia de la investigación

La importancia que tiene el presente trabajo es que permitirá a las empresas del sector de cuero Lima, que es uno de los más importantes dentro de la industria manufacturera de la región, identificar acciones de mejora en la proyección de información financiera, con lo cual atenderán a los problemas de ventas (reducción de exportaciones y caída de ventas nacionales por productos importados), de compras (relacionados con la gestión de proveedores) y de logística de almacén (atribuibles a la falta de sistemas integrados en el inventario de materias primas y productos terminados), los cuales han incidido negativamente en los últimos años en la operatividad y las ganancias del sector.

1.5- Limitaciones del estudio

Para la presente investigación, no se presentaron limitaciones más allá del acceso a información financiera de las empresas, lo cual fue resuelto a través de otras fuentes de información, como la aplicación de encuestas que permitieron recabar datos directamente de la unidad de análisis de estudio.

1.6- Viabilidad de la investigación

Este estudio resultó viable porque se dispuso del recurso humano (investigador y asesores) para la elaboración del mismo; así como se contó con los recursos materiales como libros, tesis y documentos en general, así como materiales de

oficina que contribuyeron con el desarrollo de distintas secciones del presente trabajo de suficiencia profesional. Asimismo, se dispuso de los recursos financieros que permitió cumplir con la adquisición de los materiales necesarios.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1- Antecedentes de la investigación:

Como parte de la realización del estudio, se llevó a cabo la búsqueda de investigaciones, encontrándose los trabajos de investigación que se detallan a continuación:

2.1.1- Tesis Nacionales

- Montoya (2018), **El análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones caso ABC S.A.C. periodos 2015 – 2020**. Trabajo de suficiencia para optar al título de Contador Público, de Universidad de Lima, Lima, Perú. En este trabajo de suficiencia profesional “se realizó el análisis e interpretación del estado de situación financiera y el estado de resultados de los periodos 2015, 2016 y 2017 y se elaboró la proyección de los estados financieros de los periodos 2018, 2019 y 2020. Además, tiene como finalidad evaluar los impactos de la adopción de las normas internacionales de información financiera vigentes en los años 2018 y 2019”. De este modo, se empleó un trabajo de tipo descriptivo donde se empleó la ficha de recolección de información, la ficha de documentos electrónicos y la encuesta como instrumentos de recolección de información. Los resultados muestran que al proyectarse los estados financieros se registró una disminución de 1% en los ingresos para el

año 2018, mientras que para los años 2019 y 2020 se observa un incremento de 4% en este renglón. Las conclusiones son las siguientes:

a) Se demuestra que los resultados de la empresa ABC SAC antes de proyectarse los estados financieros son satisfactorios para los accionistas, al obtenerse un 34% de rendimiento sobre los inversionistas.

b) Al proyectarse los estados financieros, el nivel de ingreso para el año 2018 experimentó una disminución como consecuencia de las expectativas de recesión económica, mientras que en los dos siguientes años se evidenció un incremento al prever la adquisición de nuevos proyectos.

c) Se demostró que la aplicación de las Normas de Información Financiera – NIIF 9, 15 y 16 no impactará en los estados financieros proyectados para los próximos años.

- Baldeon (2019). **Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica – financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora-Ayacucho, 2017.** Tesis para optar al grado de Contador Público, Universidad Señor de Sipán, Pimentel, Perú. “El presente estudio tuvo como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, la investigación es de tipo cuantitativa, descriptiva y correlacional, el diseño no experimental. Las técnicas son encuesta y el análisis de estados financieros con la que permitió

conocerla la situación económica y financiera. Los resultados determinaron que la entidad no utiliza instrumentos de planeamiento financiera, al tiempo que tampoco dispone de una estrategia empresarial definida que le permita incrementar los niveles de utilidad.

Las conclusiones son las siguientes:

- a) El planeamiento financiero incide en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, al evidenciarse un valor ($\rho = 0.817$; $p = 0.00$).
- b) En el diagnóstico inicial se determinó que la empresa presenta niveles de liquidez adecuada, pero los niveles de endeudamiento estuvieron por el orden del 0.97, lo que indica que los niveles de deuda son excesivos.
- c) La empresa efectúa inversiones de capital con la intención de promover su crecimiento, y por ende de obtener mayores niveles de utilidades.

- Apaza (2019), **Estados financieros proyectados y su incidencia en el planeamiento estratégico empresarial aplicado a empresas del sector comercial del distrito Chivay-provincia Caylloma. Caso: Fashion Style in Unisex E.I.R.L. 2019-2023.** Tesis para optar título profesional de Contador Público, Universidad Nacional San Agustín de Arequipa, Arequipa, Perú. “El presente trabajo de investigación está enfocado en comprender la incidencia significativa de los Estados Financieros Proyectados en el Planeamiento Estratégico Empresarial,

teniendo en cuenta que los Estados Financieros son el resultado final de un ejercicio que parten de un registro contable y sistemático correspondientes a la historia económica - financiera de la entidad, para el desarrollo de la presente tesis se recurrió a datos históricos del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral Total de los ejercicios que abarcan del 2014-2018, mismos que reúnen información sobre la situación real de la empresa, pudiendo así conocer a detalle los recursos, obligaciones, capital, ingresos, gastos y todos los movimientos operacionales al cabo de cada ejercicio, con la intención de poder elaborar Estados Financieros Proyectados del 2019-2023, donde dicha información proyectada tiene por finalidad exponer anticipadamente a través del Estado de Resultado Integral Total, los ingresos y costos esperados, mientras que el Estado de Situación Financiera conforme a su estructura permitirá mostrar la posición económica - financiera, información que todo dueño o accionista espera conocer. (...)"

Las conclusiones son las siguientes:

- a) Los resultados de los ejercicios para los años 2019-2023 fueron positivos, con lo cual se pronostica que la empresa Fashion Style in Unisex E.I.R.L. tiene oportunidades de crecimiento dado que los niveles de rentabilidad es la adecuada, en consecuencia, se comprueba que los estados financieros proyectados tienen incidencia positiva en el planeamiento estratégico empresarial.
- b) La empresa Fashion Style in Unisex E.I.R.L. presenta un comportamiento comercial de tendencia estacional, lo cual se

constató con la ayuda de la información histórica procedente de los estados financieros.

- c) La empresa no realiza una proyección de sus estados financieros, lo que redundaría en una demora sustancial en los tiempos de respuesta relacionados al nivel de eficacia que ofrece el planeamiento estratégico implementado.

2.1.2- Tesis Internacionales

- Díaz (2017). **Planeación presupuestaria y su incidencia en la utilidad esperada.** Tesis para optar título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil-Ecuador. “En el presente trabajo de investigación como objetivo principal se planteó el análisis de la planeación presupuestaria en empresas de manufactura y su incidencia en la utilidad esperada, mediante la investigación descriptiva, con el apoyo de la técnica de entrevistas y análisis de datos”. Los resultados del estudio aportan evidencia empírica de que la planificación presupuestaria incide en los niveles de utilidad operacional, ya que al implementar este instrumento en un escenario normal el nivel de utilidad operacional se incrementó en 10%, al considerarse un escenario pesimista se redujo en 5% y en un escenario optimista, la utilidad operacional se incrementó en 15%.

Las conclusiones son las siguientes:

- a) La ausencia de instrumentos de planificación presupuestaria impide determinar los riesgos financieros, asociados a la liquidez, que no permiten cumplir con los compromisos de corto plazo.

- b) Las decisiones tomadas discrecionalmente por una persona o un grupo de personas que dirigen la empresa atentan contra el éxito de la gestión y, `por ende, no contribuyen a incrementar los niveles de utilidad.
 - c) El desconocimiento administrativo, financiero y comercial que posean las personas que dirigen la empresa afectan el desempeño financiero de la misma.
- Espitia et al. (2018). **Diagnóstico y proyección financiera para la empresa Dicoing**. Tesis para optar al Título de Especialista en Administración Financiera. Universidad Católica de Colombia. “Se realiza el diagnostico financiero de la compañía DICOING S.A.S., con el fin de conocer la composición de la estructura financiera y mostrar el comportamiento histórico desde el año 2014 - 2017 a través de un análisis de estructura y un análisis de tendencia a sus estados financieros. Se efectúa un análisis a los diferentes indicadores de valor de la compañía (rentabilidad, liquidez, endeudamiento, actividad), para cuantificar el cumplimiento de los objetivos estratégicos de Dicoing S.A.S y a partir de estos, identificar la creación o destrucción de valor de la compañía a través de los 4 años de funcionamiento, con el fin de proponer políticas y metas que permitan proyectar soluciones o alternativas financieras para el funcionamiento de la compañía los próximos 5 años”. Las conclusiones son las siguientes:
- a) Al realizar la proyección de los estados financieros de la empresa Dicoing S.A. se observaron resultados positivos partir del año

2015, mientras que, en el año 2017, se registró una disminución en las utilidades obtenidas, como consecuencia de que la entidad no cuenta con ventas fijas que permitan que los ingresos operacionales se incrementen anualmente.

b) La empresa Dicoing S.A.S evidenció un nivel de liquidez superior al 1.50 a lo largo del periodo comprendido entre los años 2014 – 2017, como consecuencia del respaldo de los pasivos corrientes con el patrimonio; no obstante, este grado de liquidez no se refleja en la rentabilidad del activo al presentar un decremento y redundando en una pérdida en la capacidad de generar utilidad a los activos de la empresa.

c) Se concluye que la empresa no puede competir contra la inversión del mercado, ya que los indicadores que se presentaron en este último evidencian que son superiores a los obtenidos por la empresa Dicoing S.A.S, con lo cual bajo estas circunstancias y, en función al costo de oportunidad, los potenciales inversionistas se van a inclinar por invertir en el mercado.

- Gutiérrez y Calderón (2021). **Estudio de Viabilidad Financiera de la Empresa AGROTODOS S.A.S. en Reorganización para el Período 2021-2025.** Tesis para optar al título de Administrador Financiero. Corporación Universitaria Minuto de Dios- VRO - Colombia. “Para estos propósitos, se debe aplicar un diagnóstico financiero que permita evaluar la información financiera y organizacional, con el fin de

establecer la situación real, la cual permita predecir cuantos años más estará operando la empresa, así como la viabilidad de futuras inversiones y financiaciones que sean favorables aceptar. También se aplican herramientas y modelos financieros de predicción, con el fin de maximizar el capital existente y encontrar alternativas innovadoras para el negocio, que le permitan a la empresa superar los obstáculos financieros actuales y determinar la viabilidad futura de la empresa, coadyuvando en la toma de decisiones gerenciales”. Las conclusiones son las siguientes:

- a) Bajo las condiciones de reactivación económica actuales, se tiene que la proyección de la situación financiera de la empresa va a significar un incremento en la razón de liquidez corriente al pasar de 6.12% en el año 2021 a 24.83% en el 2025.
- b) Al realizar la proyección de los estados financieros se observaría una disminución en el nivel de endeudamiento total de la empresa al pasar de 59.47% en el año 2021 a 49.03% en el 2025.
- c) Al aplicar el modelo Z-Score de Altman en el análisis financiero, se provee un incremento en los niveles de ingreso y utilidades en la empresa AGROTODOS S.A.S. para los años proyectados.

2.2- Bases Teóricas

2.2.1- VARIABLE INDEPENDIENTE – X: ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Los estados financieros

Guzmán (2018) plantea:

“Los Estados Financieros son documentos financieros que describen la situación financiera y económica, así como del flujo del efectivo proporcionado como resultado de un proceso contable. Cumplen con la finalidad de informar sobre las actividades concluyentes operativas económicas y financieras de un ciclo de producción y realización. Y que basados en aquellos, permiten evaluar y tomar decisiones administrativas y financieras para el corto, mediano y largo plazo (proyecciones u proyectos financieros)” (p. 36).

En tal sentido, se entiende que la situación económica de una empresa se relaciona directamente con su gestión administrativa y comercial, afectando las partidas contenidas en el estado de resultados, mientras que las condiciones financieras están sujetas al grado de asociación existente entre las cuentas de activos, pasivos y patrimonio en un ejercicio contable determinado, y que en este caso se evidencia en el estado de situación financiera.

En función de cumplir con el objetivo de suministrar información financiera a los usuarios, los estados financieros se elaboran sobre el principio de la base de la acumulación o del devengo contable (instante en el que se origina la obligación de realizar el desembolso). Asimismo, se preparan generalmente sobre la base de que la entidad realiza sus operaciones normalmente y que se dispondrá a seguir llevando a cabo sus actividades en el futuro (Castrellón et al., 2021).

Ante estas últimas consideraciones, los autores antes mencionados argumentan que los estados financieros deben de tomar en cuenta el principio de negocio en marcha, excepto que la gerencia tenga la intención de liquidar la empresa o paralizar su actividad. Por otro lado, al tener presente este tipo de incertidumbres significativas, las mismas deben ser reveladas en los estados financieros.

En cuanto a los tipos de estados financieros, Muñoz (2018) plantea:

“Según el marco conceptual de las NIIF se establece que el conjunto de estados financieros estará conformado por: ü El balance de situación o Estado de situación financiera, La cuenta de pérdidas y ganancias o Estado de Resultados Integrales, Estado de cambios en el patrimonio neto, Estado de flujos de tesorería o de efectivo y Notas aclaratorias o anexos” (p.114).

De esta forma, tal como lo contempla el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, el estado de situación financiera es un estado financiero que expone la posición financiera de una empresa en un momento dado, y en el que se muestra la estructura financiera conformadas por las inversiones o lo que se conoce como activos, las operaciones vinculadas al financiamiento o los llamados pasivos (obligaciones con terceros) y del financiamiento propio de la empresa, que está integrado por el patrimonio y el capital contable (Guzmán, 2018).

Por su parte, el estado de resultados refleja la situación económica y el nivel de desempeño de una organización, y simultáneamente representa “(...) un resumen de los ingresos, costos, gastos operativos y el resultado de ganancias o pérdidas de un periodo determinado” (Guzmán, 2018, p. 55).

El estado de flujo de efectivo es otro estado financiero de mucha importancia dentro del análisis financiero, ya que suministra información sobre las variaciones que han sufrido los niveles de efectivo y sus equivalentes de una entidad en un periodo determinado, revelando de manera separada los movimientos según deriven de actividades de operación, inversión o financiamiento (Elizalde, 2019).

Estados financieros proyectados

Los estados financieros proyectados o proformas son aquellos estados financieros que están sujetos a programaciones o pronósticos. Vale decir, que este tipo de metodología está basada en los fundamentos de acumulación para proyectar la utilidad y la posición financiera de la empresa. Es por ello que, los accionistas, acreedores y directivos de las empresas manifiestan un interés especial al estado de resultados y al balance general proyectado (Gitman y Zutter, 2012).

A efectos de proceder a la elaboración del estado de resultados proforma, generalmente, se acude a la implementación del Método del Porcentaje de Ventas, el cual constituye un método bastante práctico al momento de desarrollar este tipo de estados financieros al permitir el pronóstico de las ventas y posteriormente poder expresar la totalidad de las cuentas del estado de resultados como porcentajes de las ventas proyectadas. En lo concerniente al balance general proforma, uno de los métodos más utilizados reside en el Método Simplificado, que consiste en estimar los valores de ciertas cuentas del balance general y donde el financiamiento

externo de la empresa se va a emplear como un monto de equilibrio o ajuste (Gitman y Zutter, 2012).

Al respecto, Albuerne y Casas (2015) exponen lo siguiente:

“Los estados financieros proforma (o estados financieros proyectados) constituyen el producto final del proceso de planeación financiera. Estos estados son el reflejo del lugar en donde la administración quiere colocar la empresa, así como cada una de las áreas, de acuerdo con los objetivos que se fijaron para lograr la situación global. Aparte de los estados financieros proyectados, pueden elaborarse reportes financieros mensuales o trimestrales, o cuando se juzgue conveniente para efectos de retroalimentación, lo que permite tomar las acciones correctivas que se juzguen oportunas en cada situación” (p.150).

Del planteamiento anterior, se ratifica la relevancia que tiene la preparación de los estados financieros proyectados en la gestión realizada por los niveles directivos de las empresas, al intervenir como un mecanismo orientado a visualizar la posición financiero y el desempeño empresarial en el futuro.

Tipos de estados financieros proyectados

- Estado de Resultados proyectados: es un estado financiero que contribuye a analizar el desempeño en las operaciones de la empresa. En este orden de ideas, se tiene que generalmente es preparado por las oficinas de gestión y su formulación se deriva de la unificación de los presupuestos de venta, de costo de producción y el de gasto de operación (Albuerne y Casas, 2015).

- Balance General proyectado: representa un resumen de todos los elementos de los que dispone una entidad, contribuyendo en esta oportunidad a establecer las condiciones que presentan los activos, los pasivos y el patrimonio durante dicho período y, en definitiva, permite visualizar la existencia de crecimiento económico para la empresa (Albuerne y Casas, 2015).

Teorías asociadas a los estados financieros

En el transcurso del siglo XX, se presentó un debate amplio en lo referente al valor relativo de los estados financieros. De acuerdo con lo indicado por Sousa (2009), fueron dos los enfoques predominantes al respecto, los cuales se van a describir a continuación:

- Enfoque economicista Ingresos-Gastos: en base a lo contemplado en este enfoque los factores conceptuales del balance, que conciben la situación financiera de la entidad, están sujetos a la determinación del resultado. De manera que, las definiciones de ingresos y gastos son las prioritarias y quedan sujetas a las de activos y pasivos. Al respecto, se entiende que en la contabilidad por partida doble la cuenta de pérdidas y ganancias refleja de manera sintetizada, las variaciones producidas en el período contable, y el balance muestra la situación resultante de dichos cambios. Por consiguiente, esta perspectiva sugiere que el propósito más importante del balance radica en la determinación de la economicidad y no en revelar la posición financiera de la empresa.

- Enfoque Patrimonialista - Activos-Pasivos del Marco Conceptual: es una doctrina cuya propuesta radicaba en que la intención principal de la información contable consistía en expresar la riqueza (utilidad) de la empresa. De esta forma, los precursores de este enfoque consideraban que, dentro del conjunto de estados financieros, el balance general tenía un predominio sobre el resto y, por lo tanto, la cuenta de resultados estaba supeditada al mismo. Al mismo tiempo, promovió lo que en la actualidad se conoce como el Marco Conceptual de Contabilidad que consiste en una estructura lógico-deductiva del conocimiento contable, que contiene conceptos y criterios de reconocimiento de los aspectos de los estados financieros que se orientan a satisfacer las necesidades de información financiera de los usuarios.

Planificación financiera

Apaza (2017) citado en Ramírez et al. (2020) afirma que:

“La planificación financiera es una herramienta primordial para alcanzar una correcta gestión de recursos financieros, lo que hace posible que puedan fundamentarse diferentes estrategias con el propósito de cumplir los objetivos y metas establecidas con las medidas de control necesarios para su cumplimiento”.

De esta manera, los autores antes mencionados consideran a la planificación financiera como un mecanismo orientado a mejorar la administración de los recursos empresariales, con lo cual se puede

incrementar la producción de las entidades, al tiempo que se podría lograr un nivel más elevado de utilidades y, por ende, de rendimientos.

Como quiera que, la planificación financiera se lleva a cabo sobre la base del análisis de la información histórica, la cual es suministrada por los estados financieros de cada ejercicio contable, resulta fundamental efectuar un análisis financiero y la supervisión permanente con la intención de comprender las condiciones económicas y financieras de las empresas, y, en definitiva, establecer los factores determinantes que originan las ganancias o las pérdidas (según sea el caso) y poder comprobar el nivel de eficiencia de los mecanismos de planificación y la administración financiera (Valle, 2020).

Los presupuestos

Al respecto, Santiago (2018) argumenta que el presupuesto representa un mecanismo que se utiliza para maximizar las utilidades de las empresas y en buena medida es una guía que le va a permitir al nivel gerencial afrontar las siguientes tareas:

- Lograr niveles de rendimientos sobre el capital que satisfagan las expectativas de los inversionistas.
- Promover la sinergia en las funciones empresariales en función a las metas establecidas por medio de acciones relacionadas a la delegación, autoridad y el compromiso.

- Instaurar lineamientos y directrices, analizar el grado de cumplimiento y subsanar las desviaciones al momento en que se produzcan.

Por otra parte, el presupuesto representa un instrumento de índole administrativo de planificación y control financiero, en el que se exhiben de forma sistematizada y en términos monetarios, los resultados pronosticados de un plan o proyecto (Parra y La Madriz, 2017).

En función a lo señalado por estos últimos autores, el presupuesto no debe apreciarse como una acción aislada dentro del proceso administrativo, sino por el contrario debe concebirse como el desarrollo eficiente de la actividad gerencial y, por consiguiente, se tiene que:

- El presupuesto está estrechamente asociado con el concepto de la planeación financiera.
- El presupuesto se enfoca hacia el futuro y se refiere a cualquier periodo de tiempo.

Dentro de las etapas que componen al presupuesto, se tienen las presentadas por Santiago (2018), a saber:

- Planeación y formulación de estrategias a desarrollar para consolidar la gestión organizacional.
- Ejecución de los proyectos e iniciativas planeadas.
- Valoración de la gestión, con un enfoque del conocimiento amplio sobre la temática asociada los proyectos de innovación y desarrollo.

En última instancia, es conveniente que el presupuesto no sea interpretado como un instrumento destinado a la estimación de cantidades, más bien

debe profundizarse en su análisis y ser apreciado como un sistema integral, que contribuye con los niveles directivos de las entidades al establecimiento de los objetivos financieros con base en los cuales planean y supervisan las diversas actividades que puede realizar en su administración, lo cual le permitirá predecir el nivel de ingresos y gastos, así como las operaciones administrativas con el propósito de obtener utilidades.

El control documentario

La gestión de documentos es un aspecto íntimamente relacionado al área de administración. De tal forma que, se vincula con las actividades, métodos y pautas establecidas para la obtención de mayores grados de eficiencia en la utilización de los documentos administrativos. En una explicación inicial, se puede decir que el resguardo de la información es realmente fundamental para preservar los activos de una entidad, y en consecuencia la instauración de un sistema de información va a resultar muy importante al momento de visualizar y mitigar riesgos que podría poner en peligro la integridad de la información contable y financiera (Díaz y González, 2020). Según lo planteado por Sánchez (2014) la gestión de documentos se corresponde con la traducción del término norteamericano “Records Management”, el cual puede ser traducido como la administración de documentos, en este caso se puede decir que “La gestión de documentos es un método de gestión empresarial orientado al aprovechamiento de los documentos y la información contenida en ellos por parte de las organizaciones, sean estas públicas o privadas” (p. 30).

Es así como al hablar de la gestión de documentos, se puede disponer de una estrategia orientada a la seguridad de la información financiera, desde el momento en que se genera la documentación hasta el instante en que se requiere la eliminación, o en contraparte la conservación en archivos permanentes.

Dentro de los beneficios que se obtienen del proceso de gestión documental expuestos por Sánchez (2014) se tienen:

- El diseño estandarizado de los documentos.
- Impedir la generación de documentos innecesarios, la duplicidad y la aparición de versiones caducadas.
- Reducir los procedimientos aplicados.
- Controlar la utilización y la transmisión de los documentos.
- Categorizar la documentación para su correcta explotación al servicio de la gerencia y la toma de decisiones efectiva.
- La preservación y la instalación de los documentos en los archivos intermedios, que en buena medida pueda ser realizado con el mínimo costo.
- Garantizar la disponibilidad de la documentación importante en cualquier instante que sea solicitada, sobre todo en situaciones de emergencia.

Sobre este aspecto Díaz y González (2020) plantean que:

“El control documental, su flujo y vida útil desde su origen hasta su destrucción o almacenamiento permanentemente es otro aspecto que se vincula directamente a este proceso. La gestión documental contempla los

procesos de creación, producción, identificación, clasificación y descripción de los documentos como resultado de los métodos administrativos y de negocios en entidades públicas y privadas” (71).

Visto el planteamiento anterior, se puede evidenciar la estrecha relación que existe entre la gestión de documentos y el control de estos. Al respecto, el control documentario tiene que ver con la verificación permanente de la información que se genera en una entidad, destacando el hecho de la responsabilidad de todos los niveles de la organización en esta actividad.

Por consiguiente, el control como parte de la gestión de documentos, es el proceso que asegura la integridad y resguardo eficiente de la documentación. A efectos de llevar a cabo este proceso, se requiere la formulación de directrices que prevengan deterioros a los que puedan estar expuestos los documentos (Díaz y González, 2020).

De acuerdo con estos últimos autores los lineamientos más frecuentes que se utilizan en el proceso de control documentario son:

- Los que se enfocan en el almacenamiento, mantenimiento y salvaguarda de documentos.
- Los que se formulan como parte del planeamiento de prevención contra catástrofes naturales u originadas por las personas.

La toma de inventarios

Los inventarios son un conjunto de mercancías o productos almacenados en un determinado lugar, los cuales tienen la pretensión de ser vendidos o en su defecto ser empleados en las actividades productivas de la empresa,

y están integradas por las materias primas, productos semielaborados o productos terminados (Céspedes et al., 2017).

En este sentido, Ortega et al. (2017) consideran que los activos corrientes más relevantes dentro del balance general de las entidades son las cuentas de efectivo, las cuentas por cobrar y los inventarios. Al mismo tiempo, argumentan que los inventarios constituyen el activo más apreciado, ya que la realización de la venta de un producto a un precio superior al costo va a significar la principal fuente de utilidades para las empresas.

Vista la importancia que significa los inventarios para las empresas, se requiere de un estricto control de estos para evitar posibles situaciones de robos, extravíos, mermas y desperdicios que acarrearán pérdidas, lo que incide en los niveles de utilidades. En virtud de este último señalamiento, Trujillo (2020) afirma:

“El control de inventarios es una herramienta fundamental, ya que esta permite a las empresas y organizaciones conocer las cantidades existentes de productos disponibles para la venta, en un lugar y tiempo determinado, así como las condiciones de almacenamiento aplicables en las industrias” (p. 106).

Ante este hecho, es necesaria la aplicación de una toma física de inventario, que no es más que una verificación de los mismos, y que debe realizarse por los menos dos veces al año para impedir estas situaciones (Panchi-Mayo et al., 2017).

Según el planteamiento de estos últimos autores, resulta fundamental que la empresa implemente un control estricto de los inventarios mediante la

aplicación de toma física, para que pueda proveer y comercializar debidamente los materiales y poder generar oportunamente reportes de las condiciones económicas de la entidad. Por consiguiente, una administración inadecuada de los inventarios podría conducir a situaciones de insatisfacción de los clientes, así como a la quiebra de la empresa.

2.2.2- VARIABLE DEPENDIENTE – Y: UTILIDADES

Utilidades

Desde un punto de vista formal las empresas constituyen organizaciones económicas cuyo propósito principal radica en lograr beneficios económicos por medio de la articulación de recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos (García y Taboada, 2012).

Para muchos autores estos beneficios económicos son denominados utilidades, y es que para Gutiérrez et al. (2012) las mismas representan uno de los factores que origina el incremento del valor de mercado de las acciones de una empresa, y es un concepto íntimamente relacionado a la eficacia en las actividades ejecutadas por las entidades, ya que valora el nivel de interacción producido entre los recursos disponibles y los resultados obtenidos.

En tal sentido, Cabrera et al. (2017) realizan una acotación muy importante que tiene que ver con lo siguiente:

“La administración de las finanzas es vital para el funcionamiento de las organizaciones. En una entidad comercial la meta principal de los gerentes financieros es maximizar la riqueza de los accionistas; sin embargo, en una

institución de servicios con cierto carácter social, la meta se constituye en lograr la mejor utilización de los recursos en procura de generar un bienestar común” (p.228).

Es así como el concepto de utilidad puede variar dependiendo de la naturaleza de las entidades, y es que desde el punto de vista empresarial el objetivo de cualquier inversionista reside en incrementar sus beneficios o utilidades, mientras que, al estar en presencia de organizaciones públicas, el propósito estaría orientado a la disposición eficiente de los recursos en función de generar el mayor nivel de bienestar para la sociedad.

Estimación de la utilidad

De acuerdo con lo expuesto por Gutiérrez et al. (2012), la estimación de la utilidad se puede observar en tres instantes:

- Utilidad bruta: es el valor que adquiere la entidad luego de haber descontado a las ventas netas lo concerniente a los costos relacionados a cada uno de los productos vendidos.
- Utilidad operacional: son los beneficios obtenidos por una entidad luego de haber descontado los gastos procedentes de las actividades ordinarias (gastos de administración y ventas). Cabe destacar, que en este caso no se considera los compromisos financieros que ha asumido la empresa, solo se toma en cuenta la estructura operativa de la misma.
- Margen neto: representa la cantidad que se obtiene luego de cubrir los costos relacionados al producto, los gastos operacionales, los desembolsos financieros, el resto de los gastos, no operaciones y los

pagos por concepto de los impuestos. De manera que, el valor obtenido representa los niveles de participación de la entidad, los cuales deben ser distribuidos entre las reservas y los dividendos que han generado los accionistas.

Según Rivera et al. (2020) existen un conjunto de márgenes de utilidad que estiman la eficacia en el control de los costos y gastos de las organizaciones empresariales y su incidencia en el nivel de utilidad, es el caso de los márgenes de utilidad bruta, operacional y neta o después de impuestos. Dichos ratios son obtenidos al dividir cada una de las utilidades entre el nivel de ventas, y que va a indicar el porcentaje de utilidad (en sus diferentes modalidades) que ha recibido una empresa por cada unidad monetaria que obtuvo por las ventas efectuadas.

Teorías asociadas a las utilidades de la empresa

Las empresas representan entidades económicas que tienen como propósito fundamental, la obtención de beneficios a través de la armonización entre los diferentes recursos disponibles; humanos, financieros y tecnológicos. De esta forma, son varias las teorías que explican la naturaleza de las empresas y, por consiguiente, los objetivos de los mismos.

Desde un enfoque económico se propone a la teoría económica neoclásica que parte de un modelo de competencia perfecta, sustentado en la permanencia de un mercado donde existe una cantidad elevada de oferentes y demandantes, los cuales intercambian productos y servicios

homogéneos, aunado a esto los factores tecnológicos son exógenos, no existen costos de intercambios de bienes y el tiempo se convierte en un factor estático. Ante estas condiciones la demanda del mercado es el elemento que establece el precio de equilibrio que genera la maximización de las utilidades de los agentes económicos (García y Taboada, 2012).

Seguidamente se considera al modelo de combinación de recursos de Penrose, donde la organización empresarial representa un conjunto de recursos productivos heterogéneos (humanos, materiales e intangibles), y cuya idea central radica en obtener combinaciones óptimas de estos recursos, para poder producir bienes y servicios diferenciados que permita incrementar los niveles de competitividad, y por ende elevar las utilidades de las empresas (García y Taboada, 2012).

Desde la teoría contable se presentan argumentaciones contrapuestas en cuanto al verdadero objetivo de las empresas. Para autores como Tom Copeland, Tim Koller y Jack Murrin, el objetivo financiero de toda empresa debe ser maximizar su valor. Cabe destacar, que en la medida que la empresa pueda conseguir este propósito las condiciones económicas de un determinado país podría mejorar en el largo plazo, al generalizarse estas situaciones en el resto de las entidades (Gómez-Bezares y Santibáñez, 2013).

Por otro lado, se presentan algunos modelos relativos a los resultados empresariales que indudablemente incluyen los beneficios económicos, lo que más recientemente se denomina utilidades. Al respecto, Sousa (2009) indica lo siguiente:

“El resultado es el incremento en la riqueza de la empresa”. (Basado en los cambios de valor de activos y pasivos que afecten al patrimonio neto, excepto operaciones con los propietarios).

El resultado es el indicador del rendimiento -performance- de la empresa y de su management”. (Basado en las transacciones y en el principio de realización bajo el modelo del coste histórico)” (p. 128).

En tal sentido, se tiene una primera proposición que expone la incidencia de las variaciones producidas en los activos y pasivos en el aumento de los beneficios económicos. Por otro lado, se presenta una segunda argumentación que indica el predominio del estado de resultados en la determinación de los resultados empresariales, y con ello en los niveles de utilidades.

Gestión de venta

Desde una perspectiva netamente comercial, el proceso de la venta puede ser entendido como un intercambio de un producto o servicio por un elemento igual a su valor, el cual se expresa en una unidad monetaria y cuyo propósito reside en satisfacer los requerimientos del consumidor y los correspondientes al productor. Por otro lado, desde el enfoque administrativo puede ser definido, como la acción de intercambiar un objeto deseado por medio de una promesa de entregar otra cosa a cambio (Díaz et al., 2019).

Para Kotler y Armstrong (2012) citados por estos últimos autores el proceso de ventas pasa por diversas fases, a saber:

- Visualización de los clientes potenciales: para lo cual es conveniente realizar diversos estudios de mercados para determinar los gustos y preferencias.
- Pre acercamiento hacia el cliente: donde se debe diseñar una estrategia para abordar a los futuros clientes.
- Contacto con el cliente: en esta fase se debe establecer directamente iniciativas para lograr un contacto más formal con los clientes.
- Oferta del producto o servicio: esta etapa se caracteriza por la presentación formal del producto y donde se muestran las especificaciones y bondades del mismo.
- Venta del producto y seguimiento de satisfacción: en esta fase lo produce la venta del producto y donde se debe prestar además un servicio post-venta al cliente para que sienta el acompañamiento en el uso del producto.

Para cualquier empresa las fuerzas de ventas constituyen el factor responsable de promover la estrategia de mercadeo (o marketing) y ventas, y consiste en el establecimiento de una estructura organizacional conformada por vendedores que presentan funciones definidas, que ejecutan actividades de ventas para que una organización intente satisfacer las exigencias de sus clientes y al mismo tiempo alcanzar sus objetivos financieros (Bullemore-Campbell y Cristóbal-Fransi, 2021).

Estos últimos autores, consideran que la implementación de la gestión de la relación con el cliente o lo que es conocido como Customer Relationship Management – CRM, resulta fundamental para el logro de los objetivos

empresariales. Este tipo de iniciativas se orienta al uso de canales digitales contemplados en la web, como el correo electrónico, LinkedIn, entre otros, que posibilita la permanente interacción con los clientes.

Todos estos aspectos forman parte de la gestión administrativas de las empresas, y por supuesto a la gestión de ventas, la cual “se encarga de coordinar aquellos procesos y actividades para la trasmisión de bienes y servicios tangibles o intangibles desde la empresa hacia el cliente por medio de las ventas” (Díaz et al., 2019, págs. 6-7). Por consiguiente, se entiende que la gestión de ventas involucra un conjunto de procedimientos realizados por una entidad, que requieren ser canalizados y armonizados, en función de implementar acciones de ventas que permitan trasladar productos y servicios al consumidor final.

Gestión de compra

La gestión de compras no es más que todas las acciones conducentes a obtener los bienes que requiere una entidad, que debe caracterizarse por adquirir los productos al mínimo costo, con los patrones de calidad deseada y en el momento adecuado. De esta forma, la gestión de compras va a incluir la recepción de las solicitudes de los requerimientos de materiales, la indagación sobre los mejores proveedores presentes en el mercado, el análisis y gestión oportuna para que lleguen los inventarios de la entidad, debido a esto, es que se considera un factor que incide directamente en la consecución de las metas asociadas a la gestión de los sistemas de inventarios (Peña y Silva, 2016).

El proceso de compras va a determinar el éxito de una entidad, ya que establece la efectividad de la gestión de los bienes que han sido adquiridos. De esta forma, la empresa requiere de suministros, materias primas y otros componentes para su operatividad, sin los cuales sería imposible obtener los niveles de producción esperados. Una gestión de compras planificadas adecuadamente debe redundar en mayor liquidez y fluidez del capital del trabajo para las entidades (Sangri, 2014).

Por otra parte, es esencial que la gestión de compras pueda tomar en cuenta tres elementos inherentes a las adquisiciones, como tal y que tienen que ver con lo expuesto por este último autor, a saber:

- Calidad: es el estándar que debe adoptar la empresa para satisfacer las exigencias de los clientes, el cual debe basarse en las utilidades que posee un producto; lugar, tiempo y precio.
- Cantidad: es la cuantía de bienes que requiere una entidad para ejecutar sus operaciones, y en buena medida está sujeto al espacio de almacén, caducidad de los productos y la relación volumen de compra – precio
- Precio: representa la cantidad que una entidad esta dispuesta a pagar por un bien o servicio, en esta oportunidad el precio de las compras debe sustentarse en la calidad, la cantidad y el tiempo de entrega y cobro.

Al respecto, Cabrera et al. (2017) afirman:

“Los gerentes financieros, encargados de la gestión, tratan de lograr maximizar la relación beneficio – costo a través de las actividades diarias;

esto implica tomar en cuenta elementos de buen manejo en la política crediticia, manejo de inventarios, compras, etc. Ello está relacionado a decisiones que deben tomarse a corto, mediano y largo plazo de manera acertada y con el menor riesgo posible” (p.228).

De esta manera, los autores anteriores enfatizan que el incremento en el nivel de utilidades de una entidad, en buena medida es producto de una gestión eficiente de las políticas crediticias, inventarios y las compras, que al mismo tiempo dependen de las decisiones adoptadas por los niveles gerenciales de las empresas.

Gestión logística en almacenes

Según Pinheiro De Lima et al. (2017), la palabra logística está asociada a los componentes del marketing y es concebido como un procedimiento empleado para gestionar la compra, traslado y almacenamiento de bienes. En tal sentido, este proceso es tramitado por la empresa y su red de marketing, con la finalidad de maximizar la utilidad, presente y futura, por medio de los servicios de atención de pedidos de bajo costo.

En lo relacionado a las actividades de logísticas, Ristovska et al. (2017) plantean que las mismas pueden ser categorizadas de dos maneras:

- Logísticas de entrada, que está vinculada a las tareas inherentes a la compra, almacenamiento y transporte de diversos tipos materiales.
- Logística de salida, que se refiere a las operaciones asociadas con el acopio, mantenimiento y entrega del producto al cliente.

En tanto que, la gestión de logística es un procedimiento enfocado a promover la unificación del movimiento de productos, servicios, información y capital, que es realizado desde el momento en que se adquieren los productos primarios, hasta el consumidor (Ristovska et al., 2017)

Desde un enfoque más particular, se puede evidenciar que la gestión de almacenamiento es un aspecto perteneciente a la logística de entrada de una entidad, y que se orienta a la verificación de las actividades de carga y descarga de mercancía, recepción de bienes, ubicación y categorización de los productos recibidos en los almacenes, entre otros.

En vista de estas consideraciones, se puede resaltar la importancia de la gestión logística de almacenes al presentarse como un procedimiento engorroso, que engloba una cantidad sustancial de procesos y operaciones que son características de la función logística, y que se convierte en un factor esencial para un desempeño adecuado de la cadena de suministro, hasta el punto de ser parte fundamental en la generación de valor añadido en la prestación de servicios (Calzado-Girón, 2020).

Rentabilidad

En relación a la Rentabilidad, Quintero et al . (2020) dicen:

“... el análisis de rentabilidad de una compañía es la capacidad que tiene para obtener utilidades, a través de su efectividad producto de la eficiencia y eficacia de sus operaciones mercantiles, aunado a los medios y recursos con que cuenta para alcanzar los objetivos propuestos, en este sentido las

razones financieras de rentabilidad se ocupan principalmente en relacionar los resultados de sus operaciones contenidos en los estados financieros. Estos indicadores ayudan a descubrir en qué grado la empresa cumple con sus objetivos o metas operacionales y de gestión establecidos por la compañía” (p.100).

Tal como se desprende de esta consideración, se puede decir que en primera instancia la rentabilidad es un concepto íntimamente relacionado a las utilidades de una entidad, y es que precisamente la rentabilidad resulta en la habilidad que posea una organización en incrementar sus beneficios, para ello debe hacer un uso adecuado de sus recursos en cada uno de los procesos que lleve a cabo.

Al mismo tiempo, se puede concebir a la rentabilidad como un ratio utilizado para valorar el nivel de eficacia del desempeño de la gestión empresarial, que le va a permitir a las organizaciones empresariales visualizar el nivel de utilidad obtenida (Bintara, 2020). En este sentido, Asraf y Muchia (2020) complementan esta afirmación al plantear que el desempeño empresarial puede ser estimada a partir de las utilidades conseguidas por las ventas o por lo ingresos procedentes de las inversiones realizadas.

A efecto de estimar la rentabilidad se tienen unos indicadores de efectividad, los cuales valoran las utilidades que obtienen los inversionistas de las organizaciones empresariales y sus dueños por la inversión realizada; los primeros por medio de la rentabilidad del activo, ROA, y los segundos a través del rendimiento sobre el patrimonio, que es denominado ROE. (Rivera et al., 2020).

2.3- Términos Técnicos

- **Customer Relationship Management**

Representa una metodología informática empleada por las entidades para administrar las relaciones con los clientes actuales y/o potenciales.

- **Endeudamiento**

Es un ratio que estima la cuantía de recursos que son adquiridos de fuentes externas, verificando así el respaldo que posee la empresa frente a la totalidad de sus deudas.

- **Economicidad**

Es un concepto asociado a la teoría dinámica del balance, el cual consiste en la inclusión en los activos y pasivos del balance general, de algunos elementos diferidos que se debían incorporar y registrar de acuerdo a los principios de contabilidad totalmente aceptados.

- **Estados financieros pro formas**

Son estados financieros que están sujetos a proyecciones futuras sustentadas en las expectativas económicas.

- **Liquidez**

Es un indicador financiero que mide la capacidad de pago que posee una entidad para afrontar sus obligaciones de corto plazo.

- **Marketing**

Es una técnica empleada para analizar el comportamiento de los diferentes mercados y las preferencias de los consumidores.

- **ROA**

Es un indicador que estima la eficacia integral de la gestión de una entidad para producir utilidades con la cantidad de activos disponibles, vale decir que este ratio es más favorable para la empresa en la medida que se incremente en los periodos contables.

- **ROE**

Es una proporción que valora el rendimiento que ha obtenido una entidad en función a las inversiones realizados por los accionistas que participan en la misma. De este modo, se tiene que los inversionistas percibirán mayores rendimientos en la medida que esta magnitud se vea incrementada.

2.4- Formulación de hipótesis

2.4.1- Hipótesis principal

Los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.

2.4.2- Hipótesis secundarios

- 1- Los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.
- 2- El control documentario influye en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.

- 3- La toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.

2.5- Operacionalización de variables

Definiciones Conceptuales	Estados Financieros Projectados Los estados financieros proyectados o proformas son aquellos estados financieros que están sujetos a programaciones o pronósticos. Vale decir, que este tipo de metodología está basada en los fundamentos de acumulación para proyectar la utilidad y la posición financiera de la empresa. Es por ello que, los accionistas, acreedores y directivos de las empresas manifiestan un interés especial al estado de resultados y al balance general proyectado (Gitman y Zutter, 2012).	
Definición operacional	Indicadores	Índices
	Presupuestos	Planificación financiera
		Valoración de la gestión y ejecución del presupuesto
	Control documentario	Integridad y seguridad de la información contable y financiera
		Categorización y preservación de la documentación
Toma de inventario	Almacenamiento de materia prima y productos terminados	
	Control de inventarios	
Escala Valorativa	Nominal	

Definiciones Conceptuales	Utilidades Para Gutiérrez et al. (2012) las mismas representan uno de los factores que origina el incremento del valor de mercado de las acciones de una empresa, y es un concepto íntimamente relacionado a la eficacia en las
----------------------------------	---

	actividades ejecutadas por las entidades, ya que valora el nivel de interacción producido entre los recursos disponibles y los resultados obtenidos	
Definición operacional	Indicadores	Índices
	Gestión de ventas	Visualización de clientes potenciales
		Oferta del producto o servicio
	Gestión de compras	Requerimientos de materiales
		Selección de proveedores
	Gestión logística	Procesos logísticos
Costos logísticos		
Escala Valorativa	Nominal	

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1- Diseño metodológico

3.1.1- Tipo de investigación

De acuerdo a cómo se ha planteado este estudio, se clasifica como de tipo aplicado, ya que tienes fines prácticos inmediatos al determinar cómo los estados financieros proyectados pueden influir en la utilidad de una empresa, buscando así una transformación de la realidad existente; en este caso, mejorar sus niveles de utilidad (Carrasco, 2017). Además, es de diseño no experimental; visto que, en ningún momento, se manipulará la variable independiente (estados financieros proyectados) en la dependiente (utilidades), ni tampoco se han establecido grupos de control o experimentales (Hernández et al., 2014).

De igual modo, la investigación será descriptiva, porque se ha realizado una descripción o caracterización de las variables de estudio (Hernández et al., 2014).

3.2- Población y Muestra

3.2.1- Población (N)

La población que conforma la investigación está delimitada por 220 gerentes de contabilidad y de finanzas, encargados de logística, jefes de almacén y encargados de RRHH., hombres y mujeres de las tres principales empresas, ubicadas en el distrito de Lima Metropolitana– provincia de Lima,

según el plan estratégico institucional de la Municipalidad de Lima metropolitana en el año 2017, tal como se muestra en la tabla siguiente 01.

Tabla 01: Distribución de la población

N	Empresas	Ubicación	Población
1	Renzo Costa S.A.C.	Cercado de lima	95
2	Sandy cueros S.A.C.	Rímac	60
3	San José Cueros y Derivados	El Agustino	65
TOTAL			220

Fuente: Elaboración propia

3.2.2- Muestra

Para determinar el tamaño de la muestra se utilizó el método del muestreo estratificado, esta consiste en dividir a la población en grupos y dar una distribución proporcional a sus totales.

Tamaño de muestra para estimar p:

$$n = \frac{N z^2 p \cdot q}{(N - 1) e^2 + p q z^2} = 51.91$$

Confianza	90%		
N =	220	N - 1 =	219
p =	0.5	q =	0.5
z =	1.645	z ² =	2.7055
e =	0.1	e ² =	0.0100

▲

▼

Donde:

N	Población que consta de profesionales que trabajan en las empresas inmobiliarias en Lima Metropolitana.
P	Proporción que pertenece a la categoría de interés, como se desconoce (0.5)

Q	Proporción que no pertenece a la categoría de interés, como se desconoce (0.5)
Z	Valor asociado al nivel de confianza ubicado en la tabla normal la confianza en todo trabajo de investigación tiene el siguiente rango $90\% \leq \text{confianza} \leq 99\%$, para uno de confianza del 90%, le corresponde el valor de $Z = 1.64$
e	Es el margen de error máximo permisible existente en todo trabajo de investigación, principalmente en los trabajos de encuesta su rango de variación es $1\% \leq \text{confianza} \leq 10\%$, para el caso del presente trabajo el rango es $\varepsilon = 0.1$
n	Tamaño óptimo de muestra.

Dicho valor (52) representa el tamaño de muestra ideal para efectuar las encuestas a los profesionales y especialistas en el tema de investigación. Para distribuir la proporción de la muestra de cada distrito, se aplica el porcentaje de cada empresa con respecto a su población para multiplicarlo por el total de la muestra, por lo tanto, queda detallado tal como se presenta en la tabla 02.

Tabla 02: Distribución de la muestra

N	Empresas	Ubicación	Población	wi	ni
1	Renzo Costa S.A.C.	Cercado de lima	95	0.4318	22
2	Sandy cueros S.A.C.	Rímac	60	0.2727	14
3	San José Cueros y Derivados	El agustino	65	0.2955	15
TOTAL			220		52

3.3.- Técnicas de recolección de datos

3.3.1- Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos

Para la obtención y recogida de la información se ha empleado como instrumento las fichas de encuestas compuesta por preguntas previamente establecidas, que han sido validadas a través del juicio de expertos y que se serán aplicadas de manera anónima. Cabe destacar que esta técnica se

aplica en la investigación social, vista la utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que son recogidos a través del cuestionario (Carrasco, 2017).

3.3.2- Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos

La validez se refiere a la cualidad de un instrumento para medir lo que realmente debe medir; en el caso de la presente investigación se aplicará una validez de contenido que consiste en, mediante el criterio de un grupo de expertos, se evaluarán criterios como coherencia, relevancia y pertinencia de cada planteamiento expuesto en el cuestionario, con la intención de que estén alineadas a la medición de las variables de estudio (Hernández et al., 2014).

En el caso de la confiabilidad, se refiere a la cualidad del instrumento de , al aplicarse repetidamente a un mismo individuo, produzca resultados similares, esto significa que los resultados son coherentes y se pueden confiar en ellos (Hernández et al., 2014). Para ello, siguiendo a estos mismos autores se aplicará la prueba de alfa de Cronbach.

- a) Prueba de alpha de Cronbach: Es un i estadístico que mide la fiabilidad del instrumento, que hace que sus resultados sean estables, consistentes y confiables.
- b) Rango de variación: $0 \leq \alpha \leq 1$; Si el valor de α es e igual o superior a 0.8, entonces, las encuestas son confiables, estables y consistentes.
- c) Método de cálculo.

Por medio de varianzas de los ítems.

Para el caso del presente estudio se calculó mediante el método de varianzas cuya fórmula de cálculo es la siguiente, usando el software estadístico SPSS

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left(1 - \frac{\sum S_i^2}{S_t^2} \right)$$

Siendo: i

K = número de ítems

S_i^2 = Varianza del número de ítems

S_t^2 = Varianza total de los valores observados.

Para el caso del presente estudio, se tiene los siguientes resultados, que han sido procesados en el software IBM® SPSS® Statistics 26, con un valor de KR-20 de 0.78, confirmándose la confiabilidad del instrumento empleado.

3.4- Técnicas estadísticas para el procesamiento de la información

El presente estudio de investigación utilizó el Software Estadístico SPSS Versión 26 para la construcción de tablas y gráficas, que permitan responder al tipo de estudio presentado. Así, se emplearon dos tipos de estadísticas:

Estadística descriptiva

Para el procesamiento de las encuestas y cuyo resultado se presenta en tablas o figuras, las mismas que fueron analizadas y comentadas, que ha permitido

caracterizar (o describir) las variables y sus dimensiones.

3.5- Aspectos éticos

En la elaboración del Trabajo de Suficiencia Profesional, se cumplido con la Ética Profesional, desde su punto de vista especulativo con los principios fundamentales de la moral individual y social; y el punto de vista práctico a través de normas y reglas de conducta para satisfacer el bien común, con juicio de valor que se atribuye a las cosas por su fin existencial y a las personas por su naturaleza racional, enmarcadas en el Código de Ética de los miembros de los Colegios de Contadores Públicos del Perú, en el cual el Contador Público está ceñido a los siguiente principios éticos:

- Integridad
- Objetividad
- Independencia
- Responsabilidad
- Confidencialidad
- Observancia de las disposiciones normativas
- Competencia y actualización profesional
- Difusión y colaboración
- Respeto entre colegas
- Conducta ética

Estos principios son de cumplimiento imperativo en cualquier labor contable que el profesional realiza, pues en su aplicación ayuda a la ejecución de la profesión

y participación activa en la construcción de la sociedad. Se acata estas disposiciones de ética como opción de vida por el solo hecho de tener fe pública. En general, el desarrollo se ha realizado, amparándose en los valores y principios éticos, como proceso integral, organizado, coherente, secuencial, y racional en la búsqueda de nuevos conocimientos con la finalidad de disponer la verdad o falsedad de conjeturas y coadyuvar al desarrollo de la ciencia contable.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

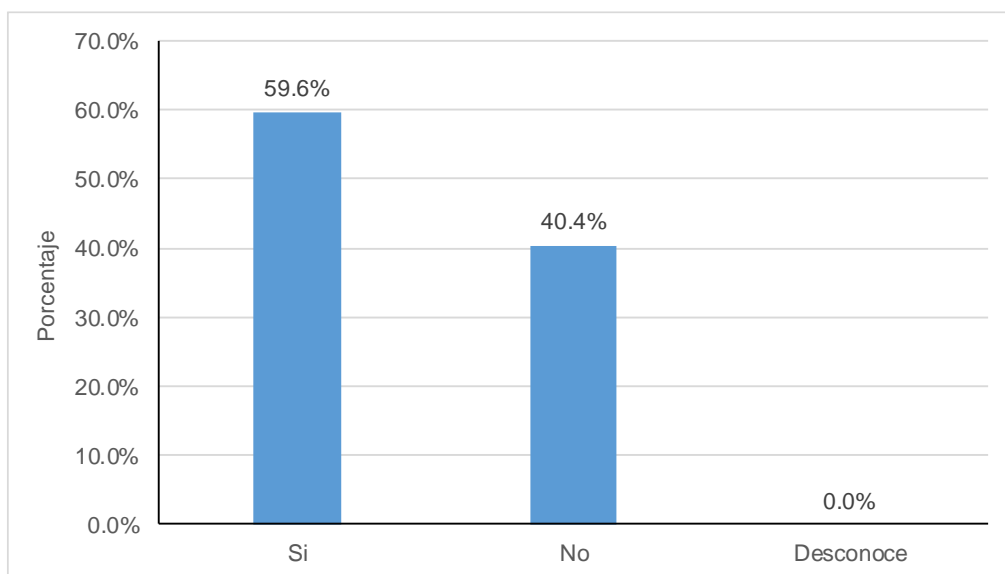
4.1.- Resultados de la encuesta

1. ¿En su empresa se realiza una planificación financiera adecuada que permite estimar ingresos, egresos y escenarios de inversión?

Tabla 1. Resultados correspondientes a la pregunta N° 1

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	31	59.6
No	21	40.4
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 1. Resultados correspondientes a la pregunta N° 1



INTERPRETACIÓN:

El 59.6% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja se planifica financieramente de manera adecuada, permitiendo estimar ingresos, egresos y

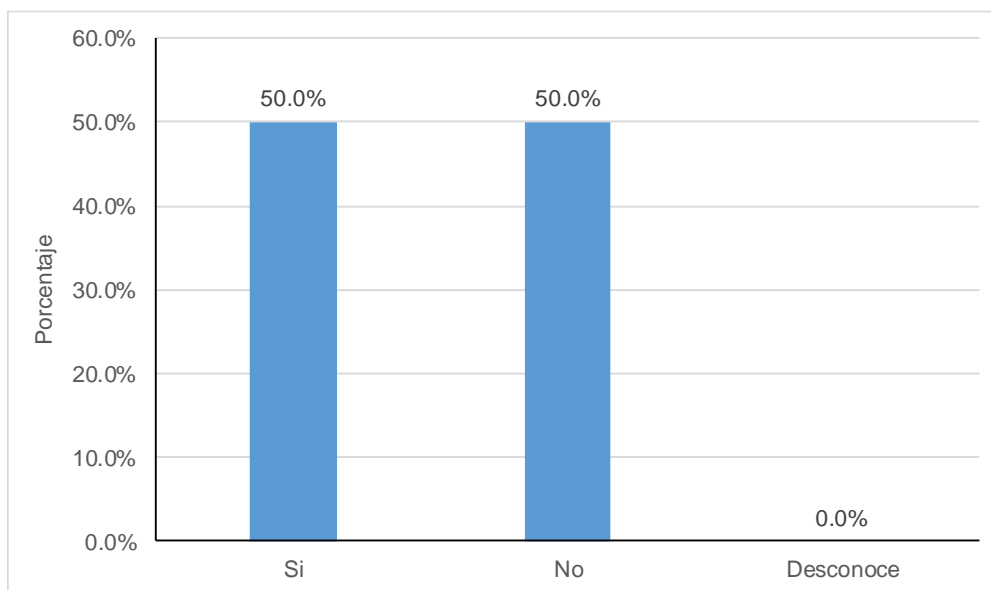
escenarios de inversión. El 40.4% de los encuestados consideró que la planificación financiera no es adecuada, afectando la estimación de ingresos, egresos y escenarios de inversión.

2. ¿Cumple la empresa con la valoración de la gestión del presupuesto planificado y su ejecución?

Tabla 2. Resultados correspondientes a la pregunta N° 2

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	26	50.0
No	26	50.0
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 2. Resultados correspondientes a la pregunta N° 2



INTERPRETACIÓN:

La mitad de los encuestados, es decir, el 50.0% señaló que en la empresa donde

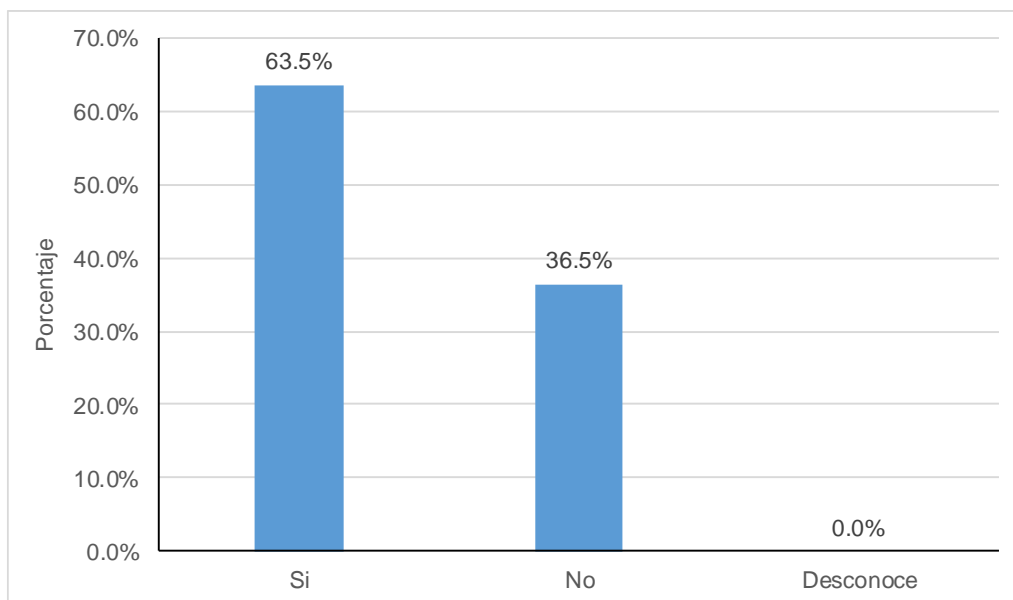
trabaja se cumple con la valoración de la gestión del presupuesto y su ejecución. La otra mitad de los encuestados consideró que esa valoración no se realiza eficientemente, afectando al presupuesto planificado y su ejecución.

3. ¿Cree usted que en su empresa la información contable y financiera es íntegra y segura?

Tabla 3. Resultados correspondientes a la pregunta N° 3

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	33	63.5
No	19	36.5
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 3. Resultados correspondientes a la pregunta N° 3



INTERPRETACIÓN:

El 63.5% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja se cumple con garantizar que la información contable y financiera es íntegra y segura. El 36.5% de

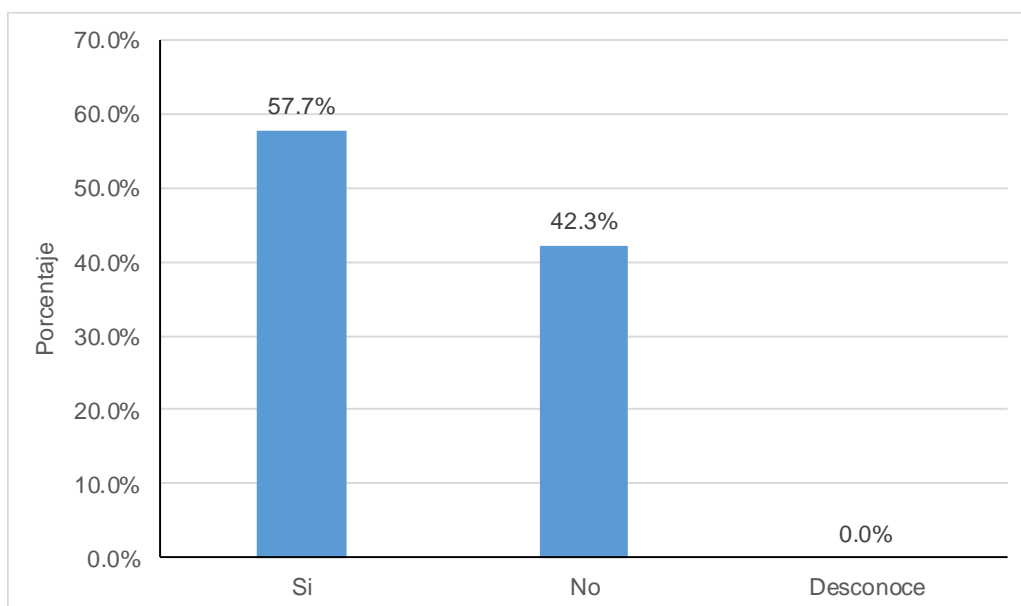
los encuestados consideró que la información contable y financiera de su empresa no es íntegra y segura.

4. ¿Estima que en su empresa se categorizan y preservan los documentos de información contable y financiera de manera correcta?

Tabla 4. Resultados correspondientes a la pregunta N° 4

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	30	57.7
No	22	42.3
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 4. Resultados correspondientes a la pregunta N° 4



INTERPRETACIÓN:

El 57.7% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja se cumple con categorizar y preservar los documentos de información contable y financiera de manera correcta. El 42.3% de los encuestados consideró que la empresa no categoriza

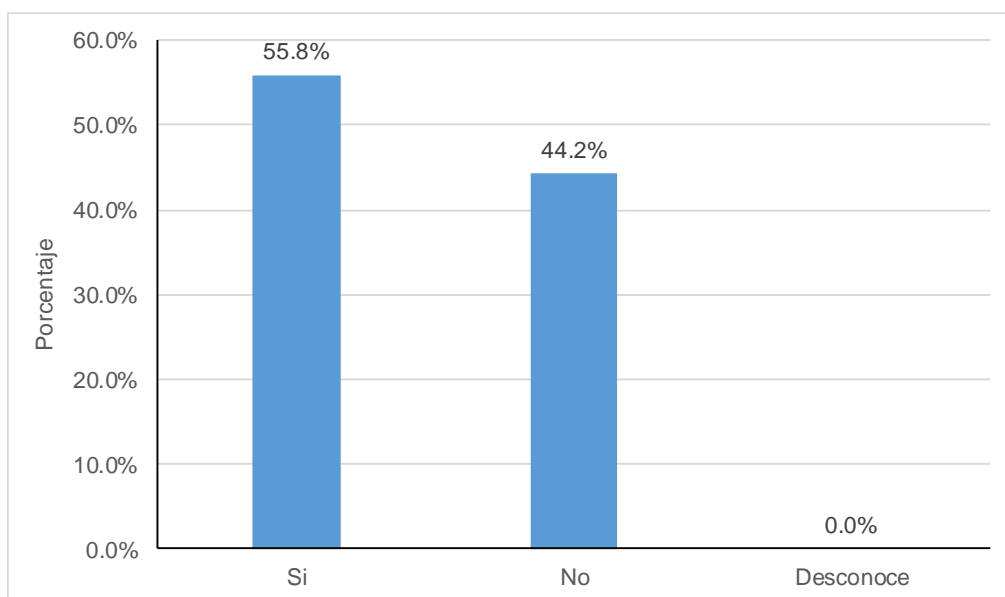
ni preserva dichos documentos de manera apropiada.

5. ¿Cree usted que el sistema de almacenamiento de materia prima y productos terminados en su empresa garantiza que los costos por pérdidas de inventario sean bajos?

Tabla 5. Resultados correspondientes a la pregunta N° 5

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	29	55.8
No	23	44.2
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 5. Resultados correspondientes a la pregunta N° 5



INTERPRETACIÓN:

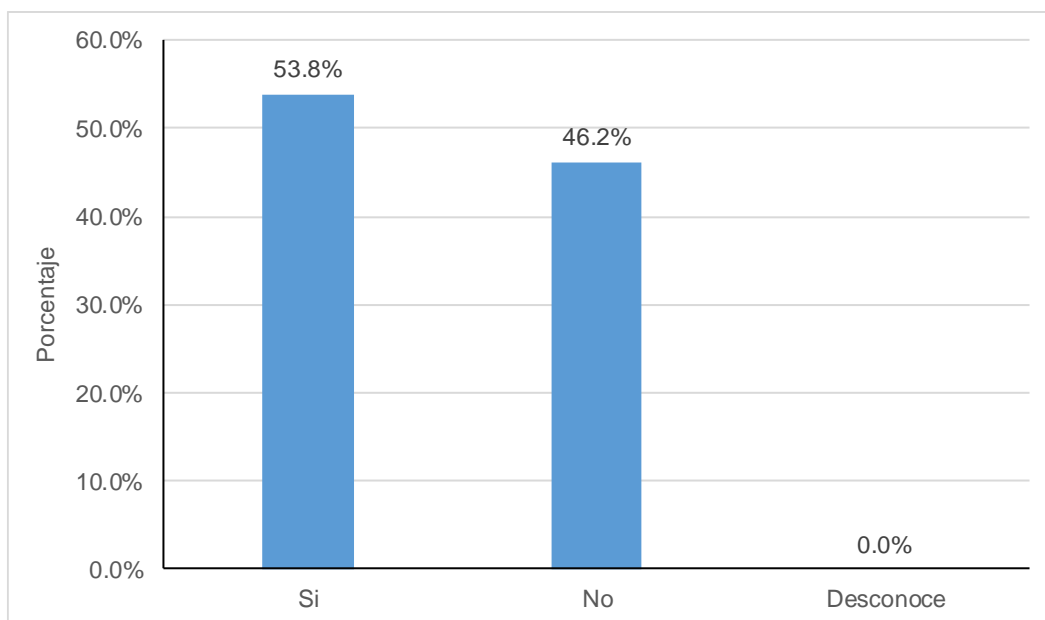
El 55.8% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja se dispone de un sistema de almacenamiento de materia prima y productos terminados que garantiza bajos costos por pérdidas de inventario. El 44.2% de los encuestados consideró que dicho sistema de almacenamiento genera altos costos por pérdidas de inventarios,

6. ¿Estima usted se realiza un oportuno y claro control de inventarios en su empresa?

Tabla 6. Resultados correspondientes a la pregunta N° 6

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	28	53.8
No	24	46.2
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 6. Resultados correspondientes a la pregunta N° 6



INTERPRETACIÓN:

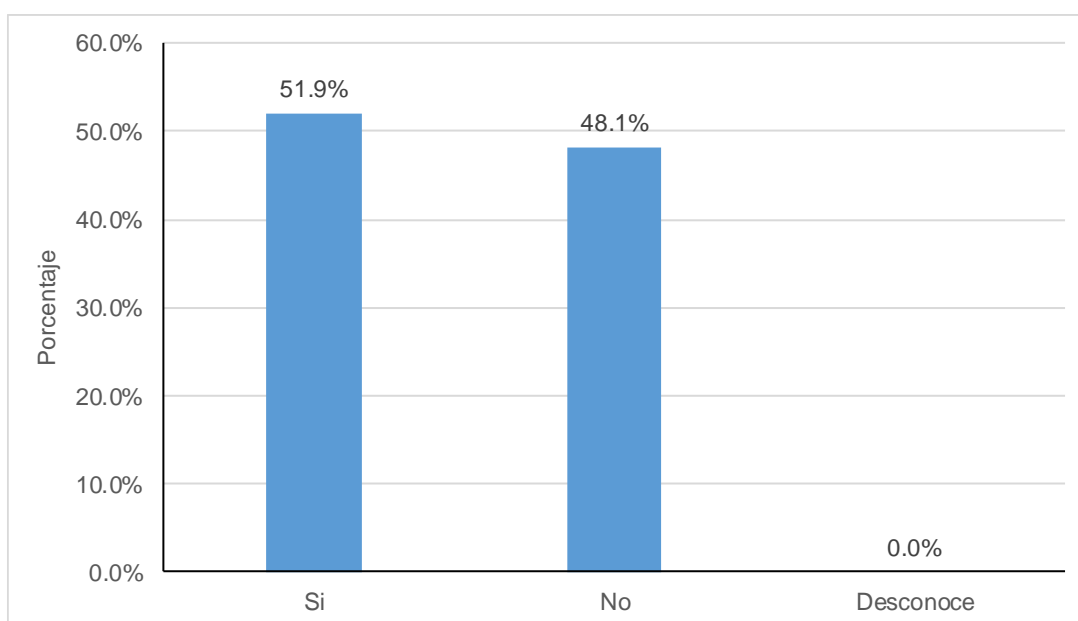
El 53.8% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja se realiza un oportuno y claro control de inventarios. El 46.2% de los encuestados consideró que dicho control de inventarios no se realiza oportunamente y no es claro.

7. ¿En su empresa se realiza la identificación y visualización de clientes potenciales dentro de la gestión de ventas?

Tabla 7. Resultados correspondientes a la pregunta N° 7

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	27	51.9
No	25	48.1
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 7. Resultados correspondientes a la pregunta N° 7



INTERPRETACIÓN:

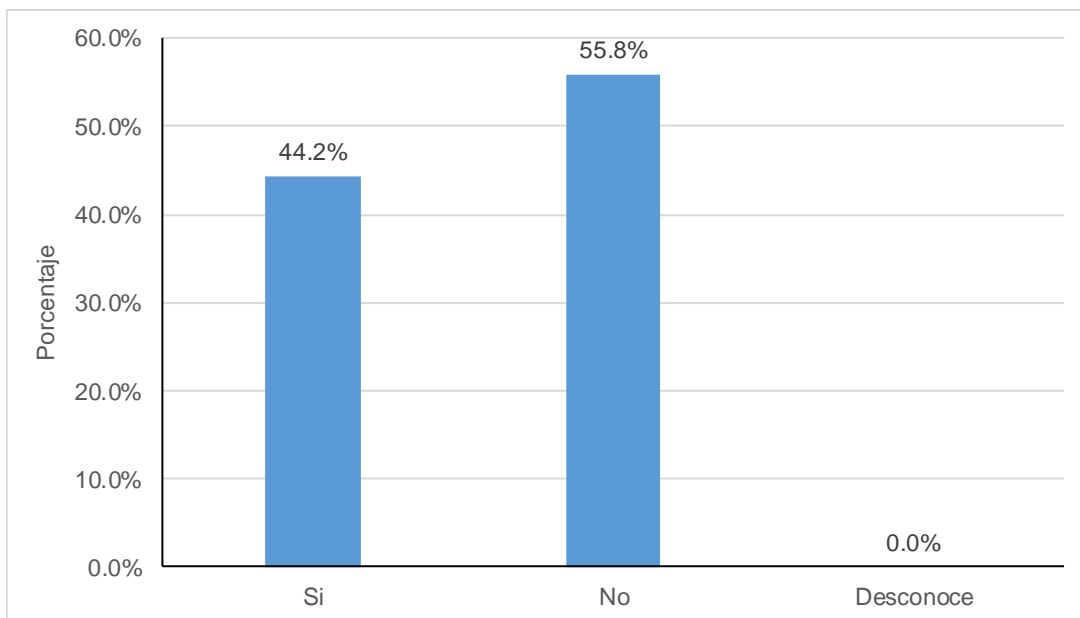
El 51.9% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja se realiza la identificación y visualización de clientes potenciales dentro de la gestión de ventas. El 48.1% de los encuestados consideró que en su empresa no se identifica y visualiza los clientes potenciales de manera adecuada.

8.- ¿Cree usted que la oferta de productos en su empresa se corresponde con las necesidades del mercado?

Tabla 8. Resultados correspondientes a la pregunta N° 8

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	23	44.2
No	29	55.8
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 8. Resultados correspondientes a la pregunta N° 8



INTERPRETACIÓN:

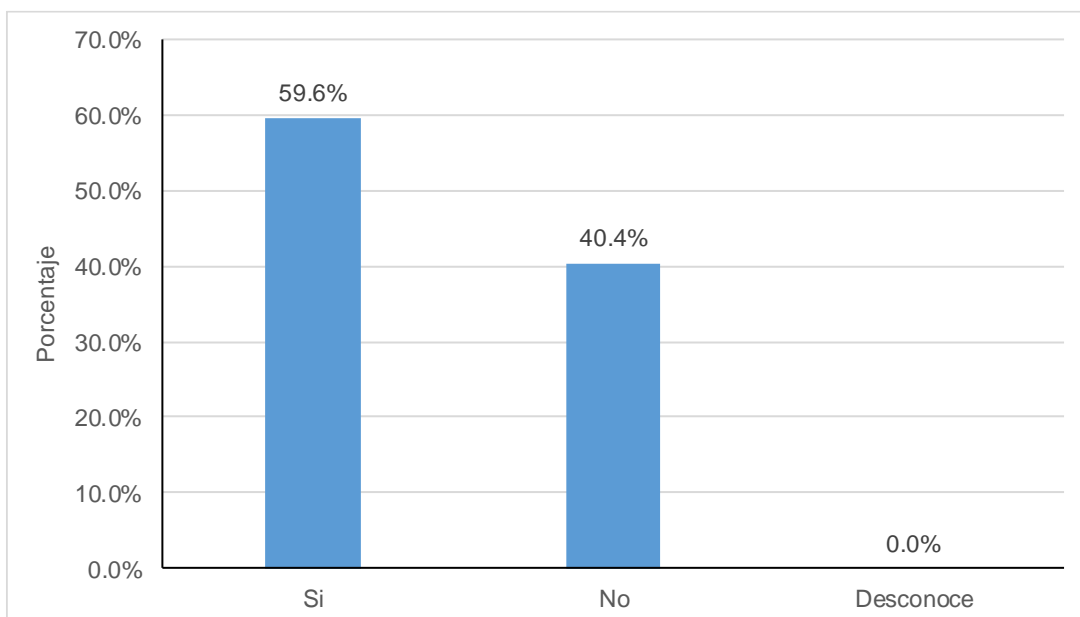
El 44.2% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja, la oferta de productos se corresponde con las necesidades de mercado. El 55.8% de los encuestados consideró que en su empresa, los productos ofrecidos no se corresponden con las necesidades del mercado.

9. ¿Considera usted que en la empresa se realiza una correcta requisición de materiales en cuanto a calidad, cantidad y precios?

Tabla 9. Resultados correspondientes a la pregunta N° 9

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	31	59.6
No	21	40.4
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 9. Resultados correspondientes a la pregunta N° 9



INTERPRETACIÓN:

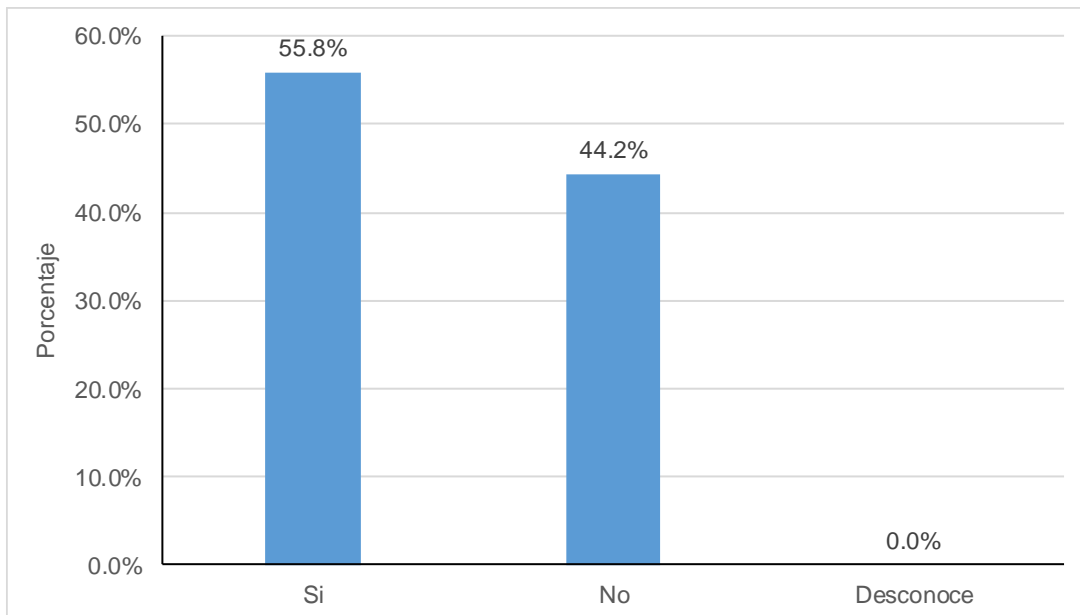
El 59.6% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja, se realiza correctamente la requisición de materiales en cuanto a calidad, cantidad y precios. El 40.4% de los encuestados consideró que en su empresa, se aprecia una incorrecta requisición de materiales en términos de los atributos señalados.

10. ¿Cree usted que en su empresa se realiza una adecuada selección de proveedores?

Tabla 10. Resultados correspondientes a la pregunta N° 10

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	29	55.8
No	23	44.2
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 10. Resultados correspondientes a la pregunta N° 10



INTERPRETACIÓN:

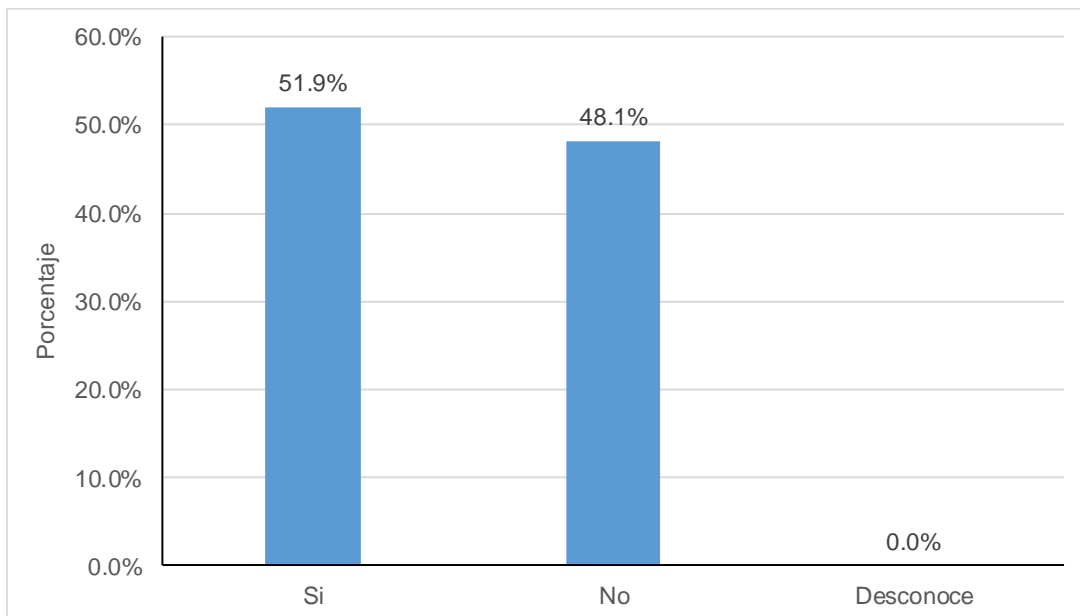
El 55.8% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja, se realiza adecuadamente la selección de proveedores. El 44.2% de los encuestados consideró que en su empresa, se aprecia una incorrecta selección de proveedores.

11. ¿Considera usted que los procesos logísticos de entrada y salida de su empresa son simples y rápidos

Tabla 11. Resultados correspondientes a la pregunta N° 11

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	27	51.9
No	25	48.1
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 11. Resultados correspondientes a la pregunta N° 11



INTERPRETACIÓN:

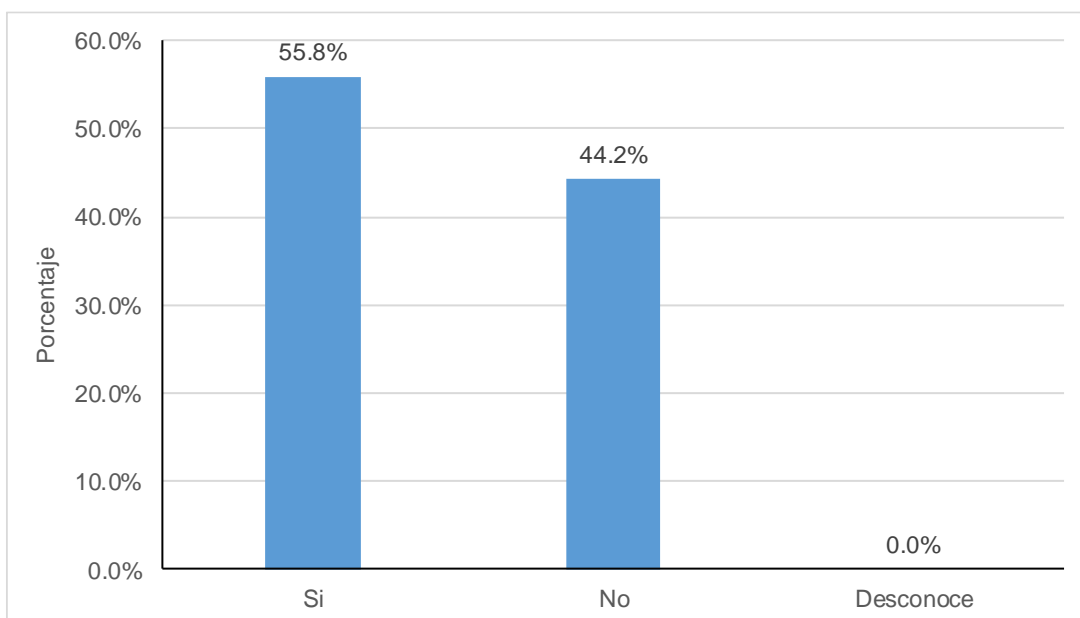
El 51.9% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja, los procesos logísticos de entrada y salida son simples y rápidos. El 48.1% de los encuestados consideró que en su empresa, la logística de entrada y salida tiene procesos engorrosos y lentos.

12. ¿Cree usted que los costos logísticos son bajos en comparación con otras empresas similares?

Tabla 12. Resultados correspondientes a la pregunta N° 12

Categoría	Frecuencia	Porcentaje
Si	29	55.8
No	23	44.2
Desconoce	0	0.0
Total	52	100.0

Figura 12. Resultados correspondientes a la pregunta N° 12



INTERPRETACIÓN:

El 55.8% de los encuestados señaló que en la empresa donde trabaja, los costos logísticos son bajos en comparación con otras empresas similares. El 44.2% de los encuestados consideró que en su empresa, estos costos son elevados al compararlo con otras empresas del sector.

4.2.- Resultados de fiabilidad

Los resultados de la fiabilidad se presentan en la tabla 13, con lo cual se ha obtenido el siguiente valor del coeficiente KR-20 del instrumento de recolección de datos aplicado, aplicando la fórmula descrita en el apartado 3.3.2.

$$KR - 20 = \frac{K}{K - 1} * \left(1 - \frac{\sum S_i^2}{S_t^2} \right) = \frac{12}{12 - 1} * \left(1 - \frac{2.94}{10.36} \right) = 0.78$$

Visto que dicho valor superar a 0.700, entonces se puede afirmar que el cuestionario aplicado es confiable.

Tabla 13. Cálculo del estadístico KR-20

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	Total
1	0	1	0	0	0	0	1	0	0	1	0	0	3
2	0	1	1	1	1	1	1	1	0	1	0	1	9
3	1	1	1	0	1	1	0	1	1	1	1	1	10
4	0	1	1	0	1	1	1	1	1	0	0	0	7
5	0	1	1	1	0	0	1	1	1	1	0	0	7
6	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
7	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	11
8	0	0	0	0	0	0	1	1	0	1	0	0	3
9	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	1
10	1	0	0	0	0	1	0	1	0	0	1	1	5
11	1	0	0	0	0	0	0	1	1	1	1	0	5
12	0	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	1	4
13	0	1	0	1	1	1	0	0	0	0	1	1	6
14	0	1	0	1	1	1	0	1	0	0	0	0	5
15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	0	0	1	1	1	1	0	0	1	0	0	0	5
17	0	0	0	0	1	1	0	1	1	0	0	0	4
18	1	1	0	0	1	0	1	1	1	0	1	1	8
19	1	0	0	0	0	0	1	1	1	0	1	1	6
20	1	0	1	1	0	0	0	1	0	1	1	0	6
21	0	0	0	1	0	1	0	0	0	0	0	1	3
22	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
23	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	0	11
24	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	2
25	1	1	0	1	0	1	0	0	0	1	1	1	7
26	0	0	1	1	0	0	1	0	1	1	0	0	5
27	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
28	1	1	0	0	1	0	0	0	0	0	1	0	4
29	1	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1	0	3
30	0	0	0	1	1	0	1	1	1	0	1	0	6
31	1	0	0	0	1	1	1	0	0	1	1	0	6
32	0	0	1	0	1	0	1	0	0	1	1	1	6
33	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	11
34	0	0	1	0	0	0	1	0	0	1	1	0	4
35	1	0	1	0	0	1	1	0	0	0	0	0	4
36	0	0	1	1	0	1	1	1	1	0	0	0	6
37	0	1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	2
38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1
39	0	1	0	1	0	0	0	1	0	0	0	1	4
40	1	1	0	0	0	0	0	1	1	0	0	1	5
41	1	1	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	3
42	1	1	0	0	1	0	0	1	0	0	1	1	6
43	0	1	0	0	1	0	0	1	0	0	0	1	4
44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
45	0	0	0	1	0	1	1	0	0	1	1	0	5
46	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
47	1	0	0	0	0	1	1	0	1	1	1	0	6
48	0	0	0	0	1	1	0	0	1	1	0	1	5
49	1	1	1	0	1	1	1	1	1	1	0	1	10
50	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	12
51	0	1	1	1	0	1	1	0	0	1	1	1	8
52	0	1	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	2
Totales	21	26	19	22	23	24	25	29	21	23	25	23	
p	0.40	0.50	0.37	0.42	0.44	0.46	0.48	0.56	0.40	0.44	0.48	0.44	
q	0.60	0.50	0.63	0.58	0.56	0.54	0.52	0.44	0.60	0.56	0.52	0.56	
p*q	0.24	0.25	0.23	0.24	0.25	0.25	0.25	0.25	0.24	0.25	0.25	0.25	
$\sum p*q$	2.94												Vt 10.36

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.- Discusión

Los resultados de la investigación demostraron que los Estados Financieros Proyectados influyen significativamente en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019 $X^2 = 10.096$, $p < 0.05$, demostrándose lo que afirman Gitman y Zutter (2012) que esta herramienta permite la proyección de la información financiera de las empresas, considerando supuestos válidos, que ayudan a la toma de decisiones financieras y, por ende, a obtener mayores ingresos a costos razonables, lo que involucra un crecimiento en la utilidad de la empresa.

Este resultado también fue obtenido por Horda (2018) quien, en su estudio determinó el efecto de los Estados Financieros Proyectados en la toma de decisiones de una empresa, dado que permitió evidenciar una sobreestimación de los ingresos, que oscilaba entre 1% y 4%. Quispe (2019) también encontró un resultado similar al observar cómo dicha herramienta incide en la detección de nuevas oportunidades de crecimiento, elevando los niveles de rentabilidad de una empresa del sector comercial.

De igual modo, Pinedo et al. (2018) determinaron que la proyección de los estados financieros incidió en la determinación de los niveles de utilidad de la empresa Dicoing S.A.S. de Colombia, visto que en ese caso se observó que la empresa estudiada no contaba con ventas fijas, por lo que era probable que obtuvieran bajos niveles de rentabilidad.

Otro resultado relevante del presente estudio, es que fue posible identificar que los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas bajo estudio, siendo un resultado que Vargas y Vizcaino (2021), también determinaron en la Empresa Agrotodo S.A.S., al observar que en la medida que se realiza la predicción de futuras inversiones y financiamientos, a través de distintos modelos y métodos, es posible mejorar la oferta de productos y la gestión con el cliente, mejorando asimismo los niveles de liquidez y de endeudamiento, ya que la gestión de ventas es más efectiva. Esto también fue hallado por Salazar (2017), cuyo estudio con empresas manufactureras de Ecuador, reflejan que el presupuesto, dentro de la planificación estratégica, es útil en la identificación de escenarios, que ayudan en la gestión financiera.

Por otro lado, en el presente estudio también se determinó que el control documentario incide en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019, lo cual para Quispe (2019) también representa un resultado obtenido, ya que en la medida que se dispone de información financiera íntegra, segura y de calidad es posible conocer la situación real de la empresa, pudiendo así conocer a detalle los recursos, obligaciones, capital, ingresos, gastos y todos los movimientos operacionales al cabo de cada ejercicio, lo cual ayuda a la gerencia, en la determinación de inconvenientes en la adquisición de materiales y la gestión de los proveedores.

El último hallazgo obtenido en el presente estudio es que la toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019, lo que para Quispe (2019) significa que, con la estimación del comportamiento comercial de

tendencia estacional, es posible mejorar la toma de inventarios que ayuda a mejorar los procesos de entrada y salida de mercancías.

5.2.- Conclusiones

1. Si se dispone de Estados Financieros Proyectados, las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana, podrán obtener mejores niveles de utilidad, basada en información financiera oportuna y confiable que ayudará a determinar mejores escenarios de inversión e identificar nuevas fuentes de financiamientos a más bajo costo.
2. Con la presentación y ejecución del presupuesto en las empresas será posible una mejor gestión de ventas, en la medida que se identifiquen las reales fuentes de ingresos y su comportamiento futuro, que posibiliten diversificar los productos que ofrecen y establecer mecanismos adecuados de ventas de la empresa.
3. El control documentario es un pilar fundamental en la gestión de compras de las empresas, en la medida que con el registro sistemático de las transacciones, sea posible evaluar la cantidad y calidad de los materiales adquiridos por la empresa, al gestionar ante los proveedores mejores opciones de insumos, tanto de calidad como de precio.
4. La toma de inventarios es un componente relevante en la gestión logística, dado que en la medida que las empresas evalúen la tendencia de los inventarios y conocer las cantidades existentes y requeridas en el futuro, facilita que sea menos engorrosa la gestión logística.

5.3.- Recomendaciones

1. Se sugiere que las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana formulen sus Estados Financieros Proyectados, con información confiable para sus directivos, que les permita la toma de decisiones acertadas y una mejor gestión financiera, que le ayude a mantenerse operativas y mejorar su posicionamiento.
2. Se sugiere la elaboración anual de presupuestos con premisas macro y microeconómicas, a fin de que influya en la gestión de ventas y supervisión del mismo, evaluando que cada proyecto formulado se ejecute en los términos previstos, lo que asegurará el cumplimiento de las metas organizacionales.
3. Se requiere que las empresas estipulen el control documentario a fin de que influya en la gestión de compras y otras prácticas comunes en cada fase del proceso administrativo y contable; esto sin lugar a dudas, ayudará a entender el comportamiento de los ratios e índices de las empresas e identificar opciones ante eventuales desviaciones de las metas previstas.
4. Se recomienda la toma de inventarios en las empresas, que ayuden a determinar la cantidad de existencias necesarias para sus operaciones, generando un sistema de almacenamiento de materias primas y productos terminados que reduzcan los costos logísticos.

Fuentes de información

- Ristovska, N., Kozuharov, S., & Petkovski, V. (2017). The Impact of Logistics Management Practices on Company's Performance. *International Journal of Academic Research in Accounting, Finance and Management Sciences*, 7(1), 245-252.
- Albuerne, M., & Casas, Y. (2015). La planeación financiera: herramienta de integración para incrementar la rentabilidad en la empresa Havana Club. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 66, 131-160.
- Apaza, M. R. (2019). *Estados financieros proyectados y su incidencia en el planeamiento estratégico empresarial aplicado a empresas del sector comercial del distrito Chivay-provincia Caylloma. Caso: Fashion Style in Unisex E.I.R.L. 2019-2023.*
- Asraf, A., & Muchia, M. (2020). Analysis of the Effect of Operating Leverage and Financial Leverage on Companies Profitability Listed on Indonesia Stock Exchange. *Ilomata International Journal of Management*, 1(2), 45-50. <https://doi.org/10.52728/ijjm.v1i2.65>.
- Baldeon, L. C. (2019). *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica - financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Virgen de las Nieves" Coracora - Ayacucho, 2017.*
- Bintara, R. (2020). The Effect of Working Capital, Liquidity and Leverage on Profitability. *Saudi Journal of Economics and Finance*, 4(1), 28-35.

- Bullemore-Campbell, J., & Cristóbal-Fransi, E. (2021). La dirección comercial en época de pandemia: el impacto de covid-19 en la gestión de ventas. *Información Tecnológica*, 32(1), 199-208. Recuperado de: <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642021000100199>.
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*, 3(4), 220-232. Recuperado de: <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/683>.
- Calderón, I. F. (2021). *Estudio de Viabilidad Financiera de la Empresa AGROTODOS.A.S. en Reorganización para el Período 2021-2025*.
- Calzado-Girón, D. (2020). La gestión logística de almacenes en el desarrollo de los operadores logísticos. *Ciencias Holguín*, 26(1), 58-68. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181562407005>.
- Carrasco, S. (2017). *Metodología de la investigación científica*. Lima: San Marcos.
- Castrellón, X., Cuevas, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los Estados Financieros en la toma de decisiones financieras-contables. *Frecosapiens*, 4(2), 82-91. Recuperado de: <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html>.
- Céspedes, N., Paz, J., Jimenez, F., Pérez, L., & Pérez, Y. (2017). La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Boletín Virtual*, 6(5), 196-214.

ComexPerú. (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú - Resultados en 2020*.

Lima: ComexPerú.

Díaz, A., & González, A. (2020). La gestión documental en función de la gobernanza De la información. El caso de la Universidad Central "Marta Abreu" de las Villas. *SAPIENTIAE: Revista de Ciencias Sociais, Humanas e Engenharias*, 6(1), 69-85. Recuperado en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=572763612007>.

Díaz, N. A. (2017). *Planeación presupuestaria y su incidencia en la utilidad*.

Díaz, P., Salazar, D., & Vernaza, D. (2019). Factores de exitos en la gestión de ventas aplicados al establecimiento gastronómico. *Revista mktDescubre*(14), 5-14.

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las politicas contables. *Digital Publisher*(5-1), 217-226.

Espitia, N. P. (2018). *Diagnóstico y proyección financiera para la empresa Dicoing*.

García, A., & Taboada, E. (2012). Teoría de la empresa: Las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Noteboom. *Economía: Teoría y Práctica - Nueva Epoca*(36), 9-42.

García, A., & Taboada, U. (2012). Teoría de la empresa: Las propuestas de Coase, Alchian y Demsetz, Williamson, Penrose y Nooteboom. *Economía: Teoría y Práctica - Nueva Época*(36), 9-42.

Gómez-Bezares, F., & Santibáñez, J. (2013). De la valoración de la empresa a la gestión de valor. En F. Gómez-Bezares, J. Madariaga, J. Santibáñez, & A.

- Apraiz, *Finanzas de las empresas (selección de lecturas)* (págs. 183-190).
Universidad de Deusto Business School.
- Gutiérrez, B., Duque, M., & Amaya, C. (2012). *Análisis de los factores que inciden en la medición del desempeño empresarial*. Obtenido de <https://www.unilibre.edu.co/bogota/pdfs/2017/simposio/2/B2.pdf>.
- Guzmán, M. (2018). *Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial*. Guayaquil: Grupo Compás.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México, D.F.: McGraw Hill Education.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI). (2016). *Análisis de la Estructura Empresarial en Lima Metropolitana*. Lima: INEI.
- Montoya, F. U. (2018). *El análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones caso ABC S.A.C. periodos 2015 - 2020*.
- Muñoz, J. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador. *Innova Research Journal*, 3(9), 112-125.
- Neyra, A. (2018). *Retos y perspectivas para el desarrollo sostenible de la industria del cuero y calzado en Perú*. Lima: Sitec & Gestión EIRL.
- Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial. (2016). *Brechas y oportunidades de desarrollo para centros de innovación productiva y transferencia tecnológica (CITE) en Perú*. Lima: PCP-ISID.

- Ortega, A., Padilla, S., Torres, J., & Ruz, A. (2017). Nivel de importancia del control interno de los inventarios dentro del marco conceptual de las empresas. *Liderazgo Estrategico*, 7(1), 1-12.
- Panchi-Mayo, V., Armas-Heredia, I., & Chasi, B. (2017). Los inventarios y los costos de producción en las empresas industriales de Ecuador. *ROCA*, 13(4), 254-264.
- Parra, J., & La Madriz, J. (2017). Presupuesto como instrumento de control financiero en pequeñas empresas de estructura familiar. *Negotium*, 13(38), 33-48. Recuperado: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=78253678003>.
- Peña, O., & Silva, R. (2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas de inventario en organizaciones venezolanas. *Telos*, 18(2), 187-207.
- Pinheiro De Lima, O., Breval, S., Rodríguez, C., & Follman, N. (2017). Una nueva definición de la logística interna y forma de evaluar la misma. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 25(2), 264-276.
- Quintero, W., Arevalo, J., & Navarrol, G. (2020). Perfiles de rentabilidad financiera de las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) en Colombia: Un análisis discriminante multivariado (AMD) y de conglomerados. *Revista Espacios*, 41(40), 98-109.
- Ramírez, A., Berrones, A., & Calderón, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post covid. *Polo del Conocimiento*, 6(3), 217-227.

- Rivera, J., Torres, A., & García, J. (2020). Análisis del desempeño financiero de la industria de bebidas no alcohólicas en Colombia. *Economía coyuntural, Revista de temas de coyuntura y perspectivas*, 5(4), 123-159.
- Sala, R. (2016). *La situación económica y financiera de una empresa*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/09/09/la-situacion-economico-y-financiera-de-una-empresa/>.
- Sánchez, A. (2014). La gestión de documentos como estrategia de innovación empresarial. *Revista venezolana de Información, Tecnología y Conocimiento*, 11(2), 25-50.
- Sangri, A. (2014). *Administración de compras*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Santiago, N. (2018). *Formulación del presupuesto*. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. <https://revistas.uta.edu.ec/Books/libros%202019/presupuesto.pdf>.
- Sousa, F. (2009). El retorno a la teoría clásica del balance. *Actualidad Contable Faces*, 12(19), 120-132.
- Trujillo, J. (2020). Sistema para el control de inventarios en la empresa "Inversiones Novillo de Oro S.A.S.). *Revista Ingeniería, Matemáticas y Ciencias de la Información*, 7(14), 105-116. <http://dx.doi.org/10.21017/rimci.2020.v7.n14.a87>.
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000300160&script=sci_arttext&tlng=en

Valle, A. (2020). La planificación financiera: Una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>.

Anexos

Anexo N°1 Matriz de Consistencia

TÍTULO: LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y SU INFLUENCIA EN LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES DE ARTÍCULOS DE CUERO DE LIMA METROPOLITANA EN EL AÑO 2019

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E ÍNDICES	METODOLOGÍA
<p>Problema general ¿De qué manera los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019?</p> <p>Problemas específicos 1- ¿De qué manera los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019? 2- ¿Cómo el control documentario influye en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019? 3- ¿De qué forma la toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019?</p>	<p>Objetivo general Determinar la manera en la que los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p>Objetivos específicos 1- Determinar la manera en la que los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019. 2- Verificar como el control documentario influye en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019. 3- Demostrar la forma en la que la toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.</p>	<p>a. Hipótesis general Los Estados Financieros Proyectados influyen en las utilidades de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.</p> <p>Hipótesis específicas 1. Los presupuestos influyen en la gestión de ventas de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019. 2. El control documentario influye en la gestión de compras de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019. 3. La toma de inventario influye en la gestión logística en almacenes de las empresas industriales de artículos de cuero de Lima Metropolitana en el año 2019.</p>	<p>a. Variable Independiente X: Estados Financieros Proyectados Indicadores X1: Presupuestos X2: Control documentario X3: Toma de inventario</p> <p>b. Variable Dependiente Y: Utilidades Indicadores Y1: Gestión de ventas Y2: Gestión de compras Y3: Gestión logística en almacenes</p>	<p>Tipo de investigación. - Aplicada.</p> <p>Diseño de investigación. - No experimental. Descriptivo – Correlacional.</p> <p>Población. - Está delimitada por 220 gerentes de contabilidad y de finanzas, encargados de logística, jefes de almacén y encargados de RRHH., hombres y mujeres de las tres principales empresas, ubicadas en el distrito de Lima Metropolitana.</p> <p>Muestra. - Según muestreo aleatorio simple, se determinó en 52 gerentes y encargados.</p> <p>Técnicas de investigación: Encuesta.</p> <p>Instrumentos de investigación: El Cuestionario.</p>

Anexo N°2 Encuesta

INSTRUCCIONES: La presente técnica de encuesta, tiene por finalidad buscar información relacionada con el tema “LOS ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS Y SU INFLUENCIA EN LA DETERMINACION DE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS INDUSTRIALES DE ARTICULOS DE CUERO DE LIMA METROPOLITANA EN EL AÑO 2019”; sobre este tema en particular, se solicita que las preguntas que a continuación se presentan, elija la alternativa que considere correcta marcando con un aspa (X), esta encuesta es anónima, se le agradecerá su participación.

VARIABLE: ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

1. ¿En su empresa se realiza una planificación financiera adecuada que permite estimar ingresos, egresos y escenarios de inversión?
 - a. Si
 - b. No
 - c. Desconoce

2. ¿Cumple la empresa con la valoración de la gestión del presupuesto planificado y su ejecución?
 - a. Si
 - b. No
 - c. Desconoce

3. ¿Cree usted que en su empresa la información contable y financiera es íntegra y segura?
 - a. Si
 - b. No
 - c. Desconoce

4. ¿Estima que en su empresa se categorizan y preservan los documentos de información contable y financiera de manera correcta?
 - a. Si
 - b. No
 - c. Desconoce

5. ¿Cree usted que el sistema de almacenamiento de materia prima y productos terminados en su empresa garantiza que los costos por pérdidas de inventario sean bajos?
 - a. Si
 - b. No
 - c. Desconoce

6. ¿Estima usted se realiza un oportuno y claro control de inventarios en su empresa?
 - a. Si
 - b. No
 - c. Desconoce

VARIABLE: UTILIDADES

7. ¿En su empresa se realiza la identificación y visualización de clientes potenciales dentro de la gestión de ventas?
 - a.- Si
 - b.- No
 - c.- Desconoce

8. ¿Cree usted que la oferta de productos en su empresa se corresponde con las necesidades del mercado?
 - a.- Si
 - b.- No
 - c.- Desconoce

9. ¿Considera usted que en la empresa se realiza una correcta requisición de materiales en cuanto a calidad, cantidad y precios?
 - a.- Si
 - b.- No
 - c.- Desconoce

10. ¿Cree usted que en su empresa se realiza una adecuada selección de proveedores?
- a.- Si
 - b.- No
 - c.- Desconoce
11. ¿Considera usted que los procesos logísticos de entrada y salida de su empresa son simples y rápidos?
- a.- Si
 - b.- No
 - c.- Desconoce
12. ¿Cree usted que los costos logísticos son bajos en comparación con otras empresas similares?
- a.- Si
 - b.- No
 - c.- Desconoce