

UNIVERSIDAD RICARDO PALMA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**EL SISTEMA DE PRESUPUESTO Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN ECONÓMICA Y
FINANCIERA DE UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE AUTOS BMW DE LA
CIUDAD DE LIMA PERIODO 2018**

PRESENTADO POR EL BACHILLER

QUILMES ANDERSON GONZALES ROJAS

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

LIMA, PERÚ

2021

DEDICATORIA

A mis padres: Jesús
Gonzales G. y Susana Rojas
C., por su amor
incondicional y su apoyo en
cada momento

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mi familia, por su apoyo durante mi etapa universitaria y a Dios por ser el inspirador y darme fuerza en cada momento

INTRODUCCIÓN

Las organizaciones deben emplear herramientas financieras que le permitan salvaguardar su patrimonio y rentabilidad ante los distintos cambios políticos, económicos y sociales que afectan el entorno que las engloba. Por consiguiente, se resalta el uso de los sistemas presupuestarios cuya finalidad es planificar los diferentes recursos y fondos esenciales para optimizar la gestión económica y financiera de una empresa a corto, mediano y largo plazo.

En tal sentido, esta investigación procura caracterizar y analizar las incidencias del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima que permita detectar las fallas y anomalías que estén problematizando la estimación de los recursos y fondos necesarios para la ejecución de la actividad empresarial

De tal manera el trabajo de investigación se ha ordenado en cinco (5) capítulos estructurados de la siguiente manera:

CAPÍTULO I: Se establece el planteamiento del estudio donde se detalla la formulación del problema, objetivos, justificación e importancia del estudio, alcances y limitaciones que se encontró al desarrollar el trabajo de investigación.

CAPÍTULO II: Comprende el marco teórico conceptual donde se detalla antecedentes de la investigación, bases teóricas-científicas y la definición de términos básicos.

CAPÍTULO III: Se describe la hipótesis general y/o supuestos básicos, las hipótesis específicas la investigación, identificación de variables o unidades de análisis, y matriz lógica de consistencia.

CAPÍTULO IV: Comprende el método del estudio que integra el tipo, método y diseño específico de investigación, población, muestra o participantes, técnicas de procedimientos, análisis de resultados y procedimiento de ejecución del estudio.

CAPÍTULO V: Comprende resultados y discusión en el cual se describe datos cuantitativos, análisis y discusión de resultados.

CAPÍTULO VI: En este capítulo se precisan las conclusiones y recomendaciones pertinentes del estudio que serán de suma importancia para la Empresa Comercializadora de Autos BMW de la ciudad de Lima

Por último, se finaliza con las referencias en soporte físico y electrónico y los apéndices de la investigación realizada.

INDICE

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO	iii
INTRODUCCIÓN.....	iv
INDICE.....	vi
INDICE DE TABLAS	ix
INDICE DE FIGURAS	xi
INDICE DE APENDICES	xiii
RESUMEN.....	xiv
ABSTRACT	xv
CAPITULO I.....	1
1. PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....	1
1.1 Formulación del problema.....	1
1.1.1 Problema principal.....	2
1.1.2 Problemas secundarios	3
1.2. Objetivos general y específicos	3
1.2.1 Objetivo general	3
1.2.2 Objetivos específicos.....	3
1.3 Justificación e importancia del estudio.....	4
1.3.1 Justificación del estudio	4
1.3.2 Importancia del estudio	5
1.4.1 Alcance	6
1.4.2 Limitaciones	6
CAPÍTULO II.....	8
2. MARCO TEÓRICO – CONCEPTUAL.....	8
2.1 Antecedentes de la investigación.....	8
2.1.1 Antecedentes Nacionales.....	8
2.1.2 Antecedentes Internacionales	11
2.2 Bases teórico-científicas	15
2.2.1 Sistema presupuestario	15
2.2.1.1 Definición.....	15
2.2.1.2 Objetivos.....	16

2.2.1.3 Ventajas	16
2.2.1.4 Desventajas	17
2.1.2.5 Etapas	17
2.1.2.6 Procesos	19
2.2.2 Gestión económica y financiera	22
2.2.2.1 Definición	22
2.2.2.2 Principios	22
2.2.2.3 Ámbito de gestión.....	23
2.2.2.3 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	24
CAPÍTULO III	33
3. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	33
3.1 Hipótesis y/o supuestos básicos.....	33
3.1.1 Hipótesis general	33
3.1.2 Hipótesis específicas.....	33
3.2 Identificación de variables o unidades de análisis.....	33
3.3 Matriz lógica de consistencia	35
CAPÍTULO IV	37
4. MÉTODO	37
4.1 Tipo y método de investigación.....	37
4.2 Diseño específico de investigación.....	38
4.3 Población, muestra o participantes	38
4.5 Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	39
4.6 Procedimiento de ejecución del estudio	40
CAPITULO V.....	43
5. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	43
5.1 Datos cuantitativos	43
5.2.1 Variable independiente: Sistema de presupuesto	44
5.2.2 Variable dependiente: Gestión económica y financiera	73
5.2 Análisis de Resultados.....	79
5.2.1. Prueba de normalidad de los datos.	79
5.2.2 Contrastación de hipótesis.....	81
5.2.2.1 Hipótesis específica 1.	81
5.2.2.2. Hipótesis específica 2.	82
5.2.2.3. Hipótesis específica 3.	83

5.3 Discusión de resultados	84
CAPÍTULO VI	86
6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	86
6.1 Conclusiones.....	86
6.2 Recomendaciones	87
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	89
APÉNDICES	92

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Dimensiones e Indicadores de Variable Independiente.....	34
Tabla 2 Dimensiones e Indicadores de Variable Dependiente	34
Tabla 3 Dimensiones e indicadores de Variables.....	35
Tabla 4 Matriz lógica de consistencia	36
Tabla 5 Diseño de investigación.....	38
Tabla 6 Escala de likert	44
Tabla 7 Pregunta 1: ¿Realizan actividades de planeación a la hora de elaborar el sistema de presupuesto?	44
Tabla 8 Pregunta 2: ¿Participan las áreas de la estructura organizativa de la entidad en la planeación del sistema de presupuesto?	45
Tabla 9 Pregunta 3: ¿La etapa de formulación considera los elementos aportados por las áreas de la entidad en la elaboración del sistema de presupuesto?	47
Tabla 10 Pregunta 4: ¿La formulación del sistema de presupuesto adecua de forma óptima la situación financiera y el resultado económico de la entidad en los lapsos establecidos?	48
Tabla 11 Pregunta 5: ¿La aprobación del sistema de presupuesto de la entidad es de forma colectiva con las unidades responsable de la empresa?.....	49
Tabla 12 Pregunta 6: ¿La aprobación del sistema de presupuesto es un elemento clave para la ejecución de los ingresos y gastos de la empresa?	50
Tabla 13 Pregunta 7: ¿En la etapa de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto integran a las unidades organizacionales de la empresa para el alcance de las metas planteadas?.....	51
Tabla 14 Pregunta 8: ¿La ejecución y coordinación del presupuesto contribuye a la optimización de la gestión económica y financiera de la entidad?.....	52
Tabla 15 Pregunta 9: ¿En el control y evaluación del sistema de presupuesto se alcanzan los importes y metas planificadas desde el inicio?.....	53
Tabla 16. Pregunta 10: ¿En el control y evaluación una vez finalizado el sistema de presupuesto se elabora un informe sobre el alcance y desempeño de la gestión económica y financiera de la entidad?	54
Tabla 17 Pregunta 11: ¿El presupuesto de venta incluye metas que se ajustan a la realidad económica de la organización?.....	55
Tabla 18 Pregunta 12: ¿El presupuesto de venta es un punto de apoyo para la generación de beneficios en la gestión económica y financiera?	56
Tabla 19 Pregunta 13: ¿Emplean el presupuesto de producción dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	57
Tabla 20 Pregunta 14: ¿El presupuesto de producción apoya la administración eficiente de los fondos de la gestión económica y financiera?	58
Tabla 21 Pregunta 15: ¿El presupuesto de requerimiento de compras de vehículos se ajusta a la realidad económica de la organización?	59
Tabla 22 Pregunta 16: ¿El presupuesto de requerimiento de compras es ejecutado óptimamente en relación a la gestión económica y financiera de la entidad?.....	60
Tabla 23 Pregunta 17: ¿Utilizan el presupuesto de mano de obra dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	61
Tabla 24 Pregunta 18: ¿El presupuesto de mano de obra se ajusta las necesidades de la gestión económica y financiera?	62

Tabla 25 Pregunta 19: ¿Manejan el presupuesto de gasto de fabricación dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	63
Tabla 26 Pregunta 20: ¿El presupuesto de gasto de fabricación se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?	64
Tabla 27 Pregunta 21: ¿Disponen del presupuesto de gasto de ventas dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	65
Tabla 28 Pregunta 22: ¿El presupuesto de gasto de ventas se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?	66
Tabla 29 Pregunta 23: ¿El presupuesto de gastos de administración integra las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?	67
Tabla 30 Pregunta 24: ¿El presupuesto de gastos de administración se ha excedido de lo planificado afectando la gestión económica y financiera?	68
Tabla 31 Pregunta 25: ¿El presupuesto de tesorería está conformado por las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?	69
Tabla 32 Pregunta 26: ¿El presupuesto de tesorería ha excedido el flujo de efectivo planificado afectado a la gestión económica y financiera?	70
Tabla 33 Pregunta 27: ¿Toman en cuenta los estados financieros proyectados para la puesta en marcha de la gestión económica y financiera?	71
Tabla 34 Pregunta 28: ¿Los estados financieros presentan variaciones constantemente en relación a la ejecución de la gestión económica y financiera?	72
Tabla 35 Pregunta 29: ¿Precisan un marco de referencia de planificación en la gestión económica y financiera para el desarrollo de la actividad empresarial del negocio?	73
Tabla 36 Pregunta 30: ¿Realizan la planificación de necesidades financieras para obtener los fondos y recursos óptimos para la gestión económica y financiera?	74
Tabla 37 Pregunta 31: ¿Existen procedimientos efectivos de organización de la información económico-financiera que justifiquen el sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera?	75
Tabla 38 Pregunta 32: ¿Los procedimientos de organización de la información económico-financiera contribuyen al seguimiento del sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera de manera oportuna?	76
Tabla 39 Pregunta 33: ¿Existen políticas efectivas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización?	77
Tabla 40 Pregunta 34: ¿Las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización han permitido corregir las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto?	78
Tabla 41. Prueba de Shapiro-Wilk para las variables del estudio.	80
Tabla 42. Estadístico de la prueba de Wilcoxon para las etapas del sistema de presupuestos y gestión económica y financiera.	82
Tabla 43. Estadístico de la prueba de Wilcoxon para el proceso y gestión económica y financiera.	83
Tabla 44. Estadístico de la prueba de Wilcoxon para el sistema de presupuestos y gestión económica y financiera.	83

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Pregunta 1: ¿Realizan actividades de planeación a la hora de elaborar el sistema de presupuesto?	45
Figura 2 Pregunta 2: ¿Participan las áreas de la estructura organizativa de la entidad en la planeación del sistema de presupuesto?	46
Figura 3 Pregunta 3: ¿La etapa de formulación considera los elementos aportados por las áreas de la entidad en la elaboración del sistema de presupuesto?	47
Figura 4 Pregunta 4: ¿La formulación del sistema de presupuesto adecua de forma óptima la situación financiera y el resultado económico de la entidad en los lapsos establecidos? . . .	48
Figura 5 Pregunta 5: ¿La aprobación del sistema de presupuesto de la entidad es de forma colectiva con las unidades responsable de la empresa?.....	49
Figura 6 Pregunta 6: ¿La aprobación del sistema de presupuesto es un elemento clave para la ejecución de los ingresos y gastos de la empresa?	50
Figura 7 Pregunta 7: ¿En la etapa de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto integran a las unidades organizacionales de la empresa para el alcance de las metas planteadas?.....	51
Figura 8 Pregunta 8: ¿La ejecución y coordinación del presupuesto contribuye a la optimización de la gestión económica y financiera de la entidad?	52
Figura 9 Pregunta 9: ¿En el control y evaluación del sistema de presupuesto se alcanzan los importes y metas planificadas desde el inicio?.....	53
Figura 10 Pregunta 10: ¿En el control y evaluación una vez finalizado el sistema de presupuesto se elabora un informe sobre el alcance y desempeño de la gestión económica y financiera de la entidad?.....	54
Figura 11 Pregunta 11: ¿El presupuesto de venta incluye metas que se ajustan a la realidad económica de la organización?.....	55
Figura 12 Pregunta 12: ¿El presupuesto de venta es un punto de apoyo para la generación de beneficios en la gestión económica y financiera? Fuente: Elaboración propia.....	56
Figura 13 Pregunta 13: ¿Emplean el presupuesto de producción dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	57
Figura 14 Pregunta 14: ¿El presupuesto de producción apoya la administración eficiente de los fondos de la gestión económica y financiera?	58
Figura 15 Pregunta 15: ¿El presupuesto de requerimiento de compras de vehículos se ajusta a la realidad económica de la organización?	59
Figura 16 Pregunta 16: ¿El presupuesto de requerimiento de compras es ejecutado óptimamente en relación a la gestión económica y financiera de la entidad?.....	60
Figura 17 Pregunta 17: ¿Utilizan el presupuesto de mano de obra dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	61
Figura 18 Pregunta 18: ¿El presupuesto de mano de obra se ajusta las necesidades de la gestión económica y financiera?	62
Figura 19 Pregunta 19: ¿Manejan el presupuesto de gasto de fabricación dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	63
Figura 20 Pregunta 20: ¿El presupuesto de gasto de fabricación se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?	64
Figura 21 Pregunta 21: ¿Disponen del presupuesto de gasto de ventas dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?	65

Figura 22 Pregunta 22: ¿El presupuesto de gasto de ventas se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?.....	66
Figura 23 Pregunta 23: ¿El presupuesto de gastos de administración integra las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?	67
Figura 24 Pregunta 24: ¿El presupuesto de gastos de administración se ha excedido de lo planificado afectando la gestión económica y financiera?	68
Figura 25 Pregunta 25: ¿El presupuesto de tesorería está conformado por las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?	69
Figura 26 Pregunta 26: ¿El presupuesto de tesorería ha excedido el flujo de efectivo planificado afectado a la gestión económica y financiera?	70
Figura 27 Pregunta 27: ¿Toman en cuenta los estados financieros proyectados para la puesta en marcha de la gestión económica y financiera?	71
Figura 28 Pregunta 28: ¿Los estados financieros presentan variaciones constantemente en relación a la ejecución de la gestión económica y financiera?.....	72
Figura 29 Pregunta 29: ¿Precisan un marco de referencia de planificación en la gestión económica y financiera para la el desarrollo de la actividad empresarial del negocio?.....	74
Figura 30 Pregunta 30: ¿Realizan la planificación de necesidades financieras para obtener los fondos y recursos óptimos para la gestión económica y financiera?.....	75
Figura 31 Pregunta 31: ¿Existen procedimientos efectivos de organización de la información económico-financiera que justifiquen la el sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera?	76
Figura 32 Pregunta 32:¿Los procedimientos de organización de la información económico-financiera contribuyen al seguimiento del sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera de manera oportuna?	77
Figura 33 Pregunta 33: ¿Existen políticas efectivas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización?	78
Figura 34 Pregunta 34: ¿Las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización han permitido corregir las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto?	79

INDICE DE APENDICES

Apéndice 1 Instrumento de recolección de datos	92
Apéndice 2 Estado de resultado comparativo.....	95
Apéndice 3 Estado de situación financiera comparativo.....	96

RESUMEN

La presente tesis titulada “El Sistema de Presupuesto y su incidencia en la Gestión Económica y Financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima periodo 2018”, tuvo como objetivo principal determinar de qué manera el Sistema de Presupuesto incide en la Gestión económica y Financiera de una empresa comercializadora de Autos BMW de la ciudad de Lima Periodo 2018.

Por consiguiente, es una investigación cuantitativa con un diseño No experimental – correlacional. La población y muestra estuvo definida por el personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima que esté vinculado al manejo de los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera. La técnica de recolección de datos fue la encuesta, mientras que el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario.

De igual modo, entre las conclusiones se resalta que pocas veces emplean las actividades de planificación para la fijación del plan anual operativo, además existe poca participación de las unidades que integran la estructura organizacional para su diseño. En cuanto a las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la entidad son poco efectivas derivado a que pocas veces se corrige las desviaciones relacionadas a la planificación presupuestaria. Siendo necesario optimizar el uso de esta herramienta que permitirá realizar comparaciones efectivas de lo estimado en ingresos, gastos, activos, pasivo y patrimonio con la realidad de la gestión económica y financiera de la empresa.

Palabras claves: sistema de presupuesto, empresa, gestión económica y financiera

ABSTRACT

This thesis entitled “The Budget System and its impact on the Economic and Financial Management of a BMW car sales company in the city of Lima period 2018”, had as main objective to determine how the Budget System Affects Management Economic and Financial of a company that sells BMW Cars in the city of Lima Period 2018.

A quantitative investigation with a non-experimental - correlational design is presented. The population and sample consisted of the management and administrative staff of a BMW car sales company in the city of Lima that is linked to the management of budget systems and economic and financial management. The data collection technique was the survey, while the data collection instrument was the questionnaire.

Among the conclusions, it is worth noting that they rarely use planning activities to set the annual operating plan, and there is little participation of the units that make up the organizational structure for their design. In addition, the policies of evaluation, control and monitoring of the economic and financial management of the entity are not very effective due to the fact that the deviations related to budgetary planning are rarely corrected. Therefore, it is necessary to optimize the use of this tool since they will allow effective comparisons of the estimated income, expenses, assets, liabilities and equity with the reality of the economic and financial management of the company.

Keywords: budget system, company, economic and financial management

CAPITULO I

1. PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1 Formulación del problema

Las empresas constantemente deben valerse de herramientas financieras que le permitan proteger su patrimonio y rentabilidad ante los diversos factores que inciden en el entorno que las rodean, tales como: políticas económicas, políticas cambiarias, inflación, reformas fiscales, entre otros. Por tanto, estas herramientas destacan el uso de los sistemas presupuestarios cuyo propósito es planificar los diferentes recursos y fondos necesarios para optimizar la gestión económica y financiera de una organización.

En tal sentido, los sistemas presupuestarios promueven la efectividad y control operativo de los ingresos y gastos durante un periodo determinado, generalmente se basan en una estimación de las necesidades básicas de comercialización, producción o de servicio que contribuirán a maximizar el valor económico de la entidad en el tiempo. Además, es relevante la participación de todos los niveles organizacionales en su elaboración para que se puedan fijar los objetivos estratégicos que regirán el plan operativo que son componente esencial de este tipo de herramienta.

Por consiguiente, la idea de estos sistemas favorece el manejo de la gestión económica y financiera de una entidad, debido a que el uso del dinero y sus equivalentes que se emplean en el desarrollo de la actividad empresarial sino controlados adecuadamente pueden perjudicar gravemente la administración y dirección de sus labores, hasta un alto grado de insolvencia técnica.

Por tanto, una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima, durante los últimos años ha venido presentando deficiencias en la gestión económica y financiera que emplean, principalmente por la variación de los niveles de ventas a los que se enfrentan que por consecuencia ha generado una administración rigurosa de los fondos que perciben, como también en los sistemas presupuestarios que utilizan y que son necesarios para las adquisiciones de nuevos vehículos, el pago de gastos de personal, gastos operacionales, inversiones y endeudamiento. De tal modo, si no son vigilados adecuadamente podrían derivar en una baja en los índices de liquidez, endeudamiento, operatividad y rentabilidad a largo plazo que conlleven a un posible estado de recesión hasta el punto de una quiebra puesto que no se podrá cumplir con los compromisos antes mencionados.

Por tal motivo, la investigación pretende caracterizar y analizar las incidencias del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima que contribuyan a detectar las fallas y anomalías que estén obstaculizando la estimación de los recursos y fondos necesarios para la ejecución de la actividad empresarial

1.1.1 Problema principal

¿De qué manera el Sistema de Presupuesto incide en la Gestión económica y Financiera de la empresa comercializadora de Autos BMW de la ciudad de Lima Periodo 2018?

1.1.2 Problemas secundarios

¿De qué manera el cumplimiento de las etapas del sistema de presupuesto incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima?

¿De qué manera el cumplimiento de los procesos del sistema de presupuesto incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima?

¿De qué manera el sistema de presupuesto incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima?

1.2. Objetivos generales y específicos

1.2.1 Objetivo general

Determinar de qué manera el Sistema de Presupuesto incide en la Gestión económica y Financiera de la empresa comercializadora de Autos BMW de la ciudad de Lima Periodo 2018

1.2.2 Objetivos específicos

Analizar la incidencia del cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

Analizar la incidencia del cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

Analizar la incidencia del sistema de presupuestos en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

1.3 Justificación e importancia del estudio

1.3.1 Justificación del estudio

La investigación se enfocará en la importancia de la relación entre el sistema de presupuestos y la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima. Por tanto, en el aspecto social, la investigación estimulará en la organización antes señalada, la utilización óptima del sistema de presupuestos que puedan mejorar la gestión económica y financiera, esta tendrá impacto en el entorno inmediato que lo rodea y que se verá beneficiado por la expansión de las actividades que ejecuta.

Por otro lado, en el aspecto práctico la investigación tendrá como finalidad realizar aportes que permitan implementar avances en el sistema de presupuestos y la gestión económica y financiera que conduce la empresa. En este sentido, se espera que estos progresos no solo resulten útiles para esta entidad, sino que además los profesionales del área contable y financiera que laboren en el sector de comercialización de vehículos u otros puedan optimizar la implementación de los sistemas de presupuestos que contribuyan a una administración eficiente de los recursos y fondos de las organizaciones a corto y largo plazo a partir de los aportes elaborados al tema en este trabajo.

En relación al aspecto teórico, la investigación se fundará en las teorías existentes sobre los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera, toda vez, que ya existen desarrollos previos en torno a esta temática, de este manera, se espera que los hallazgos obtenidos a partir de los resultados, puedan incrementar la comprensión de los temas antes expuestos y establecer de este modo parte del acervo teórico, que puede ser apreciado por otros investigadores, para el desarrollo de trabajos posteriores, considerando que el mismo, constituye un área de estudio aún en expansión.

Por último, desde el punto de vista metodológico, se espera, que las herramientas, técnicas e instrumentos que se empleen en el presente trabajo, fundamenten para otros investigadores un marco metodológico de referencia y una fuente de consulta, para el desarrollo de investigaciones de la materia en el futuro.

1.3.2 Importancia del estudio

El progreso de la investigación permitirá mejorar la utilización del sistema de presupuesto, disminuyendo la probabilidad de errores en la ejecución de transacciones comerciales vinculadas a cualquier negocio. De igual modo, también contribuirá a la evaluación de la gestión económica y financiera que proporcione la garantía en el manejo correcto del dinero y demás recursos financieros con suficiente seguridad operacional en un momento determinado.

Por consiguiente, respetando el elemento metodológico que corresponde y haciendo uso de técnicas y herramientas se llevará a cabo la verificación de las hipótesis y supuestos básicos a plantearse para poder constatar con otras investigaciones vinculadas al estudio y que fomente la disminución de vacíos en el marco investigativo.

1.4 Alcance y limitaciones

1.4.1 Alcance

El alcance de esta investigación residirá en permitir concientizar a los profesionales del área contable y financiera, sobre la importancia del uso del sistema de presupuestos y la gestión económica y financiera. Por otro lado, examinó una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima - Perú, cuya administración de este tipo de organizaciones debe adquirir un compromiso con la gestión económica y financiera que emplean, aplicando mecanismos de planificación como los sistemas de presupuestos en las operaciones comerciales que realizan.

1.4.2 Limitaciones

Las limitaciones de la investigación son la serie de inconvenientes que pueda presentarse en el camino del investigador para la puesta en marcha de su proyecto desde sus inicios hasta la futura culminación, éstas se alteran conforme con el nivel problemático del tema de estudio, siendo unas áreas más relevantes que otras, de forma tal, se resaltan las siguientes:

En cuanto al tiempo para la investigación, esta impone restricciones en los lapsos de disposición y ejecución de las actividades propias de la investigación, así mismo, la disponibilidad de tiempo, del personal encargado de gerencia administrativa, financiera y contable, que suministrará la información necesaria para la observación e interpretación de resultados, conclusiones y recomendaciones.

De igual manera, en el aspecto relacionado al recurso humano, existe la limitación del investigador que desarrolla la misma, dada la necesidad de encargarse de todas las actividades contempladas en el cronograma, las cuales pudiesen no cumplirse

apropiadamente, puesto que las asignaciones que compone el estudio tales como: discusión de resultados, tabulaciones e interpretaciones, prueba de hipótesis, diseño de conclusiones y recomendaciones, requieren de distintas competencias, derivando que las mismas pudieran demorarse un poco más de lo establecido. Sin embargo, no fue limitante para continuar con el desarrollo de mi trabajo de investigación

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO – CONCEPTUAL

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes Nacionales

Flores (2018) en su investigación titulada “El presupuesto y la relación con la gestión financiera en una empresa Servicios Médicos en el distrito de Lince, 2017” presentada como tesis de grado ante la Universidad Cesar Vallejo, tuvo como propósito determinar de qué manera el presupuesto tiene relación con la gestión financiera en una empresa Servicios Médicos del distrito de Lince en el año 2017. La población y muestra estuvo conformada 30 empleados del área contable de la empresa en estudio. El tipo de investigación radica en el enfoque cuantitativo, mientras que la técnica de recolección de datos utilizada fue la encuesta y el instrumento de recolecciones empleado fue el cuestionario.

Entre las conclusiones se destacaron: el presupuesto se relaciona con la gestión financiera en una empresa de Servicios Médicos del distrito de Lince año 2017, por tanto, las bases de elaboración del presupuesto no son tan determinantes en el cumplimiento de las metas fijadas. Además, el personal tiene pocas nociones de planificación, organización y control del presupuesto. De igual manera, los gerentes tienen poca comunicación con las demás áreas de la organización para la formulación del presupuesto.

Claros (2018) en su investigación titulada “Presupuesto por resultados y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Alto Laran, 2018” presentada como tesis de grado ante la Universidad Cesar Vallejo, tuvo como propósito determinar la relación que existe entre presupuesto por resultados y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Alto Laran,

en el año 2018. La población estuvo constituida por un total de 96 personas dentro de ello el personal administrativo, personal obrero y personal de seguridad ciudadana que laboran en la Municipalidad, mientras que la muestra determinó 64 trabajadores. La investigación fue cuantitativa, la técnica de recolección de datos la encuesta y el instrumento de recolección de datos el cuestionario.

Entre las conclusiones, se destaca la variable presupuesto por resultados presenta un nivel regular con una media aritmética igual a 48,38 puntos con una varianza de 61,06 puntos, mientras la variable gestión financiera presenta un nivel regular con una media aritmética igual a 53,06 puntos con una varianza de 97,36 puntos. De manera categórica se puede señalar que existe una relación entre ambas variables, esto significa que ambas variables por lo que se ha logrado determinar la asociación, lo que figura que cualquier estrategia que se aplique para lograr una mejora en cualquiera de estas variables repercute de manera directa en la otra

Díaz (2017) en su investigación titulada “Análisis de la gestión financiera y presupuestal e incidencia en el logro de resultados de la Municipalidad Provincial de San Román, periodos 2015 y 2016” presentada como tesis de grado ante la Universidad Nacional de Altiplano. Tuvo como propósito analizar la incidencia de la gestión financiera y presupuestal en el logro de resultados de la Municipalidad Provincial de San Román en los periodos 2015 – 2016. La población y muestra estuvo integrada por los estados financieros de la municipalidad.

El tipo de investigación fue nivel básico, las técnicas de recolección de datos fueron el análisis documental y el análisis de observación, mientras que los instrumentos empleados fueron la ficha de observación y el cuaderno de apuntes. Entre las conclusiones, se señala el cumplimiento de las metas presupuestarias en términos de eficacia de los gastos según fuente

de financiamiento de la Municipalidad Provincial de San Román de los periodos 2015 y 2016 muestra que el PIM en el año 2015 fue de S/. 254'622,299.00 y la ejecución presupuestal solamente alcanzó S/. 119'590,093.00 que representa el 0.47 (47%) mostrándose una deficiente capacidad de gastos y que conllevó al incumplimiento de las metas programadas.

Laurente y Machuca (2017) en su investigación titulada “Aplicación del presupuesto maestro para la evaluación de la gestión financiera en la empresa IGS Integral Group Solution S.A.C en el periodo 2017” presentada como tesis de grado ante la Universidad Tecnológica del Perú. Tuvo como propósito demostrar la importancia del presupuesto maestro en la evaluación de la gestión financiera mediante el control y medición de los resultados, contribuyendo en el cumplimiento de las metas y la adecuada toma de decisiones en la empresa IGS Integral Group Solution S.A.C. La población y muestra estuvo integrada por el personal de las áreas: financiera, comercial, calidad y operaciones de la empresa antes mencionada.

El tipo de investigación es cualitativa, las técnicas de recolección de datos fueron la observación y la encuesta, mientras que los instrumentos de recolección de datos fueron la guía de observación y el cuestionario. Entre las conclusiones se resalta: el Presupuesto maestro ayuda a realizar un seguimiento constante sobre lo proyectado en entidad, siendo el control presupuestal determinante para el objetivo. Además, ha influido en la adecuada toma de decisiones y la presentación de informes periódicos por las diferentes áreas.

Rivas (2015) en su investigación titulada “El presupuesto y la gestión financiera en la institución educativa N° 6065 Perú Inglaterra del distrito de Villa El Salvador” presentada como tesis de grado ante la Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle. Tuvo como propósito establecer la relación entre el Presupuesto y la Gestión Financiera en la

Institución Educativa 6065 “Perú Inglaterra” del distrito de Villa El Salvador. La población y muestra estuvo conformada por 70 profesores del nivel secundario pertenecientes a la institución educativa antes mencionada. El tipo de investigación es de enfoque cuantitativo, mientras que la técnica de recolección de datos utilizada fue la encuesta y el instrumento de recolecciones empleado fue el cuestionario.

Entre las conclusiones se resalta: el presupuesto de la institución no responde al principio de previsión, el cual casi no existe en ésta, en tal sentido su elaboración no responde a la planificación de los ingresos esperados y menos aún a la priorización de los gastos. Con respecto a la gestión financiera esta se caracterizó por presentar fuertes deficiencias entre las que se identificaron el inadecuado análisis financiero de la organización y al desarrollarse bajo una planificación antojadiza, en esas condiciones la gestión no ejerció ningún control sobre el manejo de recursos, como lo indica la infraestructura deteriorada, la falta de materiales educativos y el insuficiente equipamiento de la institución educativa

2.1.2 Antecedentes Internacionales

Mendoza (2018) en su investigación titulada “Propuesta de un modelo de elaboración de presupuesto sistematizado, para la adecuada toma de decisiones gerenciales de la compañía Agrovictoria S.A. productora y exportadora de banano ubicado en la ciudad de Guayaquil” presentada como tesis de grado ante la Universidad de Guayaquil en Ecuador. Tuvo como propósito proponer un Modelo de elaboración de Presupuesto sistematizado, para la adecuada toma de decisiones en la Compañía Agrovictoria S.A., la población y muestra estuvo integrada por 6 trabajadores que son cabeza principal de diferentes áreas departamentales de la entidad.

El tipo de investigación es cuantitativa, las técnicas empleadas fueron la encuesta y la observación, mientras que los instrumentos utilizados fueron el cuestionario y la guía de

observación. Entre las conclusiones se resalta que la compañía recopila datos de manera manual lo que genera errores u omisiones de registros por parte de las personas encargadas para alimentar su hoja de cálculos (Excel), porque de la manera que lo están elaborando no es tan confiable, ya que la mayoría de las empresas del sector bananero tienen una perspectiva en lo que respecta al presupuesto que es de vital importancia para las compañías de este sector

Baño (2017) en su investigación titulada “Modelo de presupuesto y gestión financiera en la empresa SOLVAC de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas presentada como tesis de grado ante la ante la Universidad Regional Autónoma de los Andes en Ecuador. Tuvo como propósito diseñar un modelo de presupuesto para mejorar la Gestión Financiera en la empresa SOLVAC en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas. La población y muestra estuvo conformada por 20 trabajadores del área administrativa y de producción de la empresa antes mencionada. Los tipos de investigación empleados fueron: investigación de campo, explicativa, descriptiva, método analítico-sintético, método inductivo-deductivo, las técnicas de recolección de datos aplicadas fueron: encuestas y entrevistas, mientras que los instrumentos de recolección de datos fueron: cuestionarios y guía de entrevista.

Entre las conclusiones se señalan: el modelo de presupuesto de requerimiento de materia prima es calificado como de gran ayuda para establecer el costo de las materias primas que van a necesitar de acuerdo al histórico y por lo tanto sirve de guía para saber cuánto se va a tener que adquirir a los proveedores ya que estos son antecedentes que ayuda a la elaboración del presupuesto de compras, la inexistencia de un control de inventarios en la empresa, no permite saber con seguridad el movimiento de la materia prima, suministros y

materiales que puedan ser objetos de control imposibilitando un manejo estable y adecuado de los recursos

Sánchez (2016) en su investigación titulada “Análisis de la implementación del presupuesto por resultados en Guatemala” presentada como tesis de grado ante la Universidad de Chile en Chile. Tuvo como propósito analizar el proceso y estado actual de la implementación del Presupuesto por Resultados en Guatemala, a partir del año 2012 al 2015. La población y muestra estuvo conformada por los Ministerios de Estado, que corresponden al Subsector del Gobierno Central, dentro del grupo Administración Central. El tipo de investigación es cualitativo, la técnica de recolección de datos fue la encuesta, mientras que el instrumento de recolección de datos fue el cuestionario.

Entre las conclusiones, se destaca: la implementación de la Gestión por Resultados, constituye desde un inicio una buena decisión de gestión pública. Dada la escasez de recursos financieros producto de una baja recaudación y evasión tributaria; la utilización de este enfoque le permite al Estado, priorizar los recursos disponibles en función de la problemática e intervenciones que deben realizarse

Asencio (2015) en su investigación titulada “El presupuesto como instrumento de gestión financiera en la Universidad de Guayaquil: período 2011-2012” presentada como tesis de grado ante la Universidad de Guayaquil en Ecuador. Tuvo como propósito analizar el presupuesto de la Universidad de Guayaquil utilizando la información disponible, para demostrar el cumplimiento de la ejecución presupuestaria y la importancia del presupuesto como herramienta de gestión financiera. La población y muestra estuvo conformada por estudiantes, docentes y funcionarios encargados del tema presupuestario. El tipo de investigación fue descriptiva, mientras que las técnicas de recolección de datos fueron la

encuesta y la entrevista y los instrumentos de recolección de datos fueron el cuestionario y la guía de entrevista.

Entre las conclusiones se destaca: los ingresos de presupuesto de la Universidad, provienen de la gratuidad, funcionamiento, y devolución de IVA con fuente de financiamiento; por autogestión que comprende prestación de servicios, consultorías, programas de posgrado, venta de bienes o servicios, entre otros con fuente de financiamiento, mientras que los gastos se derivan de dos tipologías: los gastos permanentes están considerados los gastos en personal, prestaciones de seguridad social, bienes y servicios de consumo, entre otros. Así mismo los gastos no permanentes están los de inversión, bienes de larga duración y obligaciones

Uribe (2015) en su investigación titulada “Modelo de presupuesto y gestión financiera para la empresa Corporación de Producción y Comercialización Unión Carchense de la provincia de Santo Domingo de Los Tsáchilas para el año 2014” presentada como tesis de grado ante la Universidad Regional Autónoma de los Andes en Ecuador. Tuvo como propósito diseñar un modelo de Presupuesto para mejorar la Gestión Financiera en la empresa Corporación de Producción y Comercialización Unión Carchense de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas para el año 2014. La población estuvo integrada por 3 clientes, 50 proveedores y 4 empleados que suman 57 involucrados.

El tipo de investigación fue bibliográfica, descriptiva y de campo, mientras que las técnicas de recolección de datos utilizadas fueron la encuesta y la entrevista, así mismo los instrumentos de recolección de datos utilizados fueron el cuestionario y la guía de entrevista. Entre las conclusiones se evidencio que no contaba con información oportuna sobre los costos incurridos en materia prima, mano de obra, tanto directa como indirecta, al aplicar el modelo

de presupuesto se tiene el control de las finanzas de la empresa que servirá para priorizar gastos, fijar objetivos a mediano y largo plazo, así mismo fortalecer las habilidades de análisis para resolver las distintas situaciones problemáticas de la empresa

2.2 Bases teórico-científicas

2.2.1 Sistema presupuestario

2.2.1.1 Definición

Los sistemas presupuestarios forman parte de las herramientas financieras, principalmente por la forma de materializar la información monetaria de una organización en un momento determinado. Al respecto, Burbano (2014) señala “conjunto coordinado de previsiones que permiten conocer con anticipación algunos resultados considerados básicos por el jefe de la empresa” (p.11).

De igual manera, Bravo (2007) fija que “un presupuesto es un plan de acción que, en ciertas condiciones, se espera que sea ejecutado en el futuro. Este plan puede cubrir las actividades de ventas y mercadotecnia, así como las de producción, recursos humanos y finanzas” (p.11). Por tanto, es un medio empresarial de planeación y coordinación para el alcance de las metas establecidas por la dirección de una organización que fomenta la determinación de los resultados en un lapso determinado, en áreas como: compras, ventas, producción, flujo de efectivo, inversiones y financiamiento; a fin de administrar de manera óptima los recursos y fondos necesarios para el desarrollo de una actividad específica de la entidad.

2.2.1.2 Objetivos

Entre los objetivos más resaltantes de un presupuesto, según Higuerey (2007), son los siguientes:

- Proyectar en forma general y sistemáticamente todas las acciones que la organización debe desarrollar en un periodo determinado.
- Vigilar y medir los resultados cuantitativos, cualitativos y establecer responsabilidades en las distintas dependencias de la entidad para conseguir el acatamiento de los términos pronosticados.
- Coordinar los diferentes centros de costo para que se asegure la marcha de la compañía en forma integral.
- Constituir como recurso de planeación y control por excelencia.
- Servir de bases para proyecciones sólidas, alcanzando el grado de certeza que requieren o que idealmente es deseable.

2.2.1.3 Ventajas

De acuerdo a los objetivos anteriormente señalados, el autor Higuerey (2007), presenta las siguientes ventajas de esta herramienta de planificación:

- Motiva a la alta gerencia para establecer los objetivos básicos de la empresa.
- Permite establecer la relación entre los objetivos y metas y los medios o recursos para alcanzarlos, al tiempo que traduce estos objetivos en acciones concretas.
- Propicia la definición de una estructura adecuada, determinando la responsabilidad y
- autoridad para todos los niveles de organización.

- Facilita a la administración la utilización de las diferentes áreas de la compañía, aumentando de esta manera la participación de los diferentes niveles de la organización.
- Facilita el control administrativo.
- Es un reto constante para los ejecutivos de la organización, que deben ejercitar su creatividad y criterio profesional a fin de mejorar la empresa.
- Ayudan a lograr mayor efectividad y eficiencia en las operaciones.

2.2.1.4 Desventajas

Aun cuando el presupuesto presenta las ventajas descritas anteriormente y constituye una base estratégica para la planeación de actividades, presenta las siguientes limitantes:

- Están basados en estimaciones, por lo tanto, los datos utilizados para planificar deben ser confiables y la técnica debe adecuarse a cada caso.
- Los datos están sujetos a las experiencias y juicios de las personas encargadas de formular el presupuesto.
- Deben ser adaptados constantemente a los cambios de importancia que surjan, por lo que debe ser flexible.
- Su ejecución no es automática al personal que allí labora, debe comprender la utilidad de esta herramienta, buscando que todos se sientan que los primeros beneficiarios por el uso del presupuesto son ellos (Higuerey, 2007).

2.1.2.5 Etapas

En relación a las etapas del presupuesto según Burbano (2014), establece que “en la aplicación del presupuesto como herramienta de planeamiento y control, deben considerarse

las etapas siguientes en su preparación, cuando se tenga implantado el sistema o cuando se trate de implementarlo” (p.28). Por tanto, estas se describen de la siguiente manera:

Planeación

En esta etapa se define la compilación de datos, estadísticas variables, así como en su estudio, categorización y composición. Este diagnóstico favorecerá a sentar los elementos del planeamiento estratégico y táctico de modo que coexista rectitud al tomar decisiones en la elección de las destrezas competitivas (liderazgo en costo y diferenciación) y en la selección de las alternativas de desarrollo (intensivo, integrado o diversificado).

Formulación

En esta etapa se prepara de forma analítica el presupuesto parcial de cada área de la entidad, por ejemplo, en la sección de las ventas su importe dependerá de las perspectivas de los volúmenes a comercializar y de los precios. En el frente productivo se proyectarán las cantidades a fabricar según los estimativos de ventas y las políticas de inventarios.

Aprobación

Una vez, que se ha verificado el sistema de presupuesto por la dirección o gerencia estratégica de la entidad, éstos pasaran a aprobarse, por tanto, el presupuesto consolidado se remitirá a la alta gerencia con los comentarios y recomendaciones correspondientes, para así posteriormente procederlo a ajustarlo, publicarlo y difundirlo.

Ejecución y coordinación.

Esta etapa está en compromiso de todo el personal de la organización, bajo los lineamientos de un jefe y en torno con los objetivos y proyectos trazados. Es decir, se relaciona

con la puesta en marcha de los planes y con el constante interés de lograr las metas planificadas.

Control y Evaluación.

En esta fase se visualiza y vigila la puesta en marcha del presupuesto. Se cotejan importes presupuestados y se establecerán las variaciones, detectándose las áreas con inconvenientes para corregirlas, se elabora un informe crítico de los resultados alcanzados que integrará no solo las variaciones sino el comportamiento de todas y cada una de las funciones y tareas empresariales.

2.1.2.6 Procesos

Al momento de diseñar un sistema de presupuestos, se deben cumplir con las siguientes etapas que integrarán de forma general la herramienta financiera de planificación:

Presupuesto de Venta

Son la base para la planeación de las operaciones a corto plazo de todas las funciones de la empresa (mercadotecnia, producción, recursos humanos, finanzas, etc.). Normalmente se considera para un periodo de un año (Bravo, 2007). Un pronóstico de ventas puede definirse como una estimación de la demanda esperada de un producto en unidades durante un periodo específico de tiempo, y sirve de base para la elaboración del presupuesto de ventas, el cual consiste en definir el volumen que la empresa desea vender expresándolo en unidades monetarias.

Presupuesto de producción

El presupuesto de producción es un elemento primordial en el presupuesto maestro de una organización, principalmente porque definirá los costos y cantidades requeridas para

la fabricación de un producto o servicio en particular que desee la entidad comercializar para sus fines lucrativos (Bravo, 2007). Generalmente es eficaz y eficiente fomentará a los directivos de una entidad saber qué se está fabricando y si los resultados conseguidos concuerdan con los esperados.

Presupuesto de requerimiento de compras

Son proyecciones de compras elaborado bajo circunstancias normales de producción, mientras no se ocasione una escasez de materiales, esto permite que la cantidad se pueda precisar sobre un esquema previamente establecido para cada clase de producto (Bravo, 2007), por tanto, debe dar respuestas a las solicitudes de producción, la unidad de compras debe elaborar el plan que coincida con el presupuesto de producción, si existe posibilidad de un mejor requerimiento se aplicará la flexibilidad del primer presupuesto para una incremento oportuno y así salvaguardar los requerimientos de producción.

Presupuesto de mano de obra

Es el análisis requerido para describir con una variedad de componente humano capaz de cumplir con los requerimientos de producción formulados, entre estos elementos se destacan: personal de acuerdo a cada departamento, cantidad horas requeridas, Sueldos mensuales, bonificaciones, deducciones de ley, tarifa por hora, valor por hora unitaria.

Presupuesto de gasto de fabricación.

Son estimaciones de forma directa o indirecta de los gastos que intervienen en todo el ciclo de producción, tales como: mantenimiento de maquinarias, costos de control de calidad, operatividad de la planta, materiales indirectos, depreciaciones, combustibles y

lubricantes, arriendos, entre otros, que a diferencia de la materia prima y la mano de obra son indispensable para la ejecución de una obra.

Presupuesto de gasto de venta

Este tipo de presupuesto generalmente involucra los gastos de distribución y comercialización de las ventas, tales como: publicidad, marketing, sueldos de vendedores comisiones a vendedores, viáticos a vendedores, entre otros y los cuales son importantes para incrementar los niveles de ventas de acuerdo a lo planificado en esta herramienta financiera.

Presupuesto de gasto de administración

Este clase de presupuesto envuelve los gastos corrientes y operacionales de la entidad, que mes a mes se presentan y son necesarios para el desarrollo de la actividad empresarial, entre éstos se destacan: gastos de servicios públicos, gastos de reparación de muebles y enseres, mantenimiento de las instalaciones, sueldos del personal directivo, comisiones bancarias, intereses de financiamiento, entre otros que si no se toman en consideración al momento de diseñar el sistema de presupuesto podrá repercutir gravemente en la rentabilidad de la organización.

Presupuesto de Tesorería

El presupuesto de tesorería es un programa que expresa los pagos por conceptos de gastos, prestamos, intereses, inversiones, nómina y los cobros por los ingresos que ha de efectuar la organización durante un lapso determinado, de manera tal que pueda estimar una liquidez positiva para futuras inversiones o gastos imprevistos.

Estados financieros proyectados

En esta última etapa del proceso del sistema de presupuesto, se procede a elaborar los estados financieros en relación a las cifras monetarias presentadas en los anteriores presupuestos (Catacora, 2008). Por consiguiente, se definirá a una fecha determinada los rubros de la situación financiera (activo, pasivo y patrimonio) y el resultado económico (ingresos, costos y gastos) a fin de que sirva de sustento y apoyo para la ejecución de esta herramienta de acuerdo a lo planificado.

2.2.2 Gestión económica y financiera

2.2.2.1 Definición

La gestión económica y financiera, de acuerdo a Beaz (2013), “es un conjunto de procesos dirigidos a planificar, organizar y evaluar los recursos económico-financieros al objeto de lograr la consecución de los objetivos de la empresa de la forma más eficaz y eficiente” (p.13).

De tal manera, se resalta como una herramienta que debe tener toda organización, compitiéndole los estudios, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad empresarial. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

2.2.2.2 Principios

Los principios que han de seguirse en la gestión económica y financiera en una entidad son:

- **Eficacia:** conseguir los mayores resultados posibles sin considerar los recursos empleados. Eficiencia: conseguir los mayores resultados posibles al menor coste posible.
- **Economía:** hacer las cosas al menor coste posible, lo que implica que los recursos se dispongan en el momento adecuado con el menor coste posible, en la cantidad adecuada y con la calidad requerida (Beaz, 2013).

Por tanto, todas las entidades, indistintamente de su tamaño o actividad, deben precisar e implementar dinámicas de planeación, organización y control económico-financiero para administrar los recursos y fondos de una manera más óptima.

2.2.2.3 Ámbito de gestión

Por consiguiente, la gestión económica y financiera se integra por tres ámbitos de gestión:

Planificación

La planificación en cualquiera de los ámbitos de gestión es primordial, puesto que contribuye a las siguientes tareas:

- Precisar un marco de referencia de la gestión económica.
- Anticiparse a necesidades financieras futuras.
- Posterior análisis de desviaciones.
- Argumento para la interlocución con entidades de crédito.

Organización de la información económico-financiera:

Las documentaciones con efectos económicos han de estar debidamente ordenados y registrados en la contabilidad, dado que la técnica contable nos permite la generación de los

estados financieros derivados de la situación actual económico-financiera, ya que son la base para un adecuado seguimiento de la situación económico-financiera de la empresa.

Evaluación, control y seguimiento:

Una organización debe efectuar un seguimiento y valoración de los resultados, para de esta manera, establecer políticas encaminadas a corregir las desviaciones reconocidas respecto de la planificación.

2.2.2.3 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las NIIF son emitidas por El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ubicado en Londres. El IASB esta institución está comprometida con en el desarrollo y revisión de un conjunto de normas internacionales de contabilidad de: elevada calidad, transparencia y comparabilidad en la información brindada en los estados financieros con propósito de información general (Palomino, 2017).

Para lograr este fin, el IASB trabaja en forma conjunta con organismos nacionales emisores de normas contables, de forma que se alcance la convergencia de las normas contables en todo el mundo estableciendo requerimientos de: reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y sucesos económicos que son importantes en los estados financieros con el propósito de información general. De manera que esta información ayude a los participantes de los mercados capitales de todo el mundo, así como a los stakeholders de las organizaciones para una adecuada toma de decisiones (Palomino, 2017). Así mismo, Ortega (2012) señala que “son normas contables globales (no desarrolladas para un contexto específico) emitidas por un ente internacional denominado IASB, que pretenden ser de alta calidad, entendibles y transparentes” (pág. 12).

Por otro lado, Recabarren (2014) establece que las NIIF están basadas en el marco conceptual, es decir en los conceptos subyacentes que se presentan en los estados financieros. El marco conceptual tiene el objetivo, además, de ser una base en el criterio de resolución de problemas contables. por su parte, los estados financieros deben satisfacer las necesidades de los usuarios en cuanto a la información. Los usuarios pueden ser: accionistas, acreedores, empleados y público en general. Los estados financieros deben brindar información útil sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una organización, de forma que permita a los usuarios tomar decisiones económicas.

Aplicación de las NIIF en el Perú

De acuerdo con Recabarren (2014) la aplicación de las NIIF en el país se ha dado de la siguiente forma:

- Consejo Normativo de Contabilidad. Ley N° 28708, Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad, promulgada el 12 de abril 2006.
- CONASEV. Organismo público descentralizado del sector economía y finanzas que tiene la finalidad de promover, supervisar y regular el mercado de valores. Fue creada el 28 de mayo 1968, inició funciones el 02 de junio 1970 (Decreto Ley N° 18302). Actualmente se le denomina Superintendencia del mercado de valores (SMV).
- Texto Único Ordenado de la Ley de Mercado de Valores aprobado mediante D.S. N° 093-2002-EF. En los artículos 30 y 31; indica que le corresponde a la SMV el establecimiento de las normas contables para la elaboración de los estados financieros y sus correspondientes notas de los emisores y demás personas naturales y jurídicas sometidas a su control y supervisión. Además,

este organismo, también, establece la forma en la que los estados financieros se presentan; con excepción de las empresas reguladas por la SBS, las cuales presentan esta información de acuerdo a las disposiciones de la SBS de acuerdo a los plazos que determinados por la SMV.

- Resolución CONASEV N° 102-2010-EF/94.01.1, las sociedades emisoras de valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores (RPMV), las empresas clasificadoras de riesgo, entre otras deberán preparar sus estados financieros observando plenamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

Las NIIF y su alcance en las empresas

La adopción de las NIIF, como indica Recabarren (2014), afecta más que las políticas, los procesos y las personas de contabilidad de la compañía. Puesto que las operaciones, los impuestos y la tesorería, también, son afectadas por estas normas colateralmente.

- **Las políticas contables.** Las políticas contables estandarizadas están definidas en la NIC 8. Como se sabe las políticas contables, de por sí, son convenciones, reglas y acuerdos que existen dentro de una empresa. Estas políticas contables determinan el tratamiento que se le dará a cada transacción en los estados financieros teniendo un periodo ya determinado. Las políticas contables, también, incluyen el tratamiento que se da a las transacciones en la apertura de balance, definidas en la NIIF 1. Se debe tener en cuenta, que, si bien las políticas contables deben ser congruentes con las NIIF, estas deben ser

adaptadas para cada empresa dependiendo de su actividad y otras características

- **El proceso contable.** El procedimiento de transformación de información contable ha pasado por algunos cambios. Este proceso involucra: El reconocimiento, la medición, la presentación y la revelación.
- **Las operaciones.** El impacto de la adopción de estas normas afecta: (1) métricas del desempeño, (2) presupuestación, y (3) políticas de compensación (Recabarren, 2014).
- **Los impuestos.** El impacto colateral se refleja en: (1) libros dobles (IFRS/estatutarios locales), (2) reglas de capitalización, y (3) reglas tributarias (Recabarren, 2014).
- **La tesorería.** el impacto colateral afecta principalmente: (1) convenios de deuda, (2) financiación, y (3) administración de dividendos (Recabarren, 2014).

Por lo antes mencionado, podemos ver que se debe tener un enfoque global, que apoye el análisis de diversos escenarios y una planificación que maximicen los beneficios y minimicen los costos.

El nuevo proceso contable bajo NIIF

Como se mencionó anteriormente, el procedimiento de transformación de información han cambiado, y de acuerdo a las NIIF el proceso contable cuenta con las siguientes fases: Reconocimiento, medición, presentación y revelación como se describen a continuación (Recabarren, 2014):

Fase 1 - Reconocimiento. Esta es la primera fase, y en ella se busca identificar si una transacción económica se debe o no integrar a los estados financieros, y el cómo debe ser integrada si es como: activo, pasivo, ingreso o gasto. Luego de esto se debe comprobar que este hecho sea cuantificado de manera fiable. Para esta fase se debe tomar en cuenta que se deben reconocer todos los activos y pasivos requeridos por las NIIF, así como no reconocer los que no están permitidos por las NIIF.

Fase 2 - Medición. En esta fase se determina el valor o importe monetario reconocido en los estados financieros del hecho ya sea un activo, pasivo, ingreso o gasto. Los métodos para realizar la medición pueden ser:

- Costo histórico.
- Costo corriente
- Valor realizable
- Valor presente

Fase 3 - Presentación. Es en esta fase en la que se dan a conocer los estados financieros a los terceros interesados. Para ellos se debe haber verificado que todas las partidas estén correctamente categorizadas. Cuando las organizaciones cumplen cabalmente con las normas NIIF, deben indicarlo en las notas de los estados financieros.

Fase 4 - Revelación. Esta última fase se da cuando se informa el origen de todos los hechos económicos importantes de la organización o que se consideren que pueden afectar de alguna manera el juicio del usuario, sobre todo cuando este es un lector informado. De este modo, los datos revelados, deben incluir datos que, aunque no hayan sido empleados en los estados financieros, puedan afectar la toma de decisiones.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

El objetivo de esta Norma consiste en fijar las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, esta Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido (IASB, 2009).

Los estados financieros reflejarán razonablemente, la situación, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad. En la práctica totalidad de los casos, la presentación razonable se alcanzará cumpliendo con las NIIF aplicables. Toda entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. En los estados financieros no se declarará que se cumplen las NIIF a menos que aquellos cumplan con todos los requisitos de éstas.

Salvo en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, la entidad elaborará sus estados financieros utilizando la base contable de acumulación (o devengo). Un conjunto completo de estados financieros incluye:

- (a) balance;
- (b) estado de resultados;
- (c) un estado que muestre: o bien
 - (i) Todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o

(ii) los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúen como tales;

(d) un estado de flujos de efectivo; y

(e) notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

El objetivo de esta Norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores. La Norma trata de realzar la relevancia y fiabilidad de los estados financieros de una entidad, así como la comparabilidad con los estados financieros emitidos por ésta en periodos anteriores, y con los elaborados por otras entidades (IASB, 2009).

- **Políticas contables** son los principios específicos, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de estados financieros
- **Cambio en una estimación contable** La utilización de estimaciones razonables es parte esencial en la elaboración de los estados financieros, y no socava su fiabilidad. Un cambio en una estimación contable es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los

cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o de nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores

- **Errores de periodos anteriores** son las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que: (a) estaba disponible cuando los estados financieros para tales ejercicios fueron formulados; y (b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

2.3 Definición de términos básicos

- **Control:** Es la función restrictiva que comprueba si el desarrollo de las actividades está de acuerdo a la planificación, por tanto, mientras mejor sean los planes definidos más óptimo será el control (Chiavenato, 2001).

Empresa: es un conjunto de personas que trabajan juntas para cumplir un propósito común. Una empresa son individuos que unen sus esfuerzos para alcanzar un beneficio económico (La Gran enciclopedia de económica, 2009).

- **Estados financieros:** Documentos que muestran información financiera, se preparan por la necesidad de la gerencia o de terceros interesados en contar con información financiera resumida y general (Sánchez, 2008).
- **Gestión:** Son guías para orientar la acción, previsión, visualización y empleo de los recursos y esfuerzos a los fines que se desean alcanzar, la secuencia de actividades que

habrán de realizarse para lograr objetivos y el tiempo requerido para efectuar cada una de sus partes y todos aquellos eventos involucrados en su consecución (Díaz, 2010).

- **Gastos:** Son las disminuciones en los beneficios económicos, ya sean egresos que rebajan el valor de los activos o incrementan las deudas, que se incurren en un período o ejercicio contable (Ferrer, 2016).
- **Ingreso:** Entradas de dinero que asumen como contrapartida una entrega de o servicios brindados, son consecuencia de la actividad de la compañía (La Gran enciclopedia de económica, 2009).
- **Inversión:** Las inversiones representan colocaciones de dinero sobre las cuales una empresa espera obtener algún rendimiento a futuro, ya sea, por la realización de un interés, dividendos o mediante la venta a un mayor valor a su costo de adquisición (Guerra, 2012).
- **Liquidez:** Facilidad para transformar en dinero un activo, con la mayor inmediatez posible, con la menor pérdida posible y con la mayor seguridad posible. No existe una medida de liquidez, sino que se determina en función de la naturaleza jurídica de los activos. Así pues, el dinero es el único activo totalmente líquido, aunque hay infinidad de instrumentos financieros (aparte de los considerados "dinero") que son sumamente líquidos (Guerra, 2012).
- **Presupuesto:** Documento en el que se contiene una previsión generalmente anual de los ingresos y gastos relativos a una determinada actividad económica (La Gran enciclopedia de económica, 2009).
- **Rentabilidad:** Posibilidad de obtener un exceso sobre el importe invertido, lo mayor posible. Se suele medir en términos anuales y relativos, entre otras cosas, porque eso permite compararla con el coste de la financiación (Guerra, 2012).

CAPÍTULO III

3. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis y/o supuestos básicos

3.1.1 Hipótesis general

El sistema de presupuestos incide favorablemente en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima periodo 2018.

3.1.2 Hipótesis específicas

El cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

El cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

El sistema de presupuestos incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

3.2 Identificación de variables o unidades de análisis

Variable independiente (X) Sistema de presupuesto.

Variable dependiente (Y) Gestión económica y financiera.

Tabla 1 *Dimensiones e Indicadores de Variable Independiente*

Dimensiones	Indicadores
X1: Etapas	-Planeación -Formulación -Aprobación -Ejecución y coordinación -Control y evaluación.
X2: Procesos	-Presupuesto de venta -Presupuesto de producción -Presupuesto de requerimiento de compras -Presupuesto de mano de obra -Presupuesto de gasto de fabricación. -Presupuesto de gasto de venta -Presupuesto de gasto de administración -Presupuesto de tesorería -Estados financieros proyectados

Fuente: Elaboración propia

3.1.1 Variable dependiente (Y): Gestión económica y financiera

Tabla 2 *Dimensiones e Indicadores de Variable Dependiente*

Dimensiones	Indicadores
Y1: Ámbitos de gestión	-Planificación -Organización de la información económico-financiera -Evaluación, control y seguimiento

Fuente: Elaboración propia

Tabla 3 Dimensiones e indicadores de Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
VARIABLE INDEPENDIENTE		
Sistema de Presupuesto	X1: Etapas	<ul style="list-style-type: none"> • Planeación • Formulación • Aprobación • Ejecución y coordinación • Control y evaluación
	X2: Procesos	<ul style="list-style-type: none"> • Presupuesto de venta • Presupuesto de producción • Presupuesto de requerimiento de compras • Presupuesto de mano de obra • Presupuesto de gasto de fabricación • Presupuesto de gastos de venta • Presupuesto de gastos de administración • Presupuesto de tesorería • Estados financieros proyectados
VARIABLE DEPENDIENTE		
Gestión económica y financiera	Y1: Ámbitos de gestión	<ul style="list-style-type: none"> • Planificación • Organización de la información económica financiera • Evaluación, control y seguimiento

3.3 Matriz lógica de consistencia

Tabla 4 *Matriz lógica de consistencia*

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable e indicadores	Metodología
<p>PROBLEMA GENERAL: ¿De qué manera el Sistema de Presupuesto incide en la Gestión económica y Financiera de la empresa comercializadora de Autos BMW de la ciudad de Lima Periodo 2018?</p> <p>Problemas específicos: a) ¿De qué manera el cumplimiento de las etapas del sistema de presupuesto incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima? b) ¿De qué manera el cumplimiento de los procesos del sistema de presupuesto incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima? c) ¿De qué manera el sistema de presupuesto incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL: Determinar de qué manera el Sistema de Presupuesto incide en la Gestión económica y Financiera de la empresa comercializadora de Autos BMW de la ciudad de Lima Periodo 2018.</p> <p>Objetivos específicos: a) Analizar la incidencia del cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima. b) Analizar la incidencia del cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima. c) Analizar la incidencia del sistema de presupuestos en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.</p>	<p>HIPÓTESIS GENERAL: El sistema de presupuestos incide favorablemente en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima periodo 2018.</p> <p>Hipótesis específicas: a) El cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima. b) El cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima. c) El sistema de presupuestos incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.</p>	<p>Variable independiente: Sistema de presupuesto.</p> <p>Dimensión: Etapas.</p> <p>Indicadores: -Planeación -Formulación -Aprobación -Ejecución y coordinación -Control y evaluación.</p> <p>Dimensión: Procesos.</p> <p>Indicadores: -Presupuesto de venta -Presupuesto de producción -Presupuesto de requerimiento de compras -Presupuesto de mano de obra -Presupuesto de gasto de fabricación. -Presupuesto de gasto de venta -Presupuesto de gasto de administración -Presupuesto de tesorería -Estados financieros proyectados</p> <p>Variable dependiente: Gestión económica y financiera.</p> <p>Dimensión: Ámbitos de gestión.</p> <p>Indicadores: -Planificación -Organización de la información económico-financiera -Evaluación, control y seguimiento</p>	<p>Tipo de investigación: Cuantitativa</p> <p>Diseño a utilizar: No experimental – correlacional</p> <p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p> <p>Población: Empleados de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima</p> <p>Muestra: muestreo no probabilístico dirigido a: al personal directivo y administrativo que se encuentren vinculados con el sistema de presupuesto y gestión económica y financiera</p>

Fuente: Elaboración propia

CAPÍTULO IV

4. MÉTODO

4.1 Tipo y método de investigación

La investigación, en virtud de la naturaleza de las variables, así como las características de la información que requiere ser recabada y procesada, utilizó un enfoque de tipo cuantitativo, sobre este enfoque, Monje (2011) señala:

“Es un proceso sistemático y ordenado basado en el análisis de datos cuantificables, que se lleva a cabo siguiendo determinados pasos. En este sentido, planear una investigación consiste en proyectar el trabajo de acuerdo con una estructura lógica de decisiones y con una estrategia que oriente la obtención de respuestas adecuadas a los problemas de indagación propuestos” (p.19).

Por tal motivo, este tipo de investigación se concentró en una serie de metodologías específicas con el propósito de recoger, procesar y analizar datos de tipos presupuestarios y financieros. De tal modo, el estudio recolectó datos para la comprobación de las hipótesis formuladas en función de una cuantificación numérica y el análisis estadístico, estableciendo así criterios de comportamiento y teorías que logren diagnosticar y analizar las incidencias del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

En cuanto a definir el método que se aplicó, el tipo de investigación, la misma fue de tipo correlacional. Al respecto, Hernández (2010) establece que “estos diseños describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado. A

veces, únicamente en términos correlacionales, otras en función de la relación causan efecto (causales)” (p.154).

4.2 Diseño específico de investigación

El diseño de la investigación determina el proceso general que el investigador va a seguir para alcanzar las respuestas a las incógnitas señaladas en el planteamiento del problema, lo cual conlleva a la ejecución de los objetivos trazados para finalmente probar la hipótesis de investigación, por tanto, Hernández (2010) lo define como “plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación” (p.120).

En consecuencia, los diseños implican las destrezas que el investigador acuerda en la distribución esencial y específica la naturaleza integral de la exploración. El diseño que se utilizó en la investigación será no experimental - transaccional. Siendo así la vinculación entre el sistema de presupuestos y la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima, reflejándose de la siguiente forma:

Tabla 5 *Diseño de investigación*

Variable	Definición
Y1	= F (x)
X	= Sistema de presupuesto
Y1	= Gestión económica y financiera

Fuente: Elaboración propia

4.3 Población, muestra o participantes

La población estuvo conformada por el grupo de personas, casos o unidades que muestran características afines donde se quiere examinar el problema y generar conclusiones y recomendaciones (Arias, 2006). Por tanto, en esta investigación la población estará compuesta por el personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de

autos BMW de la ciudad de Lima que esté vinculado al manejo de los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera.

La muestra es una subdivisión de la población, habitualmente se emplea por economía de tiempo y recursos, fijando la unidad de análisis y concretando la población para interpretar los resultados (Arias, 2006). En consecuencia, la muestra estuvo definida por 10 trabajadores pertenecientes al personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima que esté vinculado al manejo de los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera, utilizando el muestro no probabilístico, puesto que no dependerá de la probabilidad sino de las características principales de los sujetos de estudio.

4.4 Instrumentos de recogida de datos

En relación, al instrumento de recogida de datos a usarse, fue el cuestionario, caracterizándose por ser un recurso para obtener información, virtual o física de una unidad de análisis (Arias, 2006). Por tanto, estará conformado por preguntas con opciones de respuesta cerrada, con escala de likert dirigida al personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima considerado en la muestra, que esté vinculado al manejo de los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera.

4.5 Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Se utilizó la técnica de la encuesta para el levantamiento de la información, luego de recabada la información derivada de la ejecución de las mismas, se procede al tabulamiento y procesamiento de la misma.

En esta etapa se interpretó los datos y se definen las herramientas del análisis estadístico que sean adecuadas para el estudio, fijando inferencias sobre las relaciones entre las variables estudiadas para poder generar las conclusiones y recomendaciones (Arias, 2006). De tal modo, se empleó la herramienta de Microsoft Excel con el fin de elaborar tablas de frecuencia absoluta y porcentual puesto que cuenta con las funciones adecuadas para el conteo sistemático de datos, además de la preparación de gráficos circulares o de barra que acompañarán las tablas de descripción de las variables de estudio y permitirán visualizar la distribución de los datos en las categorías que son objeto de análisis. Posteriormente, estas tablas y gráficos fueron trasladadas a Microsoft Word para la interpretación y discusión de resultados.

4.6 Procedimiento de ejecución del estudio

La recolección de datos es una etapa importante del proceso de investigación, ya que es la base para la definición de la respuesta al planteamiento del problema, y de esta forma, para la presentación de resultados, además de que se usará para definir las necesidades que existen y resolver el problema planteado, aquí se especificará con precisión, la forma en que se recolectarán los datos, los cuales dependen del tipo de investigación. La técnica recolección de datos que se utilizó fue la encuesta.

De esta manera, como ya se mencionó, se usó como técnica para la recolección de la información la encuesta y como instrumento el cuestionario. Siguiendo con ese orden de ideas, la encuesta, según Palella y Martins (2010), permite: “obtener datos de varias personas cuyas opiniones interesan al investigador mediante el uso de un listado de preguntas escritas que se entregan a los sujetos quienes, en forma anónima, las responden por escrito” (p.123)

Por lo tanto, el cuestionario se aplicó al personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima, a través de las interrogantes que se consideran válidas para el desarrollo de la investigación.

En consecuencia, para el análisis de los datos que se obtuvo de los cuestionarios destinados al personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima que esté vinculado al manejo de los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera. Se presentaron a través de tabulaciones con la información generada, en función de procesarla mediante frecuencias absolutas y relativas a fin de darle el tratamiento correcto y representarlas en gráficas estadísticas. Para abordar la investigación propuesta se estimó los siguientes procedimientos:

- ✓ Identificar la realidad problemática de la investigación.
- ✓ Definición de actividades pertinentes.
- ✓ Diseño del calendario de actividades.
- ✓ Establecimiento de recursos.
- ✓ Revisión de antecedentes.
- ✓ Revisión documental: Análisis y selección de la bibliografía.
- ✓ Recopilación documental.
- ✓ Diseño del índice esquemático para la teorización de variables.
- ✓ Formulación del marco teórico del estudio, mediante el análisis y discusión de las propuestas de diversos autores.
- ✓ Formulación de hipótesis general y específicas.
- ✓ Conformación del sistema de variables.
- ✓ Determinación de población y muestra.

- ✓Elaboración de los instrumentos de recolección de datos.
- ✓Validación de los instrumentos por expertos.
- ✓Confiabilidad de los instrumentos.
- ✓Determinar medios y recursos de recopilación.
- ✓Aplicación de instrumentos y recolección de la data.
- ✓Tabulación y procesamiento estadístico.
- ✓Diseños de gráficos.
- ✓Análisis de la información.
- ✓Interpretación de los resultados.
- ✓Comprobación de hipótesis.
- ✓Formulación de las conclusiones y recomendaciones.
- ✓Redacción de las partes complementarias, bibliografía y anexos.

CAPITULO V

5. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1 Datos cuantitativos

En la preparación del análisis y verificación de hipótesis de la investigación, se presentó un programa estructurado de procedimientos, que conllevaron a generar preguntas vinculadas al instrumento de medición (cuestionario) tomando en cuenta la información del estudio. Por tanto, las preguntas para el instrumento de recolección de datos empleado se fundamentan con escala de Likert, dado que es una herramienta esencial para los trabajos de investigación que se están ejecutando.

De tal manera, cada pregunta de medición radica en los indicadores a los que se relacionan con las dimensiones y las variables de interés, logrando validar con objetividad la información que se pretende recopilar, es así que cada conjunto de preguntas estará vinculado con una dimensión y esta a su vez con la variable de estudio (dependiente o independiente).

El cuestionario está direccionado al personal directivo y administrativo de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima que esté vinculado al manejo de los sistemas de presupuestos y la gestión económica y financiera para poder valorar las circunstancias de los indicadores con objetividad, cada pregunta solventada nos permitirá tabular el porcentaje de la alternativa planeada, es así que se formularon las 34 preguntas a diez (10) encuestados con el propósito de generar resultados que estén conforme con lo diseñado en la investigación.

Tabla 6 *Escala de likert*

Escala de likert
1. Nunca
2. Pocas veces
3. Algunas veces
4. Casi siempre
5. Siempre

Fuente: Elaboración propia

5.2.1 Variable independiente: Sistema de presupuesto

Dimensión: Etapas del sistema presupuestario.

Indicador: Planeación.

Tabla 7 *Pregunta 1: ¿Realizan actividades de planeación a la hora de elaborar el sistema de presupuesto?*

	Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1	Nunca	0	0%
2	Casi nunca	2	20%
3	Algunas veces	5	50%
4	Casi siempre	3	30%
5	Siempre	0	0%
	Total	10	100.00%

Fuente: Elaboración propia

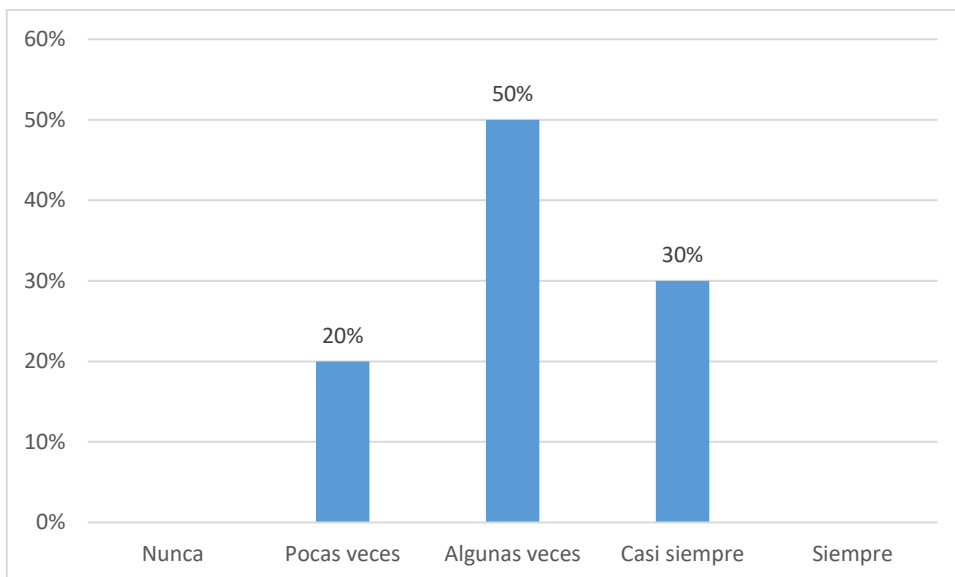


Figura 1 *Pregunta 1: ¿Realizan actividades de planeación a la hora de elaborar el sistema de presupuesto?*

Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: El 50% de los encuestados considera que algunas veces se realizan actividades de planeación al momento de preparar un sistema de presupuesto en la organización en los periodos anuales de la vida operativa del negocio, sin embargo, un 30% opinan que casi siempre se efectúa y el 20% indicó que pocas veces se realizan.

Tabla 8 *Pregunta 2: ¿Participan las áreas de la estructura organizativa de la entidad en la planeación del sistema de presupuesto?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	1	10%
3 Algunas veces	6	60%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100.00%

Fuente: elaboración propia

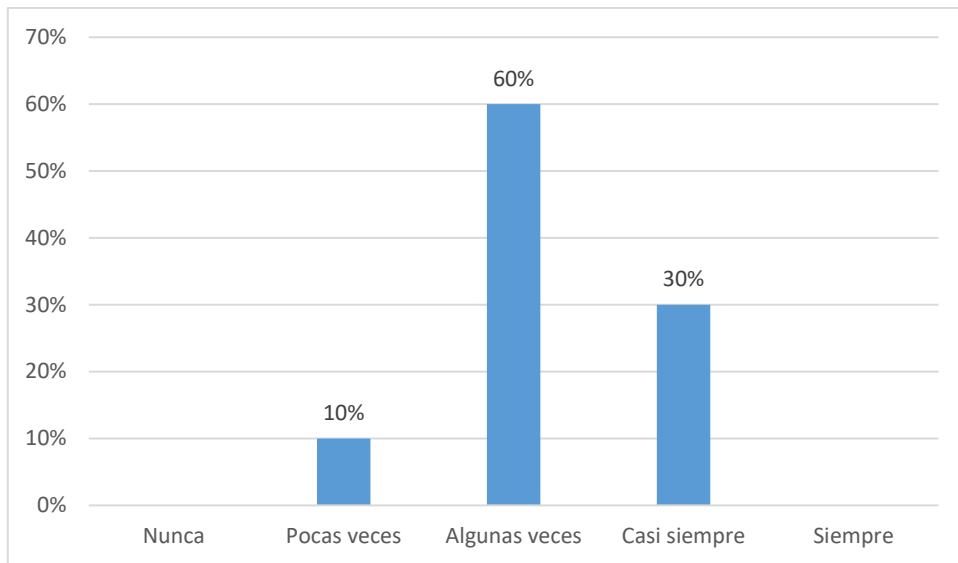


Figura 2 Pregunta 2: *¿Participan las áreas de la estructura organizativa de la entidad en la planeación del sistema de presupuesto?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: El 60% de los usuarios señalan que algunas veces participan las áreas y departamentos que integran la estructura organizacional de la empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima en la preparación del sistema de presupuesto. Por otro lado, un 30% opina que casi siempre participan estas áreas y solo el 10% indican que pocas veces participa, cabe destacar que al momento de diseñar un presupuesto deben participar integralmente las unidades del organigrama de una entidad.

Indicador: Formulación.

Tabla 9 *Pregunta 3: ¿La etapa de formulación considera los elementos aportados por las áreas de la entidad en la elaboración del sistema de presupuesto?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	6	60%
4 Casi siempre	2	20%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

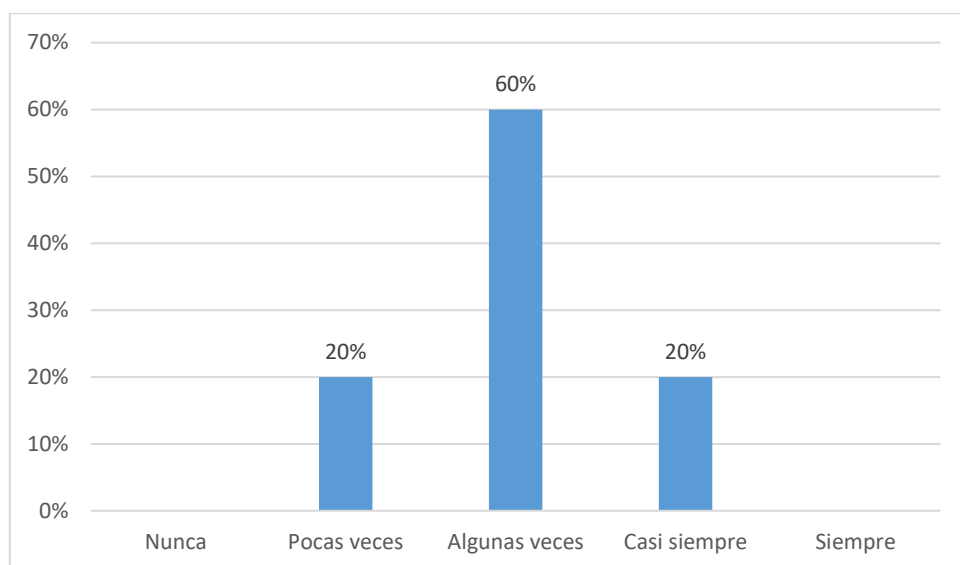


Figura 3 *Pregunta 3: ¿La etapa de formulación considera los elementos aportados por las áreas de la entidad en la elaboración del sistema de presupuesto?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: El 60% de los usuarios vinculados al manejo de la gestión económica y financiera establecen que algunas veces consideran los elementos aportados por las unidades de la entidad al momento de elaborar el sistema de presupuesto, tales como número de vehículos a vender, sueldos a cancelar, compras de vehículos, entre otros; pero un 20%

señala que casi siempre consideran dichos elementos, mientras que el 20% indican que pocas veces los usan.

Tabla 10 *Pregunta 4: ¿La formulación del sistema de presupuesto adecua de forma óptima la situación financiera y el resultado económico de la entidad en los lapsos establecidos?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	2	20%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

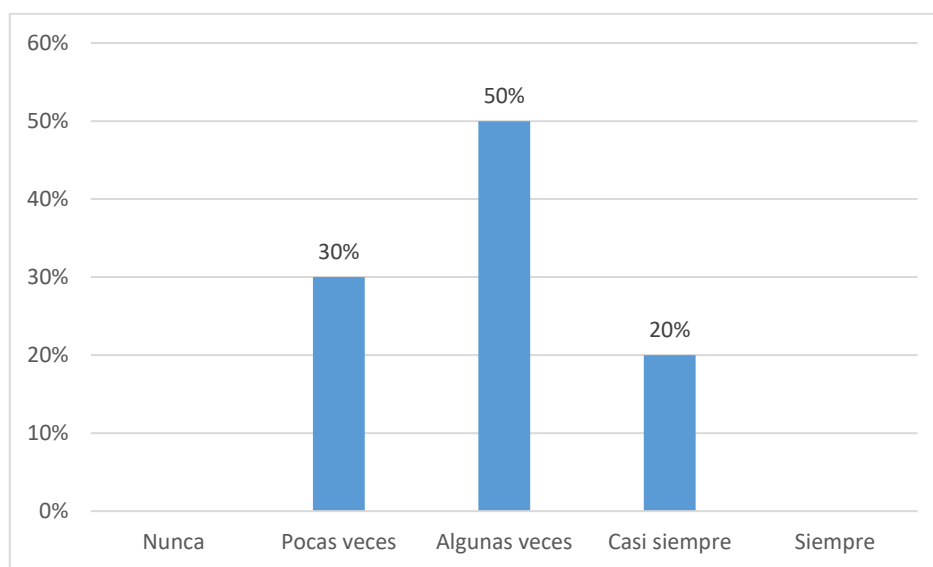


Figura 4 *Pregunta 4: ¿La formulación del sistema de presupuesto adecua de forma óptima la situación financiera y el resultado económico de la entidad en los lapsos establecidos?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: el 50% de los encuestados consideran que la empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima algunas veces adecua de forma óptima la situación financiera y el resultado económico en la formulación del sistema de presupuesto

dentro de los límites de tiempo previamente definidos, mientras que el 20% casi siempre lo hace y el 30% pocas veces lo realiza.

Indicador: Aprobación.

Tabla 11 *Pregunta 5: ¿La aprobación del sistema de presupuesto de la entidad es de forma colectiva con las unidades responsable de la empresa?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	6	60%
4 Casi siempre	2	20%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

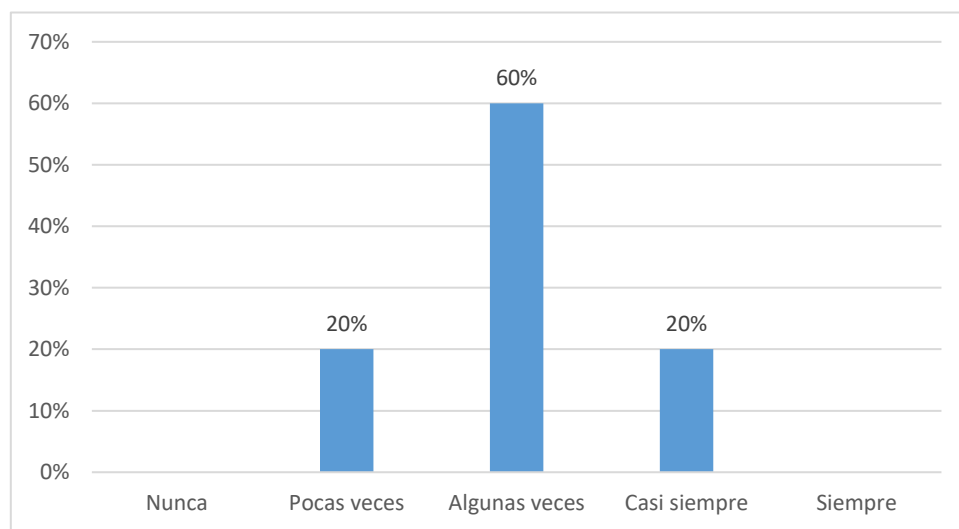


Figura 5 *Pregunta 5: ¿La aprobación del sistema de presupuesto de la entidad es de forma colectiva con las unidades responsable de la empresa?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: el 60% de los usuarios interesados opinan que la organización algunas veces toma en cuenta para la aprobación del sistema de presupuesto las unidades

responsables de la empresa, mientras un 20% señala que casi siempre son tomadas en cuenta para su aprobación, sin embargo, el 20% restante opinan que pocas veces son tomadas en cuenta para su aprobación.

Tabla 12 *Pregunta 6: ¿La aprobación del sistema de presupuesto es un elemento clave para la ejecución de los ingresos y gastos de la empresa?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	0%
3 Algunas veces	4	20%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	40%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia.

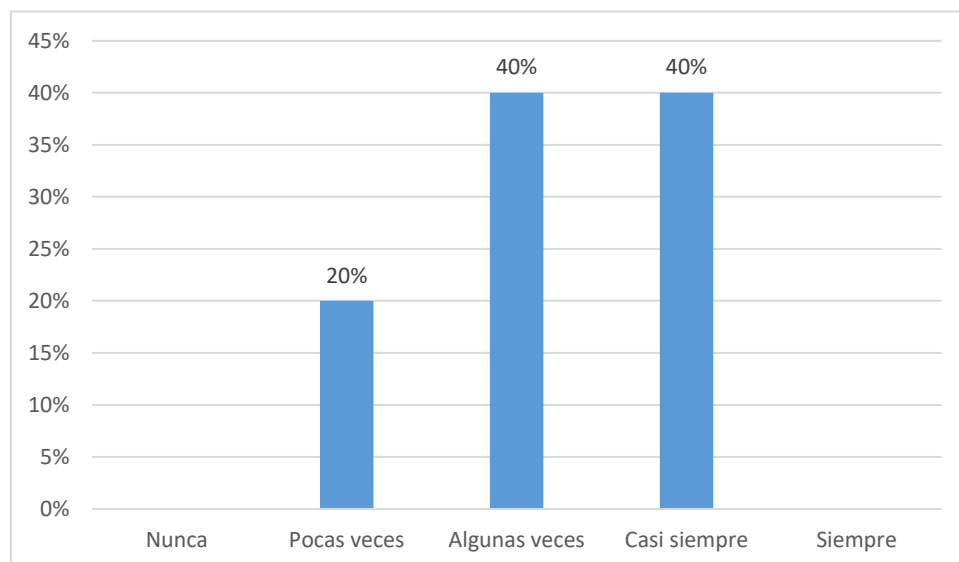


Figura 6 *Pregunta 6: ¿La aprobación del sistema de presupuesto es un elemento clave para la ejecución de los ingresos y gastos de la empresa?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: el 40% de los usuarios consultados opinan que la organización casi siempre considera la aprobación del sistema de presupuesto como un elemento esencial para

el desarrollo de ingresos y gastos que se perciben y erogan, respectivamente en la entidad. Por otro lado, un 40% establece que algunas veces es un aspecto esencial mientras que otro 20% señala pocas veces lo son.

Indicador: Ejecución y coordinación

Tabla 13 *Pregunta 7: ¿En la etapa de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto integran a las unidades organizacionales de la empresa para el alcance de las metas planteadas?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

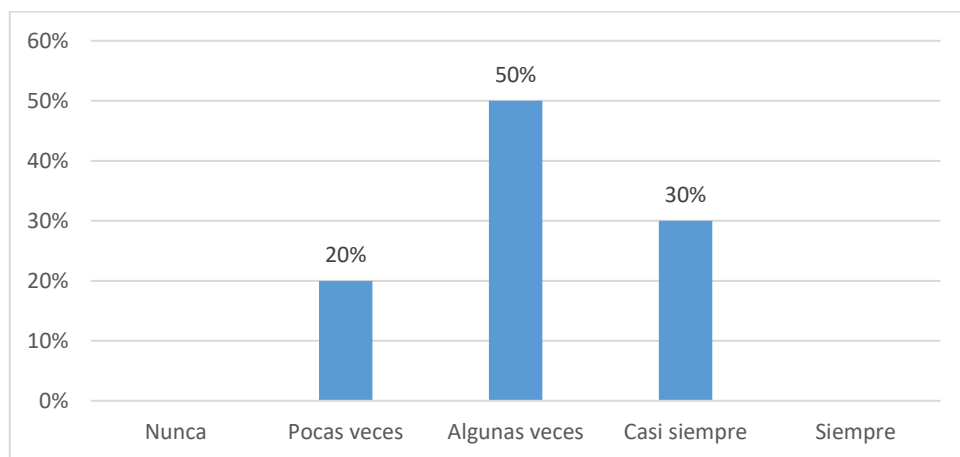


Figura 7 *Pregunta 7: ¿En la etapa de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto integran a las unidades organizacionales de la empresa para el alcance de las metas planteadas?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: el 50% de los encuestados precisan que en la etapa de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto algunas veces se integran a los departamentos de la empresa para el alcance los objetivos formulados en el plan de acción, mientras que un 30%, considera que casi siempre se unen las unidades para la puesta en marcha del sistema de presupuesto. Sin embargo, el 20% indicaron que pocas veces son integradas las otras áreas de la empresa.

Tabla 14 *Pregunta 8: ¿La ejecución y coordinación del presupuesto contribuye a la optimización de la gestión económica y financiera de la entidad?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

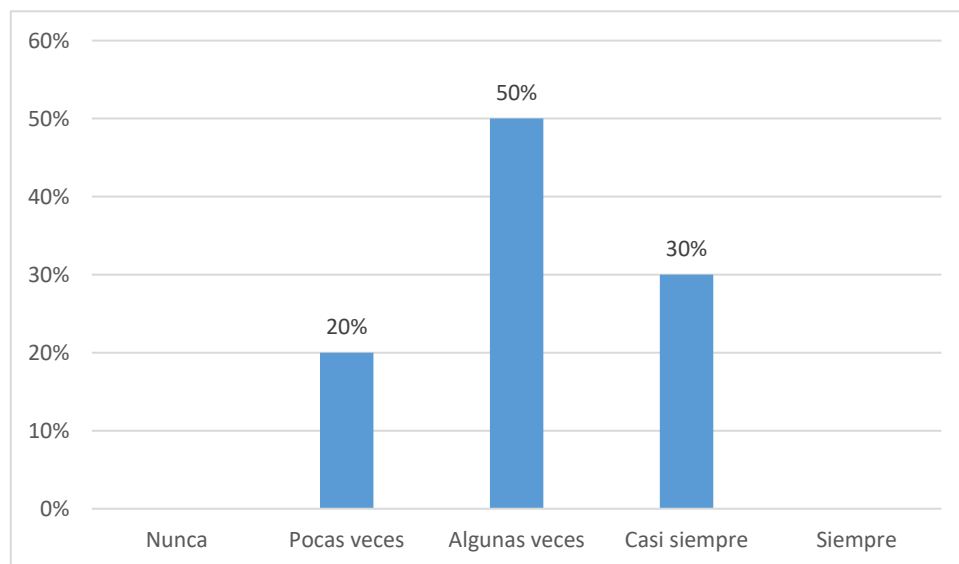


Figura 8 *Pregunta 8: ¿La ejecución y coordinación del presupuesto contribuye a la optimización de la gestión económica y financiera de la entidad?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: el 50% de los encuestados considera que la etapa de ejecución y coordinación del presupuesto algunas veces favorece el manejo de la gestión económica y financiera de la entidad, en aspectos como la administración de recursos y fondos necesarios para el desarrollo de la actividad empresarial del negocio, mientras que el 30% considera que casi siempre lo favorece. Por otra parte, el 20% indicó que en pocas veces contribuye a la optimización de la gestión.

Indicador: Control y evaluación.

Tabla 15 *Pregunta 9: ¿En el control y evaluación del sistema de presupuesto se alcanzan los importes y metas planificadas desde el inicio?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

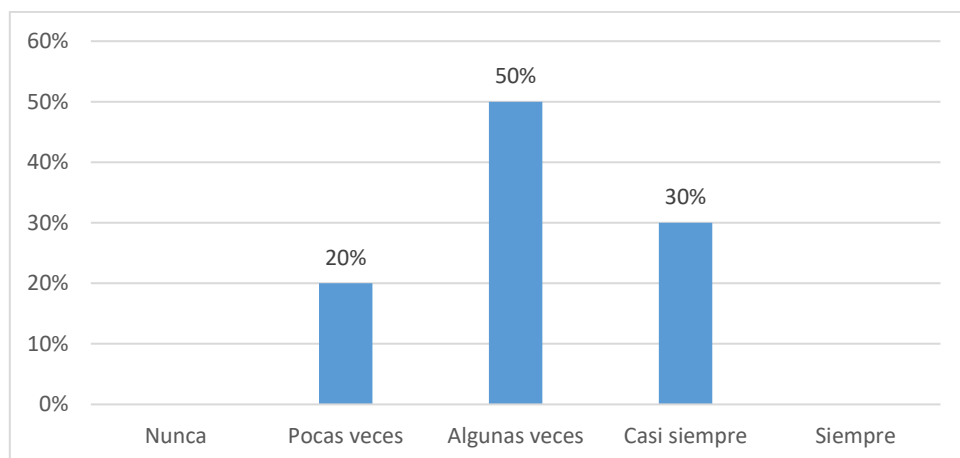


Figura 9 *Pregunta 9: ¿En el control y evaluación del sistema de presupuesto se alcanzan los importes y metas planificadas desde el inicio?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: En relación al control y evaluación del sistema de presupuesto de la empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima un 50% asegura que algunas veces se alcanzan las metas planificadas en los inicios de cada ejercicio económico, mientras que el 30% establece que casi siempre se logra alcanzarlas. Sin embargo, un 20% considera que pocas veces se logra lo planificado en el sistema de presupuesto de la organización.

Tabla 16. *Pregunta 10: ¿En el control y evaluación una vez finalizado el sistema de presupuesto se elabora un informe sobre el alcance y desempeño de la gestión económica y financiera de la entidad?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

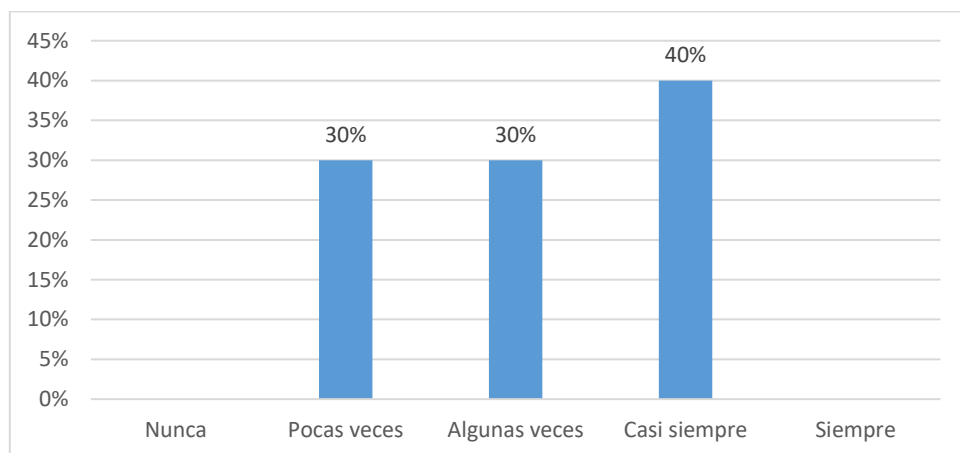


Figura 10 *Pregunta 10: ¿En el control y evaluación una vez finalizado el sistema de presupuesto se elabora un informe sobre el alcance y desempeño de la gestión económica y financiera de la entidad?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: En torno a la preparación de informe sobre el alcance y desempeño de la gestión económica y financiera de la empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima, un 40% de los encuestados considera que la elaboración de este informe casi siempre contribuye a la evaluación del sistema de presupuesto, mientras que el 30% considera que algunas veces beneficia y el 30% restante indicó que pocas veces contribuye.

Dimensión: Procesos

Indicador: Presupuesto de venta

Tabla 17 *Pregunta 11: ¿El presupuesto de venta incluye metas que se ajustan a la realidad económica de la organización?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	4	40%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

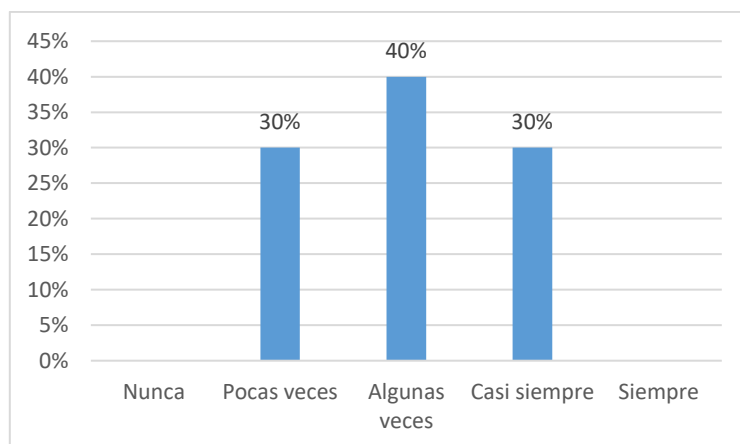


Figura 11 *Pregunta 11: ¿El presupuesto de venta incluye metas que se ajustan a la realidad económica de la organización?* Fuente: Elaboración propia.

Análisis de resultados: En relación al presupuesto de ventas el 40% de los encuestados señalan que algunas veces se ajusta a la realidad económica de la organización proyectando los ingresos mensuales por la comercialización de vehículos BMW, por otro lado, un 30% señala que casi siempre se ajusta siempre a dicha realidad de la organización cumpliendo con las metas propuestas en el sistema de presupuesto. Sin embargo, el otro 30% señala que no se ajusta.

Tabla 18 *Pregunta 12: ¿El presupuesto de venta es un punto de apoyo para la generación de beneficios en la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	5	50%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia.

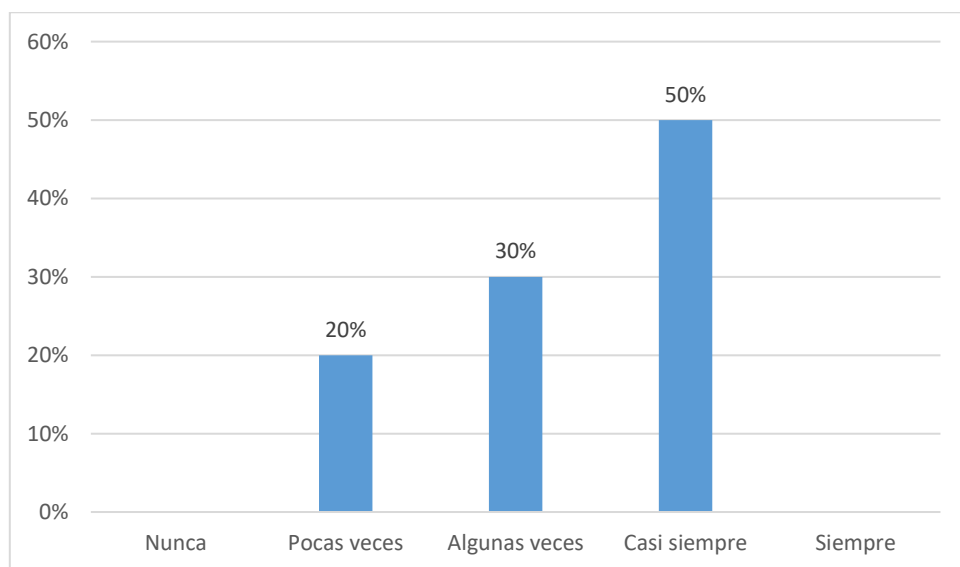


Figura 12 *Pregunta 12: ¿El presupuesto de venta es un punto de apoyo para la generación de beneficios en la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de los usuarios encuestados consideran que casi siempre el presupuesto de venta es un punto de apoyo para la generación de beneficios en la gestión financiera y económica, contribuyendo en aspectos como optimización del flujo de efectivo de la entidad para hacer frente a la actividad empresarial del negocio, mientras que el 30% considera que algunas veces es un punto de apoyo y el 20% indica que pocas veces lo es.

Indicador: Presupuesto de producción

Tabla 19 *Pregunta 13: ¿Emplean el presupuesto de producción dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: elaboración propia

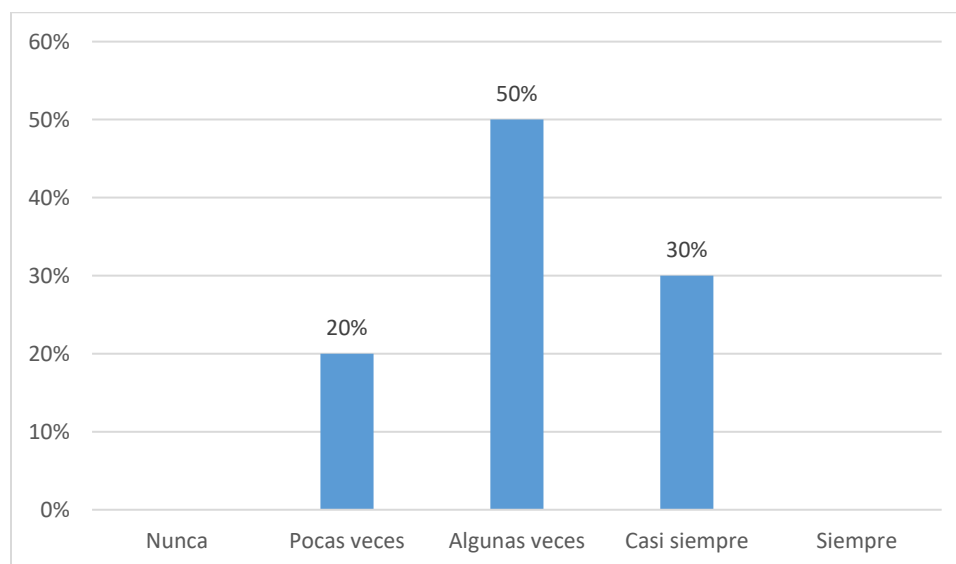


Figura 13 *Pregunta 13: ¿Emplean el presupuesto de producción dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de los usuarios encuestados consideran que algunas veces emplean el presupuesto de producción dentro de la gestión económica y financiera de la entidad, mientras que el 30% casi siempre lo usa y el 20% pocas veces lo emplea. Cabe destacar que principalmente la actividad económica de la organización es comercial, es decir compra y venta de vehículos, excluyendo la producción dentro de fines empresariales.

Tabla 20 *Pregunta 14: ¿El presupuesto de producción apoya la administración eficiente de los fondos de la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

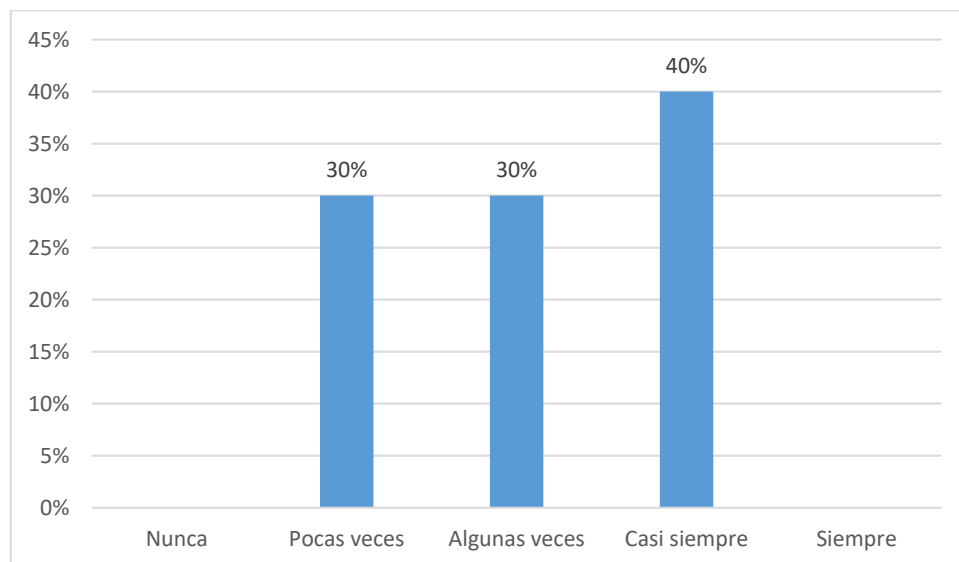


Figura 14 *Pregunta 14: ¿El presupuesto de producción apoya la administración eficiente de los fondos de la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% personas encuestadas consideran que el presupuesto de producción casi siempre apoya la administración eficiente de fondos de la gestión económica y financiera, mientras que un 30% indica que algunas veces lo hace y el otro 30% opina que no poca veces los realiza, esto se debe a que esencialmente el negocio es netamente compra y venta de vehículos, exceptuándose la actividad de producción.

Tabla 21 *Pregunta 15: ¿El presupuesto de requerimiento de compras de vehículos se ajusta a la realidad económica de la organización?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	4	40%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

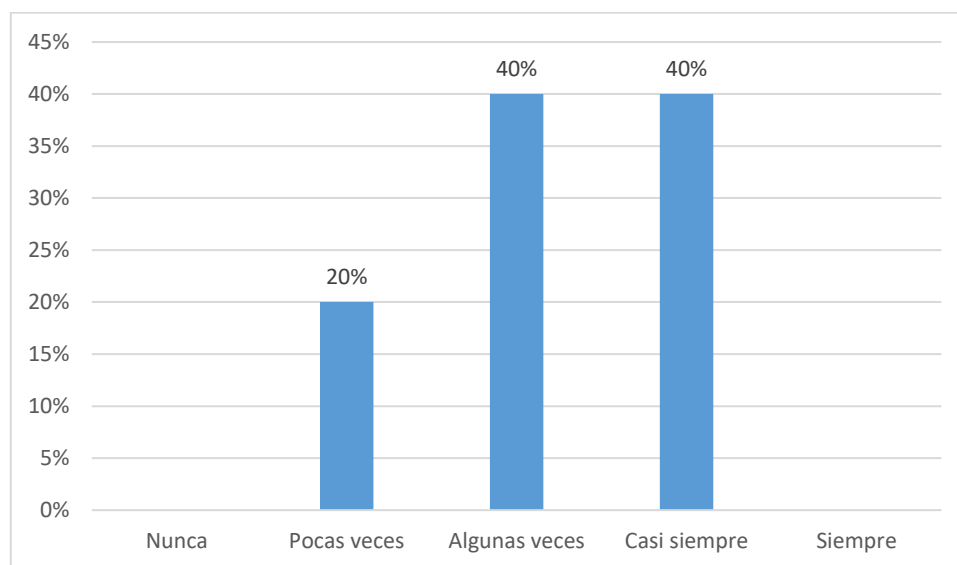


Figura 15 *Pregunta 15: ¿El presupuesto de requerimiento de compras de vehículos se ajusta a la realidad económica de la organización?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los encuestados señala que el presupuesto de requerimiento de compras de vehículos casi siempre se acopla, mientras que otra 40% considera que algunas veces se ajusta a la realidad económica de la organización, generalmente a los cambios de precios y cantidades de vehículos que varían mes a mes, mientras que un 20% establece que pocas veces se ajusta a dicha realidad de la entidad.

Tabla 22 *Pregunta 16: ¿El presupuesto de requerimiento de compras es ejecutado óptimamente en relación a la gestión económica y financiera de la entidad?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

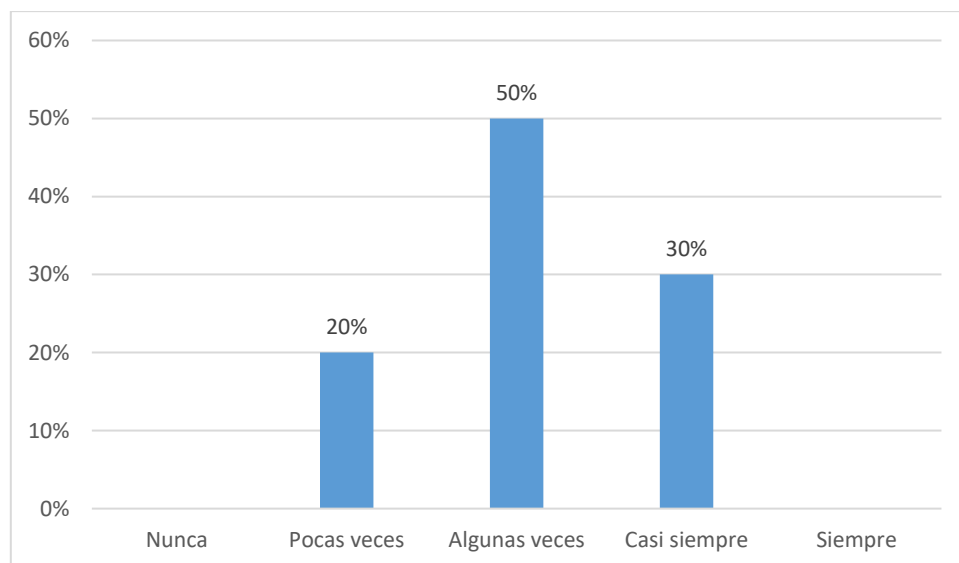


Figura 16 *Pregunta 16: ¿El presupuesto de requerimiento de compras es ejecutado óptimamente en relación a la gestión económica y financiera de la entidad?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de los encuestados consideran que algunas veces el presupuesto de requerimientos de compras es ejecutado óptimamente en torno a la gestión financiera y económica, principalmente a los cambios variantes en los niveles de ventas que se presentan mes a mes en la entidad, mientras que el 30% considera que casi siempre es ejecutado de manera óptima. Sin embargo, un 20% opina que algunas veces se desarrolla adecuadamente a la realidad económica y financiera de la empresa.

Indicador: Presupuesto de mano de obra.

Tabla 23 *Pregunta 17: ¿Utilizan el presupuesto de mano de obra dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	4	40%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

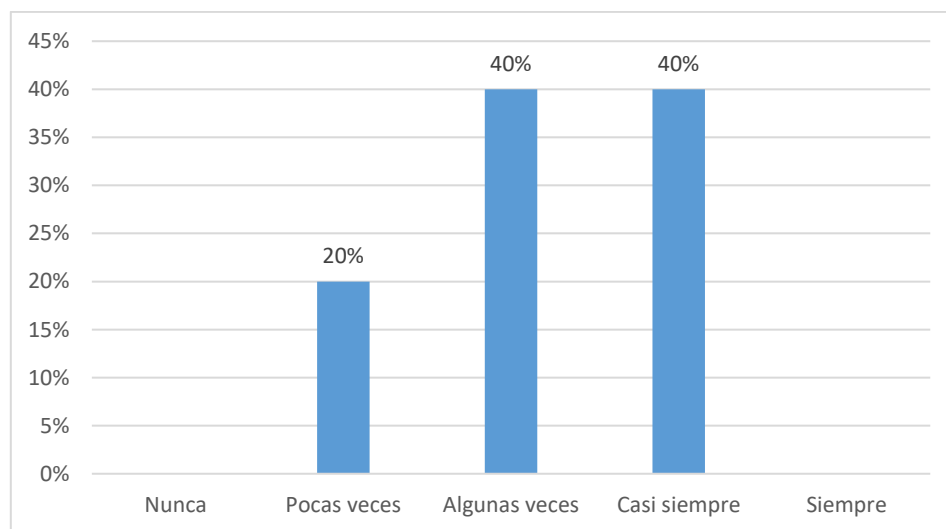


Figura 17 *Pregunta 17: ¿Utilizan el presupuesto de mano de obra dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los usuarios consultados señalan que algunas veces emplean el presupuesto de mano de obra en la gestión económica y financiera de la entidad, principalmente porque no emplean costos de producción dentro de la actividad empresarial que desarrollan, mientras que otros grupos de 40% indica que casi siempre lo hacen y el 20% restante, pocas veces lo hace.

Tabla 24 *Pregunta 18: ¿El presupuesto de mano de obra se ajusta las necesidades de la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	4	40%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

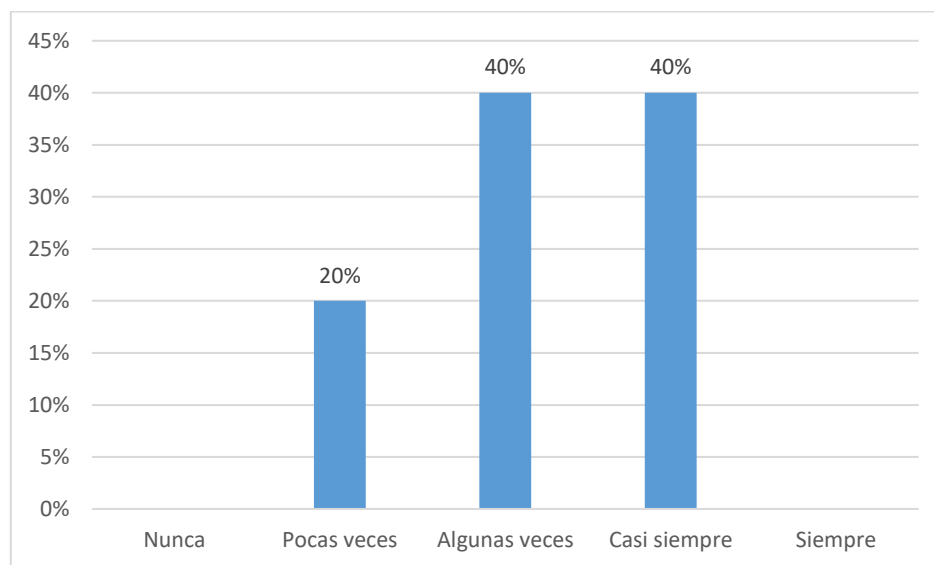


Figura 18 *Pregunta 18: ¿El presupuesto de mano de obra se ajusta las necesidades de la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los usuarios estudiados opinan que algunas veces se ajusta el presupuesto de mano de obra a la gestión económica y financiera de la organización, mientras que el otro 40% indica casi siempre se ajusta, sin embargo, existe un 20% que considera que casi nunca se ajusta.

Indicador: Presupuesto de gasto de fabricación

Tabla 25 *Pregunta 19: ¿Manejan el presupuesto de gasto de fabricación dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	5	0%
2 Casi nunca	3	10%
3 Algunas veces	2	50%
4 Casi siempre	0	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

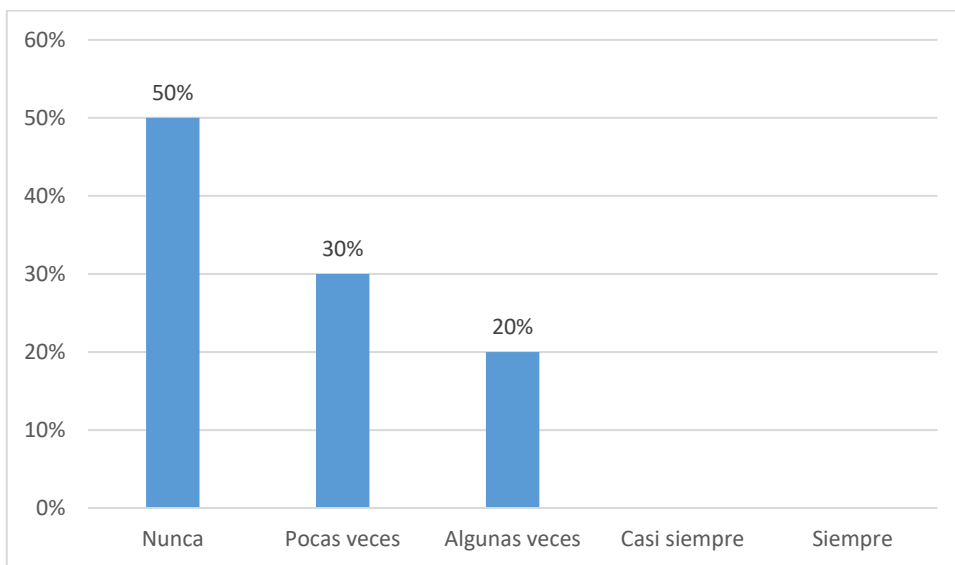


Figura 19 *Pregunta 19: ¿Manejan el presupuesto de gasto de fabricación dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de los usuarios consultados consideran que nunca se maneja el presupuesto de gastos de fabricación dentro de la gestión económica y financiera de la organización, mientras que el 30% indica que pocas veces se maneja, por otro lado, solo el 20% consideran que algunas veces se manejan esos gastos, esto es debido a que fundamentalmente no se emplean costos de producción dentro de la actividad económica que desarrolla la organización.

Tabla 26 *Pregunta 20: ¿El presupuesto de gasto de fabricación se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

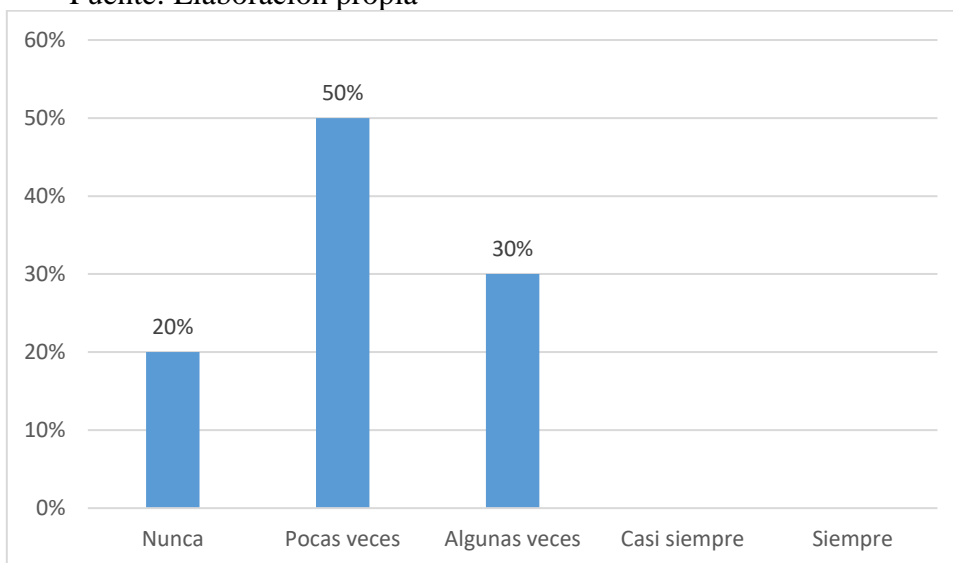


Figura 20 *Pregunta 20: ¿El presupuesto de gasto de fabricación se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de los usuarios consultados establecen que pocas veces el presupuesto de gastos de fabricación se ajusta a la gestión económica y financiera que desarrolla la entidad, motivado a que no emplean este tipo de presupuesto en el plan operativo anual que ejecutan, por otro lado 20% nunca se ajusta y el 30% algunas veces lo hace.

Indicador: Presupuesto de gasto de venta.

Tabla 27 *Pregunta 21: ¿Disponen del presupuesto de gasto de ventas dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

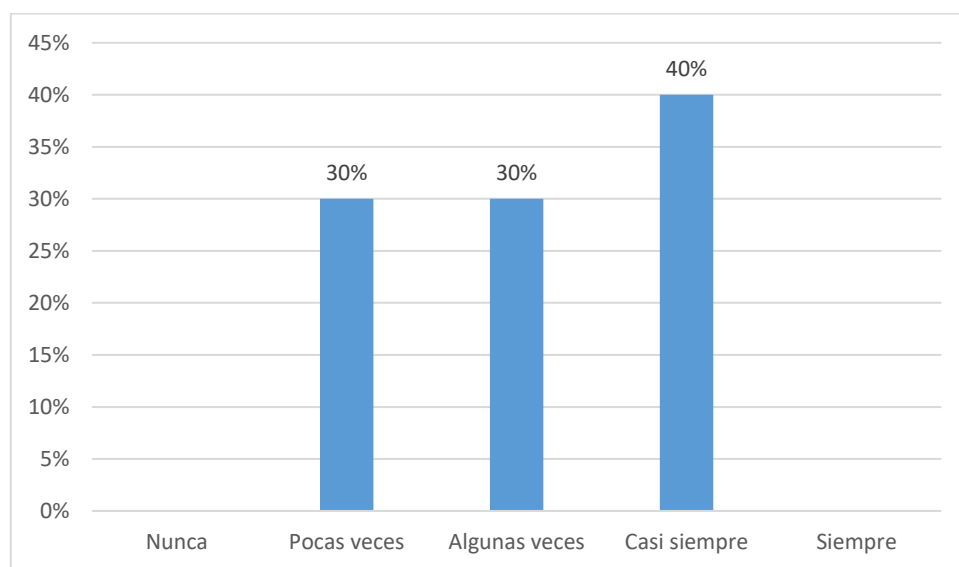


Figura 21 *Pregunta 21: ¿Disponen del presupuesto de gasto de ventas dentro de la gestión económica y financiera de la empresa?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los usuarios encuestados de la empresa comercializadora señalan que casi siempre se disponen de un presupuesto de gastos de ventas en la gestión económica y financiera que ejecutan, principalmente se componen de gastos como: viáticos a vendedores, campañas publicitarias, promociones, entre otros. Mientras que un 30% considera que algunas veces se emplea este tipo de presupuesto en la organización y el otro 30% considera que no se realiza.

Tabla 28 *Pregunta 22: ¿El presupuesto de gasto de ventas se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	4	40%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

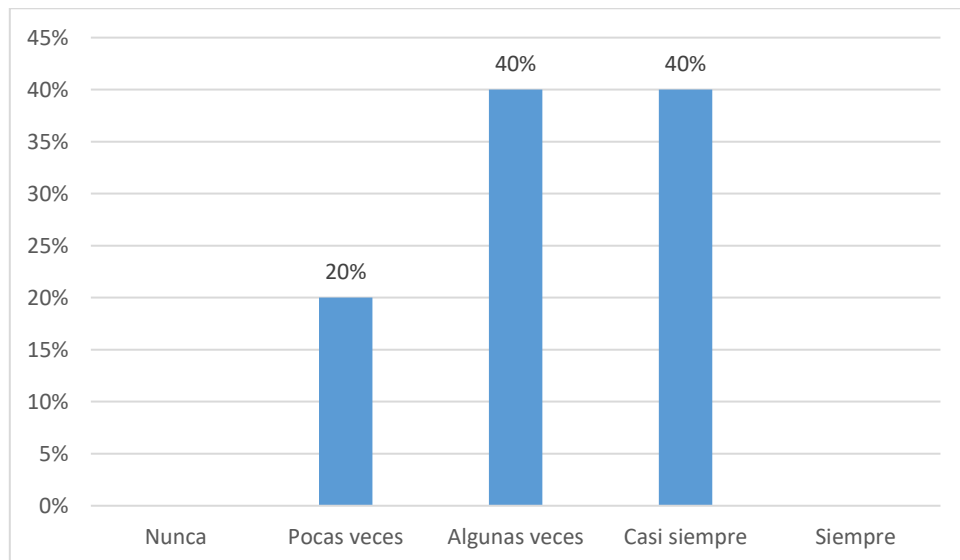


Figura 22 *Pregunta 22: ¿El presupuesto de gasto de ventas se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de las personas encuestadas consideran que casi siempre el presupuesto de gastos de ventas se acopla a los requerimientos de la gestión económica y financiera, generalmente por factores como incremento de precios y variaciones en los niveles de ventas. Por otro lado, un 40% establece algunas veces se ajusta a las necesidades de la gestión mencionada y el 20% restante indica que no se ajusta.

Indicador: Presupuesto de gasto de administración.

Tabla 29 *Pregunta 23: ¿El presupuesto de gastos de administración integra las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

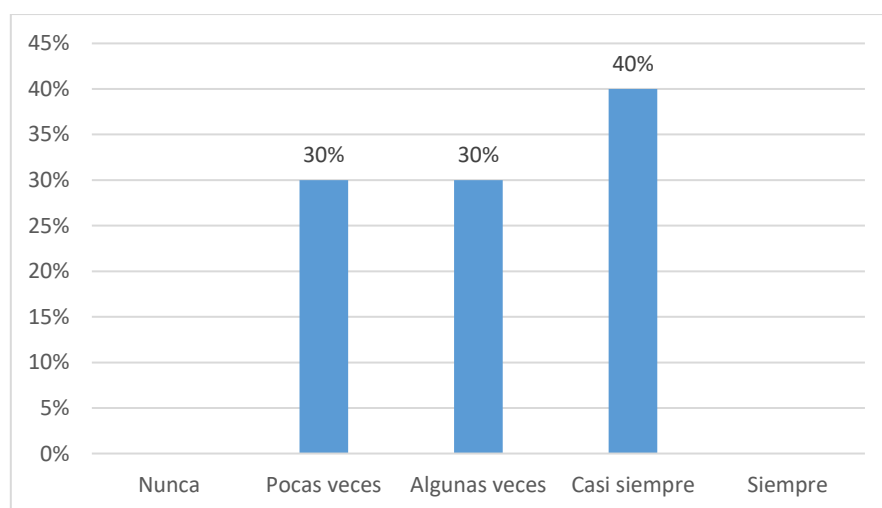


Figura 23 *Pregunta 23: ¿El presupuesto de gastos de administración integra las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los usuarios consultados opinan que casi siempre el presupuesto de gastos de administración integra las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial, tales como los gastos de personal, servicios prestados por terceros, reparación y mantenimiento de instalaciones, entre otros. Sin embargo, un 30% precisa que algunas veces dicho presupuesto integra las partidas necesarias y el otro 30% indica que no lo hace.

Tabla 30 *Pregunta 24: ¿El presupuesto de gastos de administración se ha excedido de lo planificado afectando la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	5	50%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

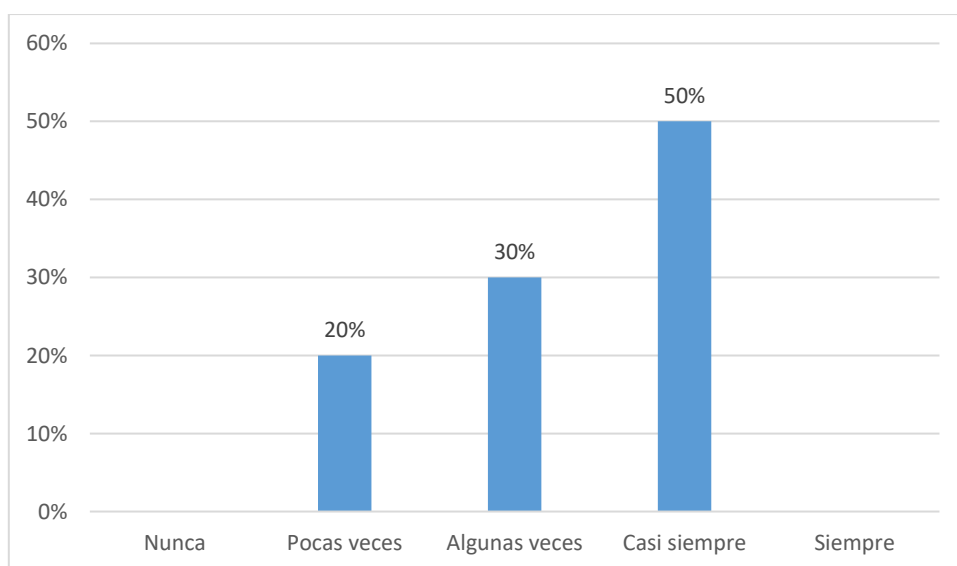


Figura 24 *Pregunta 24: ¿El presupuesto de gastos de administración se ha excedido de lo planificado afectando la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de las personas encuestadas establecen casi siempre el presupuesto de ventas excede lo planificado repercutiendo sobre la gestión económica y financiera, puesto que ocasionalmente los gastos superan los importes que se han estimados en partidas como sueldos, salarios, intereses sobre préstamos, entre otros. Así mismo un 30% opina que algunas veces se excede este tipo de presupuesto sobre los límites establecidos, mientras que el 20% indica que pocas veces sucede.

Indicador: Presupuesto de tesorería

Tabla 31 *Pregunta 25: ¿El presupuesto de tesorería está conformado por las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	2	20%
3 Algunas veces	4	40%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

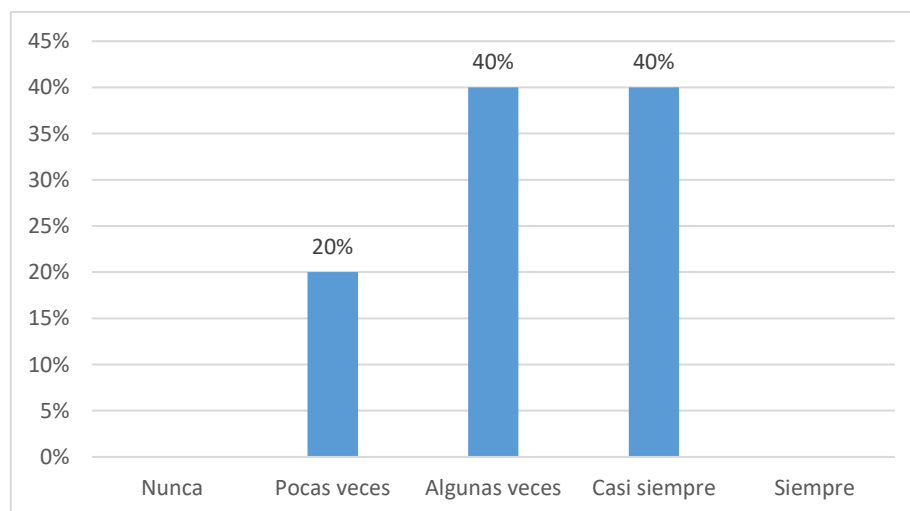


Figura 25 *Pregunta 25: ¿El presupuesto de tesorería está conformado por las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los usuarios encuestados consideran que casi siempre el presupuesto de tesorería está conformado por las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial, tales como: entradas (ventas, ingresos adicionales, cobro de clientes) y salidas (pagos de nómina, compras de mercancías, pagos de gastos operacionales. Además, el otro 40% señala que algunas veces está conformado por todas las partidas mencionadas en su totalidad vinculada con los fines empresariales del negocio y el 20% indica que no lo está.

Tabla 32 *Pregunta 26: ¿El presupuesto de tesorería ha excedido el flujo de efectivo planificado afectado a la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

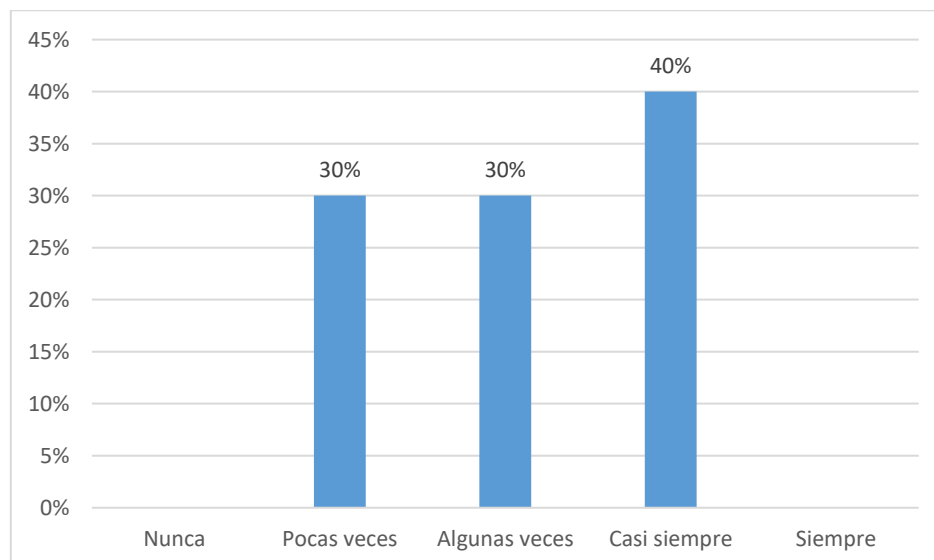


Figura 26 *Pregunta 26: ¿El presupuesto de tesorería ha excedido el flujo de efectivo planificado afectado a la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 40% de los encuestados consideran que el presupuesto de tesorería casi siempre ha excedido el flujo de efectivo planificado, principalmente a las variaciones de los niveles de ventas, como también a los incrementos de gastos han generado cambios en las estimaciones proyectadas incidiendo significativamente en la gestión económica y financiera de la entidad, mientras que un 30% indica que algunas veces lo excede y el otro 30% restante indica que pocas veces sucede.

Indicador: Estados financieros proyectados

Tabla 33 *Pregunta 27: ¿Toman en cuenta los estados financieros proyectados para la puesta en marcha de la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	1	10%
3 Algunas veces	2	20%
4 Casi siempre	7	70%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

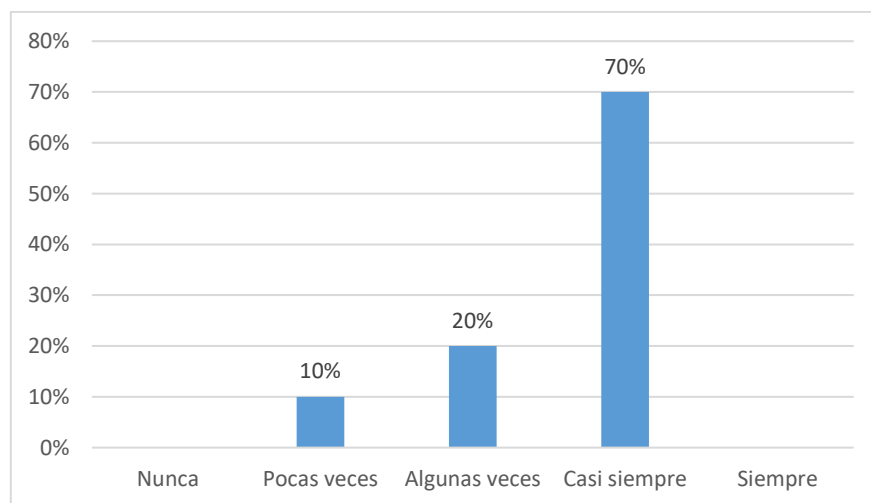


Figura 27 *Pregunta 27: ¿Toman en cuenta los estados financieros proyectados para la puesta en marcha de la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 70% de los usuarios consultados precisan que casi siempre se toman en cuenta los estados financieros proyectados para la puesta en marcha de la gestión económica y financiera del negocio, mientras que el 20% indica que algunas veces lo toma en cuenta y el 10% restante considera que no es tomado en cuenta, motivado a que la mayoría de la veces se emplean los datos tomados por la contabilidad financiera y las declaraciones tributarias que se realizan ante la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT)

Tabla 34 *Pregunta 28: ¿Los estados financieros presentan variaciones constantemente en relación a la ejecución de la gestión económica y financiera?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	3	30%
3 Algunas veces	5	50%
4 Casi siempre	2	20%
5 Siempre	0	0%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

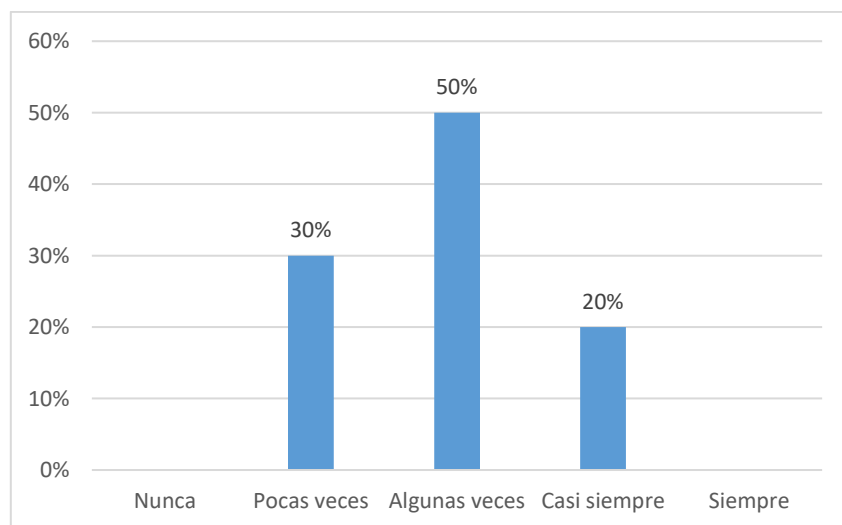


Figura 28 *Pregunta 28: ¿Los estados financieros presentan variaciones constantemente en relación a la ejecución de la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: El 50% de los encuestados opinan que algunas veces los estados financieros proyectados han presentados variaciones en torno a la ejecución de la ejecución financiera, mientras que el 30% indica que pocas veces ocurre y el 20% establece que casi siempre ocurre, primordialmente motivado a factores como el incremento de precios de los vehículos tanto en compras como ventas, cambio en las políticas de crédito y cobranzas, entre otros.

5.2.2 Variable dependiente: Gestión económica y financiera

Dimensión: Ámbitos de gestión

Indicador: Planificación

Tabla 35 *Pregunta 29: ¿Precisan un marco de referencia de planificación en la gestión económica y financiera para el desarrollo de la actividad empresarial del negocio?*

	Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1	Nunca	0	0%
2	Casi nunca	0	0%
3	Algunas veces	2	20%
4	Casi siempre	4	40%
5	Siempre	4	40%
	Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

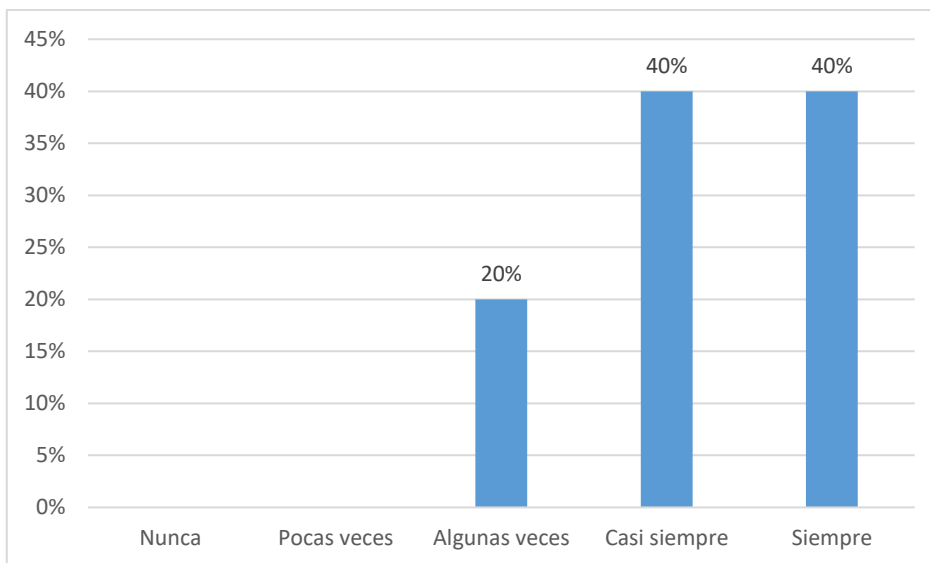


Figura 29 Pregunta 29: ¿Precisan un marco de referencia de planificación en la gestión económica y financiera para el desarrollo de la actividad empresarial del negocio? Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: Un 40% de los encuestados consideran que siempre y casi siempre se emplean un marco de referencia para la planificación de la gestión económica y financiera de la actividad empresarial del negocio, en este caso utilizan la herramienta del sistema de presupuesto. Por otro lado, un 20% precisa que algunas veces se usan marco de referencias además de los sistemas de presupuesto.

Tabla 36 Pregunta 30: ¿Realizan la planificación de necesidades financieras para obtener los fondos y recursos óptimos para la gestión económica y financiera?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	0	0%
3 Algunas veces	2	20%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia.

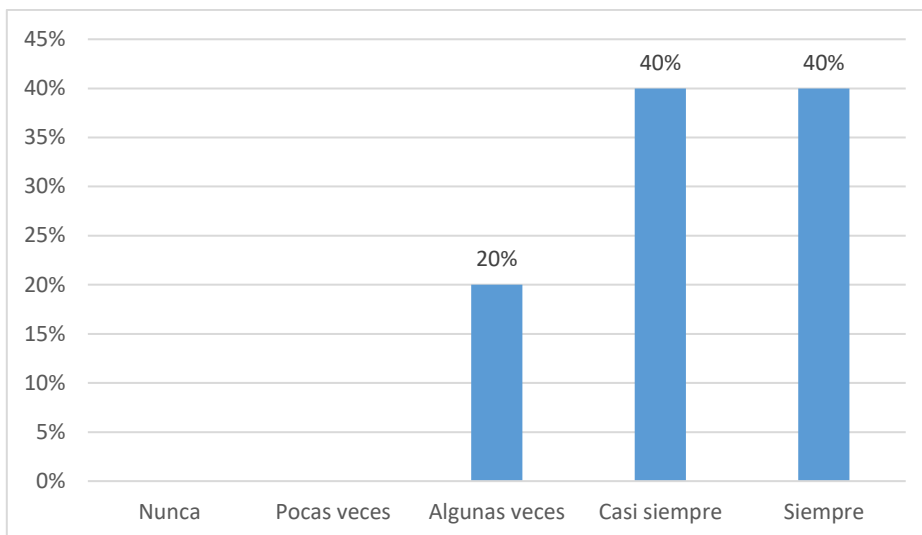


Figura 30 Pregunta 30: ¿Realizan la planificación de necesidades financieras para obtener los fondos y recursos óptimos para la gestión económica y financiera? Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: Un 40% de los encuestados establecen que siempre y casi siempre efectúan la planificación de las necesidades financiera para obtener fondos y recursos necesarios para la gestión financiero puesto que se presentan situaciones como variaciones en los niveles de ventas que han repercutidos en las proyecciones del sistema de presupuesto. Mientras que un 20% considera que algunas veces se realizan estas planificaciones.

Indicador: Organización de la información económico-financiera

Tabla 37 Pregunta 31: ¿Existen procedimientos efectivos de organización de la información económico-financiera que justifiquen el sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	0	0%
3 Algunas veces	2	20%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

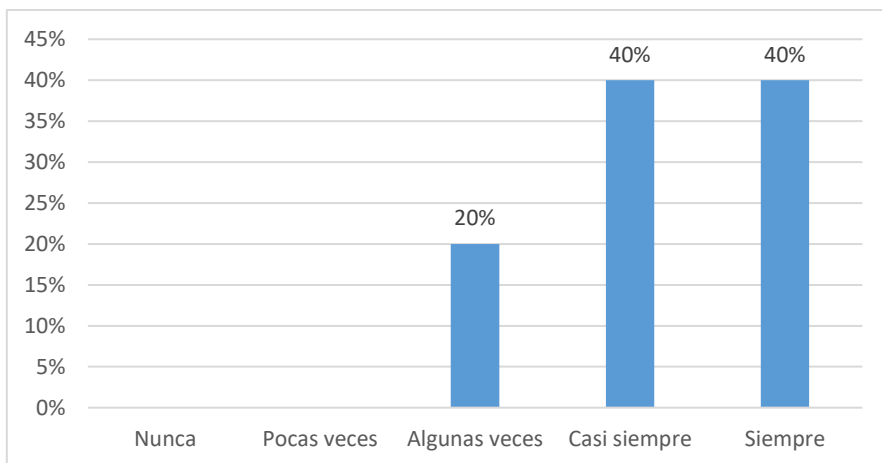


Figura 31 *Pregunta 31: ¿Existen procedimientos efectivos de organización de la información económico-financiera que justifiquen el sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: De acuerdo a lo formulado, un 40% de los encuestados establece que siempre y casi siempre existen procedimientos efectivos de organización de la información económica y financiera puesto que las documentaciones están debidamente ordenadas y registradas en la contabilidad, sin embargo, un 20% establece que algunas veces existen dichos procedimientos para el tratamiento de la información generada en la gestión económica y financiera.

Tabla 38 *Pregunta 32: ¿Los procedimientos de organización de la información económico-financiera contribuyen al seguimiento del sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera de manera oportuna?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	0	0%
3 Algunas veces	1	10%
4 Casi siempre	4	40%
5 Siempre	5	50%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

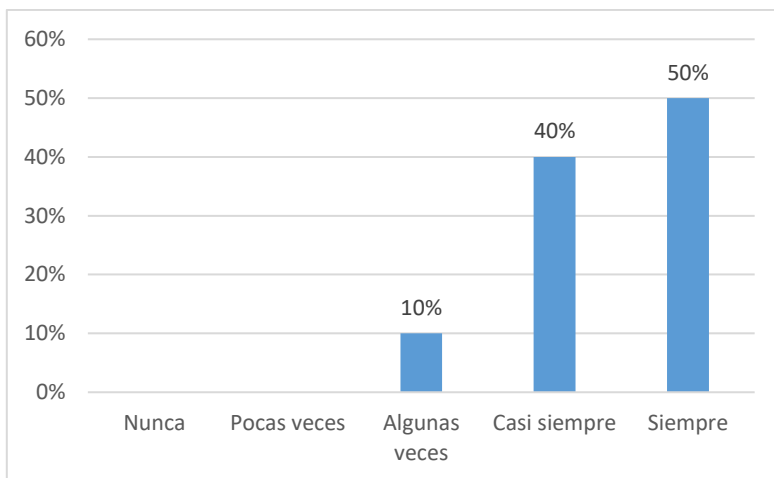


Figura 32 Pregunta 32: ¿Los procedimientos de organización de la información económico-financiera contribuyen al seguimiento del sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera de manera oportuna? Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: Un 50% de los usuarios consultados, consideran siempre los procedimientos de la información económica y financiera contribuyen al seguimiento del sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera de forma oportuna, mientras que el 40% lo considera como casi siempre, dado que, de acuerdo a las variaciones de los niveles de ventas la información generada muy pocas veces favorece al desarrollo de la actividad empresarial del negocio. Por otro lado solo 10% considera que algunas veces los procedimientos de la información económica y financiera tienen un aporte.

Indicador: Evaluación, control y seguimiento.

Tabla 39 Pregunta 33: ¿Existen políticas efectivas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	0	0%
3 Algunas veces	3	30%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	4	40%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia.

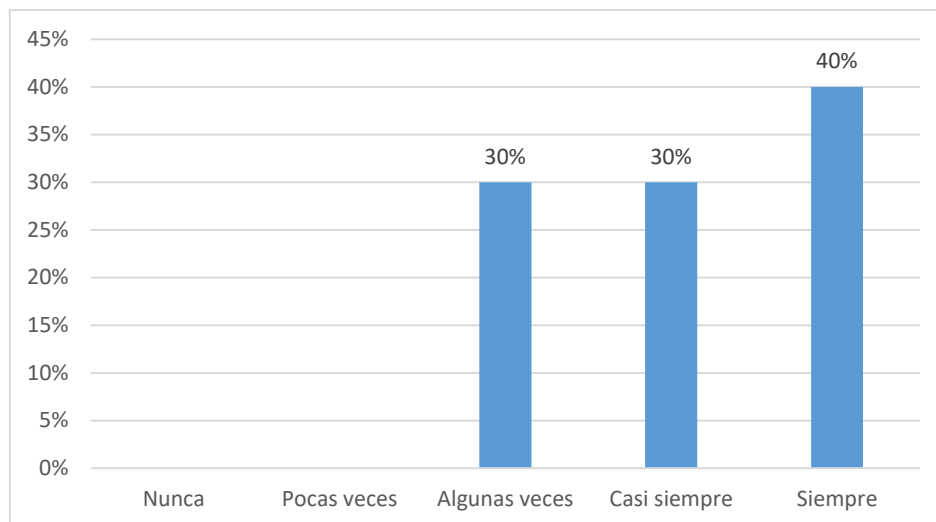


Figura 33 *Pregunta 33: ¿Existen políticas efectivas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: Un 40% de los encuestados precisan que siempre existen políticas efectivas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización, de manera que pocas veces se corrige las desviaciones relacionadas a la planificación, mientras que un 30% señala que casi siempre existen dichas políticas para optimizar las actividades de planificación de gestión económica y financiera. Sin embargo, el 30% considera algunas veces existes estas políticas.

Tabla 40 *Pregunta 34: ¿Las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización han permitido corregir las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto?*

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje
1 Nunca	0	0%
2 Casi nunca	0	0%
3 Algunas veces	1	10%
4 Casi siempre	3	30%
5 Siempre	6	60%
Total	10	100%

Fuente: Elaboración propia

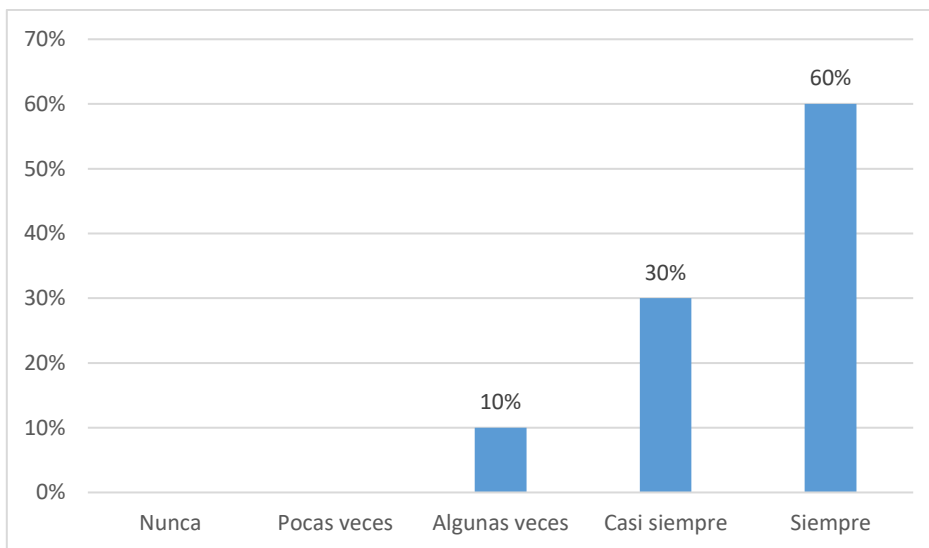


Figura 34 *Pregunta 34: ¿Las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización han permitido corregir las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto?* Fuente: Elaboración propia

Análisis de resultados: Un 60% de los usuarios consultados opinan que casi siempre las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera han permitido corregir las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto, mientras que el 30% considera que este fenómeno ocurre casi siempre, principalmente a las variaciones que han presentado: los niveles de ventas, los gastos de personal y mantenimiento de las instalaciones han incidido de que no sean tan óptimo el empleo de dichas políticas para el control del presupuesto. Sin embargo, el 10% de los encuestados consideraron que esto sucede algunas veces.

5.2 Análisis de Resultados

5.2.1. Prueba de normalidad de los datos.

Seguidamente, se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk, para comprobar si los datos obtenidos siguen una distribución normal, como lo establece Rial y Valera (2008), ya que

resulta conveniente cuando el tamaño de la muestra es igual o menor a 50 casos, siendo el número de caso del presente estudio igual a 10.

Por lo que se procede a plantear las hipótesis correspondientes para cada una de las variables evaluadas.

H₀: los datos de la muestra se ajustan a la distribución normal.

H₁: los datos de la muestra no se ajustan a la distribución normal.

Siendo el criterio de rechazo de la hipótesis, el descrito por Sáez (2012), “se rechazará la hipótesis nula en favor de la alternativa cuando el p-valor asociado al valor que tome DN sea inferior a 0.050” (p. 178).

El propósito de esta prueba es determinar el método de prueba de hipótesis para el análisis estadístico de las variables. En la tabla 38, se muestra los resultados obtenidos de las pruebas aplicadas tanto para las variables: incidencia del sistema de presupuestos (Etapas del sistema presupuestario y procesos), además de la gestión económica y financiera.

Tabla 41. *Prueba de Shapiro-Wilk para las variables del estudio.*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Etapas	.900	10	.218
Proceso	.978	10	.954
Sistema	.924	10	.391
Gestión	.835	10	.038

Fuente: Elaboración propia

Al observar los resultados obtenidos se puede evidenciar que para los datos de variable sistema de presupuesto y sus dos dimensiones se acepta la hipótesis nula ya que los datos se ajustan a una distribución normal, debido a que los valores de significancia para estos datos fueron 0.218, 0.954 y 0.391 respectivamente, siendo mayores al valor de

significancia teórica de 0.050 que se utilizó como criterio de rechazo de la hipótesis nula, mientras que para los datos de la variable gestión económica y financiera se rechaza la hipótesis nula, ya que para el mismo arrojó un valor de significancia de 0.038, siendo estos menor al valor utilizado como criterio de rechazo de la hipótesis nula, por lo no se tienen evidencia cierta de poseer una distribución normal.

5.2.2 Contrastación de hipótesis

Ahora bien, para la comprobación de primera hipótesis específica establecida en el presente estudio se aplicó la prueba no paramétrica para dos muestras relacionadas, específicamente la prueba de Wilcoxon de los rangos con signo. Para este tipo de análisis, Levin y Rubin (2004), establecen que este tipo de prueba con muestras dependientes, se siguen los procedimientos y criterios adaptados para todas las pruebas de hipótesis.

En este sentido, se toma como criterio para el rechazo de la hipótesis nula, la comparación con el valor de significancia calculado para la data con el valor de significancia teórica de 0.05. Si el valor de significancia calculado ≥ 0.05 , se aceptará H_0 . Pero, si el valor p calculado < 0.05 , se aceptará H_1 (Levin y Rubin, 2004).

En este contexto, se evaluó la primera hipótesis específica y los resultados obtenidos se muestran en las tablas 39.

5.2.2.1 Hipótesis específica 1.

H_0 : el cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos no incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

H_1 : el cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

Tabla 42. *Estadístico de la prueba de Wilcoxon para las etapas del sistema de presupuestos y gestión económica y financiera.*

	Gestión - Etapas
Z	-2,805
Sig. asintótica (bilateral)	,005

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo a los resultados obtenidos se observa que el valor de significancia es igual a 0.005, este valor al ser menor que el parámetro teórico de 0.050, indica que las muestras provienen de diferentes poblaciones y por ende existen diferencias entre las medias de puntajes, por lo que se puede afirmar que la hipótesis alterna se cumple entonces: el cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

5.2.2.2. Hipótesis específica 2.

H₀: El cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos no incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

H₁: El cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

Tabla 43. *Estadístico de la prueba de Wilcoxon para el proceso y gestión económica y financiera.*

	Gestión - Proceso
Z	-2,803
Sig. asintótica (bilateral)	,005

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo a los resultados obtenidos se observa que el valor de significancia es igual a 0.005, este valor al ser menor que el parámetro teórico de 0.050, indica que las muestras provienen de diferentes poblaciones y por ende existen diferencias entre las medias de puntajes, por lo que se puede afirmar que la hipótesis alterna se cumple entonces: El cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos incide en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

5.2.2.3. *Hipótesis específica 3.*

H₀: El sistema de presupuestos no incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

H₁: El sistema de presupuestos incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

Tabla 44. *Estadístico de la prueba de Wilcoxon para el sistema de presupuestos y gestión económica y financiera.*

	Gestión - Sistema
Z	-2,805
Sig. asintótica (bilateral)	,005

Fuente: Elaboración propia

De acuerdo a los resultados obtenidos se observa que el valor de significancia es igual a 0.005, este valor al ser menor que el parámetro teórico de 0.050, indica que las muestras provienen de diferentes poblaciones y por ende existen diferencias entre las medias de puntajes, por lo que se puede afirmar que la hipótesis alterna se cumple entonces: El sistema de presupuestos incide en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima.

5.3 Discusión de resultados

Una vez realizada la contrastación de las hipótesis de los datos recolectados para medir el sistema de presupuesto y su incidencia en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de lima se puede evidenciar que los resultados etapas del sistema de presupuestos tuvieron diferencias significativa en la gestión económica y financiera, lo que demuestra que existe una influencia de las etapas del sistema de presupuesto en la gestión económica y financiera de la empresa.

Por otra parte, al evaluar la influencia del proceso del sistema de presupuestos en los resultados de la gestión económica y financiera, se pudo evidenciar que esta tuvo influencia significativa, por lo que existe una diferencia significativa entre las medias de los datos, esto quiere decir que, el proceso adecuado permite tener una buena gestión económica y financiera en la empresa

Con respecto a, la influencia del sistema de presupuesto en los resultados de la gestión económica y financiera de la empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de lima, se pudo observar que tuvo influencia significativamente en estos, ya que sus medias tuvieron diferencias significativas, esto quiere decir que, al realizar ejecutar un buen sistema

de presupuesto, la gestión de económica y finanzas se ve beneficiada en sus resultados empresarial. Por lo cual se comprueba la hipótesis general de la presente investigación.

La influencia que tiene el sistema de presupuesto sobre la gestión de economía y finanzas de la empresa, se puede observar resultados similares en otras investigaciones, como el obtenido por Flores (2018), donde establece que el presupuesto guarda relación con la gestión financiera de la empresa. De la misma manera, Claros (2018) establece que existe una relación entre el presupuesto y la gestión financiera. Mientras que Rivas reporto, que cuando existen deficiencias en el presupuesto en relación a las previsiones, sin dar una respuesta clara a la planificación de los ingresos esperados, la gestión financiera se ve afectada de forma directa, ya que presenta fuerte deficiencias, lo que quiere decir que existe una relación directa entre ambas variables.

CAPÍTULO VI

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1 Conclusiones

A continuación, se señala las conclusiones más resaltantes derivadas de la investigación. En relación con el objetivo uno (1) analizar la incidencia del cumplimiento de las etapas del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima., se establece lo siguiente:

1. Con relación a la planeación del sistema de presupuesto utilizado, pocas veces emplean las actividades de planificación para la fijación del plan anual operativo, además existe poca participación de las unidades que integran la estructura organizacional de la entidad para su diseño.
2. En la ejecución y coordinación del sistema de presupuesto algunas veces se alcanzan las metas planteadas y los importes estimados en el presupuesto, principalmente a los cambios que se presentan en los niveles de ventas y a las variaciones de gastos administrativos.

De igual forma, en torno al objetivo dos (2) analizar la incidencia del cumplimiento de los procesos del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima, se precisa lo siguiente:

3. La empresa emplea el presupuesto de ventas en su plan operativo y generalmente se ajusta a la realidad económica de ésta, sin embargo, presentan variaciones en los niveles de ventas que inciden significativamente en los valores estimados. Por otro

lado, contribuye a la optimización del flujo de efectivo para hacer frente a las transacciones futuras.

4. En relación con el presupuesto de compra de vehículos, se acopla pocas veces a la realidad de la gestión económica y financiera de la entidad, puesto que los incrementos y variaciones en precios y cantidades pueden cambiar las estimaciones proyectadas en el sistema presupuestal.

Finalmente, en relación con el objetivo tres (3) analizar la incidencia del sistema de presupuestos en los ámbitos de la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la ciudad de Lima, se establece lo siguiente:

5. En la planificación de la gestión económica y financiera se emplea como marco de referencia el sistema de presupuesto que incluya las necesidades financieras para obtener fondos y recursos necesarios en la actividad empresarial de la entidad. Así mismo, las políticas de evaluación, control y seguimiento son poco efectivas derivado a que pocas veces se corrige las desviaciones relacionadas a la planificación de las variaciones de los niveles de ventas, los gastos administrativos y de ventas que repercuten relativamente en la gestión económica y financiera de la entidad.

6.2 Recomendaciones

1. Optimizar el uso del sistema de presupuesto en la organización, puesto que es una herramienta de planificación financiera que le permitirá realizar comparaciones efectivas de lo estimado en ingresos, gastos, activos, pasivo y patrimonio con la realidad de la gestión económica y financiera de la empresa, además de promover la

participación de las unidades funcionales que conforman la estructura organizativa de la entidad en la planificación y formulación del sistema de presupuesto.

2. Mejorar los procedimientos de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto de la organización en aspectos como comparaciones periódicas de lo planificado con lo realmente desembolsado con el propósito de que la información sea oportuna y confiable para la toma de decisiones.
3. Fijar mecanismos de supervisión que contribuyan a hacer frente a los posibles riesgos de incremento de precios y variaciones en los presupuestos de ventas a fin de que las cantidades vendidas de vehículos mes a mes se acerquen a la realidad económica
4. Utilizar los presupuestos de compras, gastos administrativos, efectivo y los estados financieros proyectados para la evaluación de la gestión económica y financiera a medida que se van ejecutando sus fases, comparando los reportes contables con éstos a fin de detectar puntos débiles y fuertes que optimicen el manejo del negocio.
5. Reforzar las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la entidad de forma que puedan corregir oportunamente las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Arias, F. (2006). *El Proyecto de Investigación: Guía para su elaboración* (3era Edición). Caracas: Editorial Episteme.
- Asencio, E. (2015) *El presupuesto como instrumento de gestión financiera en la Universidad de Guayaquil: período 2011-2012* (tesis de grado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/6976/1/TESIS%20SE%c3%91ORA%20ELSA%20FINAL%202.pdf>.
- Baño, C. (2017) *Modelo de presupuesto y gestión financiera en la empresa SOLVAC de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas* (tesis de grado). Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.Uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7539/1/PIUSDCYA006-2018.pdf>.
- BEAZ (2013) *Manual de conceptos básicos de gestión económico-financiera para personas emprendedoras*. Madrid: Editorial BEAZ.
- Bravo, M. (2007) *Introducción a las finanzas* (1era. Ed.) México DF: Editorial Pearson.
- Burbano, J. (2014) *Presupuestos enfoque de gestión planeación y control de los recursos* (Décimo Tercera Edición). Bogotá: Mc Graw Hill.
- Catacora, F. (2011). *Sistemas y Procedimientos Contables* (3era. Ed.) Caracas: Editorial McGraw-Hill.
- Chiavenato, I. (2001). *Administración Proceso Administrativo* (5ta Ed.) Bogota: Editorial McGraw-Hill.
- Claros, K. (2018) *Presupuesto por resultados y gestión financiera en la Municipalidad Distrital de Alto Laran, 2018* (tesis de grado). Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/28033/claros_fk.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Díaz, C. (2010). *Gestión y tecnología*. Recuperado de: <http://johanatov.blogspot.es/>
- Echegoyen, J. (2018). *Método Hipotético Deductivo*. Recuperado de: <https://www.e-torredebabel.com/Psicologia/Vocabulario/Metodo-Hipotetico-Deductivo.htm>.
- Díaz, D. (2017) *Análisis de la gestión financiera y presupuestal e incidencia en el logro de resultados de la Municipalidad Provincial de San Román, periodos 2015 y 2016* (tesis de grado). Universidad Nacional de Altiplano. Recuperado de: http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5256/Diaz_Calla_David_Noel.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

- Ferrer, A. (2016) *Cuentas de gestión del PCGE concordado con las NIIF*. Lima: Pacifico Editores SAC.
- Flores, L. (2018) *El presupuesto y la relación con la gestión financiera en una empresa Servicios Médicos en el distrito de Lince, 2017* (Tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo. Recuperado de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/23971/Flores_AL.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Guerra, F. (2012) *Inversiones*. Recuperado de: <https://www.monografias.com/trabajos91/inversiones/inversiones.shtml#ixzz2Xx5RB8s4>.
- Higuerey, A. (2007) *Guía de seminario de presupuesto*. Trujillo: Universidad de los Andes.
- International Accounting Standards Committe (2009). *Normas Internacionales de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros*. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- International Accounting Standards Committe (2009). *Normas Internacionales de Contabilidad 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/RedBV2018_IAS08_GVT.pdf
- La gran enciclopedia de economía (2009). *Definiciones*. Recuperado de: <http://www.economia48.com>.
- Laurente, U. y Machuca, J. (2017) *Aplicación del presupuesto maestro para la evaluación de la gestión financiera en la empresa IGS Integral Group Solution S.A.C en el periodo 2017* (Tesis de grado). Universidad Tecnológica del Perú. Recuperado de: http://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/UTP/1271/1/Ursula%20Laurente_Jhoannan%20Machuca_Michael%20Yalico_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2017.pdf
- Mendoza, Z. (2018) *Propuesta de un modelo de elaboración de presupuesto sistematizado, para la adecuada toma de decisiones gerenciales de la compañía Agrovictoria S.A. productora y exportadora de banano ubicado en la ciudad de Guayaquil* (tesis de grado). Universidad de Guayaquil, Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/30807/1/Tesis%20Final.pdf>
- Monje, C. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa guía didáctica*. Universidad Surcolombiana. Colombia. [Versión PDF]. Recuperado de: <https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-lainvestigacion.pdf>.
- Ortega, R. (2012). *NIIF 2012 Y PCGE comentarios y aplicación práctica*. Lima, Perú: Ediciones Caballero Bustamante S.A.C.

- Palomino, S. (2017). *Incidencia de las NIIF en la elaboración y presentación de la información financiera, en las empresas comerciales de Lima metropolitana, 2016*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional Mayor De San Marcos. http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/3098/1/palomino_ps.pdf
- Recabarren, F. (2014). *Impacto de las normas internacionales de información financiera en el desarrollo de las grandes empresas familiares del Perú*. (Tesis de doctorado). Universidad Nacional Mayor De San Marcos. http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1121/1/recavarren_r.pdf
- Rial, A., y Valera, J. (2008). *Estadística práctica para la investigación en ciencias de la salud*. La Coruña, España: Gesbiblo, S. L.
- Rivas, E. (2015) *El presupuesto y la gestión financiera en la institución educativa N° 6065 Perú Inglaterra del distrito de Villa El Salvador* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle. Recuperado de: <http://repositorio.une.edu.pe/bitstream/handle/UNE/1040/TM%20CEGe%20R68%202015.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Sáez, A. (2012). *Apuntes de estadística para ingenieros*. Jaén, España: Universidad de Jaén.
- Sampieri, R. (2010) *Metodología de la investigación* (5ta. Edición). México DF: Editorial Mc Graw Hill.
- Sánchez, O. (2008). *Introducción a la Contaduría*. (14va. Ed.) México DF: Editorial Pearson Educación.
- Sánchez, W. (2016) *Análisis de la implementación del presupuesto por resultados en Guatemala* (tesis de grado). Universidad de Chile, Chile. Recuperado de: <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/143520/An%c3%a1lisis-de-la-implementaci%c3%b3n-del-presupuesto-por-resultados-en-Guatemala.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Uribe, R. (2015) *Modelo de presupuesto y gestión financiera para la empresa Corporación de Producción y Comercialización Unión Carchense de la provincia de Santo Domingo de Los Tsáchilas para el año 2014* (tesis de grado). Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1387/1/TUSDCYA002-2016.pdf>

APÉNDICES

Apéndice 1 *Instrumento de recolección de datos*

Cuestionario

El presente cuestionario busca recolectar información relacionada al tema de incidencia del sistema de presupuestos en la gestión económica y financiera de una empresa comercializadora de autos BMW de la Ciudad de Lima. Agradezco sirva responder el mismo, señalando con qué frecuencia estas afirmaciones resultan ciertas. Por tanto, seleccione la alternativa que considere correcta a cada interrogante, marcando con un aspa (X) en la casilla correspondiente. (La encuesta es anónima)

Nro.	Ítem	Índices de Evaluación				
		Nunca (1)	Pocas veces (2)	Algunas veces (3)	Casi siempre (4)	Siempre (5)
1 variable independiente: Sistema de presupuesto						
1.1 Dimensión: Etapas del sistema presupuestario						
1.1.1 Indicador: Planeación						
1	Realizan actividades de planeación a la hora de elaborar el sistema de presupuesto					
2	Participan las áreas de la estructura organizativa de la entidad en la planeación del sistema de presupuesto					
1.1.2 Indicador: Formulación						
3	La etapa de formulación considera los elementos aportados por las áreas de la entidad en la elaboración del sistema de presupuesto					
4	La formulación del sistema de presupuesto adecua de forma óptima la situación financiera y el resultado económico de la entidad en los lapsos establecidos					
1.1.3 Indicador: Aprobación						
5	La aprobación del sistema de presupuesto de la entidad es de forma colectiva con las unidades responsable de la empresa					
6	La aprobación del sistema de presupuesto es un elemento clave para la ejecución de los ingresos y gastos de la empresa					
1.1.4 Indicador: Ejecución y coordinación						
7	En la etapa de ejecución y coordinación del sistema de presupuesto integran a las unidades organizacionales de la empresa para el alcance de las metas planteadas					
8	La ejecución y coordinación del presupuesto contribuye a la optimización de la gestión económica y financiera de la entidad					
1.1.5 Indicador: Control y evaluación.						
9	En el control y evaluación del sistema de presupuesto se alcanzan los importes y metas planificadas desde el inicio					
10	En el control y evaluación una vez finalizado el sistema de presupuesto se elabora un informe sobre el alcance y desempeño de la gestión económica y financiera de la entidad					
1.2 Dimensión: Procesos						
1.2.1 Indicador: Presupuesto de venta						
11	El presupuesto de venta incluye metas que se ajustan a la realidad económica de la organización					
12	El presupuesto de venta es un punto de apoyo para la generación de beneficios en la gestión económica y financiera					
1.2.2 Indicador: Presupuesto de producción						
13	Emplean el presupuesto de producción dentro de la gestión económica y financiera de la empresa					

Nro	Ítem	Índices de Evaluación				
		Nunca (1)	Pocas veces (2)	Algunas veces (3)	Casi siempre (4)	Siempre (5)
14	El presupuesto de producción apoya la administración eficiente de los fondos de la gestión económica y financiera					
1.2.3 Indicador: Presupuesto de requerimiento de compras						
15	El presupuesto de requerimiento de compras de vehículos se ajusta a la realidad económica de la organización					
16	El presupuesto de requerimiento de compras es ejecutado óptimamente en relación a la gestión económica y financiera de la entidad					
1.2.4 Indicador: Presupuesto de mano de obra						
17	Utilizan el presupuesto de mano de obra dentro de la gestión económica y financiera de la empresa					
18	El presupuesto de mano de obra se ajusta las necesidades de la gestión económica y financiera					
1.2.5 Indicador: Presupuesto de gasto de fabricación.						
19	Manejan el presupuesto de gasto de fabricación dentro de la gestión económica y financiera de la empresa					
20	El presupuesto de gasto de fabricación se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera					
1.2.6 Indicador: Presupuesto de gasto de venta.						
21	Disponen del presupuesto de gasto de ventas dentro de la gestión económica y financiera de la empresa					
22	El presupuesto de gasto de ventas se ajusta a los requerimientos de la gestión económica y financiera					
1.2.7 Indicador: Presupuesto de gasto de administración.						
23	El presupuesto de gastos de administración integra las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial					
24	El presupuesto de gastos de administración se ha excedido de lo planificado afectando la gestión económica y financiera					
1.2.8 Indicador: Presupuesto de tesorería.						
25	El presupuesto de tesorería está conformado por las partidas necesarias para el desarrollo de la actividad empresarial					
26	El presupuesto de tesorería ha excedido el flujo de efectivo planificado afectado a la gestión económica y financiera					
1.2.9 Indicador: Estados financieros proyectados.						
27	Toman en cuenta los estados financieros proyectados para la puesta en marcha de la gestión económica y financiera					
28	Los estados financieros presentan variaciones constantemente en relación a la ejecución de la gestión económica y financiera					
2 variable dependiente: Gestión económica y financiera						
2.1 Dimensión: Ámbitos de gestión						
2.1.1 Indicador: Planificación						
29	Precisan un marco de referencia de planificación en la gestión económica y financiera para la el desarrollo de la actividad empresarial del negocio					
30	Realizan la planificación de necesidades financieras para obtener los fondos y recursos óptimos para la gestión económica y financiera					
2.1.2 Indicador: Organización de la información económico-financiera						
31	Existen procedimientos efectivos de organización de la información económico-financiera que justifiquen la el sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera					
32	Los procedimientos de organización de la información económico-financiera contribuyen al seguimiento del sistema de presupuesto y la gestión económica y financiera de manera oportuna					

Nro	Ítem	Índices de Evaluación				
		Nunca (1)	Pocas veces (2)	Algunas veces (3)	Casi siempre (4)	Siempre (5)
2.1.3 Indicador: Evaluación, control y seguimiento						
33	Existen políticas efectivas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización					
34	Las políticas de evaluación, control y seguimiento de la gestión económica y financiera de la organización han permitido corregir las variaciones que han presentado el sistema de presupuesto					

Apéndice 2 Estado de resultado comparativo

EMPRESA COMERCIALIZADORA DE AUTOS BMW DE LA CIUDAD DE LIMA
ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EN 2017 - 2018
 (Expresados en Soles)

	Real sin aplicar presupuestos	Real aplicando presupuestos	Proyectado	Diferencia	% por ejecutar / Sobre ejecutado	% Exceso / Faltante por cumplir
	2017	2018	2018			
Ventas	289,328,070	250,776,843	260,325,450	9,548,607	96%	4%
Costo de ventas y servicios	(203,771,138)	(194,199,031)	(159,145,830)	(35,053,201)	122%	-22%
Utilidad bruta	<u>85,556,932</u>	<u>56,577,812</u>	<u>101,179,620</u>	<u>44,601,808</u>	<u>56%</u>	<u>40%</u>
Gastos de venta	(41,619,548)	(47,918,794)	(46,517,093)	1,401,701	103%	-3%
Gastos de administración	(21,370,152)	(24,604,589)	(23,884,866)	719,723	103%	-3%
Otros ingresos	393,399	5,701,821	465,261	(5,236,560)	1226%	-1126%
Otros gastos	(349,307)	-	(413,115)	(413,115)	0%	100%
Utilidad operativa	<u>22,611,324</u>	<u>(10,243,750)</u>	<u>30,829,807</u>	<u>41,073,557</u>	<u>-33%</u>	<u>133%</u>
Ingresos financieros	66,878	40,891	74,748	33,857	55%	45%
Gastos financieros	(3,216,656)	(5,996,400)	(5,813,748)	182,652	103%	-3%
Diferencia en cambio, neta	(3,309,005)	(7,645,870)	(3,698,389)	3,947,481	207%	-107%
	<u>(6,458,783)</u>	<u>(23,845,129)</u>	<u>21,392,418</u>	<u>45,237,547</u>	<u>-111%</u>	<u>211%</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	16,152,541	(23,845,129)	21,392,418	45,237,547	-111%	211%
Impuesto a la renta	(6,366,296)	-	(8,428,613)	8,428,613	0%	100%
Utilidad neta y resultado integral del año	<u>9,786,245</u>	<u>(23,845,129)</u>	<u>12,963,805</u>	<u>36,808,934</u>	<u>-184%</u>	<u>284%</u>

Apéndice 3 Estado de situación financiera comparativo

EMPRESA COMERCIALIZADORA DE AUTOS BMW DE LA CIUDAD DE LIMA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Soles)

	Real sin aplicar presupuestos	Real aplicando presupuestos	Proyectado	Diferencia	% por ejecutar / Sobre ejecutado	% Exceso / Faltante por cumplir
	AL 31/12/2017	AL 31/12/2018	AL 31/12/2018			
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efectivo	23,024,329	21,471,969	4,546,687	(16,925,282)	472%	-372%
Cuentas por cobrar comerciales	12,517,113	8,575,837	71,465,022	62,889,115	12%	88%
Otras cuentas por cobrar	22,622,805	24,356,099		(24,356,099)		
Existencias	112,671,669	105,794,618	122,671,669	16,877,051	86%	14%
Gastos contratados por anticipado	1,981,192	9,946,080		(9,946,080)		-
Total activo corriente	172,817,108	170,144,603	198,683,378	28,538,775	86%	14%
ACTIVO NO CORRIENTE						
Inmuebles, maquinaria y equipo	57,718,489	59,922,253	56,797,441	(3,124,812)	106%	-6%
Activos intangibles	6,043,503	8,115,374	5,952,410	(2,162,964)	136%	-36%
Activo por impuesto a la renta diferido	2,096,568	4,874,448	2,096,568	(2,777,880)	232%	-132%
Total activo no corriente	65,858,560	72,912,075	64,846,419	(8,065,656)	92%	8%
TOTAL ACTIVO	238,675,668	243,056,678	263,529,797	20,473,119	92%	8%

PASIVO Y PATRIMONIO**PASIVO CORRIENTE**

Obligaciones financieras	110,200,175	122,523,163	100,502,560	(20,050,136)	120%	-20%
Cuentas por pagar comerciales	11,077,534	18,019,279	36,143,991	18,124,712	50%	50%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,443,273	7,038,442		(7,037,442)		
Remuneraciones por pagar	3,378,284	2,132,996		(2,132,996)		
Otras cuentas por pagar	264,171	8,206,318		(8,206,318)		
Impuesto a la renta por pagar	6,366,296	-	8,428,613		0%	100%
Total pasivo corriente	132,729,733	157,920,198	145,075,163	(19,303,180)	170%	30%

PASIVO NO CORRIENTE

Otras cuentas por pagar	2,758,218	5,793,892	2,303,112	(3,490,780)	252%	-125%
Total pasivo	2,758,218	5,793,892	2,303,112	14,365,348	110%	-10%

PATRIMONIO

Capital	30,370,551	30,370,551	30,370,551	-	100%	0%
Reserva legal	3,347,351	3,347,351	3,347,351	-	100%	0%
Resultados acumulados	59,683,570	71,440,284	69,469,815	-1,970,469	103%	-3%
Resultado del Ejercicio	9,786,245	(23,845,129)	12,963,805	36,808,934	-184%	284%
Total patrimonio	103,187,717	81,313,055	116,151,522	34,838,467	70%	30%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

238,675,668	243,056,678	263,529,797	20,473,119	92%	8%
--------------------	--------------------	--------------------	-------------------	------------	-----------

ANEXO

CASO PRÁCTICO

La empresa “INCHCAPE MOTORS PERU S.A.”. (en adelante compañía), es una subsidiaria indirecta de INCHCAPE PLC, empresa con domicilio legal en Reino Unido, la que a través de ILAOTHER S.A., una empresa domiciliada en Panamá y otro accionista poseen el 100% de las acciones representativas de su capital social. La compañía es una sociedad anónima peruana constituida el 12 de diciembre de 1997.

Por consiguiente, está situada en el Av. El Polo Nro. 1117 Urb. La Arboleda (Cruce Av. El Polo con Av. El Cortijo), Distrito Santiago de Surco, provincia y departamento de Lima, Perú. La actividad económica principal de la compañía, es la importación, compra, venta, distribución, consignación, comercialización y representación en cualquiera de sus formas de todas clases de vehículo motorizados, así como sus partes y piezas, repuestos y demás componentes, asimismo, brinda servicios de reparación de vehículos, pudiendo dedicarse también a toda clase de operaciones de crédito vinculados al negocio automotriz.

La compañía comercializa los vehículos de la marca BMW de acuerdo con el contrato de importador firmado el 9 de febrero de 1999 con Bayerische Motoren Werke AG (BMW). Sin embargo, no ha tenido resultados favorables para sus propietarios. A fin de prever la utilidad para el año 2018 y llevar un control de efectivo, se propone la elaboración de un presupuesto maestro, direccionado en las secciones: operacional y financiero, además de los estados financieros proyectados al 31 de diciembre de 2018.

De igual modo, se presentan los estados financieros históricos al 31 de diciembre de 2017 (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales) como basamento necesario para la elaboración del presupuesto, que se muestra a continuación:

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
	S/
Ventas	289,328,070
Costo de ventas y servicios	(203,771,138)
Utilidad bruta	<u>85,556,932</u>
Gastos de venta	(41,619,548)
Gastos de administración	(21,370,152)
Otros ingresos	393,399
Otros gastos	(349,307)
Utilidad operativa	<u>22,611,324</u>
Ingresos financieros	66,878
Gastos financieros	(3,216,656)
Diferencia en cambio, neta	(3,309,005)
	<u>(6,458,783)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	16,152,541
Impuesto a la renta	(6,366,296)
Utilidad neta y resultado integral del año	<u>9,786,245</u>

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
Al 31 de Diciembre de 2017

ACTIVO	<u>2017</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2017</u>
	<u>S/</u>		<u>S/</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	23,024,329	Obligaciones financieras	110,200,175
Cuentas por cobrar comerciales	12,517,113	Cuentas por pagar comerciales	11,077,534
Otras cuentas por cobrar	22,622,805	Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,443,273
Existencias	112,671,669	Remuneraciones por pagar	3,378,284
Gastos contratados por anticipado	1,981,192	Otras cuentas por pagar	6,630,467
Total activo corriente	<u>172,817,108</u>	Impuesto a la renta por pagar	-
		Total pasivo corriente	<u>132,729,733</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, maquinaria y equipo	57,718,489	Otras cuentas por pagar	2,758,218
Activos intangibles	6,043,503	Total pasivo	<u>135,487,951</u>
Activo por impuesto a la renta diferido	2,096,568		
Total activo no corriente	<u>65,858,560</u>	PATRIMONIO	
		Capital	30,370,551
		Reserva legal	3,347,351
		Resultados acumulados	69,469,815
		Total patrimonio	<u>103,187,717</u>
TOTAL ACTIVO	<u>238,675,668</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>238,675,668</u>

1.1 Etapas del sistema de presupuesto

1.1.1 Planeación

En base a la información financiera de 2017 de INCHCAPE MOTORS PERU S.A se diseñó un sistema de presupuesto que contribuya a optimizar la gestión económica y financiera de esta empresa, por tanto a partir de los estados financieros de 2017 se preparo el presupuesto operativo y financiero para el año 2018 tomando como referencias las partidas que integran cada uno de estos instrumentos financieros.

1.1.2 Formulación

En esta etapa se preparó de forma analítica el presupuesto maestro de INCHCAPE MOTORS PERU S.A, para el año 2018 tomando en cuenta cada unas de las partes que integran el proceso de un sistema de presupuesto las cuales fueron:

“INCHCAPE MOTORS PERU S.A.”

Presupuesto Maestro

Año 2018

1.1.2.1 Presupuesto operativo

1.1.2.1.1 Presupuesto de Ventas: Las ventas en el año 2018 se proyectaron en un 3% adicional de la base del 2017, tomando como referencia un incremento en los precios de ventas y cantidades de los modelos A, B, C, D, E y F, los cuales fueron distribuidas mensualmente en el presupuesto de venta, tal como se muestra a continuación:

Presupuesto de Ventas 2018

Tipo de Vehículo	Precio de Venta	Enero		Febrero		Marzo		Abril		Mayo		Junio	
		Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta
Modelo A	307,350.00	7	2,151,450.00	8	2,458,800.00	12	3,688,200.00	11	3,380,850.00	10	3,073,500.00	2	614,700.00
Modelo B	375,650.00	6	1,844,100.00	5	1,536,750.00	14	4,302,900.00	13	3,995,550.00	16	4,917,600.00	4	1,229,400.00
Modelo C	204,900.00	10	3,073,500.00	4	1,229,400.00	15	4,610,250.00	14	4,302,900.00	6	1,844,100.00	1	307,350.00
Modelo D	243,005.00	8	2,458,800.00	3	922,050.00	18	5,532,300.00	17	5,224,950.00	15	4,610,250.00	2	614,700.00
Modelo E	273,200.00	7	2,151,450.00	10	3,073,500.00	12	3,688,200.00	11	3,380,850.00	8	2,458,800.00	16	4,917,600.00
Modelo F	358,575.00	8	2,458,800.00	15	4,610,250.00	11	3,380,850.00	9	2,766,150.00	10	3,073,500.00	13	3,995,550.00
			14,138,100.00		13,830,750.00		25,202,700.00		23,051,250.00		19,977,750.00		11,679,300.00

Julio		Agosto		Setiembre		Octubre		Noviembre		Diciembre		Total General
Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	
19	5,839,650.00	8	2,458,800.00	8	2,458,800.00	10	3,073,500.00	17	5,224,950.00	24	7,376,400.00	41,799,600.00
16	4,917,600.00	4	1,229,400.00	11	3,380,850.00	15	4,610,250.00	12	3,688,200.00	19	5,839,650.00	41,492,250.00
18	5,532,300.00	18	5,532,300.00	10	3,073,500.00	16	4,917,600.00	13	3,995,550.00	20	6,147,000.00	44,565,750.00
19	5,839,650.00	11	3,380,850.00	16	4,917,600.00	15	4,610,250.00	13	3,995,550.00	21	6,454,350.00	48,561,300.00
12	3,688,200.00	10	3,073,500.00	11	3,380,850.00	12	3,688,200.00	12	3,688,200.00	19	5,839,650.00	43,029,000.00
11	3,380,850.00	4	1,229,400.00	9	2,766,150.00	10	3,073,500.00	12	3,688,200.00	21	6,454,350.00	40,877,550.00
	29,198,250.00		16,904,250.00		19,977,750.00		23,973,300.00		24,280,650.00		38,111,400.00	260,325,450.00

1.1.2.1 Presupuesto de Costo de Ventas y Servicio: El costo de venta y servicio, está constituido por las compras de vehículos BMW a comercializarse en el 2018, por tanto, el costo de compra representa un 60% del precio de venta de los modelos A, B, C, D, E y F a negociarse con los clientes, tal como se detalla a continuación:

Presupuesto de Costo de Ventas y Servicio 2018

Tipo de Vehículo	Costo de compra	Enero		Febrero		Marzo		Abril		Mayo		Junio	
		Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta
Modelo A	184,410.00	8	1,475,280.00	8	1,475,280.00	13	2,397,330.00	12	2,212,920.00	11	2,028,510.00	3	553,230.00
Modelo B	225,390.00	7	1,290,870.00	5	922,050.00	14	2,581,740.00	13	2,397,330.00	16	2,950,560.00	5	922,050.00
Modelo C	122,940.00	11	2,028,510.00	3	553,230.00	15	2,766,150.00	14	2,581,740.00	5	922,050.00	1	184,410.00
Modelo D	145,803.00	9	1,659,690.00	3	553,230.00	18	3,319,380.00	17	3,134,970.00	15	2,766,150.00	5	922,050.00
Modelo E	163,920.00	8	1,475,280.00	11	2,028,510.00	15	2,766,150.00	11	2,028,510.00	8	1,475,280.00	17	3,134,970.00
Modelo F	215,145.00	9	1,659,690.00	15	2,766,150.00	11	2,028,510.00	9	1,659,690.00	10	1,844,100.00	14	2,581,740.00
			9,589,320.00		8,298,450.00		15,859,260.00		14,015,160.00		11,986,650.00		8,298,450.00

Julio		Agosto		Setiembre		Octubre		Noviembre		Diciembre		Total General
Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	Cantidad	Venta	
20	3,688,200.00	9	1,659,690.00	10	1,844,100.00	12	2,212,920.00	16	2,950,560.00	20	3,688,200.00	26,186,220.00
16	2,950,560.00	4	737,640.00	11	2,028,510.00	15	2,766,150.00	11	2,028,510.00	16	2,950,560.00	24,526,530.00
18	3,319,380.00	18	3,319,380.00	10	1,844,100.00	15	2,766,150.00	15	2,766,150.00	18	3,319,380.00	26,370,630.00
20	3,688,200.00	11	2,028,510.00	17	3,134,970.00	16	2,950,560.00	15	2,766,150.00	16	2,950,560.00	29,874,420.00
13	2,397,330.00	10	1,844,100.00	11	2,028,510.00	15	2,766,150.00	12	2,212,920.00	17	3,134,970.00	27,292,680.00
11	2,028,510.00	4	737,640.00	9	1,659,690.00	10	1,844,100.00	13	2,397,330.00	20	3,688,200.00	24,895,350.00
	18,072,180.00		10,326,960.00		12,539,880.00		15,306,030.00		15,121,620.00		19,731,870.00	159,145,830.00

1.1.2.1.3 Presupuesto de Gastos de Ventas y Administrativos: Los presupuestos de gastos de ventas y gastos de administración, toman como base en el mes de enero 2018 el valor promedio de los importes anuales de dichos conceptos incurridos en el año 2017, posteriormente, de febrero a diciembre del mismo año, se incrementarán en un 2% en torno al mes finalizado, tal como se observa a continuación:

Presupuesto de Gastos de Ventas y Administrativos

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio
	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe
Gastos de venta	3,468,295.67	3,537,661.58	3,608,414.81	3,680,583.11	3,754,194.77	3,829,278.67	3,905,864.24
Gastos de administración	1,780,846.00	1,816,462.92	1,852,792.18	1,889,848.02	1,927,644.98	1,966,197.88	2,005,521.84
Totales	5,249,141.67	5,354,124.50	5,461,206.99	5,570,431.13	5,681,839.75	5,795,476.55	5,911,386.08

Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total General
Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	
3,983,981.52	4,063,661.15	4,144,934.38	4,227,833.06	4,312,389.73	46,517,092.69
2,045,632.28	2,086,544.92	2,128,275.82	2,170,841.34	2,214,258.16	23,884,866.34
6,029,613.80	6,150,206.08	6,273,210.20	6,398,674.40	6,526,647.89	70,401,959.03

1.1.2.1.4 Presupuestos de otros ingresos y otros gastos, toman como referencia en el mes de enero 2018 el valor promedio de los importes anuales de dichos conceptos percibidos e incurridos en el año 2017, consecutivamente de febrero a diciembre del mismo año, se incrementarán en un 3% en torno al mes finalizado, tal como se muestra a continuación:

Presupuesto de Otros Ingresos y Otros Gastos

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe
Otros Ingresos	32,783.25	33,766.75	34,779.75	35,823.14	36,897.84	38,004.77
Otros Gastos	(29,108.92)	(29,982.18)	(30,881.65)	(31,808.10)	(32,762.34)	(33,745.21)
Totales	3,674.33	3,784.56	3,898.10	4,015.04	4,135.49	4,259.56

Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total General
Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	
39,144.91	40,319.26	41,528.84	42,774.71	44,057.95	45,379.69	465,260.85
(34,757.57)	(35,800.30)	(36,874.30)	(37,980.53)	(39,119.95)	(40,293.55)	(413,114.61)
4,387.35	4,518.97	4,654.54	4,794.17	4,938.00	5,086.14	52,146.25

1.1.2.1.5 Presupuestos de Ingresos y Gastos Financieros: están conformado por las diferencias cambiarias de las operaciones de compra y venta que toman como base el dólar americano, en tal sentido se seleccionó como indicador en el mes de enero 2018 el valor promedio de los importes anuales de dichos conceptos percibidos e incurridos en el año 2017, consecutivamente de febrero a diciembre del mismo año, se incrementarán en un 2% en relación al mes finalizado.

Cabe destacar, que los gastos financieros incluyen los intereses financieros de un préstamo bancario a 8 meses otorgados por el banco en enero 2018, tal como se presenta a continuación:

Presupuesto de Ingresos y Gastos Financieros

Concepto	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe
Ingresos financieros	5,573.17	5,684.63	5,798.32	5,914.29	6,032.57	6,153.23
Gastos financieros	(818,524.69)	(762,273.62)	(702,472.66)	(638,905.33)	(571,342.08)	(499,539.51)
Diferencia de cambio neta	(275,750.42)	(281,265.43)	(286,890.73)	(292,628.55)	(298,481.12)	(304,450.74)
Totales	(1,088,701.94)	(1,037,854.41)	(983,565.07)	(925,619.59)	(863,790.63)	(797,837.03)

Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total General
Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	Importe	
6,276.29	6,401.82	6,529.85	6,660.45	6,793.66	6,929.53	74,747.81
(423,239.56)	(342,168.60)	(256,036.50)	(261,157.23)	(266,380.38)	(271,707.99)	(5,813,748.16)
(310,539.76)	(316,750.55)	(323,085.56)	(329,547.27)	(336,138.22)	(342,860.98)	(3,698,389.33)
(727,503.03)	(652,517.33)	(572,592.21)	(584,044.06)	(595,724.94)	(607,639.44)	(9,437,389.68)

1.1.2.1.6 Estado de Resultados Integrales

En tal sentido, una vez, realizado el presupuesto operativo de “INCHCAPE MOTORS PERU S.A.” para el ejercicio económico 2018, se destaca el siguiente estado de resultados integrales proyectado para el año señalado:

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (PROYECCION 2018)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
	S/
Ventas	260,325,450
Costo de ventas y servicios	(159,145,830)
Utilidad bruta	101,179,620
Gastos de venta	(46,517,093)
Gastos de administración	(23,884,866)
Otros ingresos	465,261
Otros gastos	(413,115)
Utilidad operativa	30,829,807
Ingresos financieros	74,748

Gastos financieros	(5,813,748)
Diferencia en cambio, neta	(3,698,389)
	<u>(9,437,390)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	21,392,418
Impuesto a la renta	8,428,613
Utilidad neta y resultado integral del año	<u><u>12,963,805</u></u>

Es importante recalcar que la utilidad neta del año 2017 fue de S/ 9,786,245, por tanto, para el 2018 esta se estima en S/ 12,963,805 reflejándose un incremento del 32% en comparación con el año finalizado en 2017.

1.1.2.2 Presupuesto financiero

1.1.2.2.1 Presupuesto de Tesorería:

- ✓ Una vez obtenidos los importes mensuales de las ventas, estas fueron agrupadas trimestralmente en el año 2018 para un mejor análisis de las entradas que se presentarán en el presupuesto de efectivo más adelante. De igual manera, las ventas serán 60% al contado y 40% a crédito, de acuerdo con las condiciones y políticas acordadas con los clientes, por consiguiente, el resultado es el siguiente:

Distribucion trimestral de las ventas					
Cedula de Ventas	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Total
Ventas	53,171,550.00	54,708,300.00	66,080,250.00	86,365,350.00	260,325,450.00
Contado	31,902,930.00	32,824,980.00	39,648,150.00	51,819,210.00	156,195,270.00
Credito	21,268,620.00	21,883,320.00	26,432,100.00	34,546,140.00	104,130,180.00

- ✓ Las cuentas por cobrar se recuperan un 10% en el trimestre siguiente después de las ventas, un 30% en el segundo trimestre y la diferencia será cobrada al tercer trimestre después de realizadas las ventas. El Saldo inicial de S/ 35,139,918 representa la sumatoria de las partidas Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar que estaban pendiente al 31 de diciembre de 2017.

Cedula de Cuentas por Cobrar	Saldo inicial	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Total	Saldo
Cuentas por Cobrar Acumulado	35,139,918.00					35,139,918.00	35,139,918.00
Ventas a Credito		21,268,620.00	21,883,320.00	26,432,100.00	34,546,140.00	104,130,180.00	139,270,098.00
90 días		3,513,991.80	2,126,862.00	2,188,332.00	2,643,210.00	10,472,395.80	128,797,702.20
180 días			10,541,975.40	6,380,586.00	6,564,996.00	23,487,557.40	105,310,144.80
Más de 180 días				21,083,950.80	12,761,172.00	33,845,122.80	71,465,022.00
Total Ingresos Ctas por Cobrar		3,513,991.80	12,668,837.40	29,652,868.80	21,969,378.00	67,805,076.00	71,465,022.00

- ✓ Los importes mensuales de las compras, fueron agrupados trimestralmente en el año 2018 para un mejor análisis de las salidas que se presentarán en el presupuesto de efectivo más adelante. De igual forma, las compras serán 45% al contado y 55% a crédito, de acuerdo con las condiciones y políticas acordadas con los proveedores, por tal razón, el resultado fue el siguiente:

Distribucion trimestral de las Compras					
Cedula de Compras	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Total
Compras	33,747,030.00	34,300,260.00	40,939,020.00	50,159,520.00	159,145,830.00
Contado	15,186,163.50	15,435,117.00	18,422,559.00	22,571,784.00	71,615,623.50
Credito	18,560,866.50	18,865,143.00	22,516,461.00	27,587,736.00	87,530,206.50

- ✓ Las cuentas por pagar se cancelarán en un 62% en el trimestre siguiente de la compra y la diferencia al segundo trimestre de haber realizado la adquisición. El saldo inicial de S/ 12,520,807.00 constituye la sumatoria de las partidas Cuentas por pagar comerciales y Cuentas por pagar a partes relacionadas, que estaban pendiente al 31 de diciembre de 2017.

Cedula de Cuentas por Pagar Comerciales	Saldo inicial	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Total	Saldo
Cuentas por Pagar Acumulado	12,520,807.00					12,520,807.00	12,520,807.00
Compra a Crédito		18,560,866.50	18,865,143.00	22,516,461.00	27,587,736.00	87,530,206.50	100,051,013.50
90 días		7,762,900.34	11,507,737.23	11,696,388.66	13,960,205.82	44,927,232.05	55,123,781.45
180 días			4,757,906.66	7,053,129.27	7,168,754.34	18,979,790.27	36,143,991.18
Más de 180 días						-	
Total Egresos Ctas por Pagar Comerciales		7,762,900.34	16,265,643.89	18,749,517.93	21,128,960.16	63,907,022.32	36,143,991.18

- ✓ La empresa al principio del año 2018 tiene planificado financiarse por medio de un préstamo bancario el cual asciende a la cantidad de S/ 10,000,000 durante ocho meses, a una tasa del 24% anual y con cuotas mensuales abonadas al finalizar el mismo, dicho préstamo tiene como finalidad la adquisición de vehículos para la venta.

CALCULOS DEL PRESTAMO BANCARIO

Nro. de cuota	Monto de Cuota	Monto Abono al préstamo	Intereses	Saldo
0				10,000,000.00
1	1,610,359.43	1,010,359.43	600,000.00	8,989,640.57
2	1,610,359.43	1,070,980.99	539,378.43	7,918,659.58
3	1,610,359.43	1,135,239.85	475,119.57	6,783,419.73
4	1,610,359.43	1,203,354.24	407,005.18	5,580,065.49
5	1,610,359.43	1,275,555.50	334,803.93	4,304,509.99
6	1,610,359.43	1,352,088.83	258,270.60	2,952,421.16
7	1,610,359.43	1,433,214.16	177,145.27	1,519,207.01
8	1,610,359.43	1,519,207.01	91,152.42	0.0

Cedula del Prestamo Bancario por Pagar	Saldo inicial	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Totales	Saldo
Saldo Inicial	-						
Total de Préstamo	10,000,000.00						
Tasa de Interés	24%						
Monto de la Cuota		4,831,078.28	4,831,078.28	3,220,718.85		12,882,875.41	-
Intereses		1,614,498.01	539,378.43	268,297.69		2,422,174.13	
Monto de Abono Préstamo		3,216,580.27	3,830,998.57	2,952,421.16		10,000,000.00	

✓ Para la preparación del presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado, se tomaron los datos de las entradas y salidas vinculados a los presupuestos anteriores, como también a las siguientes pautas:

- La empresa presenta un S/ 1,012,141 en ajustes de depreciación acumulada y amortización acumulada de su Inmuebles, maquinaria y equipo y Activos intangibles, respectivamente.
- La inversión en vehículos BMW para la venta una vez obtenido el préstamo bancario, será desembolsada el 50% en el primer trimestre de 2018 y el otro 50% en el tercer trimestre del año señalado.
- Las Obligaciones financieras, corresponden a préstamos originados en ejercicios económicos anteriores al año 2017, sin embargo, en el 2018 se estará abonando mensualmente el 2.2% de la deuda acumulada al 31 de diciembre de 2017.
- En relación a las Otras cuentas por pagar Corriente, serán canceladas en 2018 de la siguiente manera: 9% en el primer trimestre, 10% en el segundo trimestre, 35% en el tercer trimestre y 46% en el cuarto trimestre, a fin de aprovechar los altos niveles de ventas presupuestados al finalizar el 2018.
- En torno, a las Remuneraciones por pagar, el monto adeudado será cancelado en un 25% al finalizar cada mes del año 2018, a propósito de estar solvente con los tributos de nómina.

- Las Otras cuentas por pagar No Corriente, corresponden a deudas superiores a un año, por lo tanto, en el 2018 se cancelará en el primer trimestre 3%, 4% en el segundo trimestre, 4.5% en el tercer trimestre y 5% en el cuarto trimestre, a fin de beneficiarse de los altos niveles de ventas estimados al finalizar el 2018.

Por consiguiente, el presupuesto de efectivo para el año 2018, desprende el siguiente resultado:

Presupuesto de tesorería

	1er Trim.	2do Trim.	3er Trim.	4to Trim.	Totales
Entradas de Dinero					
Ventas a contado	31,902,930.00	32,824,980.00	39,648,150.00	51,819,210.00	156,195,270.00
Recuperación de Cuentas por Cobrar	3,513,991.80	12,668,837.40	29,652,868.80	21,969,378.00	67,805,076.00
Otros Ingresos	101,329.75	110,725.75	120,993.02	132,212.34	465,260.85
Ingresos financieros	17,056.12	18,100.09	19,207.96	20,383.64	74,747.81
Ajuste depreciación y amortizaciones acumuladas	253,035.25	253,035.25	253,035.25	253,035.25	1,012,141.00
Ajustes Gastos contratados por anticipado	990,596.00	990,596.00			1,981,192.00
Préstamo Bancario (Financiamiento Inicial)	10,000,000.00				10,000,000.00
Total Entradas	46,778,938.92	46,866,274.49	69,694,255.03	74,194,219.23	237,533,687.66
Salidas de Dinero					
Compras a contado	15,186,163.50	15,435,117.00	18,422,559.00	22,571,784.00	71,615,623.50
Cuentas por pagar	7,762,900.34	16,265,643.89	18,749,517.93	21,128,960.16	63,907,022.32
Gastos de venta	10,614,372.06	11,264,056.54	11,953,506.92	12,685,157.17	46,517,092.69
Gastos de administración	5,450,101.10	5,783,690.89	6,137,699.04	6,513,375.32	23,884,866.34

Otros Gastos	89,972.75	98,315.65	107,432.17	117,394.03	413,114.61
Gastos financieros	2,283,270.97	1,709,786.93	1,021,444.67	799,245.60	5,813,748.16
Diferencia de cambio neta	843,906.58	895,560.41	950,375.87	1,008,546.48	3,698,389.33
Inversión en Inventario de Vehículos BMW	5,000,000.00		5,000,000.00		10,000,000.00
Obligaciones financieras	2,424,403.85	2,424,403.85	2,424,403.85	2,424,403.85	9,697,615.40
Otras cuentas por pagar Corriente	596,742.03	663,046.70	2,320,663.45	3,050,014.82	6,630,467.00
Remuneraciones por pagar	844,571.00	844,571.00	844,571.00	844,571.00	3,378,284.00
Otras cuentas por pagar No Corriente	82,746.54	110,328.72	124,119.81	137,910.90	455,105.97
Total Salidas de Dinero	51,179,150.71	55,494,521.58	68,056,293.70	71,281,363.32	246,011,329.32
Flujo de Efectivo					
Saldo Inicial	23,024,329.00	15,407,536.93	2,948,291.28	1,633,831.44	43,013,988.65
Flujo de Efectivo Neto					
Abono a Préstamo	3,216,580.27	3,830,998.57	2,952,421.16	-	10,000,000.00
Saldo de Efectivo Final	15,407,536.93	2,948,291.28	1,633,831.44	4,546,687.35	24,536,347.00

- ✓ Las existencias finales de mercancía al 31 de diciembre de 2018 se esperan que sean de S/ 122,671,669 un 8% más en comparación con el importe expresado al 31 de diciembre de 2017.

De tal manera, una vez preparado los presupuestos operativo y financiero, se deriva el siguiente Estado de Situación Financiera proyectado al 31/12/2018:

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PROYECTADO
Al 31 de diciembre de 2018**

ACTIVO	<u>2018</u> S/	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2018</u> S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	4,546,687	Obligaciones financieras	100,502,560
Cuentas por cobrar comerciales	71,465,022	Cuentas por pagar comerciales	36,143,991
Existencias	122,671,669	Impuesto a la renta por pagar	8,428,613
Total activo corriente	<u>198,683,378</u>	Total pasivo corriente	<u>145,075,163</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, maquinaria y equipo	56,797,441	Otras cuentas por pagar	2,303,112
Activos intangibles	5,952,410	Total pasivo	<u>147,378,275</u>
Activo por impuesto a la renta diferido	2,096,568		
Total activo no corriente	<u>64,846,419</u>	PATRIMONIO	
		Capital	30,370,551
		Reserva legal	3,347,351
		Resultados acumulados	69,469,815
		Resultado del Ejercicio	12,963,805
		Total patrimonio	<u>116,151,522</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>263,529,797</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>263,529,797</u></u>

En resumen, de acuerdo a esta proyección se espera que los activos incrementen en un 10%, los pasivos en un 8% y la rentabilidad esperada para el proyecto del negocio sea de 10% incrementando así el patrimonio de la compañía en un 12% en relación al año 2017.

1.1.3 Aprobación

Una vez, que fue verificado el sistema de presupuesto por la gerencia estratégica de INCHCAPE MOTORS PERU S.A. para el año 2018 éstos pasaron a su aprobación, por tanto, el presupuesto consolidado se remitió a la alta gerencia con las premisas y recomendaciones correspondientes, para así posteriormente procederlo a ajustarlo, publicarlo y difundirlo.

1.1.4 Ejecución y coordinación.

Esta etapa está en compromiso de todo el personal de INCHCAPE MOTORS PERU S.A. para el año 2018, bajo los lineamientos de la gerencia estratégica en relación con los objetivos y proyectos trazados. Por consiguiente estos fueron los resultados de la ejecución y coordinación del sistema de presupuesto:

1.1.4.1 Estados Financieros Reales 2018

En relación con los datos suministrados por la entidad, se presentan el estado de resultados integrales y el estado de situación financiera real ejecutado para el ejercicio económico 2018 de la empresa INCHCAPE MOTORS PERU S.A.

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por el año terminado el 31 de diciembre de
	<u>2018</u>
	S/
Ventas	250,776,843
Costo de ventas y servicios	(194,199,031)
Utilidad bruta	<u>56,577,812</u>
Gastos de venta	(47,918,794)
Gastos de administración	(24,604,589)
Otros ingresos	5,701,821
Otros gastos	-
Utilidad operativa	<u>-66,821,562</u>
Ingresos financieros	40,891
Gastos financieros	(5,996,400)
Diferencia en cambio, neta	(7,645,870)
	<u>(13,601,379)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	(23,845,129)
Impuesto a la renta	-
Utilidad neta y resultado integral del año	<u><u>(23,845,129)</u></u>

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018

ACTIVO	<u>2018</u>	PASIVO Y PATRIMONIO	<u>2018</u>
	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	21,471,969	Obligaciones financieras	120,552,696
Cuentas por cobrar comerciales	8,575,837	Cuentas por pagar comerciales	18,019,279
Otras cuentas por cobrar	24,356,099	Cuentas por pagar a partes relacionadas	7,038,442
Existencias	105,794,618	Remuneraciones por pagar	2,132,996
Gastos contratados por anticipado	9,946,080	Otras cuentas por pagar	8,206,318
Total activo corriente	<u>170,144,603</u>	Impuesto a la renta por pagar	-
		Total pasivo corriente	<u>155,949,731</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, maquinaria y equipo	59,922,253	Otras cuentas por pagar	5,793,892
Activos intangibles	8,115,374	Total pasivo	<u>161,743,623</u>
Activo por impuesto a la renta diferido	4,874,448		
Total activo no corriente	<u>72,912,075</u>	PATRIMONIO	
		Capital	30,370,551
		Reserva legal	3,347,351
		Resultados acumulados	47,595,153
		Total patrimonio	<u>81,313,055</u>
TOTAL ACTIVO	<u><u>243,056,678</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>243,056,678</u></u>

1.1.5 Control y Evaluación.

En esta fase se visualiza y vigila la puesta en marcha del presupuesto, de modo tal se cotejaron los importes presupuestados con los reales del periodo analizado y se establecieron las variaciones. Además, se elaboró un análisis crítico de los resultados alcanzados que integró no solo las variaciones sino el comportamiento de todas y cada una de las funciones y tareas empresariales.

1.1.5.1 Comparativo Estados financieros proyectados Vs. Estados Financieros Reales

Luego de la preparación del presupuesto maestro del 2018 y los estados financieros reales generados por la empresa INCHCAPE MOTORS PERU S.A. se pudo detectar una diferencia altamente significativa en comparación con los datos estimados, dado que no se cumplieron las metas establecidas al finalizar el ejercicio económico. En tal sentido se presenta la comparación de los estados financieros proyectados y reales a fin de presentar las variaciones relativas y porcentuales para su posterior análisis

1.1.5.1.1 Comparativo Estado de Resultados Integrales Proyectado Vs. Real

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Real	Proyectado			
	Por el año terminado	Por el año terminado	Diferencia	% por ejecutar /	% Exceso /
	el 31 de diciembre de	el 31 de diciembre de		Sobre ejecutado	Faltante por
	2018	2018			cumplir
	S/	S/			
Ventas	250,776,843	260,325,450	9,548,607	96%	4%
Costo de ventas y servicios	(194,199,031)	(159,145,830)	35,053,201	122%	-22%
Utilidad bruta	56,577,812	101,179,620	44,601,808	56%	44%
Gastos de venta	(47,918,794)	(46,517,093)	1,401,701	103%	-3%
Gastos de administración	(24,604,589)	(23,884,866)	719,723	103%	-3%
Otros ingresos	5,701,821	465,261	(5,236,560)	1226%	-1126%
Otros gastos	-	(413,115)	(413,115)	0%	100%
Utilidad (Perdida) operativa	(10,243,750)	30,829,807	41,073,557	-33%	133%
Ingresos financieros	40,891	74,748	33,857	55%	45%
Gastos financieros	(5,996,400)	(5,813,748)	182,652	103%	-3%
Diferencia en cambio, neta	(7,645,870)	(3,698,389)	3,947,481	207%	-107%
	(23,845,129)	21,392,418	45,237,547	-111%	211%
Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta	(23,845,129)	21,392,418	45,237,547	-111%	211%
Impuesto a la renta		8,428,613	8,428,613	0%	100%
Utilidad (perdida) neta y resultado integral del año	(23,845,129)	29,821,030	53,666,159	-80%	180%

Análisis

De acuerdo con la estimación del presupuesto operativo de 2018 en ingresos y gastos de la empresa mencionada, se puede destacar la alta diferencia generada al finalizar el ejercicio, puesto que se había proyectado una utilidad neta luego del Impuesto a la Renta (IR) de S/ 29,821,030 sin embargo esta meta no se alcanzó dado que la entidad incurrió en una pérdida neta de S/ 23,845,129 motivado a las siguientes causas:

Las ventas de vehículos BMW en el año 2018, se estimaron en S/ 260,325,450 pero la empresa no cumplió totalmente con esta y generó realmente S/ 250,776,843 ejecutando así 96% del presupuesto de Ventas, por lo tanto este indicador parcialmente fue cumplido.

El costo de ventas y servicio para el año 2018 se presupuestó en S/159,145,830 sin embargo la empresa incurrió un total de S/ 194,199,031 generando un exceso de mas del 22% de lo proyectado, principalmente a las variaciones de precios presentadas por los proveedores durante el año y a la poca rotación de inventarios de vehículos en el periodo contable mencionado. Por consiguiente, la utilidad bruta alcanzada en 2018 represento un 56% de la estimación efectuada.

Los gastos administrativos y de ventas para el ejercicio económico estudiado, excedió un 3% mas de lo planificado en los presupuestos de gastos de administrativos y ventas, siendo poco representativo.

Los Otros Ingresos percibidos en el año 2018 fueron de S/ 5,701,821 superando favorablemente en un 1,126% de lo estimado en este concepto, el cual principalmente esta conformado por servicios de mantenimiento que se prestan a los vehículos de la marca BMW.

No se generaron Otros Gastos en el resultado económico del 2018, por consecuencia el importe de esta partida en el presupuesto operativo quedo intacta.

Una vez descontado de la utilidad bruta los gastos administrativos y de ventas, además de incluir los otros ingresos, se genero una perdida operativa de S/ 10,243,750 por tal motivo a partir de este momento la entidad genero un resultado desfavorable en los estados financieros, dado que no se cumplió con la proyección esperada en este concepto, representado así un déficit de 133% en el presupuesto maestro.

Los ingresos financieros percibidos alcanzaron solo un 45% del importe proyectado, por otro lado los gastos financieros obtuvieron un exceso del 3% del valor presupuestado, caracterizados por los intereses de prestamos bancarios que posee y obtuvo la entidad en ese año.

La diferencia de cambio neta (ingresos menos gastos) tuvo como resultado un importe de pérdida de S/ 7,645,870 llegando hacer una sobre estimación del 107% en comparación con el importe planificado.

En tal sentido, al finalizar el ejercicio económico 2018 se obtuvo una pérdida neta de S/ 23,845,129 la cual fue repercutió significativamente en la utilidad neta del ejercicio proyectada, por consecuencia esta gran diferencia se atribuye a los altos importes ofrecidos por los proveedores que afectaron el costo de venta y servicio, además de la poca rotación del inventario, por ende este resultado se verá altamente afectado en la situación financiera de la empresa

1.1.5.1.2 Comparativo Estado de situación financiera Proyectado Vs. Real

INCHCAPE MOTORS PERU S.A.**COMPARATIVO PRESUPUESTO VS. REAL****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre de 2018

ACTIVO	Real	Proyectado	Diferencia	% por ejecutar / Sobre ejecutado	% Exceso / Faltante por cumplir
	2018	2018			
	S/	S/			
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalente de efectivo	21,471,969	4,546,687	(16,925,282)	472%	-372%
Cuentas por cobrar comerciales	8,575,837	71,465,022	62,889,185	12%	88%
Otras cuentas por cobrar	24,356,099	-	(24,356,099)		
Existencias	105,794,618	122,671,669	16,877,051	86%	14%
Gastos contratados por anticipado	9,946,080	-	(9,946,080)		
Total activo corriente	170,144,603	198,683,378	28,538,775	86%	14%
ACTIVO NO CORRIENTE					
Inmuebles, maquinaria y equipo	59,922,253	56,797,440.69	(3,124,812)	106%	-6%
Activos intangibles	8,115,374	5,952,410.31	(2,162,964)	136%	-36%
Activo por impuesto a la renta diferido	4,874,448	2,096,568.00	(2,777,880)	232%	-132%
Total activo no corriente	72,912,075	64,846,419	(8,065,656)	112%	-12%
TOTAL ACTIVO	243,056,678	263,529,797	20,473,119	92%	8%
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones financieras	120,552,696	100,502,560	(20,050,136)	120%	-20%
Cuentas por pagar comerciales	18,019,279	36,143,991	18,124,712	50%	50%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7,038,442	-	(7,038,442)		
Remuneraciones por pagar	2,132,996	-	(2,132,996)		
Otras cuentas por pagar	8,206,318	-	(8,206,318)		
Impuesto a la renta por pagar	-	8,428,613	8,428,613		
Total pasivo corriente	155,949,731	145,075,163	(19,303,180)	170%	30%
PASIVO NO CORRIENTE					
Otras cuentas por pagar	5,793,892	2,303,112	(3,490,780)	252%	-152%
Total pasivo	161,743,623	147,378,275	(14,365,348)	110%	-10%
PATRIMONIO					
Capital	30,370,551	30,370,551	-	100%	0%
Reserva legal	3,347,351	3,347,351	-	100%	0%
Resultados acumulados	47,595,153	82,433,620	34,838,467	58%	42%
Total patrimonio	81,313,055	116,151,522	34,838,467	70%	30%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	243,056,678	263,529,797	20,473,119	92%	8%

Análisis

Una vez estudiado el estado de resultados integrales de la empresa INCHCAPE MOTORS PERU S.A. las incidencias de la pérdida neta incurrida en el año 2018 repercutieron en la situación financiera del periodo mencionado, por tanto las principales consecuencias de este resultado fueron:

El presupuesto de efectivo no se cumplió cabalmente puesto que la proyección estimaba S/ 4,546,687 pero al finalizar el periodo la partida de efectivo y equivalentes origino un saldo de 21,471,969 sobre estimándose en un 372%

Las cuentas por cobrar alcanzaron un saldo de S/ 8,575,837 siendo favorable para la entidad, dado que la proyección que se fijaba consideraba un importe por S/ 71,465,022 por tal razón la mayoría de las ventas generadas en ese año fueron al contado en comparación con la de años anteriores y los importes expresados en el presupuesto financiero. Sin embargo, se presentaron S/24,356,099 que no estaban proyectados y no están vinculados a la actividad principal del negocio

Las existencias finales al 2018 en vehículos BMW alcanzaron un 86% del importe planificado, como se mencionó anteriormente la poca rotación de inventarios motivo a este resultado. Existe Gastos contratados por anticipado por S/ 9,946,080 durante el año, los cuales no fueron estimados en el presupuesto financiero.

El rubro de Inmuebles, maquinaria y equipo presenta un exceso del 6% del importe proyectado derivado de adquisición de nuevos bienes. Por otro lado, los Activos intangibles también presenta el mismo comportamiento pero el excedente es del 36% de lo estimado, por tal razón la adquisición de nuevos derechos intangibles de activos pudieron motivar a este resultado. Por último el Activo por impuesto a la renta diferido, se incrementó en un 132% más de lo presupuestado puesto que los tributos cancelados mensualmente superaron lo

proyectado. En resumen, los activos alcanzaron un 92% del importe proyectado para el año 2018.

Los pasivos presentaron en el rubro de obligaciones financieras un excedente del 20% en comparación con el importe proyectado, principalmente de préstamos a corto plazo (pagares) adicionales al que se había proyectado en el presupuesto de efectivo.

Las cuentas por pagar fueron saldadas en 50% más de los estimados, primordialmente a los considerables niveles de efectivo generado en el año se pudo cumplir más de lo planificado, sin embargo se destaca la presencia de obligaciones de Cuentas por pagar a partes relacionadas, Remuneraciones por pagar y Otras cuentas por pagar que no habían sido presupuestadas financieramente.

Como consecuencia de la pérdida neta del ejercicio económico no se incluye en los pasivos reales el Impuesto a la Renta. De igual manera, en los pasivos no corrientes o a largo plazo se destaca la presencia de un excedente de 152% adicional de otras cuentas por pagar que habían sido proyectada, dado que tuvo incurrir a nuevos préstamos a plazos mayores a un año para financiar al negocio. En resumen los pasivos se excedieron en un 10% adicional de lo planificado en el presupuesto maestro.

En el caso del patrimonio, las cuentas de capital y reservas permanecieron constantes y sin ningún efecto en la situación financiera del 2018. Pero para los resultados acumulados el contexto no fue tan propicio motivado a la pérdida neta del ejercicio, ésta cuenta de patrimonio disminuyó en un 42% de lo esperado, afectado significativamente en el crecimiento económico de la organización en torno a los fines empresariales con los que fue creada. En resumen el total del patrimonio, disminuyó en 30% de lo estimado viéndose la entidad en la necesidad de tomar las provisiones necesarias para fijar nuevos mecanismos de

control y seguimiento presupuestario que permitan estar alerta a situaciones de pérdida en los años venideros.