



## **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

### **FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**MODALIDAD: PRESENCIAL**

**Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título en  
Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA.**

**TEMA:**

---

**“CONTROL DE INVENTARIOS EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA  
VIDRIERÍA SANTA RITA DEL CANTÓN AMBATO”**

---

**Autora:** Erika Elizabeth Medina Montesdeoca

**Tutor:** Dr. Joselito Naranjo Santamaría, Mg

Ambato – Ecuador

2014

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. Joselito Naranjo Santamaría, Mg con cedula de ciudadanía N° 180262124-1 , en mi calidad de Tutor de trabajo de investigación sobre el tema: **“Control de Inventarios en la Liquidez de la Empresa Vidriería Santa Rita de cantón Ambato”**, desarrollado por la Señorita Erika Elizabeth Medina Montesdeoca, de la carrera de Contabilidad y Auditoría considero que este informe investigativo reúne los requisitos mínimos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación por la modalidad de trabajo de manera independiente, de la Universidad Técnica de Ambato.

Por lo tanto autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por la comisión de calificadores designados por el H. Consejo Directivo.



Dr. Joselito Naranjo Santamaría, Mg  
TUTOR DE TESIS

## AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

Yo, Erika Elizabeth Medina Montesdeoca con cedula de identidad N° 180443644-0, la responsable del contenido de esta tesis de grado, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el informe investigativo, bajo el tema: **“Control de Inventarios en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita de cantón Ambato”**, es original, autentico y personal en tal virtud la responsabilidad del contenido de esta investigación, para efectos legales y académicos son de exclusiva responsabilidad de la autora y el patrimonio intelectual de la misma la Universidad Técnica de Ambato, por lo que autorizo a la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría para que haga de esta tesis un documento disponible para su lectura y publicación según las Normas de la Universidad.



Erika Elizabeth Medina Montesdeoca  
AUTORA DE LA TESIS

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DEL GRADO

El tribunal de grado, una vez revisado, aprueban el informe de Investigación, sobre el tema: **“Control de Inventarios en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita de cantón Ambato.”**

Elaborado por la Señorita Erika Elizabeth Medina Montesdeoca, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría la misma que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, 22 de Octubre del 2014

Para constancia firman



Lic. Carmen Guamanquispe  
Profesora Calificadora



DR. Lenyn Vásquez  
Profesor Calificador



Ecaq. Diego Proaño, Mg.  
Presidente

## DEDICATORIA

*A Dios por ser la persona que ha estado a mi lado día tras día en toda mi carrera universitaria, siempre ha estado en mis pensamientos ayudándome con su sabiduría, llevándome siempre por el camino del éxito.*

*A mis padres Jaime Napoleón Medina Montesdeoca y Blanca Hortensia Montesdeoca Miranda a mis hermanas Silvana Medina y Damaris Medina y a mi hermano Jairo Medina, que son mis mejores amigos y consejeros en quienes confió plenamente y son quienes me apoyan siempre en mis estudios y me guían por el buen camino.*

***Erika Elizabeth Medina Montesdeoca***

## **AGRADECIMIENTO**

*Al concluir una etapa importante en mi vida, quiero expresar mis agradecimientos primero a dios por la vida misma, y a las personas que con su apoyo y comprensión me alentaron a seguir adelante y terminar una de mis metas.*

*A la Universidad Técnica de Ambato quien me abrió las puertas del saber, ya la facultada de Contabilidad y Auditoría en la que fui enriqueciéndome de conocimientos para aplicarlos en una vida profesional.*

*Al C.P.A. Dr. Joselito Naranjo Tutor de la investigación de tesis de grado me supo guiar en la elaboración del trabajo de investigación.*

*A la Vidriería Santa Rita por facilitarme con la información y a todo el personal por otra manera me ayudaron con la investigación realizada.*

*A mi familia quienes con su amor y esfuerzos han sabido guiarme siempre, y dejar un legado importante en mi vida.*

**Erika Elizabeth Medina Montesdeoca**

## ÍNDICE DE CONTENIDO

| <b>A. PÁGINAS PRELIMINARES</b>              | <b>Pag.</b> |
|---|-------------|
| APROBACIÓN DEL TUTOR.....                   | II          |
| AUTORÍA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN ..... | III         |
| APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DEL GRADO.....      | IV          |
| ÍNDICE DE CONTENIDO .....                   | VII         |
| ÍNDICE DE CUADROS.....                      | XI          |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS .....                    | XII         |
| RESUMEN EJECUTIVO.....                      | XIII        |
| EXECUTIVE SUMMARY .....                     | XV          |
| <br>  |             |
| <b>B. TEXTO:       INTRODUCCIÓN</b>         |             |
| <br>  |             |
| INTRODUCCIÓN.....                           | 1           |
| <br>  |             |
| <b>CAPÍTULO I       EL PROBLEMA</b>         |             |
| <br>  |             |
| 1.1. Tema .....                             | 3           |
| 1.2. Planteamiento del Problema .....       | 3           |
| 1.2.1. Contextualización.....               | 3           |
| 1.2.1.1. Contexto Macro.....                | 3           |
| 1.2.1.2. Contexto Meso.....                 | 4           |
| 1.2.1.3. Contexto Micro .....               | 5           |
| 1.2.2. Árbol de Problemas.....              | 6           |
| 1.2.3. Prognosis .....                      | 7           |
| 1.2.4. Formulación del Problema .....       | 8           |
| 1.2.5. Interrogantes.....                   | 8           |
| 1.2.6. Delimitación del Problema.....       | 9           |
| 1.2.6.1. Delimitación Espacial .....        | 9           |
| 1.2.6.2. Delimitación Temporal.....         | 9           |
| 1.2.6.3. Delimitación Poblacional .....     | 9           |

|  |    |
|--|----|
| 1.2.6.4. Delimitación del Contenido..... | 9  |
| 1.3. Justificación .....                 | 9  |
| 1.4. Objetivos.....                      | 11 |
| 1.4.1. Objetivo General .....            | 11 |
| 1.4.2. Objetivos Específicos .....       | 11 |

## **CAPÍTULO II      MARCO TEÓRICO**

|   |    |
|---|----|
| 2.1. Antecedentes Investigativos.....   | 12 |
| 2.2. Fundamentación Filosófica .....  | 15 |
| 2.2.1 Fundamentación Epistemológica .....   | 15 |
| 2.3. Fundamentación Legal.....  | 16 |
| 2.4. Categorías Fundamentales .....   | 25 |
| 2.4.1. Sub-ordinación conceptual.....   | 26 |
| 2.4.2. Conceptualización de la Variable Independiente: Control de Inventarios. .... | 27 |
| 2.4.3 Conceptualización de la Variable Dependiente: Liquidez .....                  | 39 |
| 2.5. Hipótesis.....   | 63 |
| 2.6. Señalamiento de Variables. ....  | 63 |

## **CAPÍTULO III      METODOLOGÍA**

|  |    |
|--|----|
| 3.1. Enfoque de la Investigación. ....                     | 64 |
| 3.2. Modalidad básica de la Investigación.....             | 64 |
| 3.3.1 Investigación Exploratoria .....                     | 66 |
| 3.3.2 Investigación Descriptiva .....                      | 66 |
| 3.4. Población y Muestra .....                             | 67 |
| 3.4.1. Población .....                                     | 67 |
| 3.4.2. Muestra.....  | 68 |
| 3.5. Operacionalización de Variables.....                  | 71 |
| 3.5.1. Variable Independiente: Control de Inventarios..... | 71 |
| 3.5.2. Variable Dependiente: Liquidez .....                | 72 |



|  |    |
|--|----|
| 3.6. Plan de Recolección de la Información ..... | 73 |
| 3.7. Procesamiento de la Información.....        | 73 |

### **CAPÍTULO III      METODOLOGÍA**

|   |    |
|---|----|
| 4.1. Análisis de Resultados.....  | 75 |
| 4.2. Verificación de Hipótesis.....                                       | 88 |
| 4.2.1. Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis ..... | 88 |
| 4.2.2. Planteamiento de la Hipótesis .....                                | 89 |
| 4.2.3. Descripción de la información .....                                | 89 |
| 4.2.4. Nivel de significación.....  | 90 |
| 4.2.5. Estadístico de Prueba .....  | 90 |
| 4.2.6. Cálculo de t de Student .....                                      | 90 |
| 4.2.7. De las Regiones de Aceptación y Rechazo .....                      | 92 |
| 4.2.8. Grafica de la T de student .....                                   | 93 |
| 4.2.9. Decisión Final .....   | 93 |

### **CAPÍTULO V      CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 5.1. Conclusiones .....    | 94 |
| 5.2. Recomendaciones ..... | 95 |

### **CAPÍTULO VI      PROPUESTA**

|   |     |
|---|-----|
| 6.1. Datos Informativos .....           | 96  |
| 6.2. Antecedentes de la Propuesta ..... | 97  |
| 6.3. Justificación. ....                | 98  |
| 6.4. Objetivos.....                     | 100 |
| 6.4.1. Objetivo General .....           | 100 |
| 6.4.2. Específico .....                 | 100 |
| 6.5. Análisis de Factibilidad.....      | 100 |
| 6.5.1. Factibilidad Política .....      | 100 |

|        |   |     |
|--------|---|-----|
| 6.5.2. | Factibilidad Socio – Cultural .....       | 101 |
| 6.5.3. | Factibilidad Tecnológica.....             | 101 |
| 6.5.4. | Factibilidad Organizacional .....         | 101 |
| 6.5.5. | Factibilidad Económica Financiera.....    | 102 |
| 6.5.6. | Factibilidad Legal .....                  | 102 |
| 6.6.   | Fundamentación Teórica .....              | 102 |
| 6.6.1  | Control de inventarios y la liquidez..... | 102 |
| 6.1.2  | Sistema Presupuestario de Compras .....   | 104 |
| 6.7    | Metodología Modelo Operativo .....        | 106 |
| 6.7.1  | Elaboración de la Propuesta .....         | 107 |
| 6.8    | Administración de la Propuesta.....       | 131 |
| 6.9    | Previsión de la Evaluación .....          | 131 |

## **C: MATERIALES DE REFERENCIA**

1. Bibliografía
2. Anexos

## ÍNDICE DE CUADROS

|  |     |
|--|-----|
| <b>Cuadro N° 1:</b> Población y Muestra.....                                 | 68  |
| <b>Cuadro N° 2:</b> Variable Independiente: Control de Inventarios .....     | 71  |
| <b>Cuadro N° 3:</b> Variable Dependiente: Liquidez.....                      | 72  |
| <b>Cuadro N° 4:</b> Plan para la Recolección de la Información.....          | 73  |
| <b>Cuadro N° 5:</b> El sistema de inventarios es el adecuado.....            | 75  |
| <b>Cuadro N° 6:</b> Se realiza una toma física. ....                         | 76  |
| <b>Cuadro N° 7:</b> Control de Inventarios. ....                             | 77  |
| <b>Cuadro N° 8:</b> Almacenamiento de la mercadería .....                    | 78  |
| <b>Cuadro N° 9:</b> Donde se almacena la mercadería .....                    | 79  |
| <b>Cuadro N° 10:</b> La Rotación .....                                       | 80  |
| <b>Cuadro N° 11:</b> La rotación para una adecuada compra. ....              | 81  |
| <b>Cuadro N° 12:</b> Un inadecuado control afecta a la liquidez.....         | 82  |
| <b>Cuadro N° 13:</b> La verificación del manejo de inventarios. ....         | 83  |
| <b>Cuadro N° 14:</b> Implementación de un sistema presupuestario .....       | 84  |
| <b>Cuadro N° 15:</b> Presupuesto de compras.....                             | 85  |
| <b>Cuadro N° 16:</b> Las ventas disminuyen y la liquidez se ve afectada..... | 86  |
| <b>Cuadro N° 17:</b> Verificación de la mercadería .....                     | 87  |
| <b>Cuadro N° 18:</b> Cuadro de distribución estadística.....                 | 91  |
| <b>Cuadro N° 19:</b> Distribución de t Student .....                         | 92  |
| <b>Cuadro N° 20:</b> Metodología de la propuesta. ....                       | 107 |
| <b>Cuadro N° 21:</b> Ventas Realizadas en los años por unidades. ....        | 119 |
| <b>Cuadro N° 22:</b> Presupuesto de ventas.....                              | 120 |
| <b>Cuadro N° 23:</b> Ventas Realizadas en los años por unidades. ....        | 121 |
| <b>Cuadro N° 24:</b> Presupuesto de compras en unidades. ....                | 121 |
| <b>Cuadro N° 25:</b> Presupuesto de Compras.....                             | 122 |
| <b>Cuadro N° 26:</b> Presupuesto de ventas del Aluminio.....                 | 125 |
| <b>Cuadro N° 27:</b> Presupuesto de ventas del Vidrío.....                   | 126 |
| <b>Cuadro N° 28:</b> Presupuesto de ventas del Caucho.....                   | 127 |
| <b>Cuadro N° 29:</b> Presupuesto de ventas del 2015. ....                    | 127 |
| <b>Cuadro N° 30:</b> Presupuesto de compras en unidades. ....                | 128 |
| <b>Cuadro N° 31:</b> Presupuesto de Compras.....                             | 128 |

|   |     |
|---|-----|
| <b>Cuadro N° 32:</b> Elaboración del costo de ventas en dólares ..... | 129 |
| <b>Cuadro N° 33:</b> Estados Financieros Proyectados 2015 .....       | 129 |
| <b>Cuadro N° 34:</b> Previsión de la Evaluación. ....                 | 132 |

## **ÍNDICE DE GRÁFICOS**

|   |     |
|---|-----|
| <b>Gráfico N° 1:</b> Árbol de problemas .....                                 | 6   |
| <b>Gráfico N° 2:</b> Redes de Inclusiones Conceptuales .....                  | 25  |
| <b>Gráfico N° 3:</b> Constelación de ideas de la Variables .....              | 26  |
| <b>Gráfico N° 4:</b> Balance General del 2013 .....                           | 59  |
| <b>Gráfico N° 5:</b> El sistema de inventarios es el adecuado.....            | 75  |
| <b>Gráfico N° 6:</b> Toma Física .....  | 76  |
| <b>Gráfico N° 7:</b> Control de Inventarios. ....                             | 77  |
| <b>Gráfico N° 8:</b> Almacenamiento de la mercadería .....                    | 78  |
| <b>Gráfico N° 9:</b> Donde se almacena la mercadería .....                    | 79  |
| <b>Gráfico N° 10:</b> La Rotación .....                                       | 80  |
| <b>Gráfico N° 11:</b> La rotación para una adecuada compra. ....              | 81  |
| <b>Gráfico N° 12:</b> Un inadecuado control afecta a la liquidez. ....        | 82  |
| <b>Gráfico N° 13:</b> La verificación del manejo de inventarios. ....         | 83  |
| <b>Gráfico N° 14:</b> Una adecuada venta. ....                                | 84  |
| <b>Gráfico N° 15:</b> Presupuesto de compras.....                             | 85  |
| <b>Gráfico N° 16:</b> Las ventas disminuyen y la liquidez se ve afectada..... | 86  |
| <b>Gráfico N° 17:</b> Verificación de la mercadería .....                     | 87  |
| <b>Gráfico N° 18:</b> Representación de la T de student.....                  | 93  |
| <b>Gráfico N° 19:</b> Fases de la Propuesta.....                              | 109 |
| <b>Gráfico N° 20:</b> Análisis FODA.....                                      | 111 |
| <b>Gráfico N° 21:</b> Fase 2 elaboración del presupuesto.....                 | 113 |
| <b>Gráfico N° 22:</b> Formato de Adquisición.....                             | 115 |
| <b>Gráfico N° 23:</b> Flujograma de Adquisición .....                         | 116 |
| <b>Gráfico N° 24:</b> Almacenamiento de la mercadería .....                   | 117 |
| <b>Gráfico N° 25:</b> Flujograma de Distribución de la mercadería .....       | 118 |
| <b>Gráfico N° 26:</b> Instrumentos para elaborar un presupuesto .....         | 119 |
| <b>Gráfico N° 27:</b> Fase 3 Presupuesto de Compras .....                     | 124 |

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**Tema:**

**“CONTROL DE INVENTARIOS EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA  
VIDRIERÍA SANTA RITA DE CANTÓN AMBATO.”**

**Autora:** Erika Elizabeth Medina Montesdeoca

**Tutor:** Dr. Joselito Naranjo Santamaría, Mg

**RESUMEN EJECUTIVO**

El trabajo de graduación se basa en el estudio del Control de Inventarios en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita.

Mundialmente las empresa comerciales o de servicios dependen mucho de sus inventarios, para poder obtener unas ventas favorables y por ende una adecuada liquidez.

Para poder realizar este trabajo de investigación se utilizó una metodología adecuada, la cual me facilito conocer el problema de la empresa, que es el retraso de entrega de la mercadería a los clientes, por la causa principal es un ineficiente control de los inventarios llegando a ocasionar una disminución en la liquidez, afectando a la empresa en la toma de decisiones, siendo esta la principal razón para poder dar solución al problema utilizando diversas fuentes de estudios: libros, revistas, tesis, y artículos de internet con la finalidad de fundamentar la investigación.

Una vez establecida correctamente la metodología de investigación, los instrumentos que se utilizaron para la recolección de la información

fueron las encuestas dirigidas a todo el personal de la empresa Vidriería Santa Rita, mediante lo cual me permite identificar y analizar correctamente las variables investigadas, con el objetivo de poder establecer conclusiones y recomendaciones para mejorar la situación de la empresa.

La conclusión de mayor relevancia obtenida con la investigación es que no se realiza periódicamente una constatación física de los inventarios por la falta de tiempo, y el tamaño de la mercadería que posee en bodega, es recomendable establecer un sistema presupuestario de compras que permita mejorar la entrega de la mercadería, para incrementar la liquidez empresarial.

**Palabras Claves:** Inventario, comercial, venta, metodología, liquidez, mercadería, control, bodega, cliente, presupuestario, compra, empresa.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO  
SCHOOL OF ACCOUNTING AND AUDIT  
ACCOUNTING AND AUDIT CAREER**

**Topic:**

**"INVENTORY LIQUIDITY IN THE COMPANY OF CANTON VIDRIERÍA  
SANTA RITA AMBATO."**

**Author:** Erika Elizabeth Medina Montesdeoca

**Tutor:** Dr. Joselito Naranjo Santamaría, Mg

**EXECUTIVE SUMMARY**

The graduate work is based on the study of Inventory Control in Glass Company Liquidity Santa Rita.

Worldwide trade or business services rely heavily on their inventories in order to obtain favorable sales and therefore adequate liquidity.

To carry out this research an appropriate methodology, which facilitated me know the problem of the company, which is the late delivery of goods to customers, the main cause is an inefficient inventory control getting used to cause a decrease in liquidity, affecting the company in decision making, this being the main reason in order to solve the problem using various sources of study: books, journals, theses, articles and internet in order to support the research.

After a successful research methodology, the instruments used for data collection surveys were aimed at all company personnel Glass Santa Rita, by allowing me to correctly identify and analyze the variables investigated,

with order to be able to draw conclusions and recommendations for improving the situation of the company.

The most important conclusion gained from the research is that it is not regularly perform a physical verification of inventories by the lack of time, and the size of the merchandise it has in hold, it is advisable to establish a budgetary system that will improve the shopping delivery of the goods, to increase corporate liquidity.

**Keywords:** Inventory, trade, sales, methodology, liquidity, merchandise, control, cellar, client, budget, buy, company.



## INTRODUCCIÓN

En Control de Inventarios es primordial en las empresas que se dedican a la comercialización de la compra y venta de vidrio, beneficiando oportunamente a la administración empresarial, ayudando incrementar su Liquidez, por ende a realizar una correcta toma de decisiones empresariales.

El trabajo de investigación se realizó del Control de Inventarios en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita, tiene como objetivo fundamental controlar los inventarios con un sistema presupuestario de compras que promueva la entrega de la mercadería oportunamente a los clientes,

La investigación está estructurada de la siguiente manera:

En el capítulo I se formula el problema investigativo dentro del cual se expone el planteamiento del mismo, la justificación del porque se realiza la investigación, el objetivo general y los objetivos específicos que se quiere lograr con este estudio.

En el capítulo II se encuentra el marco teórico, el que se describe los antecedentes investigativos, la fundamentación teórica donde se detalla las dos variables, Control de Inventarios y la Liquidez, así como la formulación de la hipótesis y el señalamiento de variables.

En el capítulo III se detalla la metodología con que se trabajó, la modalidad de la investigación, se aborda las variables independiente y dependiente, y se operacionaliza las mismas, además se estableció la forma de recolección de la información.

En el capítulo IV se encuentra el análisis e interpretación de resultados; se recoge la información de la situación actual de la empresa, se analiza e interpreta los resultados, así como se comprueba o rechaza la hipótesis.

En el capítulo V se aborda las conclusiones y recomendaciones establecidas a través de la interpretación de resultados y de acuerdo al análisis estadístico de los datos de la investigación.

En el capítulo VI se señala el tema de solución planteado para resolver el problema que tiene la empresa, con la implementación y el desarrollo de la propuesta planteada.

Finalmente, se hace constar la **Bibliografía** que se ha utilizado como referencia en el trabajo de graduación, así como los **Anexos** correspondientes.

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1. Tema**

Control de Inventarios en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita de cantón Ambato.

### **1.2. Planteamiento del Problema**

Existe incidencia del control de inventarios en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita del cantón Ambato.

#### **1.2.1. Contextualización**

##### **1.2.1.1. Contexto Macro**

Actualmente en el Ecuador, se encuentran varios tipos de empresas situadas en distintos lugares del país, que se dedican a la compra y venta de vidrio, con la finalidad de incrementar sus ingresos. Sin embargo se han detectado varios problemas en la entrega de la mercadería a los clientes, llegando a ocasionar pérdidas significativas a corto y largo plazo, por esta razón es necesario mantener una vigilancia y control permanente de los inventarios.

Según López (2011, pág. 4), en las diferentes empresas al no aplicar el apropiado control para este componente de mucha importancia como son los inventarios, ha sido posible detectar las causas de las pérdidas, y no se ha realizado las correcciones pertinentes lo que ha conllevado a tener clientes insatisfechos.

Por este motivo para las empresas es importante “analizar los inventarios desde el momento en que se proyecta la compra hasta la

venta, para la correcta planificación y control de la compañía” (Chiluisa, 2005, pág. 6). Es recomendable para las empresas que se verifique que la mercadería que se encuentra en bodega tenga una rotación adecuada.

#### **1.2.1.2. Contexto Meso**

En la Provincia de Tungurahua las empresas son las generadoras de empleo en la comercialización de vidrio. Hoy en día los principales problemas para las empresas comerciales, es que el cliente no se encuentre satisfecho con la empresa por el retraso de la entrega de la mercadería.

El retraso de la mercadería se ocasiona porque la mayor parte de las empresas no realizan constataciones físicas periódicamente. “La ausencia de este control genera oportunidades de fraude a fallas administrativas, para evitar sorpresas en los inventarios se deben establecer una serie de controles debidamente estructurados” (Contadores & Gerenciales, 2011).

Para tener un conocimiento adecuado y oportuno de la mercadería que se encuentra en bodega siempre es recomendable realizar por lo menos una vez al año un control de los inventarios físicamente, posteriormente realizar la correcta verificación en los documento.

Es importante realizar un control en los inventarios ya que son bienes tangibles que corren el riesgo de romperse, y la empresa no registre como una perdida en los respectivos estados financieros.

Moix (2005, pág. 66) afirma: un estado financiero es un estado detallado de todos los bienes muebles e inmuebles, crédito, efectivo, mercadería y toda clase de valores que posee la empresa, al igual con la relación de las deudas y del capital de la empresa.

Con el balance general la empresa puede calcular los índices de liquidez, con la finalidad de conocer la relevancia que tiene los inventarios

en las empresas comerciales, mediante ello podemos contabilizar la mercadería vendida durante todo el periodo determinado.

### **1.2.1.3. Contexto Micro**

En la ciudad de Ambato la Vidriería Santa Rita, es una empresa comercializadora de vidrio, que no realiza una constatación física de sus inventarios, lo que ha provocado una serie de inconvenientes como es no contar con la mercadería suficiente para entregar a los clientes oportunamente.

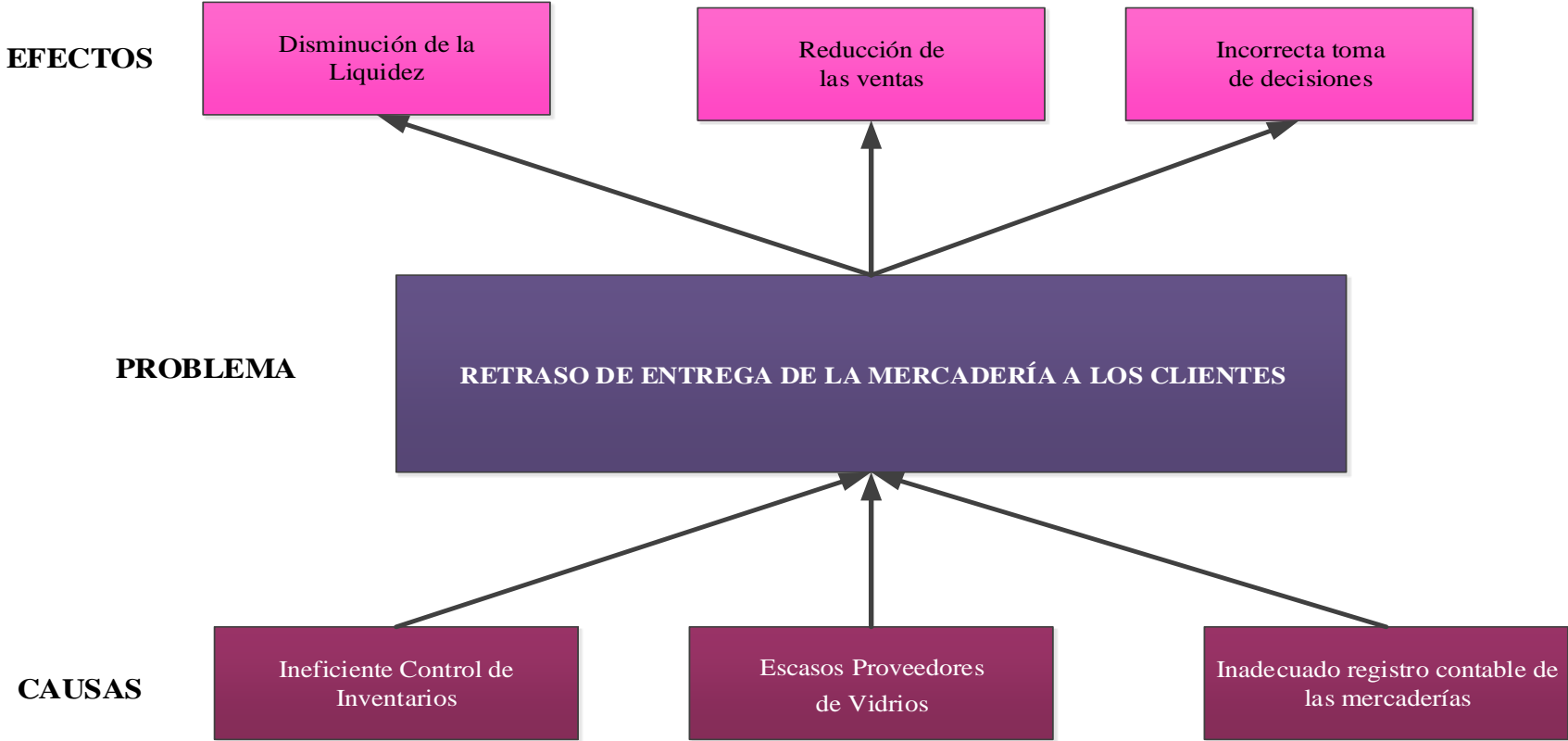
“En la mayoría de los negocios, los inventarios representan una inversión relativamente alta y producen efectos importantes sobre todas las funciones principales de la empresa. Cada función tiene a generar demandas de inventario” (Rojas, 2011).

Una empresa de esta naturaleza debe realizar un control a sus inventarios con un registro contable adecuado, oportuno y actualizado, en las mercaderías compradas y vendidas, proporcionando información básica para una acertada toma de decisiones.

Al no conocer la rotación de los inventarios ha provocado que la empresa no tenga el registro adecuado de la mercadería que posee en bodega, o se encuentra en deterioro, por lo que no se realiza el conteo físico respectivo, de acuerdo a que algunos son demasiados pequeños y no se les tomaron en cuenta como inventarios de la empresa, esto provoca que se incurra en costos adicionales.

1.2.2. Árbol de Problemas

Gráfico N° 1: Árbol de problemas



Fuente: La investigación a la Empresa

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

## **Análisis Crítico**

El problema que está afectando a la empresa Vidriería Santa Rita, es el retraso de la mercadería a los clientes, que es ocasionado porque no se realiza un control adecuado de los respectivos inventarios que se encuentran en bodega, afectado a la liquidez que la empresa obtiene en el periodo económico.

Para la empresa Vidriería Santa Rita existe un retraso en la entrega de la mercadería a los clientes, porque no cuentan con proveedores suficiente que les entreguen la mercadería oportunamente, por esta razón se ven afectadas las ventas al no tener en bodega lo que nuestros clientes solicitan.

El principal problema que se generó en la empresa Vidriería Santa Rita es no poder entregar oportunamente la mercadería a los clientes, por no contar con un registro contable de todas las mercaderías tanto compradas y vendidas sean exactamente las mercaderías que se encuentran en bodega, es por esta razón que la contadora de la empresa no realiza ninguna toma de decisiones si comprar o no la mercadería.

Se ha realizado inadecuadas tomas de decisiones, porque la empresa Vidriería Santa Rita no ha podido cumplir oportunamente a los clientes, por lo que la base de datos no es la adecuada.

### **1.2.3. Prognosis**

Esta investigación se realizó en la empresa Vidriería Santa Rita para generar una alternativa de solución en cuanto se refiere al control de inventarios.

Si la empresa no realiza un control a los inventarios, continuará con el problema de no entregar la mercadería oportunamente el cual ocasionará que las ventas disminuyan, afectando la Liquidez ocasionando que no se realicen una inadecuada toma de decisiones.

Si se genera pérdidas los indicadores de liquidez que la empresa utiliza no serán favorables y no se podrá cumplir con los pagos oportunamente a los proveedores.

Si el control de inventarios no se aplica no se podrá desarrollar adecuadamente las actividades de ventas, por lo que obtendrá altos costos en la venta de mercaderías, esto podría generar pérdida en sus ventas, por lo que puede ocasionar el despido de los empleados y el cierre de la misma, perjudicando a sus trabajadores ya que serán considerados como desempleados.

#### **1.2.4. Formulación del Problema**

¿Cómo incide el control de inventarios en la liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita de cantón Ambato?

#### **1.2.5. Interrogantes**

- ¿Existen un deficiente control de inventarios, que ocasiona la disminución de las ventas?
- ¿Un inadecuado control de inventarios afecta a la liquidez?
- ¿La implementación de un sistema presupuestario de compras, mejorara la entrega de la mercadería oportunamente a sus clientes, para incrementar su liquidez?



## **1.2.6. Delimitación del Problema**

### **1.2.6.1. Delimitación Espacial**

Esta investigación se realizó en la Vidriería Santa Rita, ubicada en Provincia: Tungurahua, Cantón Ambato, Avenida Atahualpa y Quis Quis

### **1.2.6.2. Delimitación Temporal**

**Del problema:** Se investigó del periodo 2012-2013

**De la investigación:** Se realizó en los periodos Abril a Agosto del 2014

### **1.2.6.3. Delimitación Poblacional**

En esta investigación los elementos de observación, fueron todo el personal de la empresa: Gerente, Administrador, Contador, Auxiliar de Contabilidad, Secretarias, Jefe de Ventas, Vendedores, Choferes, Cobradores.

### **1.2.6.4. Delimitación del Contenido**

**Campo:** Contabilidad

**Área:** Presupuestos de compras

**Aspectos:** Control de Inventarios

## **1.3. Justificación**

El trabajo de investigación se investiga con la finalidad de solucionar el retraso de la entrega de la mercadería que tiene la empresa, que se ocasiona, por no realizar un adecuado control de inventarios.

Esta investigación es muy importante para la empresa ya que permitirá evaluar su condición actual así como también proponer cambios que mejoren su situación dentro del mercado, para ello se tomará en cuenta la información proporcionada por todos los miembros de la empresa.

Toda empresa dedicada a la comercialización necesita una planificación que le permita poner en práctica las estrategias que busquen cumplir con sus objetivos, para lo cual se debe aplicar los controles apropiados a los inventarios para el mejoramiento de la liquidez.

Para ejecutar la investigación se cuenta con la disponibilidad de los siguientes aspectos: tiempo suficiente para desarrollar la investigación y obtener mayor información sobre la investigación a realizar, acceso a fuentes de información como también la facilidad de acceso a la empresa para conocer a fondo sobre el problema, disponibilidad de recursos humanos, materiales, tecnológicos y económicos, asesoría especializada y voluntad para cumplir el trabajo, por lo que la investigación es factible de realizar al contar con los recursos necesarios para encaminar el presente trabajo.

Será beneficioso debido a que la empresa podrá contar un control de inventarios que facilite la liquidez de la vidriería Santa Rita, además agilizar procesos, recursos, y económicamente accesible.

Para resolver el problema de la empresa se realizara la implementación de un sistema presupuestario de compras, que conlleva realizar el presupuesto de compras, que es presupuestar la ventas para el año 2014-2015 posteriormente se realizará las compras proyectadas, con la finalidad de satisfacer a los clientes con la entrega de la mercadería oportunamente.

## **1.4. Objetivos**

### **1.4.1. Objetivo General**

- Evaluar el control de inventarios que utiliza la empresa, con la finalidad que le permita incrementar la liquidez.

### **1.4.2. Objetivos Específicos**

- Establecer controles a los inventarios que se encuentran en bodega con la finalidad de incrementar las ventas.
- Determinar el impacto de la liquidez con relación a los inventarios para realizar una correcta toma de decisiones.
- Diseñar un sistema presupuestario de compras, que permita mejorar la entrega de la mercadería a los clientes, con la finalidad de tener un control de inventarios e incrementar la liquidez empresarial.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes Investigativos

Revisadas las fuentes bibliográficas encontramos varias investigaciones relativas al tema investigado entre estas señalamos las más relevantes.

**Autor:** Saavedra Angulo Luz Mery

**Tema:** Diseño de un sistema contable para control de inventario

#### **Conclusiones:**

- Existe desorganización administrativa, contable y financiera”
- La falta de capacitación al personal que labora en dicha empresa, hace que la misma tenga traspies por no estar actualizados, especialmente con el manejo de bodega”
- Falta de controles físicos con más periodicidad causan efectos de grandes proporciones para determinar que hay o que no hay en stock, y así hacer los nuevos pedidos o a su vez hacer mover el dinero ocioso”.

La presente investigación se relaciona con el trabajo que se está realizando de investigación, de esta manera se obtiene un conocimiento de los controles que se establecen a los inventarios, registrando correctamente las entradas y salidas de las mercaderías de bodega.

**Autor:** Roberto Andrés Villacis Moscoso

**Tema:** Manejo y Control de Inventarios en la construcción de viviendas.

## **Conclusiones:**

- Usando la teoría de inventarios podemos mejorar la adquisición, almacenamiento, control y distribución de los insumos, generando beneficios para la organización, reflejados en ahorro de recursos y mejoramiento del desempeño en general, con un flujo ininterrumpido de materiales hacia producción.
- La teoría de inventarios responde mejor con materiales de uso constante a lo largo del proyecto, matemáticamente podemos determinar la cantidad óptima, pero si este material se lo va a utilizar únicamente en dos días no resulta práctico hacer pedidos del elemento tan seguidos, esto provocaría retrasos.
- Es necesario analizar individualmente cada material para ver cuál es la mejor opción de compra y administración de los inventarios.

Las conclusiones que se utilizaron en la investigación están relacionadas con los objetivos planteados, con el propósito de mejorar los controles y manejos que se debe aplicar en la mercadería y en el correspondiente sistema contable que se utilizará para tener un adecuado control de los inventarios.

**Autor:** Toalombo Machuca

**Tema:** El control de inventario y su incidencia en el stock de materia prima de la empresa Plasticaucho en la ciudad de Ambato

## **Conclusiones:**

- En el almacén de materia prima, es donde se concentra una gran cantidad significativa de materiales, por lo que, es allí que se genera los desequilibrios de faltantes, sobrantes y cruces sin embargo hace falta conocer cómo están los movimientos de materiales entre los centros involucrados.

- La mayor parte de trabajadores manifiestan, que se debe mejorar todo el proceso de validación, conteo, identificación y ubicación de los materiales, tomando en cuenta que posiblemente a quien se le asigne la toma física lo esté ejecutando de forma ligera y lógica, lo cual genera un registro numérico desequilibrado.

Del trabajo desarrollado se argumenta que la aplicación de un sistema del control de inventarios, no solo sirve para la utilización del mejoramiento de los procesos, sino también ayuda favorablemente en la toma de decisiones para que al mismo tiempo ayude a generar un control de la mercadería, es decir ayuda a tener un adecuado manejo de los recursos existentes y de los cuales la empresa tiene como propiedad.

**Autor:** Morales Murgueitio

**Tema:** “El control interno y su impacto en la liquidez de la Cámara de Comercio de Ambato”

**Conclusiones:**

- No existe conocimiento sobre la liquidez, lo que provoca que no se avalúen los índices de liquidez en función de los objetivos institucionales y se produzca una toma errónea de decisiones y por ende una baja.
- No presta servicio con eficacia, eficiencia y no conocen sus cual es la utilidad a sus aportaciones, puesto que no existe reporte de las recaudaciones.
- No beneficia a sus socios ni promueve el comercio dentro de la provincia de las recaudaciones.

Esta investigación se asemeja con el tema que se está investigando, de acuerdo a que se establece los índices para medir la Liquidez, que se obtienen aplicando adecuadamente un control en los inventarios que la empresa posee para la respectiva venta.

## **2.2. Fundamentación Filosófica**

El paradigma Crítico-Propositivo, es una alternativa para la investigación social debido a que privilegia la interpretación, comprensión y explicación de los fenómenos sociales; Críticos porque cuestionan los esquemas de hacer investigación competitiva con la lógica instrumental del poder. Propositivo debido a que plantea alternativas de solución construida en un clima de sinergia y pro actividad. (Ing. Recalde , 2011)

Meza (2011) manifiesta “El positivismo es una corriente de pensamiento y que no admite como válidos otros conocimientos, sino los que proceden de las ciencias empíricas”

La investigación se basa en el paradigma crítico-propositivo; crítico por que se analiza la situación actual de los inventarios, y propositivo porque se encarga de controlar la activada económica, y a su vez pretende buscar alternativas que permita la entrega de la mercadería a los clientes oportunamente, de acuerdo a que hay se obtenido mayores falencias.

### **2.2.1 Fundamentación Epistemológica**

“Estudia cómo se produce y justifica el conocimiento contable y que métodos son utilizados para el funcionamiento adecuado el cual, indaga en la estructura de la teoría de la contabilidad” (Yushin , 2010, pág. 130).

“Parecen ser de consecuencias para el análisis filosófico contable, que manifiesta la necesidad de verificabilidad para que una proposición sintética tenga significado y su intento por desarrollar una estructura lógico de las ciencias, en especial de las físico-matemáticas” (Martínez Martínez, 2010),

La epistemología es una disciplina que estudia cómo se genera y se valida el conocimiento de las ciencias. Su función es analizar los

preceptos que se emplean para justificar los datos científicos, considerando los factores sociales, psicológicos y hasta históricos que entran en juego.

### **2.3. Fundamentación Legal**

La presente investigación se fundamenta:

#### **2.3.1. Norma Internacional de Contabilidad nº 2 (NIC 2 Inventarios)**

##### **Objetivo**

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios.

##### **Alcance**

Esta Norma es de aplicación a todos los inventarios, excepto a:

Las obras en curso, resultantes de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicios directamente relacionados (véase la NIC 11 Contratos de Construcción).

Los instrumentos financieros (véase NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición); y



Los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección (véase la NIC 41 Agricultura).

Esta Norma no es de aplicación en la medición de los inventarios mantenidos por:

Productores de productos agrícolas y forestales, de productos agrícolas tras la cosecha o recolección, de minerales y de productos minerales, siempre que sean medidos por su valor neto realizable, de acuerdo con prácticas bien consolidadas en esos sectores industriales. En el caso de que esos inventarios se midan al valor neto realizable, los cambios en este valor se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios.

Los inventarios a que se ha hecho referencia en el apartado (a) del párrafo 3 se miden por su valor neto realizable en ciertas fases de la producción. Ello ocurre, por ejemplo, cuando se han recogido las cosechas agrícolas o se han extraído los minerales, siempre que su venta esté asegurada por un contrato a plazo sea cual fuere su tipo o garantizada por el gobierno, o bien cuando existe un mercado activo y el riesgo de fracasar en la venta sea mínimo. Esos inventarios se excluyen únicamente de los requerimientos de medición establecidos en esta Norma.

Medición de los inventarios

9. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

### **Costo de los inventarios**

10. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

## Otros costos

15. Se incluirán otros costos, en el costo de los inventarios, siempre que se hubiera incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales. Por ejemplo, podrá ser apropiado incluir, como costo de los inventarios, algunos costos indirectos no derivados de la producción, o los costos del diseño de productos para clientes específicos.

16. Son ejemplos de costos excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

(a) las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción;

(b) los costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior;

(c) los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y

(d) los costos de venta.

17. En la NIC 23 Costos por Préstamos se identifican las limitadas circunstancias en las que los costos financieros se incluyen en el costo de los inventarios.

18. Una entidad puede adquirir inventarios con pago aplazado. Cuando el acuerdo contenga de hecho un elemento de financiación, como puede ser, por ejemplo, la diferencia entre el precio de adquisición en condiciones normales de crédito y el importe pagado, este elemento se reconocerá como gasto por intereses a lo largo del periodo de financiación.

## **Fórmulas de cálculo del costo**

El costo de los inventarios, distintos de los tratados en el párrafo 23, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. Una entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes.

26. Por ejemplo, dentro de la misma entidad, los inventarios utilizados en un segmento de operación pueden tener un uso diferente del que se da al mismo tipo de inventarios, en otro segmento de operación. Sin perjuicio de lo anterior, la diferencia en la ubicación geográfica de los inventarios (o en las reglas fiscales correspondientes) no es, por sí misma, motivo suficiente para justificar el uso de fórmulas de costo diferentes.

## **Medición de los inventarios**

### **Al costo o VNR el menor**

Costo: de compra y conversión

Incluye: precio de compra, transportes, almacenamientos, y otros directamente atribuibles a la compra, los materiales, y la prestación de servicios.

Los descuentos comerciales que la empresa otorga con las respectivas rebajas, se descontarán del costo de conversión, los que están directamente relacionados con las unidades vendidas.

Compra financiada.- “Un ente puede adquirir inventarios con pago a plazos. Cuando el acuerdo contenga de hecho un elemento de financiación”.

Este elemento se reconocerá como, los respectivos gastos por ventas a créditos. El principal es el costo real, pero pueden usarse: Costeo estándar: si se aproxima la costó real. Costo de los minoristas.

2.3.2. Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (NIC 1 Presentacion de Estados Financieros)

### **Clasificación de activos y pasivos**

IN8 La Norma obliga a una entidad a presentar los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, solamente cuando tal presentación proporcione mayor grado de relevancia y fiabilidad que la presentación corriente- no corriente.

### **Balance**

La distinción entre corriente y no corriente

51. La entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas dentro del balance, de acuerdo con los párrafos 57 a 67, excepto cuando la presentación basada en el grado de liquidez proporcione, una información relevante que sea más fiable.

Cuando se aplique tal excepción, todos los activos y pasivos se presentarán atendiendo, en general, al grado de liquidez.

52. Independientemente del método de presentación adoptado, la entidad revelará—para cada rúbrica de activo o pasivo, que se espere recuperar o cancelar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance o después de este intervalo de tiempo—el importe esperado a cobrar o pagar, respectivamente, después de transcurrir doce meses a partir de la fecha del balance.

53. Cuando la entidad suministre bienes o preste servicios, dentro de un ciclo de operación claramente identificable, la separación entre las partidas corrientes y no corrientes, tanto en el activo como en el pasivo del balance, supondrá una información útil al distinguir los activos netos de uso continuo como capital de trabajo o fondo de maniobra, de los utilizados en las operaciones a largo plazo. Esta distinción servirá también para poner de manifiesto tanto los activos que se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación, como los pasivos que se deban liquidar en el mismo periodo.

54. Para algunas entidades, tales como las financieras, la presentación de activos y pasivos en orden ascendente o descendente de liquidez, proporciona información fiable y más relevante que la presentación corriente-no corriente, debido a que la entidad no suministra bienes o presta servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable.

55. Al aplicar el párrafo 51, se permite que la entidad presente algunos de sus activos y pasivos empleando la clasificación corriente-no corriente, y otros en orden a su liquidez, siempre que esto proporcione información fiable y más relevante. La necesidad de mezclar las bases de presentación podría aparecer cuando una entidad realice actividades diferentes.

56. La información sobre las fechas esperadas de realización de los activos y pasivos es útil para evaluar la liquidez y la solvencia de la entidad. La NIC 32 obliga a revelar información acerca de las fechas de vencimiento tanto de activos financieros como de los pasivos financieros. Entre los activos financieros se encuentran las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, y entre los pasivos financieros se encuentran las cuentas de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. También será de utilidad la información acerca de las fechas de recuperación y cancelación de los activos y pasivos no monetarios, tales como inventarios y provisiones, con independencia de que en el balance

se efectúe la distinción entre partidas corrientes y no corrientes. Este puede ser el caso, por ejemplo, cuando la entidad informe sobre los saldos de inventarios que espera realizar en un plazo superior a doce meses desde la fecha del balance.

La decisión de presentar partidas adicionales por separado se basará en una evaluación de:

- (a) la naturaleza y liquidez de los activos;
- (b) la función de los activos dentro de la entidad; y
- (c) los importes, la naturaleza y el plazo de los pasivos.

73. El empleo de diferentes bases de medición para distintas clases de activos sugiere que su naturaleza o función difieren y, en consecuencia, que deben ser presentados en rúbricas separadas. Por ejemplo, ciertas clases de propiedades, planta y equipo pueden ser contabilizadas al costo histórico, o por sus importes revaluados, de acuerdo con la NIC 16, Propiedades, Planta y Equipo.

### **Información a revelar en el balance o en las notas**

74. La entidad revelará, ya sea en el balance o en las notas, subclasificaciones más detalladas de las partidas que componen las rúbricas del balance, clasificadas de una forma apropiada a la actividad realizada por la entidad.

75. El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos contenidos en las NIIF, así como de la naturaleza, tamaño y función de los importes afectados. Los factores señalados en el párrafo

72 se utilizarán también para decidir sobre los criterios de subclasificaciones. El nivel de información suministrada será diferente para cada partida, por ejemplo:

### 2.3.3. Norma Internacional de Contabilidad nº 7 (NIC7 Estado de Flujos de Efectivo )

#### **Objetivo**

1. El objetivo de esta Norma es exigir a las empresas que suministren información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo a través de la presentación de un estado de flujos de efectivo, clasificados según que procedan de actividades de explotación, de inversión y de financiación.

#### **Beneficios de la información sobre flujos de efectivo**

4. El estado de flujos de efectivo, cuando se usa de forma conjunta con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar. La información acerca de los flujos de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiendo a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor actual de los flujos netos de efectivo de diferentes empresas. También posibilita la comparación de la información sobre el rendimiento de la explotación de diferentes empresas, ya que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

5. Con frecuencia, la información histórica sobre flujos de efectivo se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros. Es también útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, así como para examinar la relación entre rendimiento, flujos de efectivo netos y el impacto de los cambios en los precios.

## Definiciones

6. *Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:*

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.

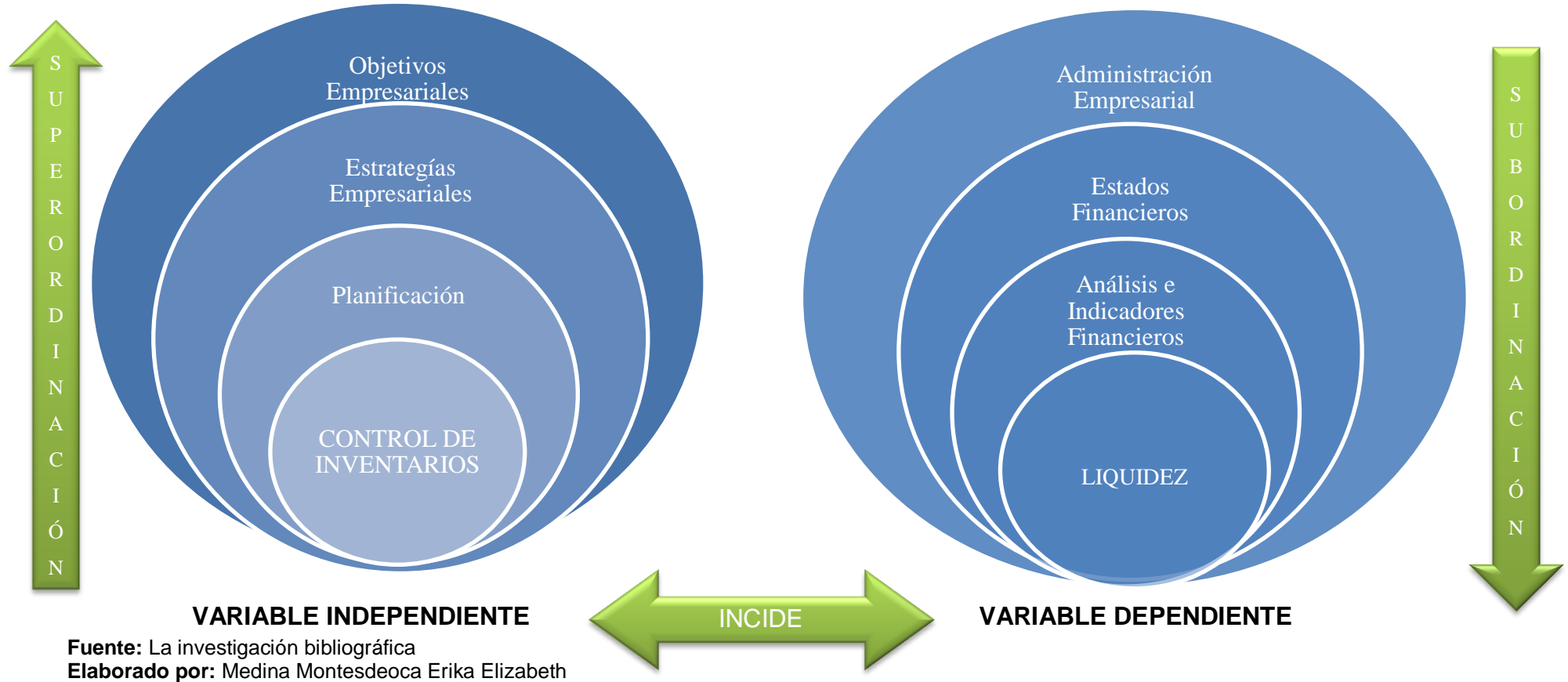
50. Puede ser relevante, para los usuarios, conocer determinadas informaciones adicionales sobre la empresa que les ayuden a comprender su posición financiera y liquidez. Por tanto, se aconseja a las empresas que publiquen, junto con un comentario de la gerencia, informaciones tales como las siguientes:

(a) el importe de los préstamos no dispuestos, que pueden estar disponibles para actividades de explotación o para el pago de operaciones de inversión o financiación, indicando las restricciones sobre el uso de tales medios financieros;



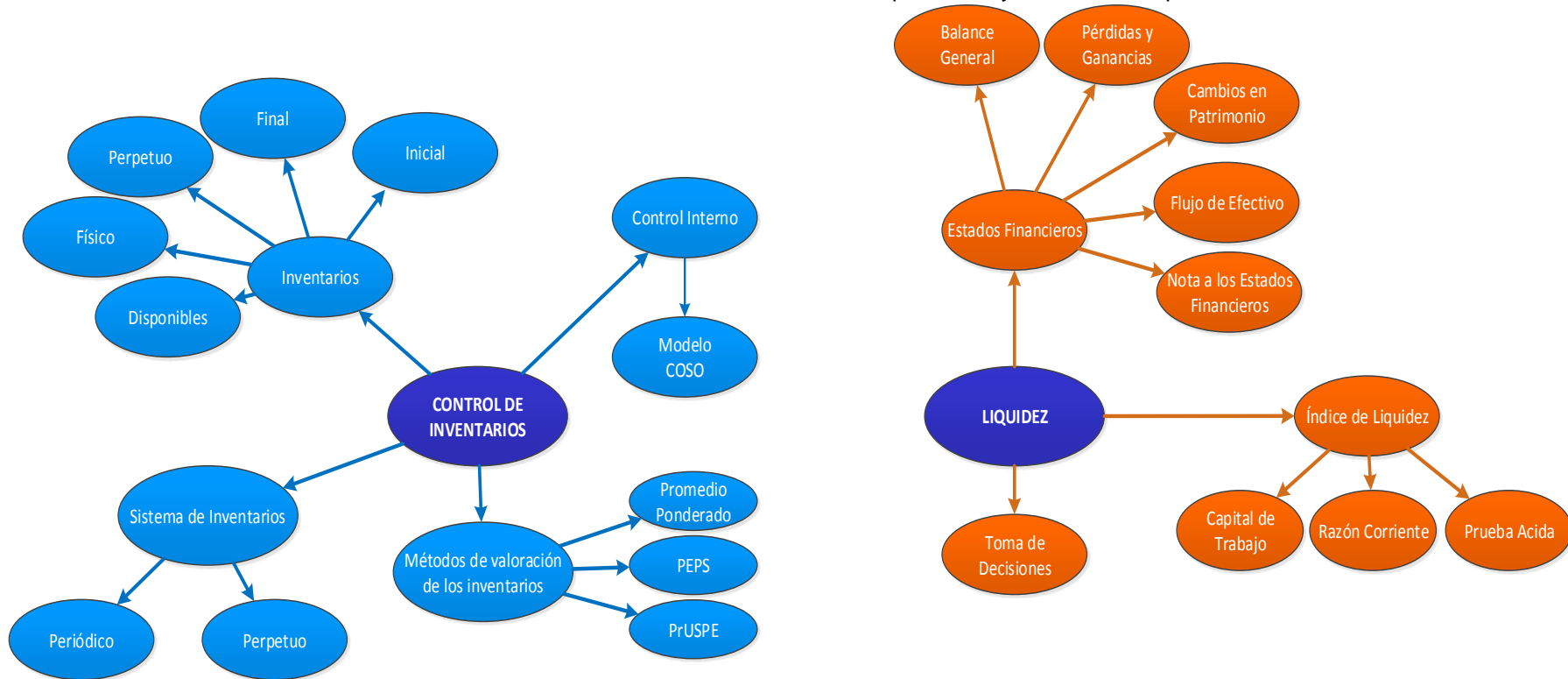
## 2.4. Categorías Fundamentales

Gráfico N° 2: Redes de Inclusiones Conceptuales



### 2.4.1. Sub-ordinación conceptual

**Gráfico N° 3:** Constelación de ideas de la Variable Independiente y la Variable Dependiente



**Fuente:** La investigación bibliográfica  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

## **2.4.2. Conceptualización de la Variable Independiente: Control de Inventarios.**

### **OBJETIVOS EMPRESARIALES**

Los objetivos empresariales son metas establecidas por el dueño o ejecutivos durante el comienzo. Las metas y objetivos pueden ser modificados o cambiados en el mercado y pueden medirse en términos de éxitos, la función del negocio dentro del mercado, sus ingresos o el lapso de tiempo. Cada objetivo que la empresa proponga debe ser explicado en detalles para que los ejecutivos sepan cómo medir su eficacia. (Jane, 2011)

“Los objetivos empresariales proporcionan una definición clara de las metas de la organización, ya que en ésta se define el propósito fundamental y el contexto dentro del cual se desarrollan las actividades”. (Garteiz, 2009)

Podemos determinar que los objetivos empresariales son aquellos que se basan en funciones y características mediante los resultados que se desean obtener o mediante los fines a donde se pretende alcanzar con una adecuada organización. Sobre todos los objetivos empresariales de mayor relevancia que tiene la empresa son los inventarios con los que se puede calcular la liquidez, para incrementar la competitividad en el mercado.

### **ESTRATEGIAS EMPRESARIALES**

“Es la que se preocupa de la forma en la que una empresa compite dentro de un sector o industria. También es conocida como estrategia competitiva” (Academia de Inversión, 2013).

Podemos definir la estrategia empresarial como despliega sus principales recursos y esfuerzos para alcanzar sus objetivos. Por tanto, la estrategia es la búsqueda deliberada de un plan de acción que una organización realiza para crear y mantener ventajas competitivas. Se entiende por ventaja competitiva, capacidad para alcanzar unos rendimientos superiores, de manera sostenible en el tiempo. (Administradores del Wiki-EOI., 2012)

Las Estrategia Empresariales son aquellas se utiliza para definir los diferentes roles que asumen los empleados, conociendo detalladamente cuáles son los gastos que se emplean y mediante qué tiempo se puede recupera obteniendo una utilidad a menor inversión.

La organización que debe tener la empresa se debe asignar a cada una las funciones para que una adecuada toma de decisiones, faciliten los procesos que se debe realizar periódicamente al evaluar el desempeño de cada uno.

## **PLANIFICACIÓN**

La Planificación es la primera función de la administración, y consiste en determinar las metas u objetivos a cumplir. La planificación incluye seleccionar misiones y objetivos como las acciones para alcanzarlos; requiere tomar decisiones; es decir, seleccionar entre diversos cursos de acción futuros. Así la planificación provee un enfoque racional para lograr objetivos preseleccionados. La planificación cumple dos propósitos principales en las organizaciones: el protector que consiste en minimizar el riesgo, reduciendo la incertidumbre que rodea al mundo de los negocios y definiendo las consecuencias de una acción administrativa determinada; y el afirmativo que consiste en elevar el nivel de éxito organizacional. Un propósito adicional de la planificación consiste en coordinar los esfuerzos y los recursos dentro de las organizaciones. (García, 2005)

En la planificación se conoce como fases: La planificación preliminar y la planificación específica.

La planificación preliminar tiene como propósito obtener o actualizar la información general sobre todos los aspectos importantes de la entidad o una parte de ella. Durante el análisis debe identificar aquellas áreas en las que se pondrá mayor énfasis de trabajo como unidades operativas, corrientes de información, rubros contables. Chambi (2012)

La utilización de la auditoria para la planificación específica constituye una guía que permita los principales procedimientos para evaluar. (Chambi Zambrana , 2012)

El propósito principal es evaluar el control interno, con sus respectivos procesos de auditoría que al utilizar, se pueda resolver el problema mediante la aplicación de los programas respectivos.

En la planificación preliminar, se determina en encontrar los respectivos problemas los cuales en la investigación se trata de resolverlos, a base del conocimiento acumulado e información obtenida.

Mientras que en la planificación específica es la que se encarga de preparar los respectivos informes para realizar una adecuada planificación.

## **CONTROL DE INVENTARIOS**

El control de las mercaderías para la venta se debe llevar en registros auxiliares que deben contener, por unidades o grupos homogéneos. En todos los casos, cuando en los procesos de producción o transformación se dificulte el registro por unidades, se hará por grupo homogéneos. (Fierro Martínez, 2007, págs. 410-411)

Según Guajardo (2007) “El control interno de los inventarios se inicia con el establecimiento de un departamento de compras, que deberá gestionar las compras de los inventarios siguiendo el proceso de compras”

El control de Inventarios, es definido en forma amplia como un proceso efectuado por el Gerente de la empresa, diseñado para proporcionar una seguridad. Por esta razón para la empresa Vidriería Santa Rita, es recomendable establecer controles a los inventarios que se encuentran en bodega.

Los controles que se pueden establecer a los inventarios puede ser de dos formas básicas: los inventarios físicos o los inventarios permanentes.

## **Control a los inventarios físicos**

El control a los inventarios físicos, implica realizar un recuento físico de lo que hay en bodega, verificando que la mercadería este igual al reporte contable. Este control es tedioso pero muy importante, aunque en la empresa Vidriería Santa Rita, los inventarios se controlan mediante un sistema es recomendable realizar al año una constatación física, para ajustar la contabilidad a la realidad.

## **Control a los inventarios permanentes**

El realizar un control a los inventarios permanente, permite que la empresa Vidriería Santa Rita, conozca la cantidad y valor de la mercadería constantemente, sin la necesidad de hacer un recuento físico.

El inventario permanente se encuentra permanentemente actualizado la información de los inventarios, ya que funciona mediante el registro de las compras y ventas que se realizan diariamente. Se utiliza un registro preciso, a través de un auxiliar o ficha de inventario, que contiene la cantidad de unidades y su valor monetario.

## **Inventarios**

“Los inventarios representan bienes corporales destinados a la venta. El valor de los inventarios, el cual incluye todas las erogaciones y los cargos directos e indirectos necesarios para ponerlos en condiciones de utilización”. (Fierro Martínez, 2009, pág. 149)

Por lo general, los inventarios es la cuenta de mayor relevancia para el balance general de la empresa, de acuerdo a que toda la mercadería que se encuentra en bodega es destinada a la venta.

Las ventas son las que generan utilidad o pérdida, dependiendo de los inventarios que se encuentren en bodega, por esta razón, para

analizar los inventarios es necesario conocer cuáles son los tipos de inventarios que se pueden utilizar una empresa comercial:

### **Inventario (inicial)**

Mediante Castillo, Reyes & Subero (2012) “El inventario inicial representa el valor de las existencias de las mercancías en el periodo contable, detallando minuciosamente las existencias de las mercaderías al iniciar sus actividades”

El inventario inicial es con lo que cuenta la empresa para empezar su actividad comercial o para la elaboración de un producto, de esta manera se conoce la mercadería que se encuentra disponible para la respectiva venta.

### **Inventario Final**

El inventario final (2012:Internet) “es aquel que realiza el comerciante al cierre del ejercicio económico, generalmente al finalizar un periodo, y sirve para determinar una nueva situación patrimonial en ese sentido, después de efectuadas todas las operaciones mercantiles de dicho periodo”.

En el Inventario final, “se realiza al cierre del ejercicio económico, generalmente al finalizar el periodo”. (SoyConta, 2013)

La empresa a terminar su periodo económico, realiza la verificación del inventario final que se puede utilizar en el siguiente periodo como un inventario inicial.

### **Inventario Perpetuo**

“Es el que se lleva en continuo acuerdo con las existencias en el almacén, por medio de un registro detallado que puede servir también como mayor auxiliar, donde se llevan los importes en unidades monetarias y las cantidades físicas”. (Itcved Zozocolco , 2012)

Inventario perpetuo según Ivonne (2009,pág. 4:Internet) “Consiste en registrar las operaciones de mercancías de tal manera que se pueda conocer el costo de lo vendido y la utilidad o la pérdida bruta. Cuentas que se emplean en el procedimiento de inventarios perpetuos. Las cuentas que se emplean en este procedimiento:

- 1.-Almacén
- 2.-Costo de ventas
- 3.- Ventas

Es muy útil para la empresa el inventario perpetuo, porque ofrece un control en las existencias en bodega, por sus registros que se encuentran actualizándose siempre.

### **Inventario Físico**

“Es el inventario real, es contar, pesar o medir y anotar todas y cada una de las diferentes clases de bienes (mercancías), que se hallen en existencia en la fecha del inventario, y evaluar cada una de dichas partidas”. (Itcved Zozocolco , 2012, pág. 2)

El inventario físico se realiza con “una lista detallada y valorada de las existencias, la realización de este inventario tiene como finalidad, convencer los auditores de que los registros del inventario, representa finalmente, el valor del activo principal”. (Lupithaa Vzqz Gmz, 2011, pág. 4)

En los inventarios se debe realizar una adecuada contestación física donde se conoce y se detalla las existencias en bodega, las mercaderías que se encuentren en perfecto estado para la respectiva venta.

Realizar este inventario en la empresa es importante porque se puede convencer a los auditores que el registro de los inventarios representa confiablemente sus activos.



## **Inventario Disponible**

“Es aquel que se encuentra disponible para la producción o venta”.  
(Itcved Zozocolco , 2012, pág. 3).

Se debe contar en la empresa siempre con un inventario disponible, para conocer la mercadería con la que cuenta, de esa manera realizar las respectivas ventas a los clientes.

## **Sistema de inventarios**

Mediante Evelato (2011, pág. 4: Internet) el sistema de inventarios “es un conjunto de normas, métodos y procedimientos aplicados de manera sistemática para planificar y controlar los materiales y productos que se emplean en una organización, existen sistemas que permiten estimar los costos de las mercancías que son adquiridas y luego procesadas o vendidas”.

“Existen dos sistemas de inventarios, el periódico y permanente, los cuales permiten determinar los costos de las mercaderías, materias primas o suministros de un ejercicio contable” (Fierro Martínez, 2009, pág. 163).

El sistema de inventarios se utiliza para realizar una planificación en la cual nos permita realizar una correcta estimación de los costos que serán tomados en cuenta para la venta del producto, mediante los sistemas de inventarios periódico y permanente.

## **Inventario periódico**

Es un método en el que cualquier inventario vendido se cuenta físicamente, restando el inventario inicial más las compras de inventario y, la diferencia se trasladó a los costos de bienes vendidos. Un conteo físico completo se suele hacer en el año, como trimestral o anualmente, dependiendo de la empresa. (Osmond Vitez , 2014, pág. 2)

El inventario periódico consiste en el inventario físico de las cantidades y valores a precios de última factura, para realizar un

cierre contable para determinar el valor de la mercadería vendida, utilizando los siguientes términos:

**Inventario inicial:** toda actividad económica debe levantar un inventario inicial, para determinar el total de las existencias, para dar inicio a las actividades de producción, comercialización o de servicio.

**Compras:** consiste en llevar los bienes adquiridos durante el periodo contable para la venta, a la cuenta compras ya sean mercancías, materias primas, y para determinar el inventario final.

**Fletes y acarreos:** no exige control de existencias, por consiguiente los fletes se llevaran a la cuenta de transporte, flete y acarreos durante el ejercicio contable.

**Inventario final:** consiste en levantar el inventario físico de todos los bienes, ya sean mercancías para la venta, materias primas para producción. Todas las empresas deben realizar, una vez al año, el inventario con el fin de presentar los estados financieros.

**Ventas de mercaderías:** las ventas de mercaderías están dadas por el convenio entre el comprador y el vendedor, de acuerdo a una característica técnica y al margen del rendimiento del empresario.

**Costo de ventas:** se obtiene cuando se hace la sumar, al inventario inicial, las compras y los fletes menos el inventario final para obtener el costo de ventas.

**Cierre del ejercicio contable:** cuando termina la vigencia fiscal o período contable y se lleva al cierre del inventario inicial, se cancelan actualizando el valor con el inventario final, obteniendo inventario físico, junto con las cuentas de compras de mercancías. (Fierro Martínez, 2009, págs. 425-426)

El inventario se realiza periódicamente un control al final del periodo, pero es necesario realizar un conteo físico de la mercadería, y saber la cantidad que tiene en bodega se utilizan los valores de la última factura de compras.

La empresa para saber la cantidad exacta que tiene de mercadería en bodega debe realizar un conteo físico, se realiza a final de periodo económico que puede ser anualmente.

## Inventario perpetuo o permanente

Según Medina (2010) El sistema de inventarios permanente, o también llamado perpetuo, permite un control constante de los inventarios, al llevar el registro de cada unidad que ingresa y sale del inventario. Además del control permanente de los inventarios, este sistema permite la determinación del costo al momento de hacer la venta, debido a que en cada salida de un producto, se registra su cantidad y costo.

En este sistema no hay inventario inicial ni final, porque permanentemente se lleva el control de los inventarios, los cuales son apoyados por inventarios físicos esporádicos sobre determinados grupos de inventarios, dependiendo de las necesidades de Auditoría o Revisor Fiscal.

**Compras:** Las compras en el inventario permanente, se llevan directamente de las mercancías no elaboradas por la empresa, o a materias primas, según corresponda.

**Fletes:** Los fletes al igual que los seguros de carga; por una parte, hacen corresponder los ingresos con los costos, deben llevar todos los costos incurridos hasta colocar en bodega, en calidad de disponible.

**Devolución de compras:** Las devoluciones en compras se llevan directamente contra las clases de inventarios, quedando actualizados, en inventarios, los productos devueltos.

**Ventas de mercaderías:** Las ventas de mercaderías están dadas por el convenio entre el comprador y el vendedor de acuerdo a las características técnicas. Se debe observar que el registro es el mismo para el sistema.

**Costo de venta:** Inmediatamente como se hace una venta se debe contabilizar; cuando las ventas estén sistematizadas el sistema lo hace automáticamente.

**Cierre del ejercicio contable:** Cuando se hace el cierre del ejercicio contable, tanto el costo de ventas se encuentra actualizado porque se ha venido contabilizando sistemáticamente el costo de la mercadería vendida como los inventarios, no obstante la empresa realiza inventarios físicos para verificar algunos géneros y realizar pruebas de control. (Fierro Martínez, 2009, págs. 428-431)

En este sistema es obligatorio para todas las sociedades que deban presentar las declaraciones tributarias firmadas por contador o revisor fiscal; no requiere inventario inicial ni final, porque permanentemente se lleva el control de inventarios, los cuales se apoyan con inventario físico esporádico sobre determinados grupos de inventarios. (Fierro Martínez, 2009, págs. 165-166)

El sistema es el que le permite a la empresa tener un control constante de la mercadería que se encuentran en bodega, de acuerdo a que se controla las mercaderías en sus respectivas ventas, no se realiza el registro del inventario inicial ni final, porque se realiza un control de inventarios permanentemente con las venta que se realizan diariamente, con los respectivos métodos de valoración con la finalidad de que se emplee una organización adecuada.

### **Métodos de Valoración de los Inventarios**

Los métodos de valoración de los inventarios no implican el movimiento físico de la mercadería, sino la fijación del costo o el precio para efecto del control financiero y tributario. Saber escoger entre los diferentes sistemas de valuación de inventario es muy importante porque la empresa debe elegir el que más se apegue a sus objetivos además dados que por motivo de compatibilidad y de homogeneidad en la información financiera, la empresa debe elegir cuidadosamente el método que va a utilizar. (Lopez , 2012, pág. 5)

Según Santaella (2010) los Métodos de Valuación:

**FIFO: Primeras Entradas Primeras Salidas:** Este método consiste en que los primeros artículos que entran al almacén, son los primeros en salir por lo tanto en inventario o sea las existencias están valuadas a las últimas entradas o sea a los últimos precios de adquisición. El costo de ventas queda valuado a las primeras compras del periodo contable. Cuando existe alza en los precios o sea en época inflacionaria el inventario queda sobrevaluado ya que tiene precios de compra recientes, y el costo de venta queda valuado a precios anteriores, esto afectará los resultados produciendo una mayor utilidad.

**LIFO: Últimas Entradas, Primeras Salidas:** Este método quiere decir que los últimos artículos que entrar al almacén son primeros en salir, esto quiere decir que el inventario final está representado por las primeras entradas y por lo tanto está valuado a precios de

adquisición antiguos. Los artículos vendidos y que se encuentran en el costo de ventas, representan las últimas compras del periodo y están valuados a los últimos precios de adquisición. En una época de alza de precios o sea en época inflacionaria el costo de ventas queda valuado a costos recientes lo que afecta los resultados, reduciendo la utilidad. El inventario queda valuado a costos más antiguos es decir a un valor menor que a precio de mercado. Para poder valorar un inventario con éste método se toman las facturas de las primeras compras del ejercicio.

**Costos Promedios:** Los costos promedios se obtienen dividiendo el valor del inventario de mercancías entre el número de unidades en existencia. Con el costo promedio se valúan los artículos en el inventario, así como las unidades vendidas que van a dar al costo de ventas. Del concepto anterior podemos desprender la fórmula empleada para calcular el precio promedio, considerando que "el importe acumulado de las erogaciones aplicable", podemos denominarlo saldo y el "número de artículos adquiridos o producidos" lo denominamos existencia, ambos datos se obtendrán de la tarjeta auxiliar de almacén en las columnas respectivas.

Los métodos de valoración de los inventarios son lo que se utilizan para valorar la mercadería, tanto de las existencias y salida de la mercadería, porque se han registrado con diferentes valores al momento de la adquisición.

Por están razón los métodos de valoración de los inventarios son: PEPS, UEPS, y promedio ponderado, cada uno de estos métodos son importantes para tener el conocimiento de la cantidad exacta y el precio con el que se va a vender la mercadería con pon porcentaje de utilidad.

### **Control Interno de inventarios**

“Es el proceso de manejo de inventarios, con el que satisfacer las necesidades o demandas del cliente a menor costo posible y con el mínimo de inversión.

Los objetivos:

- Reducción al mínimo de la inversión en inventario.
- Determinación del nivel adecuado de servicios al cliente

- Balance de la oferta de demanda.
- Minimización de los costos de adquisición y los costos de transporte.

El éxito implica al mismo tiempo tratar de equilibrar el costo del inventario con los beneficios de inventarios.” (Carmona, 2012, págs. 8-12)

El control, es el que se encarga de los procesos de los inventarios con el único propósito de establecer y satisfacer a los clientes.

### **El Control Interno.**

“Es un proceso, ejecutado por el consejo de directores, la administración y otro personal de una entidad, diseñado para proporcionar seguridad razonable.” (Mantilla Blanco , 1997, pág. 14)

Un control interno son los métodos que se utilizó, para realizar los respectivos controles a los inventarios que se encuentran en bodega de la empresa Vidriería Santa Rita, los controles fueron diseñados mediante el sistema COSO, para incrementar las ventas que realiza la empresa Vidriería Santa Rita.

Los componentes que se utilizaron para realizar los respectivos controles a los inventarios que se encuentran en bodega de la empresa Vidriería Santa Rita, están basados en el método COSO.

“El control interno mediante el **Método Coso** es el que reduce de forma severa la probabilidad de que la Entidad alcance sus objetivos.” (Valero & Roa, 2013, pág. 16)

El control interno está compuesto por cinco componentes interrelacionados. Se derivan de la manara como la administración dirige un negocio, y están integrados en el proceso de administración. Tales componentes son:

**Ambiente de control.** La esencia de cualquier negocio es su gente – sus atributos individuales, incluyendo la integridad, los valores éticos y la competencia – y el ambiente en que ella opera.

**Evaluación de riesgo.** La entidad debe ser consciente de los riesgos y enfrentarlos. Deben señalar objetivos, integrados con ventas, producción, finanzas y otras actividades.

**Actividades de control.** Se deben establecer y ejecutar políticas y procedimientos para ayudar a asegurar que se estén aplicando efectivamente las acciones identificadas por la administración como necesarias para manejar los riesgos.

**Información y comunicación.** Se interrelacionan. Ayudan al personal de la entidad a capturar e intercambiar la información necesaria para conducir, administrar y controlar sus operaciones.

**Monitoreo.** Debe monitorearse el proceso total, y considerarse como necesario hacer modificaciones. De esta manera el sistema puede reaccionar directamente, cambiando a medida que las condiciones lo justifiquen. (Mantilla Blanco , 1997, pág. 18)

El control interno comprende el plan organizacional y el conjunto de métodos y medidas coordinadas adoptadas dentro de una empresa para salvaguardar sus bienes, verificar la exactitud y veracidad de los datos contables, promover la eficiencia y la decisión tomada por la gerencia.

### **2.4.3 Conceptualización de la Variable Dependiente: Liquidez**

## **ADMINISTRACIÓN EMPRESARIAL**

Las respectivas tareas que se realizan correspondientes a la administración de un inventario se relacionan con la determinación de los métodos de registro, la determinación de los puntos de rotación, las formas de clasificación y el modelo de inventario determinado por los métodos del control. (Guajardo, 2007)

La administración y gestión de inventarios es parte fundamental dentro de las empresas comerciales e industriales, puesto que son el eje principal de las actividades, por lo que si los inventarios no se manejan correcta no se podrá realizar a venta efectivamente por lo

que el riesgo será que se pierda los cliente por el retraso de entrega de la mercadería. (Bacerra Bacerra, 2010, págs. 12-14)

La administración empresarial es parte fundamental para una empresa comercial o industrial, mediante a que mediante ello se puede realizar todo tipo de actividades, y se puede mejorar la liquidez.

Los principales objetivos son:

- Reducir al mínimo "posible" los niveles de existencias.
- Asegurar la disponibilidad de existencias (producto terminado, producto en curso, materia prima, insumo, etc.) en el momento justo.

La administración en la actualidad, debido a la creciente competitividad en los mercados, cada vez se hace más necesario para las empresas el contar con un sistema adecuado, ya que pueden enfrentarse a problemas como retraso de la producción, pérdida de la imagen de la compañía, costos excesivos de almacenamiento.

## **ESTADOS FINANCIEROS**

Se conoce también como los estados contables, en la que se encuentra, ya sea la situación económica y la situación financiera.

La información que se obtiene es de suma importancia para el departamento Administrativo de acuerdo a que en base a los resultados obtenidos se pueda tomar una correcta decisión.

El objetivo es proveer información sobre los respectivos estados a una fecha determinada. (Nunes , 2012).

Los estados financieros son documentos que se realizan al final del periodo, para saber la situación actual de la empresa, de esta manera la empresa obtendrá la información necesaria, para realizar una correctas decisiones.



El objetivo principal al realizar los respectivos estados financieros para lo cual la empresa realiza los respectivos estados financieros:

### **Balance general**

Es el documento en el cual se describe la posición financiera de la empresa en un momento dado. Indica las inversiones realizadas por la empresa bajo la forma de Activos, y los medios a través de los cuales se financiaron dichos activos, ya sea que los fondos se obtuvieron bajo la modalidad de préstamos (Pasivos) o mediante la venta de acciones (Capital Contable). (Turmero Astro , 2012, pág. 8)

Según Gerencie (2010) El balance general es un resumen de todo lo que tiene la empresa, de lo que debe, de lo que le deben y de lo que realmente le pertenece a su propietario, a una fecha determinada. Al elaborar el balance general el empresario obtiene la información valiosa sobre su negocio, como el estado de sus deudas, lo que debe cobrar o la disponibilidad de dinero en el momento o en un futuro próximo.

Es aquel que muestra los resultados específicos de una situación financiera para detallar los recursos que posee las obligaciones que tiene con terceros y el monto de capital que se ha invertido para que el negocio funcione de la mejor manera.

### **Estado de resultados**

Es un documento complementario donde se informa detallada y ordenadamente como se obtuvo la utilidad del ejercicio contable.

El estado de resultados está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares, o a los valores que aparecen en la sección de ganancias y pérdidas.

Los estados financieros son los informes sobre la situación financiera y económica en un periodo determinado (Gómez, 2001)

El estado de resultados muestra los efectos de las operaciones de una empresa y sus resultado final, ya sea ganancia o pérdida; resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en un periodo determinado.

El estado de resultados es dinámico, ya que expresa en forma acumulativa las cifras de rentas (ingresos), costos y gastos resultantes en un periodo determinado. (C.P.A. Zapata Sánchez , 2011, pág. 62)

Aquel que muestra los resultados que se obtiene durante un periodo determinado, en lo gastos y los respectivos ingresos en la venta de los productos en un periodo determinado el cual indica la rentabilidad del negocio que se puede comparar los saldos con un periodo anterior con el periodo actual para establecer la respectiva relación que se ha provocado en la empresa.

### **Estado de cambios en el patrimonio.**

Mediante la las “NIC, el patrimonio neto constituye la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivo” (NIC 1 Presentacion de Estados Financieros, 2004).

Por lo que representa los movimientos que se ocasionaron en la cuenta del patrimonio que “incluye las aportaciones realizadas, en la constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados” (NIC7 Estado de Flujos de Ejectivo , 2005).

El estado es un documento que se detalla cada uno de los movimientos que se realizan en el periodo contable de acuerdo a sus actividades comerciales.

## **Estado de flujo de efectivo**

Según Zabalú (2011, pág. 3) “es uno de los estados financieros más complejos de realizar y que exigen un conocimiento profundo de la contabilidad para desarrollar”.

Mediante Estupiñan Gaitán (2009, págs. 6-7) Se diseña con el propósito de explicar los movimientos de efectivo proveniente de la operación normal del negocio, tales como las ventas de activos no corrientes o circulantes, obtención de préstamos y aportaciones de los accionistas y aquellas transacciones que incluyan disposiciones de efectivo tales como compra de activos no circulantes y pago de pasivos y dividendos. Resume todo el efectivo recibido y los pagos realizados durante el ejercicio económico, estado que muestra los respectivos movimientos y el impacto, con los respectivos movimientos de dinero dentro del mercado competitivo.

**Actividades Operativas o de Explotación**, esta actividad origina los fondos ocasionados por las transacciones que interviene en la determinación de los resultados de una empresa o ente económico”

**Actividades de Inversión**, son los pagos que tiene su origen en la adquisición de activos no corrientes, tales como la propiedad, palta y equipo o inmovilizados, intangibles, así como los cobros procedentes de enajenación.”

**Actividades de Financiación**, comprende los cobros procedentes de la adquisición por terceros de títulos valores emitidos por empresas o de recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de instrumento financiero, aumento o disminución de capital. (Estupiñan Gaitán , 2009, pág. 6)

Todos los estados financieros que se realizan en la empresa para la gerencia son de suma importancia para poder realizar un adecuado análisis financiera para la correcta toma de decisiones.

## **Notas a los estados financieros**

Representan aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones cuantificables o no que se presentan en el movimiento de las cuentas, las mismas que deben leerse conjuntamente a los Estados Financieros para una correcta interpretación. Asimismo representan

información importante para los inversores que deseen comprar acciones de una compañía a través del Mercado Bursátil, ya que por lo general muestran información relevante a considerar que determinará el comportamiento del valor de las acciones. (José Alejandro RM, 2008, pág. 1)

Las notas a los estados financieros son los que se realizan como “presentación de las prácticas contables y revelación de la empresa, son parte integral de los estados financieros, es de gran importancia que la persona que trata de interpretar correctamente un estado financiero, conozca suficientemente sobre asuntos que pueden alterar significativamente los estados financieros”. (Gerencie.com, 2013, pág. 2)

Las notas que se realizan son aclaratorias de los movimientos que se realizaron a las cuentas en los respectivos estados financieros, para que las personas interpreten adecuadamente todas las cuentas que podrían afectar la interpretación.

## **ANÁLISIS E INDICADORES FINANCIEROS**

### **Análisis Financieros**

“El análisis financiero es la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro”. (Halsey & Wild, 2007, pág. 12)

A los estados financieros se les conoce también como la “técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos”. (Hernández Cabrera, 2005, pág. 11)

Los análisis financieros se utilizan para realizar un estudio a los estados financieros, con la aplicación de los indicadores financieros, al realizar los respectivos estudios en el desempeño económico de la empresa.

## **Tipos de Análisis financieros**

“Los diferentes tipos de análisis que se conocen no son excluyentes entre sí, ninguno se puede considerar exhaustivo ni perfecto, pues toda la información contable financiera está sujeta a un estudio más completo o adicional”. (Acosta , 2002, pág. 2)

Los tipos de los análisis financieros que se pueden realizar en la empresa son:

- Análisis Horizontal
- Análisis Vertical
- Análisis de Tendencia

### **Análisis Horizontal**

“Son aquellos en los cuales se analiza la información financiera de varios años. A diferencia de los métodos verticales, estos métodos requieren datos de cuando menos dos fechas o períodos”. (Acosta , 2002, pág. 3)

En el análisis horizontal, lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado”. (Gerencie.com, 2010, pág. 1)

El análisis horizontal es el que sirve para realizar las comparaciones de los estados de dos años diferente, se está manera conocemos si las cuentas han tenido incremento de decremento de un año al otro, y también nos permite saber cuál cuenta se debe aplicar mayor control de acuerdo a su porcentaje de diferencia de un año tras otro.

### **Análisis Vertical**

En análisis vertical según Hernández (2014, págs. 9-10) “se emplea para analizar estados financieros comparando las cifras en forma vertical.

Permite conocer la participación de los rubros y subcuentas respecto a la cuenta principal.

Posibilita visualizar la estructura de los estados financieros e identificar las causas de los cambios relativos de los diferentes rubros”.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo. Como el objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100. (Bone Moreira, 2012, págs. 3-4)

El análisis vertical nos permite verificar la situación en la que se encuentra la empresa, de esta manera comparamos si se está utilizando adecuadamente las cuentas del activo, de esa manera se de uso adecuado.

Se muestran las variaciones, el porcentaje, de esta manera se podrá observar cada uno de los cambios para su respectiva interpretación y la correcta toma de decisiones.

### **Análisis de Tendencia**

“El método de análisis de tendencia consiste en observar el comportamiento de los diferentes rubros del balance general y del estado de resultados, para detectar algunos cambios significativos que puede tener su origen en errores administrativos. Este método nos permite conocer la dicción y velocidad de los cambios que se han dado en la situación financiera de la empresa a través del tiempo, por lo que se considera como un método de análisis horizontal.

Nos ayuda a la detección de fallas; pero es solamente un método exploratorio, por lo que siempre es necesario investigar más a fondo para encontrar las causas de las fallas, nos permite conocer el desarrollo financiero de una empresa”. (Yom, 2012, págs. 2-5)

El análisis de tendencias, como parte del análisis estructural de los estados financieros, resulta especialmente útil para el analista, a fin de conocer con profundidad el negocio de la empresa, comprobar qué partidas consumen porcentajes significativos de recursos

económicos, evaluar la evolución del comportamiento de estas partidas, estudiando el comportamiento histórico en relación a las mismas, e identificar desviaciones significativas con respecto al sector o alguna otra referencia. (Rodríguez Domínguez , 2009)

El análisis de tendencia se utiliza para realizar la observación a los diferentes rubros del balance general y de estado de resultados con la finalidad de poder detectar cada uno de los cambios que se realizan, de esta manera se evita los riesgos que se puede llegar a ocasionar.

Este método nos permite conocer cada uno de las variaciones que tienen las cuentas y de resultados en los diferentes periodos económicos de dos años diferentes, por esta razón se utiliza tanto el análisis horizontal y el análisis vertical.

### **Indicadores Financieros**

Un indicador financiero es una relación de las cifras extractadas de los estados financieros y demás informes de la empresa con el propósito de formase una idea acerca del comportamiento de la empresa; se entienden como la expresión cuantitativa del comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes. La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores económicos y financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las Empresas como también a los períodos cambiantes causados por los diversos agentes internos y externos que las afectan. (Generación de valor empresarial, 2009, pág. 1)

Los indicadores financieros son análisis que se realizan mediante los respectivos tipos de indicadores, los que permiten relacionar dos cuentas una del balance general, de esta manera la empresa puede tener un conocimiento de la situación actual, que al momento de la realizar el análisis de los resultados, las cantidades se utilicen adecuadamente, de modo que para la empresa sea favorablemente la utilización de los indicadores.

## **Tipos de indicadores financieros**

“Existen cientos de razones o índices que pueden calcularse con base en los estados financieros de un ente económico, el que permite diagnosticar una situación o evaluar un resultado”. (Generación de valor empresarial, 2009, pág. 2)

Mediante Martínez (2014) determina que, “para una mayor claridad en los conceptos de los indicadores financieros, los hemos seleccionado en cuatro grupos así:

1. Indicadores de liquidez
2. Indicadores operacionales o de actividad
3. Indicadores de endeudamiento
4. Indicadores de rentabilidad”

Los tipos de los indicadores financieros son importantes para la empresa, ya que mediante los índices financieros se puede analizar, y evaluar la situación actual de la empresa mediante los siguientes indicadores.

### **Indicadores de Liquidez**

Mediante UNAD (2013, pág. 1) los indicadores de liquidez se utilizan “con el fin de verificar si dicho objetivo se está cumpliendo se puede utilizar las cifras del Balance General para calcular las siguientes razones financieras: Razón Corriente, Prueba acida, Capital de Trabajo”.

#### **Razón Corriente**

El índice de razón corriente “es un indicador de la liquidez que se calcula muy fácilmente, basta con establecer el cociente entre el total del Activo Corriente y el total del Pasivo Corriente”. (UNAD, 2013, pág. 1)



$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Los indicadores de liquidez son aquellos que se realiza con el balance general, ya mediante ellos, se mide si los activos que la empresa tiene son relevante a los pasivos para poder tener una suficiente liquidez con la finalidad de cubrir cada una de las deuda que se tiene con los proveedores acorto plazo.

#### Prueba Acida

“Es una razón muy similar a la razón corriente. Para calcularla, se excluye de los activos corrientes la cifra del inventario y se divide esta diferencia por el total del Pasivo Corriente”. (UNAD, 2013, pág. 1)

Según Guzmán (2006) el índice de la prueba acida “es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporcionan una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente, los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a perdida en caso de quiebra.”

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

De esta manera, el cálculo se realiza con la finalidad de conocer el impacto que tienen los inventarios al realizar el cálculo del índice, para una adecuada toma de decisiones.

#### Capital de Trabajo

Se determina que en el Capital de trabajo mediante Gerencie (2011) se calcula de la siguiente manera. Para determinar el capital de trabajo de una forma más objetiva, se debe restar de los Activos corrientes, los pasivos corrientes. De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable. Esto supone determinar con cuántos recursos cuentan la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo.

La definición más básica de capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable. (Gerencie.com, 2009)

Para realizar el cálculo del índice del capital de trabajo se tomaron los datos que se utilizaron anteriormente aplicando la siguiente formula:

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

El capital de trabajo, es lo que se conoce como los activos corriente y los pasivos corrientes los conformas las cuentas de Caja, Bancos, Cuentas por Cobra, Documentos por Cobrar, los Inventarios, proveedores, cuentas por pagar a corto plazo, y documentos por pagar a corto plazo.

### **Indicadores de actividad**

Son los que establecen el grado de eficiencia con el cual, la administración los recursos y la recuperación de los mismos. Estos indicadores, nos ayudad a comprender el concepto de la liquidez. También se les da el nombre de indicadores de rotación. (Naizir, 2012, pág. 2)

“Estos indicadores son llamados de rotación, se utilizan para medir la eficiencia que tiene la empresa en la utilización de sus activos, se utiliza un análisis dinámico comparando las cuentas de balance (estáticas) y las cuentas de resultados (dinámicas). Este indicador es importante para identificar los activos improductivos de la empresa y enfocarlos al logro de los objetivos financieros de la misma”. (Garzón , 2012)

Los indicadores de activada son cuantas del activo, de esta manera la empresa tiene la información de los activos improductivos, con la finalidad de tomar decisiones oportunas.

Número de días de cartera a mano

“Mide el tiempo promedio concedido a los clientes, como plazo para pagar el crédito y se puede calcular”. (Naizir, 2012, pág. 4)

$$\text{Número de días de cartera a mano} = \frac{\text{Cuentas por cobrar brutas} \times 360}{\text{Ventas netas}}$$

Este indicador mide el tiempo exacto que los clientes deben cancelar a la empresa oportunamente.

Rotación de cartera

“Nos indica el número las cuentas comerciales por cobrar, son convertidas a efectivo durante el año”. (Naizir, 2012, pág. 5)

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{360}{\text{Número de días de cartera a mano}}$$

La rotación de cartera sirve para saber el las veces que tarda el dinero en convertirse en efectivo.

Número de días inventario a mano

“Representa el número de días que tiene la empresa en inventarios, para atender la demanda de sus productos. En el caso de empresas comerciales, las cuales solo disponen de productos terminados para la venta.” (Naizir, 2012, pág. 7)

$$\text{Número de días inventario a mano} = \frac{\text{Valor de inventario} \times 360}{\text{Costo de mercaderías vendidas}}$$

Es el que representa el número de los inventarios que tiene la empresa, para poder cubrir cada una de las respectivas demandas.

## Rotación de inventario

“Es el número de veces en un año, que la empresa logra vender el nivel de sus inventarios.” (Naizir, 2012, pág. 8)

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{360}}{\text{Número de días inventario a mano}}$$

La rotación de inventarios mide el número de veces que se ha vendido los inventarios en todo el año.

## Rotación de activos operacionales.

“las ventas son realizadas, frente a cada peso invertido en los activos operación. Esta relación nos demuestra la eficiencia con la cual la empresa utiliza sus activos operacionales para generar ventas”. (Naizir, 2012, pág. 11)

$$\text{Rotación activos operacionales} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos operacionales bruto}}$$

La rotación de activo operacional es el que mide las ventas netas, con los activos operacionales, para saber si se está recuperando cada dólar que se invirtió.

## Rotación de Activos Fijos

“Es el resultado de dividir las ventas netas sobre los activos fijos brutos, estos es, sin descontar la depreciación”. (Naizir, 2012, pág. 12)

$$\text{Rotación de activos fijos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos Fijos brutos}}$$

La rotación de activos fijos se realiza a las ventas con los activos fijos, para conocer el valor de importancia que tiene los activos en las respectivas ventas.

## Rotación del activo total

“Se obtiene dividiendo las ventas netas, sobre el total de activos brutos, o sean sin descontar las provisiones de deudores e inventario y la depreciación”. (Naizir, 2012, pág. 13)

$$\text{Rotación de activo total} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos Total}}$$

La rotación de activos total se los realiza de las ventas netas con los activos total, con el propósito de conocer el valor de las ventas.

## Indicadores de Endeudamiento

Este indicador financiero ayuda al analista financiero a ejercer un control sobre el endeudamiento que maneja la empresa, cabe recordar que las partidas de Pasivo y patrimonio son rubros de financiamiento, donde existe un financiamiento externo (Pasivo) y un financiamiento interno (Patrimonio) y del manejo eficiente de estas depende la salud financiera del ente económico. Un mal manejo en este sentido puede hacer que los esfuerzos operacionales se rebajen fácilmente. (UNAD, 2013, pág. 12)

Los indicadores financieros son los que ayudad a conocer, el valor y los días que se deben cumplir con cada una de las obligaciones, que tiene la empresa con terceros, de esta manara el dinero se invierte oportunamente, y el dinero no se encuentra ocioso.

Para realizar los respectivos indicadores de endeudamiento se realiza el cálculo de Endeudamiento sobre activos totales, Endeudamiento de apalancamiento, Concentración de endeudamiento.

## Endeudamiento sobre Activos Totales

Nivel de endeudamiento de todos los acreedores dentro de la empresa, considerando a los acreedores como todos los entes externos a la empresa y a los cuales ella adeuda o tiene obligaciones independientemente del concepto que lo genere:

comercial, laboral, de impuestos, financiero o cualquier otro. (Ríos Castaño & Pérez Giraldo, 2012, pág. 2)

$$\text{Nivel .de endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} \times 100\%$$

El endeudamiento sobre los activos totales es el que mide el porcentaje que tiene nuestros acreedores, con los activos totales, los cuales podemos cubrir las deudas.

#### Endeudamiento de Apalancamiento

Según Ríos Castaño & Pérez (2012, pág. 3) “El apalancamiento es un indicador del nivel de endeudamiento de una organización en relación a sus activos o patrimonio. Este indicador mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los propietarios de la empresa con respecto a sus acreedores”.

$$\text{Nivel de Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$$

El endeudamiento de Apalancamiento es el que determina el patrimonio, para determinar y evaluar el riesgo que tiene el patrimonio con sus respectivas obligaciones que tiene en el pasivo.

#### Concentración de endeudamiento

Este indicador permite mostrar en donde se encuentran concentrados los pasivos, si en el corto o en el largo plazo y así muestra la estructura de capital de una empresa. La concentración se mide mostrando la participación de los pasivos corrientes y de los pasivos no corrientes en el total de pasivos. (Ríos Castaño & Pérez Giraldo, 2012, pág. 3)

$$\text{Concentracion a corto plazo} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total Pasivo}} \times 100\%$$

El endeudamiento son indicadores que para la empresa le permite conocer en qué porcentaje interviene cada uno de nuestros acreedores en el tiempo ya sea corto o largo, por esta razón este indicador nos permite conocer la participación de la cuenta pasivo.

### **Indicadores de Rentabilidad**

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucrativita, utiliza estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa. (Nandis21, 2012)

“Los ratios de rentabilidad, estos ratios miden el éxito de la empresa al obtener un retorno neto en ventas o de una inversión, considerando que la utilidad es el valor económico creado por la empresa luego de un ejercicio anual, es evidente que un resultado pobre es una llamada de alerta a los directivos, para que modifiquen ciertas políticas financieras y estrategias del negocio, -que si no se realizan- pueden significar probablemente que la empresa salga del mercado”. (Lic. Zenteno Chamber , 2014)

Los indicadores de rentabilidad son los que se utilizan para calcular la efectividad, de esta manera controlamos todos los costos y gastos, con la finalidad de convertir todas las ventas en utilidad, en un largo periodo económico, por lo que se debe realizar anualmente el cálculo de los indicadores de rentabilidad para no tener problemas posteriormente en la empresa.

#### **Margen Bruto**

Mediante Lic. Zenteno Chamber (2014) determina que “el margen bruto refleja por un lado, la efectividad de la política de precios y de otro, la eficiencia productiva de la empresa”.

“Este índice permite conocer la rentabilidad frente al costo de ventas, para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos”. (Nandis21, 2012)

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

El margen bruto de ventas es el que en la empresa se mide cada una de las ventas, con las que conocemos la rentabilidad, que se optime en la utilidad empresarial.

### **Margen Operacional**

La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados. (Nandis21, 2012)

“Es un indicador de que tan bien se está manejando los gastos generales fijos de la empresa y si existe coherencia entre el margen bruto y el margen de operación obtenido, considerando los volúmenes y precios”. (Lic. Zenteno Chamber , 2014)

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas}}$$

El margen de operación tiene gran importancia en la empresa referente a rentabilidad puesto, que indica que la situación en la que se en cuanta la empresa, de acuerdo a que la utilidad operacional son los resultados de los ingresos operacionales menos el costo de venta, por esta razón se determina si se obtiene utilidad o perdida.

### **Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)**

Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado



al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes.

La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas. (Nandis21, 2012)

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

El índice de rentabilidad sobre el margen neto mediante las utilidades que se obtiene en la empresa, pero estos tipos de indicadores tienden hacer un poco inestables, al momento de realizar el respectivo análisis a los estados.

#### Rentabilidad neta del activo

Según (Nandis21, 2012) la rentabilidad neta de los activos es la "razón que muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado.

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

La rentabilidad neta de los activos es la manera de calcular los activos, para incrementar la utilidad dependientemente de la forma como se financiaros con terceros.

#### Rentabilidad Operacional del Patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que les ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos

financieros ni de impuestos y participación de trabajadores. Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas. (Nandis21, 2012)

$$\text{Rentabilidad operacional del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$$

La rentabilidad operacional de patrimonio es la que permite conocer la rentabilidad a los socios, los indicadores de rentabilidad, en este índice se puede llegar a registrar valores negativos, por esta razón se aplica el índice de rentabilidad.

## **LIQUIDEZ**

La liquidez mediante la opinión de Jaramillo, Madrid & Cárdenas (2010, pág. 5) “representa la calidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo, de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor”.

“En economía la liquidez representa la calidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero más líquido se dice que es”. (Wolfgang von Goethe, 2008)

La liquidez, es la calidad que tiene los activos, la cual se puede utilizar adecuadamente el dinero en una inversión, que favorezca a la empresa, para incrementar la liquidez.

Para la empresa Vidriería Santa Rita, es importante que se realice el cálculo de los índices de liquidez, que se realizará mediante el balance general, para que mediante ello se pueda realizar una correcta toma de decisiones.

**Gráfico N° 4: Balance General del 2013**

| VIDRIERÍA SANTA RITA (2013) |           |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Balance de situación        |           |           |
| Al 2013.12.31               |           |           |
|                             | 985000,37 |           |
| ACTIVOS                     |           |           |
| Activo Corriente            | 638524,68 |           |
| Caja-Bancos                 |           | 104366,71 |
| Deudores                    |           | 103480,37 |
| Inventarios                 |           | 402088,03 |
| Anticipo a liquidar         |           | 28589,57  |
| Activo no corriente         | 322955,70 |           |
| Activo Fijo                 |           | 322955,70 |
| Otros Activos               | 23519,99  |           |
| Otros Activos Varios        |           | 23519,99  |
| TOTAL ACTIVO                |           | 985000,37 |
| PASIVOS                     | 366210,99 |           |
| Pasivo Corriente            |           | 317529,23 |
| Acreedores                  |           | 256809,12 |
| Bancos privados             |           | 21475,43  |
| Provisiones legales         |           | 7095,72   |
| Gastos por pagar            |           | 14278,80  |
| Deudas fiscales retenciones |           | 14562,73  |
| Ingresos anticipados        |           | 3307,43   |
| Pasivo no Corriente         | 48681,76  |           |
| Acreedor a largo plazo      |           | 48681,76  |
| Patrimonio                  | 618789,38 |           |
| Patrimonio de socio         | 618789,38 |           |
| Patrimonio de socio         |           | 393336,28 |
| Resultados                  |           | 225453,10 |
| Total pasivo y Patrimonio   |           | 985000,37 |

**Fuente:** Vidriería Santa Rita**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

Dentro de los indicadores de liquidez tenemos:

- Capital de trabajo.
- Prueba ácida
- Razón corriente

### **Capital de trabajo**

Mediante Gerencie (2011) Para determinar el capital de trabajo de una forma más objetiva, se debe restar de los Activos corrientes, los pasivos corrientes. De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable. Esto supone determinar con cuántos recursos cuentan la empresa para operar si se pagan todos los pasivos a corto plazo.

Según Gerencie (2009) La definición más básica de capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente conocemos activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios). De esta forma obtenemos lo que se llama el capital de trabajo neto contable.

Para realizar el cálculo del índice se tomaron los datos del balance general, con la siguiente formula:

$$\text{Capital De Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Capital De Trabajo} = \$638.524,68 - \$317.529,23 = \$ 320.995,45$$

Es el valor \$320.995,45 que dispone la empresa Vidriería Santa Rita, para poder trabajar en su actividad comercial, luego de cancelar sus deudas a corto plazo a los proveedores.

### **La prueba acida**

“Es una razón muy similar a la razón corriente. Para calcularla, se excluye de los activos corrientes la cifra del inventario y se divide esta diferencia por el total del Pasivo Corriente”. (UNAD, 2013, pág. 1)

Según Guzmán (2006) “Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporcionan una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente, los inventarios son excluidos del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdida en caso de quiebra.”

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba Acida} = \frac{638.524,68 - 402.088,03}{317.529,23} = 0,74$$

Para la empresa Vidriería Santa Rita el índice de prueba acida es el que refleja el impacto que tiene los inventarios, al realizar los indicadores de liquidez.

Al realizar el cálculo del índice de prueba acida se determina, el dinero \$ 0,74 que dispone la empresa Vidriería Santa Rita, en el corto plazo sin considerar los inventarios, por ende cuando se obtiene el cálculo un valor de 1.1 es que la empresa si tiene una buena capacidad de poder cubrir todas sus obligación en un corto plazo.

Por esta razón los inventarios para la empresa Vidriería Santa Rita, son importantes tener un adecuado control, lo cual permitirá que las ventas se entreguen oportunamente a los clientes, incrementando la liquidez, con la que se puede realizar una adecuada toma de decisiones.

### **Razón Corriente**

Mediante la opinión de Gerencie (2010) indica. La razón corriente es uno de los indicadores financieros que nos permite determinar el índice de liquidez de una empresa. La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo.

El índice de razón corriente “es un indicador de la liquidez que se calcula muy fácilmente, basta con establecer el cociente entre el total del Activo Corriente y el total del Pasivo Corriente”. (UNAD, 2013, pág. 1)

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Para realizar el cálculo del índice se tomaron los datos del balance general de la empresa Vidriería Santa Rita.

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \$ 638524,68 / \$317529,23 = 2,01$$

Al realizar los cálculos del índice de razón corriente se determina que la empresa Vidriería Santa Rita cuenta con \$ 2.01 dólares para poder cubrir con sus obligaciones.

Los indicadores de liquidez son aquellos que se realiza con el balance general, ya mediante ellos, se mide si los activos que la empresa tiene son relevante a los pasivos para poder tener una suficiente liquidez con la finalidad de cubrir cada una de las deuda que se tiene con los proveedores acorto plazo.

De esta manera la empresa Vidriería Santa Rita, tiene la cantidad con la que puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, realizando una correcta toma de decisiones, incrementando su utilidad.

### **Toma de decisiones**

Según Chacín (2010, pág. 13) “La toma de decisiones a través del tiempo ha representado la acción directiva en las organizaciones desde la perspectiva de la gerencia estratégica, todo ello con la finalidad de fijar el rumbo hacia los objetivos empresariales y una visión prospectiva”.

La toma de decisiones es una responsabilidad fundamental de la organización. Incluye la adquisición de información acerca de la

organización y el medio ambiente externo, la detección de limitaciones o discrepancias en la conducta y rendimiento esperado, el análisis de eventos y alternativas y la implantación de nuevos cursos de acción. (Peñaranda G., 2009: Internet)

Existen dos clases de la toma de decisiones las que pueden ser de suma importancia para la empresa:

**Decisiones programadas.-** Son aquellas que se toman frecuentemente, es decir son repetitivas y se convierte en una rutina tomarlas; como el tipo de problemas que resuelve y se presentan con cierta regularidad ya que se tiene un método bien establecido de solución y por lo tanto ya se conocen los pasos para abordar este tipo de problemas.

**Decisiones no programadas.-** Son decisiones que se toman en problemas o situaciones que se presentan con poca frecuencia, o aquellas que necesitan de un modelo o proceso específico de solución. Las decisiones no programadas abordan problemas poco frecuentes o excepcionales. (Lic. Razo Quispe, 2009, pág. 8)

A hora bien en la empresa al diario se está tomando decisiones pero no siempre son las adecuadas por cuesto motivo se debe aplicar correctamente los indicadores, de esa manera podemos invertir el dinero favorablemente.

## **2.5. Hipótesis**

¿El Control de Inventarios incide en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita?

## **2.6. Señalamiento de Variables.**

**Variable Independiente.-** Control de inventarios

**Variable Dependiente.-** En la Liquidez

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. Enfoque de la Investigación.**

La investigación fue encaminada en el enfoque cuantitativo. El enfoque cuantitativo “es un conjunto de procesos secuencial y riguroso. Parte de una idea que una vez delimitada. Se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o perspectiva teórica.

Usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías”. (Sampieri R.H, Collado CF., & Baptista Ma.P., 2010)

La investigación cuantitativa es la que analiza diversos elementos que pueden ser medidos y cuantificados. Toda la información se obtiene a base de muestras de la población, y sus resultados son extra probables a toda la población con un determinado nivel de error y nivel de confianza. (Salinas Coronado, 2010, pág. 14)

Se sustenta en el paradigma socio- critico propositivo con enfoque cuantitativo, por lo que los resultados de la investigación se realizó en base a análisis numéricos, porque nos ofrece la posibilidad de generalizar los resultados ampliamente, el cual nos permite realizar los controles, así como un punto de vista de control el cual nos permite brinda una gran posibilidad de réplica en un enfoque sobre puntos específicos.

#### **3.2. Modalidad básica de la Investigación**

La presente investigación se fundamentaría en la investigación de campo.



Según Sampietri & Coautores (2010) “La investigación de campo se presenta mediante la manipulación de una variable externa no comprobada, en condiciones rigurosamente controladas, con el fin de describir de qué modo o porque causas se produce una situación o acontecimiento particular”.

Mediante la opinión de Martínez (2011) la investigación de campo debido a la relación que presenta de forma directa o indirectamente con la realidad de la empresa y sus acontecimientos o sucesos, se trabajara directamente o indirectamente con el personal administrativo y con los trabajadores de la empresa, los mismos que están en la capacidad de proporcionar la información requerida por el hecho de estar relacionadas directamente con la empresa., el investigador se involucrara de manera directa con los objetivos planteados en el proyecto para proponer soluciones a la problemática existente y contribuir con el desarrollo de la investigación.

El cual nos permitió investigar el lugar que se produce el problema, teniendo contacto directo el investigador con la realidad de la empresa, con la finalidad de recolectar y registrar información primaria referente al problema en estudio, con los conocimientos amplios del investigador, puede manejar los datos con más seguridad, soportando en los diseños exploratorios, descriptivos y experimentales, creando una situación de control en la cual se manipula sobre una o más variables dependientes.

También es de tipo bibliográfica, Según Martínez (2011) El énfasis de la investigación está en el análisis teórico y conceptual hasta el paso final de la elaboración de un informe o propuesta sobre el material registrado, ya se trate de obras, investigaciones anteriores, material inédito, hemerográfico, cartas, historias de vida, documentos legales e inclusive material filmado o grabado.

La investigación documental en concreto es un proceso de búsqueda que se realiza en fuentes impresas (documentos escritos). Es decir, se realiza una investigación bibliográfica, la cual se respaldará mediante los documentos que se encuentran dentro de la empresa, debido a que para el entendimiento de los objetos estudiados y el análisis de los datos obtenidos tendremos que apoyarnos en diferentes obras referentes al tema, en la que se recopila, amplia y profundiza la información encontrada. (López López, 2011)

Esta investigación está respaldada en diferentes documentos bibliográficos y/o documental, se toma en cuenta criterios y obras de diferentes autores, que permiten añadir al proyecto de investigación información sustentada en citas bibliográficas los mismos que son: libros, normativas, leyes, investigaciones realizadas en años anteriores y páginas web de manera que son de suma importancia y ayudada a realizar el marco teórico y el desarrollo de la Operacionalización de las variables.

### **3.3.1 Investigación Exploratoria**

La investigación exploratoria es apropiada en las etapas iniciales del proceso de la toma de decisiones. Usualmente, esta investigación está diseñada para obtener un análisis preliminar de la situación con un mínimo de costo y tiempo. El diseño de la investigación se caracteriza por la flexibilidad para ser sensible a lo inesperado y descubrir otros puntos de vista no identificados previamente. (Simba , Ortega, Narvaez , & Costales, 2013)

De acuerdo a Rodríguez (2011) “La investigación exploratoria permitirá contribuir con el marco teórico, el mismo que nos facilitará una adecuada información sobre las variables participantes en la presente investigación.”

Esta investigación está enmarcada en una investigación de tipo exploratorio debido al sondeo que se realizó para realizar el presente estudio, es así que se utiliza una metodología más amplia, y genera una hipótesis que será comprobada por medio de un análisis, pues la identificación de la información bibliográfica ayudó a escoger el problema a investigarse.

### **3.3.2 Investigación Descriptiva**

El Diseño de investigación descriptiva es un método científico que implica observar y describir el comportamiento de un sujeto sin influir sobre él de ninguna manera. Sin embargo, los resultados de una investigación descriptiva no pueden ser utilizados como una respuesta definitiva o para refutar una hipótesis pero, si las limitaciones son comprendidas, pueden constituir una herramienta

útil en muchas áreas de la investigación científica. (Shuttleworth, 2008)

La investigación descriptiva, también conocida como la investigación estadística, describe los datos y características de la población o fenómeno en estudio. La Investigación descriptiva responde a las preguntas: quién, qué, dónde, porque, cuándo y cómo. Aunque la descripción de datos es real, precisa y sistemática, la investigación no puede describir lo que provocó una situación. Por lo tanto, la investigación descriptiva no puede utilizarse para crear una relación causal, en caso de que una variable afecta a otra. En otras palabras, la investigación descriptiva se puede decir que tienen un bajo requisito de validez interna. (Cañizalez, 2011)

La Investigación Descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican con un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos a los cuales se refiere la investigación que se está realizando.

### **3.4. Población y Muestra**

#### **3.4.1. Población**

De acuerdo a Fidias (2007, pág. 81) “La población u objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para las cuales serán extensiva las conclusiones de la investigación.”

Según Castillo, (Internet, 2010) la población “es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables, en un lugar y en un momento determinado”.

La empresa Vidriería Santa Rita que es objeto de investigación la cual se dedica a la compra y venta de productos, también distribuye productos complementarios. La población o universo que será tomada en cuenta para el presente estudio son: todo el personal de la empresa, los cuales son tomados en cuenta para el cálculo de la muestra.

Las unidades de observación determinadas en la delimitación del problema:

La población será detallada en la tabla N°1 donde se especifica que la empresa tiene trabajadores y empleados un total de 32 personas que nos felicita a la investigación para realizar el cálculo de la muestra con un error de confianza del 0,05

Para realizar la respectiva investigación al personal encargado de ventas sus productos y de la misma manera con el personal Administrativo, y los trabajadores se obtiene una población de 32 de donde se extraerá una muestra utilizando procedimientos estadísticos.

**Cuadro N° 1:** Población y Muestra

| <b>Niveles</b>         | <b>Unidades de observación</b> | <b>Población</b> |
|------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Gerencia</b>        | Directivos                     | 10               |
| <b>Administrativos</b> | Personal Administrativo        | 6                |
| <b>Vendedores</b>      | Personal de ventas             | 16               |
| <b>TOTAL</b>           |                                | <b>32</b>        |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Medina

### **3.4.2. Muestra**

Según Información de Naranjo (2008, pág. 252) “La muestra es una parte de la población seleccionada de acuerdo con una regla, para ser confiables, y además ofrecer la ventaja de ser la más práctica, la más económica y la más eficiente en su aplicación”.

“En el enfoque cuantitativo de la investigación para que la muestra, a menos teóricamente sea representativa de la población, debe seleccionarse siguiendo procedimientos que permitan a cualquiera de

toda las posibles muestras del mismo tamaño contenida en la población”. (Bulege, 2013, pág. 6)

Para la presente investigación se calculó la muestra de un total de población de 32 personas que laboran en la empresa Vidriería Santa Rita”. El muestreo es una herramienta para la investigación debido a la ayuda que proporciona, la función que realiza es examinar a una parte de la población con la finalidad de conseguir deducciones de dicha población.

Para realizar este procedimiento se realizara a través de la siguiente fórmula:

$$n = \frac{[z^2(P * Q) * N]}{[Z^2(P * Q)] + Ne^2}$$

### **Simbología**

**n** = Tamaño de la muestra

**Z<sup>2</sup>**=Nivel de Confianza, que en un 95% es igual a 1,96

**P**= Probabilidad de éxito

**Q**= Probabilidad de fracaso (1-P)

**N**= Tamaño de la población

**e**= Error de muestreo

En la empresa Vidrierita Santa Rita se calculó la muestra con una población de 32 con una probabilidad de éxito de 50% y la probabilidad de fracaso de 50%, con un error del 5%.

Aplicando la fórmula se obtiene la siguiente información

$$n = \frac{[z^2(P * Q) * N]}{[Z^2(P * Q)] + Ne^2}$$

$$n = \frac{[1,96^2(0,5 * 0,5) * 32]}{[1,96^2(0,5 * 0,5)] + (32)(0,05^2)}$$

$$n = \frac{(0,9604)(32)}{(0,9604) + (32)(0,05)^2}$$

$$n= 30$$

Al remplazar la fórmula con los respectivos valores de investigación se obtiene una muestra de 30 personas, los cuales serán objeto de investigación.

La selección de la muestra se realizara por medio del muestreo Probabilístico Aleatorio Simple ya que toda la población tiene la posibilidad de ser tomada en cuenta.

### 3.5. Operacionalización de Variables

#### 3.5.1. Variable Independiente: Control de Inventarios

Cuadro N° 2: Variable Independiente: Control de Inventarios

| Conceptualización   | Categorías                    | Indicadores                                 | Ítems  | Técnica e Instrumento                                     |
|---|-------------------------------|---|--|---|
| El control de inventarios le permite a la empresa mantener un adecuado almacenamiento y distribución de la mercadería que se encuentra en bodega, así como también realizar una planificación, con una implementación de un sistema presupuestario de compras, para conocer al final del periodo la situación de la empresa Vidriería Santa Rita. | Almacenamiento y distribución | Controlar las existencias máximas y mínimas | ¿En el lugar donde se almacena la mercadería, cuenta con las adecuadas medidas de seguridad?   | Encuesta a la Administración y trabajadores de la empresa |
|   |                               | Sistema de control                          | ¿Dispone de un espacio físico para el adecuado almacenamiento de la mercadería?<br>¿Existe un deficiente control de inventarios, que ocasiona la disminución de las ventas?  |   |
|   | Planificación                 | Espacio físico necesario                    | ¿El sistema de inventarios que aplica la empresa es el adecuado?<br>¿Se realiza frecuentemente una toma física de los inventarios en bodega?   |   |
|   | Sistema presupuestario        | Compras                                     | ¿Se verifica que los inventarios tengan una rotación frecuentemente en las respectivas compras?<br>¿La rotación de inventarios es el adecuado para las compras?<br>¿Se verifica que la mercadería cumpla con las debidas condiciones estipuladas en las compras? |   |

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

### 3.5.2. Variable Dependiente: Liquidez

**Cuadro N° 3:** Variable Dependiente: Liquidez

| Conceptualización   | Categorías           | Indicadores                   | Ítems Básicos   | Técnicas e Instrumentos                                    |
|---|----------------------|-------------------------------|---|--|
| La liquidez es un índice que tiene la empresa Vidriería Santa Rita, con el que se establecer los adecuados Análisis Financieros al balance general, con la finalidad de cubrir sus obligaciones con terceros oportunamente en el corto plazo. | Análisis Financieros | Comparación de los resultados | ¿Un inadecuado control de inventarios afecta a la liquidez?   | Encuesta a la Administración y trabajadores de la empresa. |
|   |                      |                               | ¿Se realiza la verificación de manejo de inventarios para obtener una adecuada liquidez?  |  |
|   | Índices              | Capital de trabajo            | ¿El deficiente control de inventarios hace que se disminuya las ventas y por ende la empresa se ve afectada en la liquidez?     |  |
|   |                      |                               | ¿La implementación de un sistema presupuestario de compras, mejorara la entrega de la mercadería, para incrementar su liquidez? |  |
|   |                      | Prueba Acida                  | ¿Se presupuesta las compras que van a realizar a los proveedores en los siguientes meses para una correcta toma de decisiones?  |  |
|   |                      |                               | Razón Corriente   |  |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



### 3.6. Plan de Recolección de la Información

La información adecuada que se requiere para la investigación se realizará desde el lugar mismo de la empresa Vidriería Santa Rita al personal.

**Cuadro N° 4:** Plan para la Recolección de la Información

| <b>Preguntas básicas</b>       | <b>Explicación</b>  |
|--------------------------------|---|
| ¿Para qué?                     | Alcanzar objetivos de la investigación  |
| ¿De qué personas u objetivos?  | Gerencia y a los respectivos trabajadores de la Vidriería Santa Rita.   |
| ¿Sobre qué aspectos?           | Los datos estarán basados en el control de inventarios en lo que se encuentra relacionada con la liquidez que la empresa obtiene en el momento de las venta.            |
| ¿Quién o quiénes?              | La Investigadora Erika Medina   |
| ¿Cuándo?                       | Segundo trimestre del año 2014.   |
| ¿Dónde?                        | El lugar seleccionado para la aplicación del control de inventarios en la Liquidez es la empresa Vidriería Santa Rita.  |
| ¿Cuántas veces?                | Una vez   |
| ¿Qué técnicas de recopilación? | Encuesta.- Enfoca a la misma como un método que consiste en obtener información de las personas encuestadas mediante el uso de cuestionarios diseñados en forma previa. |
| ¿Con qué?                      | Recursos, cuestionarios, respuestas escritas.   |
| ¿En qué situación?             | De persona a persona  |

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

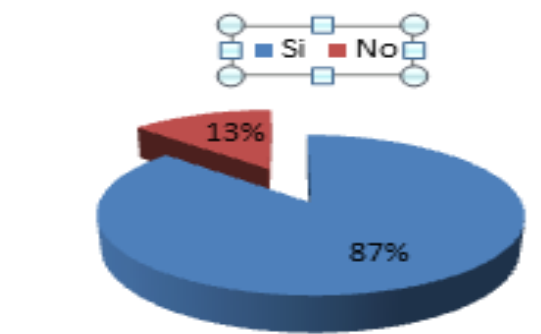
### 3.7. Procesamiento de la Información.

La recolección de la información se la obtendrá mediante la aplicación de la encuesta. En el tratamiento de la información se determina los

procedimientos a aplicarse para realizar la codificación tabulación y ordenación de la información en tablas o cuadros.

**Análisis de los resultados estadísticos.-** Los resultados estadísticos destacando tendencias o relaciones fundamentales de acuerdo con los objetivos e hipótesis. Los datos procederán a ser analizados, empleando estadística descriptiva aplicando el estadígrafo de porcentaje, con lo que se verificará la hipótesis de la presente investigación, comparándola con los resultados obtenidos.

| Categoría    | Frecuencia | Porcentaje |
|--------------|------------|------------|
| No           |            |            |
| Si           |            |            |
| <b>Total</b> |            |            |



**Interpretación de los resultados.-** la interpretación de los resultados se realizara con el marco teórico en el aspecto pertinente, es decir atribuciones del significado de los resultados estadísticos manejando las categorías correspondientes de la investigación.

**Comprobación de la hipótesis.-** Para la verificación estadística conviene seguir la asesoría especialistas, a niveles de investigación que no requiere de la hipótesis explicativa y descriptiva.

**Establecimiento de resultados.-** Si se verifica hipótesis entre asociaciones de variables y exploratorio establecimiento de conclusiones y recomendaciones.

## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### 4.1. Análisis de Resultados

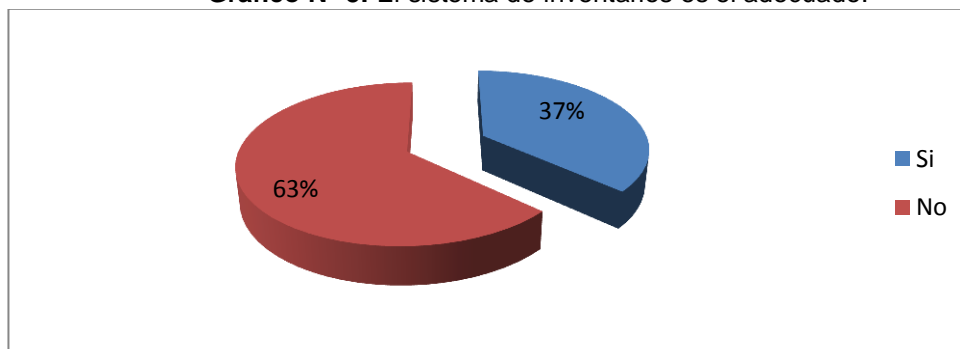
**Pregunta N°1: ¿El sistema de control inventarios que aplica la empresa es el adecuado?**

**Cuadro N° 5:** El sistema de inventarios es el adecuado.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| No               | 19                | 63%               |
| Si               | 11                | 37%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 5:** El sistema de inventarios es el adecuado.



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** De acuerdo a una encuesta realizada a 30 personas, 19 personas que representa el 63% expresan que el sistema de inventarios que aplica la empresa no es el adecuado, mientras que 11 personas el 37% dicen que el sistema que aplica la empresa es el adecuado.

**Interpretación:** Mediante la encuesta nos damos cuenta que el sistema de inventarios que aplica la empresa no es el adecuado a las normas establecidas en I NIC 2 por lo que no se encuentra constantemente actualizando la información.

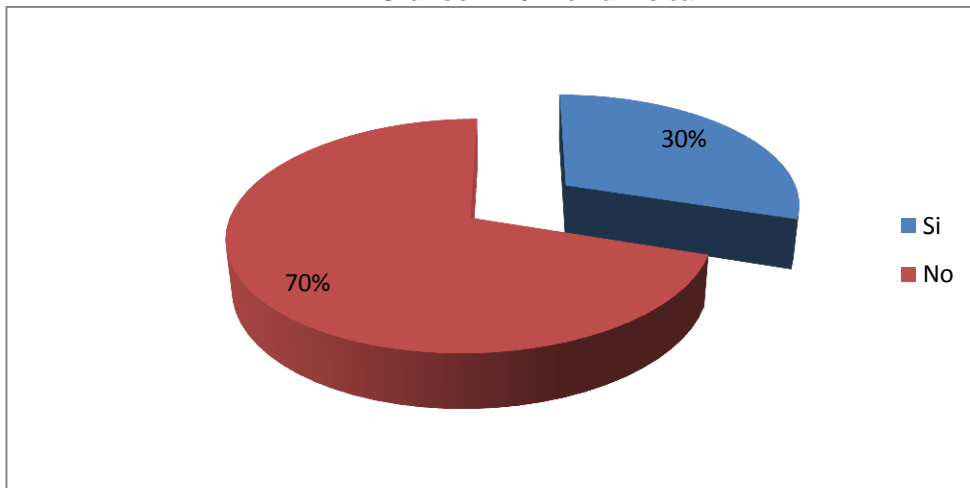
**Pregunta N°2: ¿Se realiza frecuentemente una toma física de los inventarios en bodega?**

**Cuadro N° 6:** Se realiza una toma física.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| No               | 21                | 70%               |
| Si               | 9                 | 30%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 6:** Toma Física



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** De 30 personas encuestadas el 70% expresan que no se realiza frecuentemente una toma física de los inventarios en cambio el 30% dice que si se realiza.

**Interpretación:** De las respuestas se reduce que no se realiza una constatación física de los inventarios por lo que se ve afectado en las ventas.

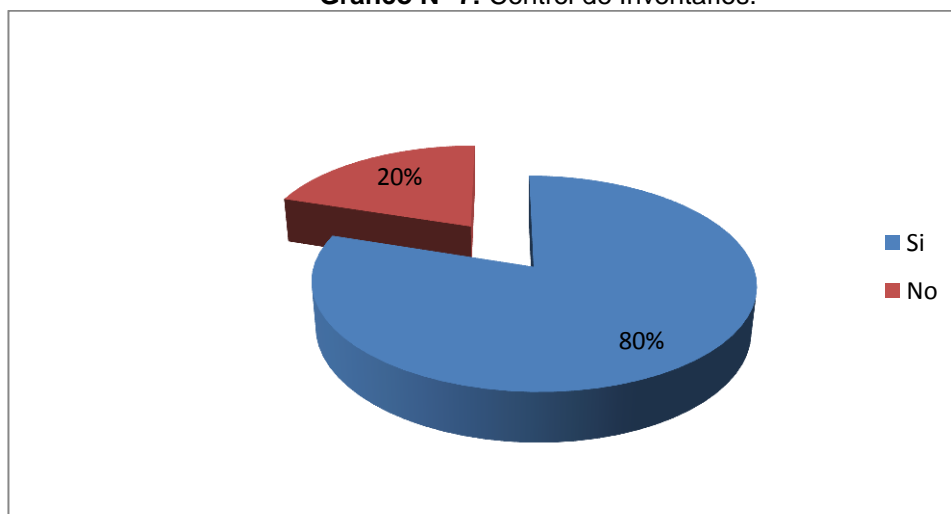
**Pregunta N°3: ¿Existen un deficiente control de inventarios, que ocasiona la disminución de las ventas?**

**Cuadro N° 7: Control de Inventarios.**

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| No               | 6                 | 20%               |
| Si               | 24                | 80%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 7: Control de Inventarios.**



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** De 30 personas encuestadas el 73% manifiestan que no se realizan periódicamente el control de inventarios, mientras que el 27% dicen que la empresa si realiza un adecuado control de los inventarios.

**Interpretación:** De los respectivos datos que se han obtenido se puede dar cuenta que la empresa no realiza un control de inventarios, lo que ocasiona la disminución de las ventas.

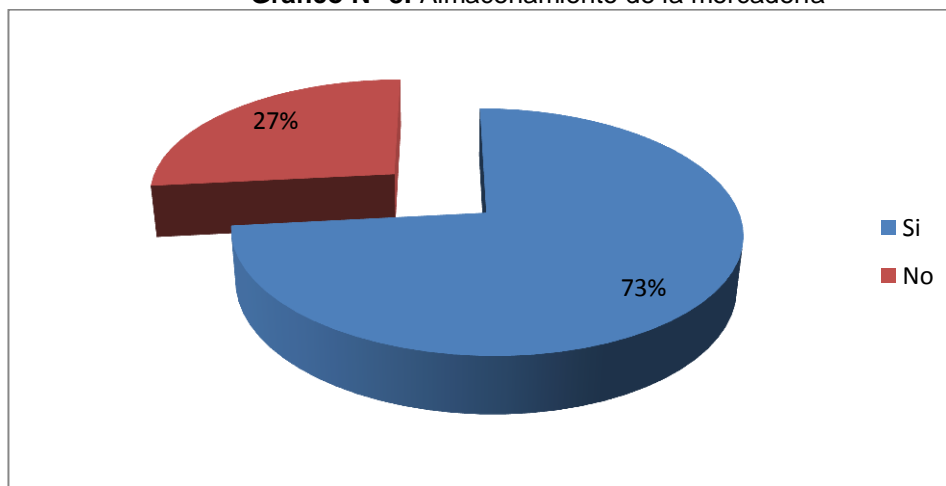
**Pregunta N°4: ¿Dispone de un espacio físico para el adecuado almacenamiento de la mercadería?**

**Cuadro N° 8: Almacenamiento de la mercadería**

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 22                | 73%               |
| No               | 8                 | 27%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 8: Almacenamiento de la mercadería**



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Se realiza la encuesta a 30 personas de la empresa la cual el 73% dicen que cuenta con un espacio físico para el almacenamiento de la mercadería en bodega, en cambio el 27% expresa que el espacio en el cual se almacena la mercadería no es el apropiado.

**Interpretación:** Por lo que se puede dar cuenta que la empresa si dispone de un adecuado lugar donde se puede almacenar la mercadería y no correr el riesgo que se pueda dañar la mercadería con facilidad.

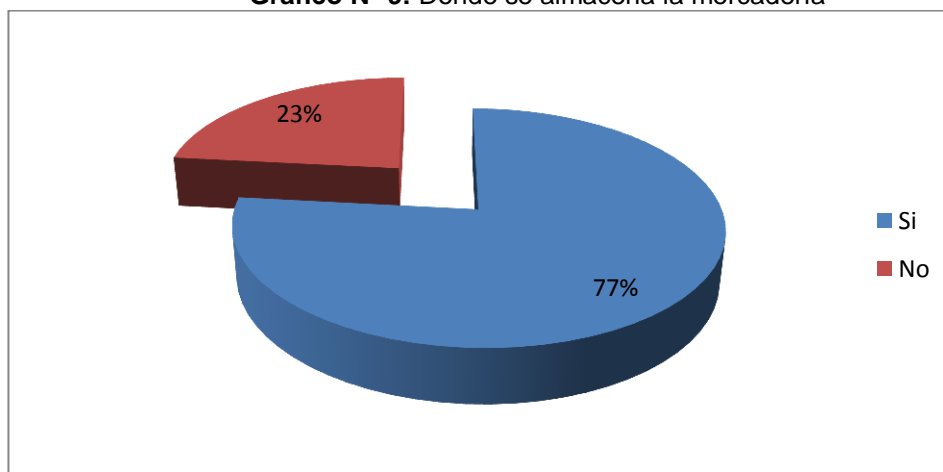
**Pregunta N°5: ¿En el lugar donde se almacena la mercadería, cuenta con las adecuadas medidas de seguridad?**

**Cuadro N° 9: Donde se almacena la mercadería**

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 23                | 77%               |
| No               | 7                 | 23%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 9: Donde se almacena la mercadería**



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta a 30 personas de la empresa, el 77% expresa que el lugar donde se encuentra la mercadería es el adecuado, y en cambio el 23% determinan que el lugar donde está la mercadería para la venta no es el adecuado.

**Interpretación:** El lugar donde se almacena la mercadería si cuenta con las medidas de seguridad para evitar cualquier tipo de accidentes que puede ser perjudicial para la empresa.

**Pregunta N°6: ¿Se verifica que los inventarios tengan una rotación frecuentemente en las respectivas compras?**

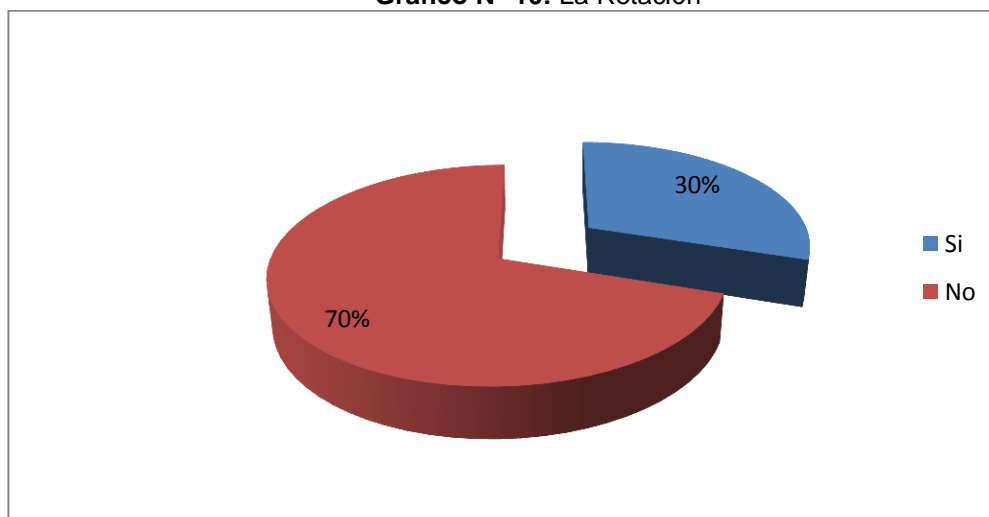
**Cuadro N° 10: La Rotación**

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| No               | 21                | 70%               |
| Si               | 9                 | 30%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 10: La Rotación**



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta a 21 personas que representa el 70% expresa que no se realiza frecuentemente una adecuada rotación de inventarios, en cambio 9 personas afirman que si se realiza.

**Interpretación:** De los resultados obtenidos por la mayoría de personas que contestaros, se deduce que en la empresa, la rotación de inventarios no se realiza frecuentemente por falta de tiempo.



**Pregunta N°7: ¿La rotación de inventarios es el adecuado para las compras?**

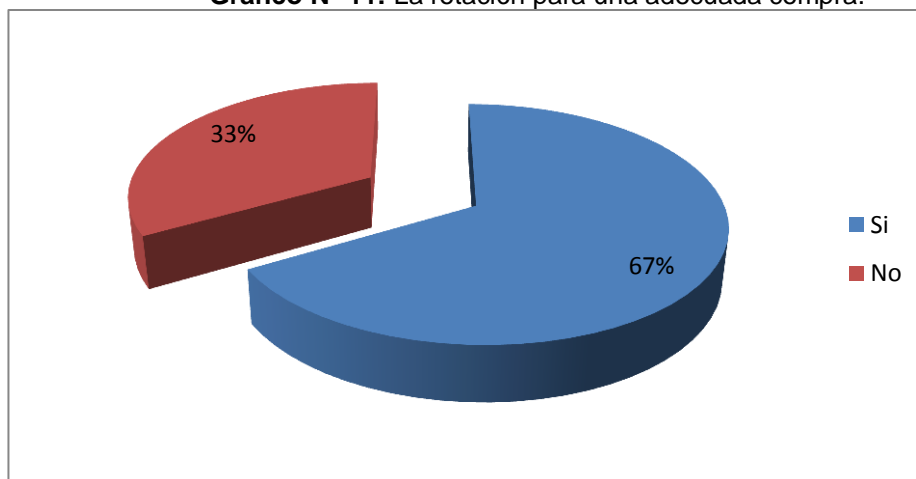
**Cuadro N° 11:** La rotación para una adecuada compra.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 20                | 67%               |
| No               | 10                | 33%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 11:** La rotación para una adecuada compra.



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta a 20 personas que representa el 67% expresa que la rotación de inventarios es el adecuado para las compras, en cambio 10 personas que representa el 33% no opinan lo mismo.

**Interpretación:** De los resultados obtenidos la mayoría de personas encuetada está de acuerdo que a rotación de os inventarios en el adecuada para que la empresa compre la mercadería que necesita y no es exceso.

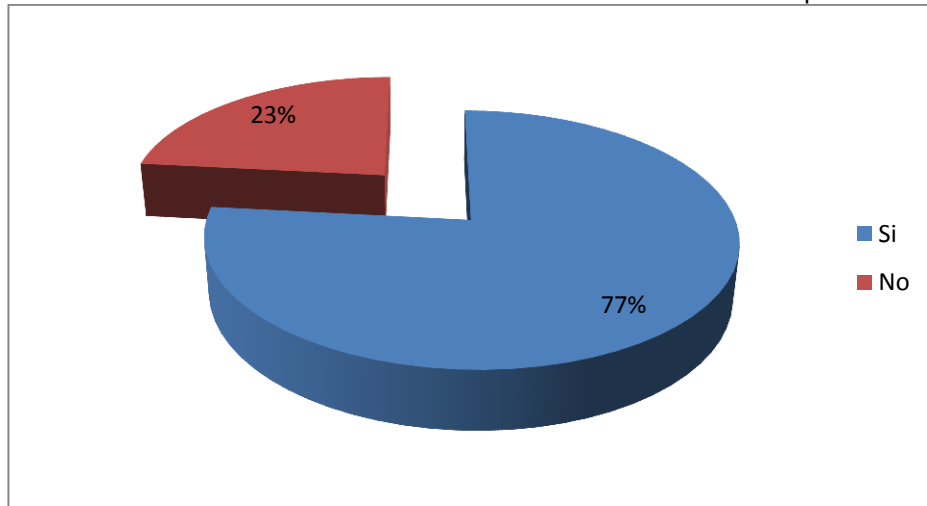
**Pregunta N°8: ¿Un inadecuado control de inventarios afecta a la liquidez?**

**Cuadro N° 12:** Un inadecuado control afecta a la liquidez.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 23                | 77%               |
| No               | 7                 | 23%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 12:** Un inadecuado control afecta a la liquidez.



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta a 30 personas el cual 23 personas representa el 77% manifiesta que si existen un deficiente control de inventarios el cual afecta a la liquidez, pero 7 personas que representa el 23% expresa que no existe un deficiente control de inventarios, que afecte a la liquidez.

**Interpretación:** De los resultados se detalla que la mayoría del personal de la empresa está de acuerdo que cuando existe un inadecuado control de inventarios se ve reflejado en la liquidez de la empresa.

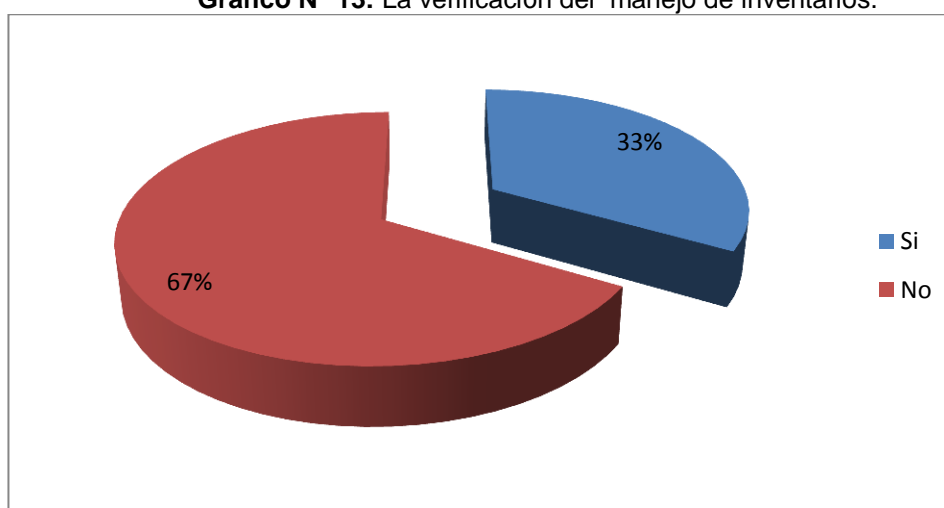
**Pregunta N°9: ¿Se realiza la verificación del manejo de inventarios para obtener una adecuada liquidez?**

**Cuadro N° 13:** La verificación del manejo de inventarios.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| No               | 20                | 67%               |
| Si               | 10                | 33%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 13:** La verificación del manejo de inventarios.



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta 20 personas trabajadoras de la empresa que representa el 67% afirman que no se realiza la verificación del manejo de inventarios para obtener una adecuada liquidez, y 10 personas el 33% manifiesta que se realiza la verificación del manejo de inventarios.

**Interpretación:** Se deduce que la empresa no realiza la verificación del manejo de inventarios lo cual no le permite obtener una adecuada liquidez, lo que si afecta a la empresa.

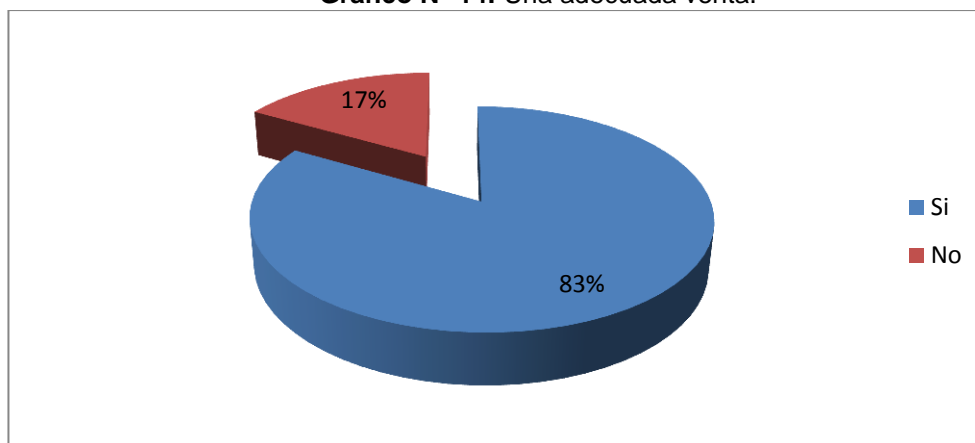
**Pregunta N°10: ¿La implementación de un sistema presupuestario de compras, mejorara la entrega de la mercadería oportunamente a sus clientes, para incrementar su liquidez?**

**Cuadro N° 14:** Implementación de un sistema presupuestario de compras.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 25                | 83%               |
| No               | 5                 | 17%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 14:** Una adecuada venta.



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta al personal de empresa, el 83% que representa a 25 personas están de acuerdo que se puede obtener una adecuada venta cuando se verifica los inventarios, y el 17% que es 5 personas no están de acuerdo.

**Interpretación:** Se determina que la mayoría de personas están de acuerdo que se implemente un sistema presupuestario de compras para mejorar la liquidez de la empresa.

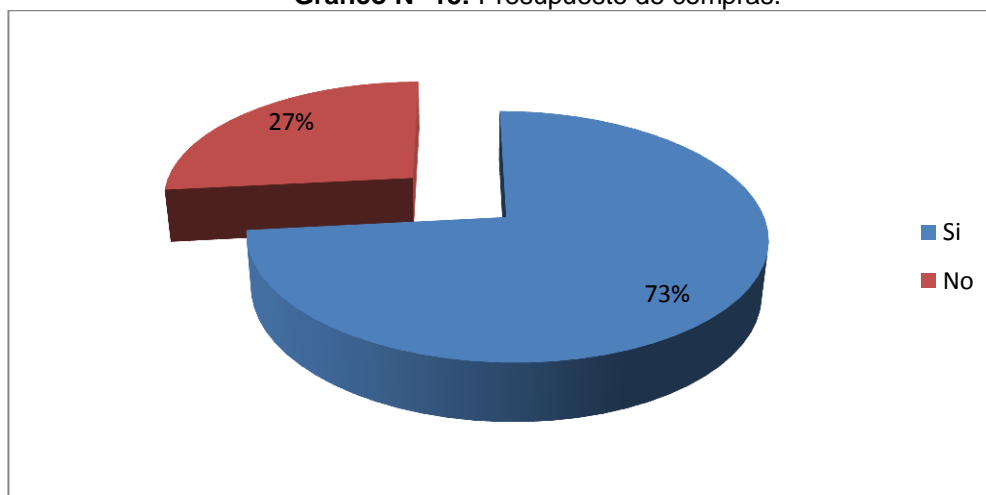
**Pregunta N°11: ¿Se presupuesta las compras que se van a realizar a los proveedores en los siguientes meses para una correcta toma de decisiones?**

**Cuadro N° 15:** Presupuesto de compras.

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 22                | 73%               |
| No               | 8                 | 27%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 15:** Presupuesto de compras.



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** De 30 personas encuestado el 73% del personal expresa que la implementación de un sistema de compras ayudara a mejorar el impacto en la liquidez, mientras que el 27% del personal manifiesta que no es necesario implementación de un sistema de compras.

**Interpretación:** mediante los resultados obtenidos podemos llegar a la conclusión que si es necesario la implementación de un adecuado sistema de compras ayuda a mejorar el impacto en la liquidez.

**Pregunta N°12: ¿El deficiente control de inventarios, hace que disminuya las ventas y por ende la empresa se ve afectada en la liquidez?**

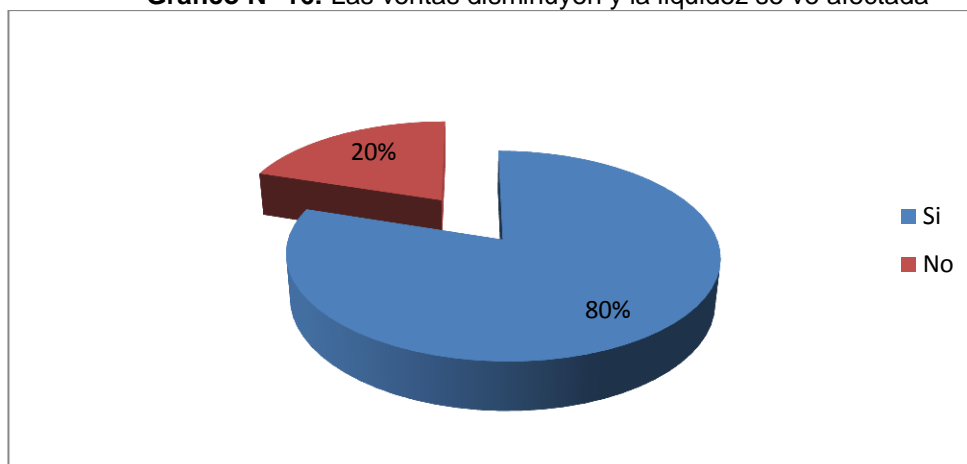
**Cuadro N° 16:** Las ventas disminuyen y la liquidez se ve afectada

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 24                | 80%               |
| No               | 6                 | 20%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 16:** Las ventas disminuyen y la liquidez se ve afectada



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta 24 personas que representa el 80% manifiesta que si no se verifica oportunamente la mercadería, las ventas disminuyen y la liquidez se ve afectada porque no se puede cubrir con sus compromisos corrientes, pero 6 personas que es el 20% no opinan lo mismo.

**Interpretación:** De los resultados la mayoría del personal de la empresa está consciente que no se verifica oportunamente la mercadería, llegando a ocasionar la disminución de las ventas, afectando la liquidez.

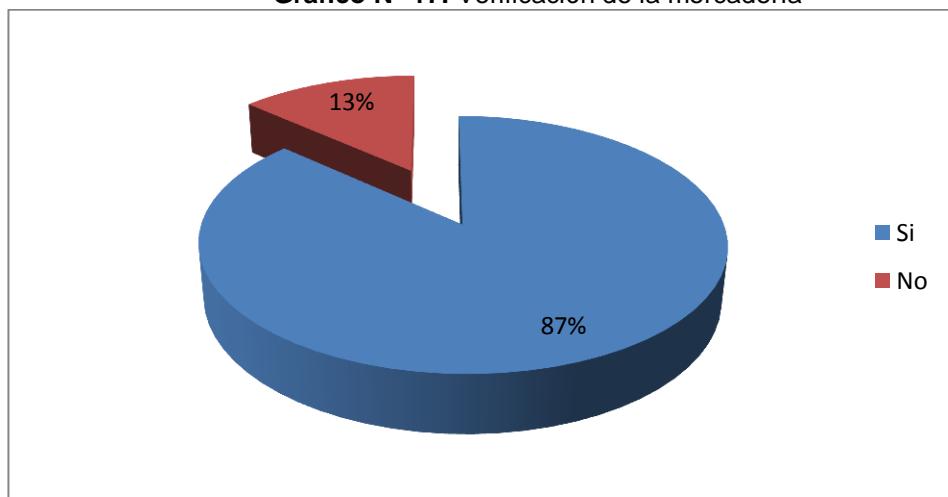
**Pregunta N°13: ¿Se verifica que la mercadería cumpla con las debidas condiciones estipulas en las compras?**

**Cuadro N° 17:** Verificación de la mercadería

| <b>Categoría</b> | <b>Frecuencia</b> | <b>Porcentaje</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Si               | 26                | 87%               |
| No               | 4                 | 13%               |
| <b>Total</b>     | <b>30</b>         | <b>100%</b>       |

**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Gráfico N° 17:** Verificación de la mercadería



**Fuente:** la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita  
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Análisis:** Realizada la encuesta a 30 personas el cual 26 personas representa el 87% manifiesta que se verifica la mercadería comprada, pero 4 personas que representa el 13% expresa que no siempre si verifica la mercadería.

**Interpretación:** La mayoría del personal de la empresa afirma que la mercadería siempre se verifica que cumplan con los requisitos que se realiza a los proveedores para la respectiva compra.

## 4.2. Verificación de Hipótesis

Para la verificación de la hipótesis se produce a determinar su aceptación o rechazo con la estadística del T de Studen, que se obtiene de la investigación en la empresa Vidriería Santa Rita, para esto se planteó la hipótesis alterna y la hipótesis nula.

### 4.2.1. Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis

Para realizar la verificación de la hipótesis de la encuesta realizada al personal de la empresa Vidriería Santa Rita, se eligió 8 preguntas centrales al tema considerando las dos variables, de las cuales las preguntas que se seleccionaron para la comprobación las siguientes preguntas N° 1, N° 3, N° 5, N° 7, N° 8, N° 9, N° 10, N° 11

**Variable Independiente:** Control de inventarios

- **Pregunta N°1:** ¿El sistema de control inventarios que aplica la empresa es el adecuado?
- **Pregunta N°3:** ¿Existen un deficiente control de inventarios, que ocasiona la disminución de las ventas?
- **Pregunta N°5:** ¿En el lugar donde se almacena la mercadería, cuenta con las adecuadas medidas de seguridad?
- **Pregunta N°7:** ¿La rotación de inventarios es el adecuado para las compras?

**Variable Dependiente:** Liquidez

- **Pregunta N°8:** ¿Un inadecuado control de inventarios afecta a la liquidez?



- **Pregunta N°10:** ¿La implementación de un sistema presupuestario de compras, mejorara la entrega de la mercadería oportunamente a sus clientes, para incrementar su liquidez?
- **Pregunta N°11:** ¿Se presupuesta las compras que se van a realizar a los proveedores en los siguientes meses para una correcta toma de decisiones?
- **Pregunta N°12:** ¿El deficiente control de inventarios, hace que disminuya las ventas y por ende la empresa se ve afectada en la liquidez?

#### 4.2.2. Planteamiento de la Hipótesis

El Control de Inventarios si incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita.

**Variable Independiente:** Control de Inventarios

**Variable Dependiente:** Liquidez

**H<sub>0</sub>:** El control de inventarios no incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita.

$$\mathbf{H_0: \mu_0 = 0}$$

**H<sub>i</sub>:** El control de inventario si incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita.

$$\mathbf{H_1: \mu_0 \neq 0}$$

#### 4.2.3. Descripción de la información

Para la comprobación de la hipótesis se toma en cuenta la información obtenida de la muestra con la que se ha trabajado n=30

#### 4.2.4. Nivel de significación

La hipótesis se va a verificar con un  $\alpha = 5\%$  que es el  $\alpha = 0,05$ , y con un nivel de confianza del 95%

#### 4.2.5. Estadístico de Prueba

Para la prueba de hipótesis en la que se tiene frecuencias es recomendable utilizar la prueba T de Student, que permite la correlación de variables.

Fórmula:

$$t = \frac{\overline{X}_d - \mu_d}{\frac{S_{\overline{d}}}{\sqrt{n}}}$$

Dónde:

$$\overline{X}_d = \frac{\sum_{i=1}^n d_i}{n} = \frac{\sum_{i=1}^n (x_i - x_2)}{n}; \quad S_{\overline{d}}^2 = \frac{\sum_{i=1}^n (d_i - \overline{X}_d)^2}{n-1}$$

**Simbología:**

$\overline{X}_d$  : Media de las diferencias

$S_{\overline{d}}$  : Desviación estándar de las diferencias

La constante  $\mu_0$  es diferente de cero si se desea probar si la media de las diferencias es significativamente diferente de  $H_0$ .

#### 4.2.6. Cálculo de t de Student

Con resultados de la investigación de las preguntas que enfoquen las variables se forma la tabla de contingencia.

**Cuadro N° 18:** Cuadro de distribución estadística

| PREGUNTAS      | ALTERNATIVAS |    | $d_i$                 | $d_i - \overline{X}_d$ | $(d_i - \overline{X}_d)^2$ |
|----------------|--------------|----|-----------------------|------------------------|----------------------------|
|                | SI           | No |                       |                        |                            |
| Pregunta No-1  | 11           | 19 | -8                    | -21                    | 441                        |
| Pregunta No-3  | 24           | 6  | 18                    | 5                      | 25                         |
| Pregunta No-5  | 23           | 7  | 16                    | 3                      | 9                          |
| Pregunta No-7  | 20           | 10 | 10                    | -3                     | 9                          |
| Pregunta No-8  | 23           | 7  | 16                    | 3                      | 9                          |
| Pregunta No-10 | 25           | 5  | 20                    | 7                      | 49                         |
| Pregunta No-11 | 22           | 8  | 14                    | 1                      | 1                          |
| Pregunta No-12 | 24           | 6  | 18                    | 5                      | 25                         |
|                |              |    | $\overline{X}_d = 13$ | $\Sigma$               | <b>568</b>                 |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

### Media Aritmética de las Diferencias

$$\overline{X}_d = \frac{\sum_{i=1}^n d_i}{n} = \frac{104}{8} = 13$$

Dónde: n = número de preguntas

### Varianza

$$S^2_{\overline{d}} = \frac{\sum_{i=1}^n (d_i - \overline{X}_d)^2}{n - 1} = \frac{568}{8 - 1} = 81,14$$

### Desviación Estándar

$$S_{\overline{d}} = \sqrt{81,14} = 9,007$$

### t de students

$$t_c = \frac{\overline{X}_d - \mu_d}{\frac{s_{\overline{d}}}{\sqrt{n}}} = \frac{13 - 0}{\frac{9,007}{\sqrt{8}}} = \frac{13 - 0}{\frac{9,007}{2,828}} = \frac{13 - 0}{3,1849}$$

**$t_c = 4,081$**

#### 4.2.7. De las Regiones de Aceptación y Rechazo

Se procede a determinar los grados de libertad considerando el número de filas y el número de columnas donde:  $Gl=n-1$

$$gl= (n-1)=(8-1)$$

$$gl= 7$$

Con el 95% de nivel de confianza se procede a determinar el valor de puntuación tipificada de la tabla.

$$t_t= 1,8946$$

**Cuadro N° 19:** Distribución de t Student

| gl | 0,25   | 0,20   | 0,15   | 0,10   | 0,05   | 0,025   | 0,01    |
|----|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| 1  | 1,0000 | 1,3764 | 1,9625 | 3,077  | 6,3138 | 12,7062 | 31,8205 |
| 2  | 0,8165 | 1,0607 | 1,3862 | 1,8856 | 2,9200 | 4,3027  | 6,9646  |
| 3  | 0,7649 | 0,9785 | 1,2498 | 1,6377 | 2,3534 | 3,1824  | 4,5407  |
| 4  | 0,7404 | 0,9410 | 1,1896 | 1,5332 | 2,1318 | 2,7764  | 3,7469  |
| 5  | 0,7267 | 0,9195 | 1,1558 | 1,4759 | 2,0150 | 2,5706  | 3,3649  |
| 6  | 0,7176 | 0,9057 | 1,1342 | 1,4398 | 1,9432 | 2,4469  | 3,1427  |
| 7  | 0,7111 | 0,8960 | 1,1992 | 1,4149 | 1,8946 | 2,3646  | 2,9980  |
| 8  | 0,7064 | 0,8889 | 1,1081 | 1,3968 | 1,8595 | 2,3060  | 2,8965  |
| 9  | 0,7027 | 0,8834 | 1,0997 | 1,3830 | 1,8331 | 2,2622  | 2,8214  |
| 10 | 0,6998 | 0,8791 | 1,0931 | 1,3722 | 1,8125 | 2,2281  | 2,7638  |

**Fuente:** Bibliografía estadística

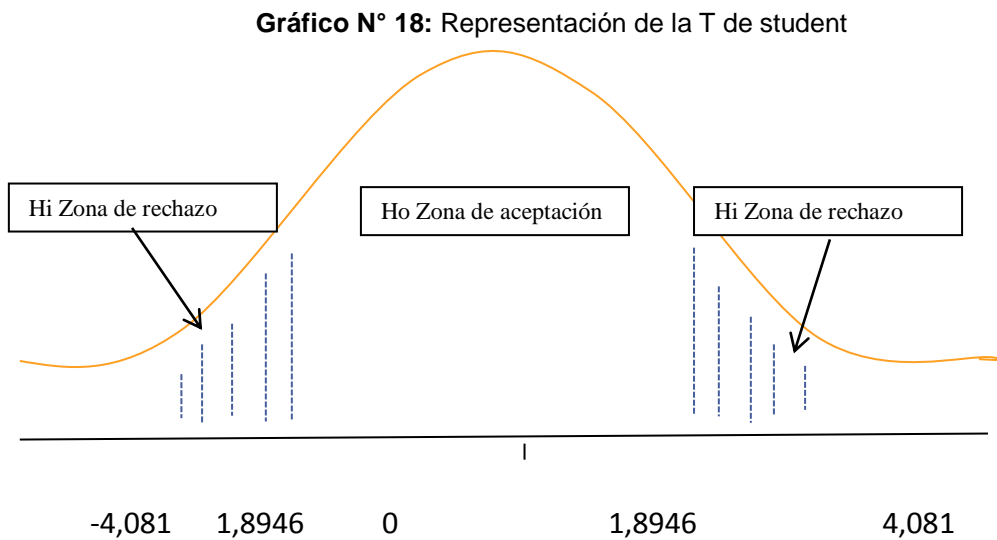
**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

Acepto **H<sub>0</sub>** Si  $T_c < T_t$

Rechazo **H<sub>0</sub>** Si  $T_c > T_t$

De acuerdo a que el  $T_t= 1,8946$  es menor a  $T_c=4,081$  por lo tanto rechazo la hipótesis nula **H<sub>0</sub>**.- “El control de inventarios no incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita” y acepto la hipótesis alternativa o de investigación **H<sub>i</sub>**.- “El control de inventarios si incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita”.

#### 4.2.8. Grafica de la T de student



**Elaborado por:** Erika Elizabeth Medina Montesdeoca

#### 4.2.9. Decisión Final

##### Toma de Decisión

Como el valor de  $T_c = 4,081$  es mayor a  $T_t = 1,8946$  con un nivel de confianza del  $\alpha = 0,05$  se rechaza la hipótesis nula **H<sub>0</sub>**- “El control de inventarios no incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita” y se acepta la hipótesis alterna o de investigación que dice **H<sub>1</sub>**: “El control de inventarios si incide significativamente en la Liquidez de la empresa Vidriería Santa Rita”.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones

En el desarrollo de la presente investigación después de haber analizado los respectivos resultados permitió llegar a las siguientes conclusiones:

- En la empresa Vidriería Santa Rita se considera que en las actividades no se ha realizado una correcta evaluación de control de inventarios, lo que conlleva a la disminución de la Liquidez empresarial frente a la competencia.
- El inadecuado Control de Inventarios que se encuentran en bodega central de la empresa Vidriería Santa Rita, ha llegado ocasionar que las ventas disminuya.
- En la empresa Vidriería Santa Rita por su actividad comercial, los inventarios es la cuenta de mayor relevancia, al momento de verificar el impacto en la liquidez, ocasionando que se realice una inadecuada toma de decisiones.
- También podemos llegar a la conclusión que la empresa no cuenta con sistema presupuestario de compras, que permita mejorar la entrega de la mercadería, con la finalidad de incrementar la liquidez empresarial.

## 5.2. Recomendaciones

- Realizar una correcta evaluación en todas las actividades del control de inventarios y descubrir metodologías de solución con la finalidad de poder incrementar la liquidez empresarial frente a la competencia.
- Implementar un control a los inventarios que se encuentra en bodega central de la empresa Vidriería Santa Rita con la finalidad de que se incrementen las ventas.
- Evaluar el impacto que tiene la liquidez en los inventarios mediante la aplicación de los indicadores de liquidez, de esta manera con los resultados obtenidos se puede realizar una correcta toma de decisiones en la empresa Vidriería Santa Rita.
- Diseñar un sistema presupuestario de compras, que permita mejorar la entrega de la mercadería a los clientes, con la finalidad de tener un control de inventarios e incrementar la liquidez empresarial.

## **CAPÍTULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1. Datos Informativos**

##### **Título**

Sistema presupuestario de compras, que permita mejorar la entrega de la mercadería, con la finalidad de incrementar la liquidez empresarial.

##### **Empresa:**

- Vidriería Santa Rita

##### **Beneficiarios:**

- Gerente
- Administrador
- Contador
- Auxiliar de Contabilidad
- Secretaria
- Jefe de Ventas
- Vendedores
- Choferes
- Cobradores

##### **Ubicación:**

- Provincia: Tungurahua
- Cantón: Ambato
- Dirección: Avenida Atahualpa y Quis Quis

##### **Tiempo:**

- Fecha de Inicio: Abril 2014
- Fecha Final: Agosto 2014



**Equipo Técnico:**

- Erika Medina - Investigadora
- Nelly Guevara - Contadora
- Dr. Joselito Naranjo Santamaría, Mg –Tutor

**Costo:**

Para la implementación del sistema presupuestario de compras para la empresa Vidriería Santa Rita, tendrá un costo de \$ 432 dólares.

| <b>N°</b>    | <b>Rubro</b>           | <b>Valor</b>     |
|--------------|------------------------|------------------|
| 1            | Suministros de oficina | \$ 120,00        |
| 2            | Manuales y libros      | \$ 200,00        |
| 3            | Materiales             | \$ 40,00         |
|              | <b>Sub total</b>       | <b>\$ 360,00</b> |
| 4            | Imprevistos 20%        | \$ 72,00         |
| <b>TOTAL</b> |                        | <b>\$432,00</b>  |

**6.2. Antecedentes de la Propuesta**

En la empresa Vidriería Santa Rita, se considera que en las actividades no se ha realizado una correcta evaluación de control de inventarios, lo que conlleva a la disminución de la Liquidez empresarial frente a la competencia.

Luego de haber hecho el trabajo de investigación en referencia a los inventarios, se puede apreciar que existe un retraso de la entrega de la mercadería por no llevar un sistema de inventarios adecuado, lo que ocasiona que la liquidez disminuya, por esta razón es necesario proponer la implementación de un sistema presupuestario de compras.

Las estrategias de un presupuesto de compras específicamente va dirigido a los proveedores de la mercadería, por lo que coincide con las estrategias de la empresa, que las compras son en realidad, las que permiten determinar las variaciones que tienen los inventarios.

Si los inventarios tienen una adecuada rotación con el incremento del presupuesto de compras, se puede competir con las diferentes empresas: Vidriería Ambato, Vidriería Cristal entre otras que han evolucionado en el mercado ecuatoriano ofreciendo la mercadería oportunamente y a la vez adaptándose a los cambios constantes que el mercado exige.

Por la misma razón, las empresas que se dedican a la comercialización es recomendable realizar un presupuesto de compras, que permitan conocer la cantidad que se deberá comprar.

El presupuesto de compras, debe reunir una serie de requisitos para que sea eficaz y poder tener una aproximación real con la situación de la empresa, el que permitirá tener el conocimiento real de las compras que se debe adquirir a los proveedores.

En el ámbito empresarial al pasar del tiempo existe problemas que se presentan en la empresa, esto conlleva a que se adapten continuamente a encontrar soluciones, las empresas deben buscar alternativas que les ayuden a mejorar sus ventas en las cuales puedan ocupar las capacidades que no se usan, como también se puede mejorar al momento de la adquirir la mercadería sea la adecuada para poder cumplir con los requerimientos de cada uno de nuestros clientes.

### **6.3. Justificación.**

La empresa Vidriería Santa Rita a lo largo del periodo económico ha venido afrontando pérdidas en la empresa, por no realizar un adecuado

control de inventarios, lo que ha ocasionado que la mercadería no se entregue oportunamente a los clientes.

Motivo por el cual se justifica el desarrollo que se está realizando la investigación, para detallar la adecuada propuesta y la importancia que esta representa, para la determinación de volúmenes máximos y mínimos adecuados en la toma de decisiones, con la implementación de un sistema presupuestario de compras, lo que ocasiona que se mejore la entrega de la mercadería a los clientes, el que permitirá que las ventas mejoren y permitirá obtener una adecuada liquidez, de esta manera realizar una adecuada toma de decisiones.

Esta empresa cuenta con una bodega amplia que le permite almacenar la mercadería, por la misma razón es adecuado tener un sistema presupuestario de compras, que le facilite a la empresa la entrega de la mercadería a los clientes oportunamente.

La importancia de incrementar un sistema presupuestario de compras, es que se utiliza como una planificación y control en los elementos financieros dentro del marco de un plan estratégico, capaz de ser un instrumento o herramienta que promueve la integración en las diferentes áreas que tenga la empresa.

Es importante que el plan estratégico de este proyecto se encuentre muy bien sustentado, por datos recolectados durante la investigación, que ha realizado y comprobado la hipótesis, mediante este estudio la organización contará con una herramienta para lograr un crecimiento sostenido en las ventas de la empresa Vidriería Santa Rita.

## **6.4. Objetivos**

### **6.4.1. Objetivo General**

- Diseñar un sistema presupuestario de compras que permita mejorar la entrega de la mercadería a los clientes, con la finalidad de tener un control de inventarios e incrementar la liquidez empresarial.

### **6.4.2. Específico**

- Diagnosticar la situación actual de la empresa Vidriería Santa Rita, con la finalidad de conocer el plan estratégico.
- Elaborar el sistema presupuestario de compras, con la finalidad de incrementar las ventas.
- Aplicar el sistema presupuestario de compras, para conocer la cantidad aproximada que la empresa Vidriería Santa Rita debe comprar a su proveedor.

## **6.5. Análisis de Factibilidad**

Al realizar un estudio en la Vidriería Santa Rita, se ha visto en la necesidad de implantar un sistema presupuestario de compras, para que de esta manera se involucren todos los representantes y como también en los procesos a realizarse en la empresa.

### **6.5.1. Factibilidad Política**

Al implementar un sistema presupuestario de compras, el gerente debe estar muy bien informado sobre el trabajo que se desarrolla en la empresa, para que así pueda tomar decisiones correctas.

### **6.5.2. Factibilidad Socio – Cultural**

La presente propuesta será factible porque será de gran utilidad y ayuda para todos quienes conforman la empresa, el control de inventario es un factor muy importante, para la correcta toma de decisiones por parte del Gerente.

### **6.5.3. Factibilidad Tecnológica**

La tecnología en la actualidad es una herramienta que se encuentra evolucionando constantemente, por lo que es el punto fundamental de toda actividad, por lo cual podemos mencionar que la empresa cuenta con maquinaria y equipo sofisticado que facilitan sus operaciones. La empresa debe considerar que se puede ocasionar cambios para el periodo económico, cuando se está incrementando un sistema para el mejoramiento de la misma.

La empresa cuenta con un sistema de software y hardware propio para el manejo diario de las actividades y para tener un control diario de los datos de los clientes, también cuenta con un equipo de cómputo necesario para las mismas las cuales funcionan en red.

### **6.5.4. Factibilidad Organizacional**

Para el desarrollo de toda la investigación se cuenta con toda la apertura del gerente y administradores, quienes de una u otra manera están dispuestos a colaborar con la propuesta de investigación la cual al parecer recibirá el visto bueno de todas las personas comprometidas con la empresa, para su correcta y rápida implementación debido a las exigencias actuales para solucionar los problemas que les presenta.

### **6.5.5. Factibilidad Económica Financiera**

En la actualidad se vive una crisis económica por lo que el país siente esos estragos, por ende necesita de mecanismos adecuados para lograr el desarrollo del país, por ellos la empresa debe tener en cuenta la situación que está pasando, de esta manera obtener ganancias adecuadas para sobresalir y centrarse en el mercado con la comercialización de vidrios.

### **6.5.6. Factibilidad Legal**

En nuestro país existe leyes que se están implementando para el amparan al sector comercial, ya que han impulsado favorablemente el crecimiento de la micro, pequeñas y medianas empresas, es por este motivo Vidriaría Santa Rita, realiza sus actividades cumpliendo las disposiciones que rigen a la pequeña empresa.

## **6.6. Fundamentación Teórica**

Para la elaboración del sistema presupuestario de contras, es necesario tener las ventas de los años anteriores de los productos de mayor relevancia, para la empresa Vidriería Santa Rita.

Para obtener las ventas, fue necesario basarse en información que nos supo facilitar la contadora de la empresa, quien ha contribuido con la información necesaria para la investigación.

### **6.6.1 Control de inventarios y la liquidez**

#### **Control de Inventarios**

El control de inventarios, es un proceso que se realiza a la mercadería que se encuentra en bodega de la empresa Vidriería Santa Rita, con la

finalidad que la cantidad que se encuentra en bodega sea igual al valor del registro contable.

Los controles que se pueden realizar a los inventarios pueden ser, una constatación física o un control permanente.

## **Liquidez**

Son uno de los relevantes en la empresa porque mediante estos indicadores, se puede conocer cuál es la liquidez que tiene en sus activos, para poder cubrir cada una de sus obligaciones con terceras personas y a la vez mantener el dinero activo.

El que se conozca la liquidez de la empresa, es importante para la administración, porque mediante los resultados se puede realizar una correcta toma de decisiones, al invertir el dinero.

Para realizar una correcta toma de decisiones, es necesario realizar los cálculos de los indicadores de liquidez, de esta forma podemos saber los recursos que cuenta la empresa en el corto plazo.

Dentro de los indicadores de liquidez tenemos:

- Capital de trabajo.
- Prueba ácida
- Razón corriente

**Capital de trabajo** es lo que se conoce como los activos corriente y los pasivos corrientes los conforman las cuentas de “Caja, Bancos, Cuentas por Cobrar, Documentos por Cobrar, los Inventarios, proveedores, cuentas por pagar a corto plazo, y documentos por pagar a largo plazo”

**Prueba Ácida** es la que se utiliza para medir la liquidez que tiene la empresa en sus activos corrientes pero se resta los inventarios que cuenta para la venta, ya que se realiza el cálculo con los activos corrientes – los inventarios y se divide para los pasivos corrientes.

**Razón Corriente** se mide si los activos que la empresa tiene son relevante a los pasivos para poder tener una suficiente liquidez para cubrir cada una de las deudas que se tiene con los proveedores a corto plazo.

### **6.1.2 Sistema Presupuestario de Compras**

#### **Almacenamiento y distribución**

El Almacenamiento y distribución, es una herramienta de apoyo en el departamento administrativo que se encarga de comprar la mercadería oportunamente, con la finalidad de poder cumplir oportunamente a sus clientes.

Por esta razón para la empresa es importante contar con un presupuesto de compras, de esa manera se tiene un control de los inventarios que es disponibles para su venta.

#### **Planificación**

La planificación es una herramienta importante para realizar un presupuesto de compras, desarrollando un planeación al monte de la adquisición de las compras, incrementando las ventas que de esa manera se incrementa la liquidez empresarial.

#### **Presupuesto**

Es un plan proyectado que la empresa se plantea para poder conocer que es lo que puede pasar en un período determinado, el cual su objetivo principal es que el presupuesto le ayuda a obtener un control de cada uno de lo que se ha proyectado.



## **Ventajas de un Presupuesto**

- Se puede utilizar los recursos sin desperdicio alguno, regulando los gastos en línea.
- Se proyecta en bases a las ventas o compras la cantidad que más o menos se va a utilizar en el periodo económico.
- Presenta cifras objetivas.
- Mediante este presupuesto se está realizando los correctos estudios de mercados.

## **Presupuesto de Compras**

El sistema de presupuestos de compras es una herramienta importante para un mejor uso de los recursos económicos. Este conjunto de presupuestos denominado sistema presupuestal o presupuesto maestro, debe empezar siempre con el presupuesto.

El presupuesto es una estimación programada, que se realiza en la empresa para tener una estimación de la mercadería que se va a adquirir a los proveedores mensualmente de manera sistemática.

El sistema de presupuesto es el que se encarga de los procesos que se entregan en la administración financiera de acuerdo a que cumplen con un doble propósito al mismo tiempo es una herramienta de ejecución de políticas y planes a mediano y corto plazo.

## **Características de sistemas presupuestarios de compra**

- Requiere de un proyecto y está comprendido en un plan.
- El periodo presupuestario es la de duración anual.
- Permite determinación de responsabilidades públicas.
- Se clasifican los ingresos de acuerdo al criterio de periodicidad.

## **Análisis Financieros**

El Análisis financiero sirve para realizar un diagnóstico de la situación de la empresa, y se obtendrá la información adecuada que puede ser utilizada favorablemente en un futuro.

La mayoría de los problemas en los que se encuentra la empresa se pueden solucionar, realizando los indicadores pertinentes de esa manera se podrá realizar los cambios adecuadamente.

### **6.7 Metodología Modelo Operativo**

La Vidriería Santa Rita mediante a su largo período económico ha obtenido un crecimiento el cual ha permitido que se desarrolle esta investigación, debido a que no se realizaba un adecuado control de inventarios, el cual se veía afectado considerablemente en las compras, con muchas falencias perjudicando al progreso de la empresa, es momento que se realice presupuesto de compras siguiendo todos los procesos para su buen desempeño laboral, siendo Vidriería Santa Rita una empresa netamente comercial, ha incrementado variedad de productos para la venta lo que obliga a que se compre para satisfacer la demanda del cliente

Es por eso que mientras exista compras la venta se puede realizar, ha sido necesario que se controle las compras, para establecer parámetros de control y sobre todo tener una buena planificación y saber a dónde se está llegando con los pedidos de las compras, esta propuesta ayuda al personal de la empresa a concientizar y formarse como personas con capacidad de comprender y aplicar el presupuesto de compras y cambios que mejorarán a la empresa y por ende un mejor control de la liquidez.

## 6.7.1 Elaboración de la Propuesta

### Sistema presupuestario de compras.

Analizando la situación de la empresa ha sido factible realizar la presente propuesta la que consiste en la implementación de un sistema presupuestario de compras, con el cual la empresa Vidriería Santa Rita podrá entregar la mercadería oportunamente a sus clientes, de esta manera se incrementará las ventas, mejorando la liquidez empresarial. La elaboración del sistema presupuestario de compras cumple las siguientes fases.

**Cuadro N° 20:** Metodología de la propuesta.

| <b>N</b> | <b>Fases</b>   | <b>Responsable</b>                                     | <b>Actividades</b>  |
|----------|--|--|---|
| 1        | Diagnóstico de la situación actual de la empresa Vidriería Santa Rita, con la finalidad de conocer el plan estratégico.                            | Autora:<br>Medina Erika<br>Contadora:<br>Guevara Nelly | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Principios Corporativos.</li> <li>• Análisis FODA</li> <li>• Implementación de valores.</li> </ul>   |
| 2        | Elaborar el sistema presupuestario de compras, con la finalidad de incrementar las ventas.   | Autora:<br>Medina Erika                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaboración del formato de Adquisición.</li> <li>• Flujograma de Adquisición</li> <li>• Como se realiza el Almacenamiento de la mercadería.</li> <li>• Distribución de la mercadería</li> <li>• Esquemas de la elaboración del presupuesto de compras.</li> <li>• Establecer fórmulas de los indicadores de liquidez</li> <li>• Utilidad.</li> </ul> |
| 3        | Aplicar el sistema presupuestario de compras, para conocer la cantidad aproximada que la empresa Vidriería Santa Rita debe comprar a su proveedor. | Autora:<br>Medina Erika                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaboración del presupuesto de ventas.</li> <li>• Calcular las ventas proyectadas para el año 2015.</li> <li>• Elaboración del presupuesto de compras.</li> <li>• Establecer políticas para la elaboración de Balance General.</li> <li>• Establecer los Balances proyectados.</li> <li>• Calcular los índices de liquidez.</li> </ul>               |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



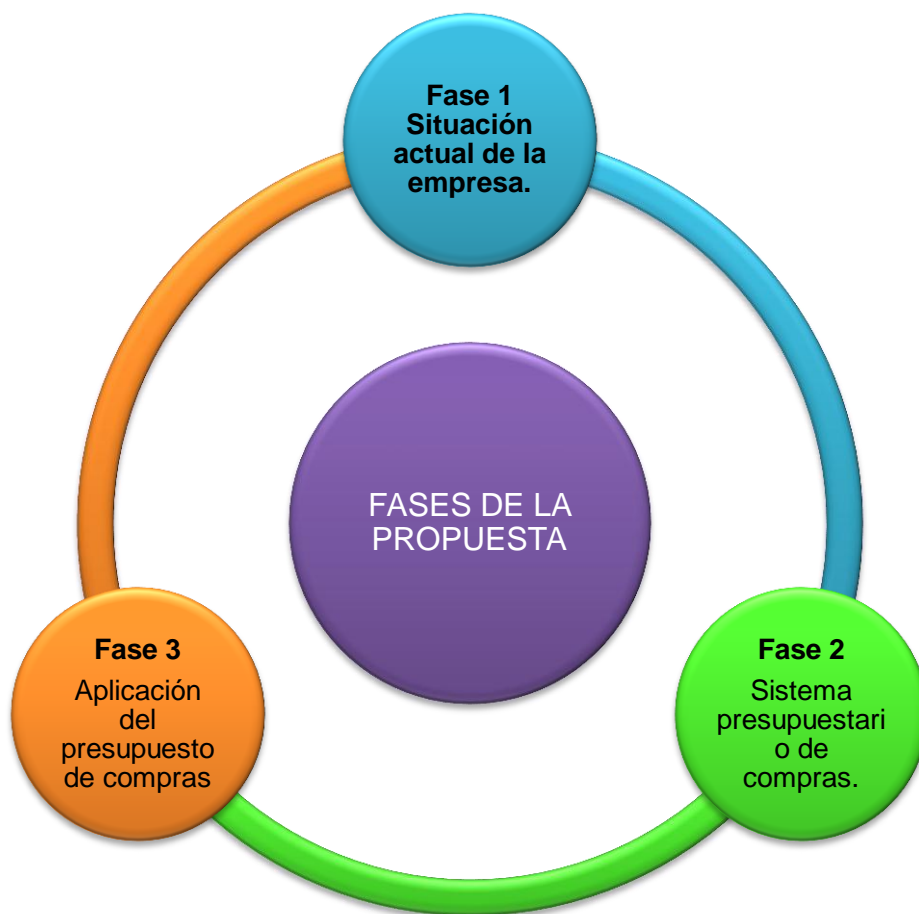
SISTEMA  
PRESUPUESTARIO DE  
COMPRAS, QUE PERMITA  
MEJORAR LA ENTREGA DE  
LA MERCADERÍA, CON LA  
FINALIDAD DE  
INCREMENTAR LA  
LIQUIDEZ EMPRESARIAL





## FASES DE A PROPUESTA

**Gráfico N° 19:** Fases de la Propuesta



**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

## **FASE 1: Situación Actual de la empresa**

### **Empresa**

La empresa Vidriería Santa Rita a lo largo de 10 años ha ido evolucionando notablemente en la comercialización de vidrio, los cuales se puede elegir entre una enorme gama de colores, terminados, grosor, tipo y seguridad del vidrio.

Con el pasar de los años, la empresa se dedica a la venta de vidrio, aluminio, caucho por su calidad y creatividad en diseños le permiten, vender su producto. Hoy en el mercado se puede encontrar vidrios adaptados según las exigencias del cliente: colores, texturas y características de seguridad.

### **Misión**

Somos una empresa líder en la comercialización de vidrio, que buscamos el crecimiento y desarrollo de nuestros clientes, colaboradores y accionistas, enmarcados en el cumplimiento de las leyes, aportes a la comunidad y cuidado del medio ambiente

### **Visión**

Ser una empresa referente en la comercialización de vidrios y servicio complementario, con sólida presencia internacional, reconocida por la excelencia de sus colaboradores y la calidad en su servicio.

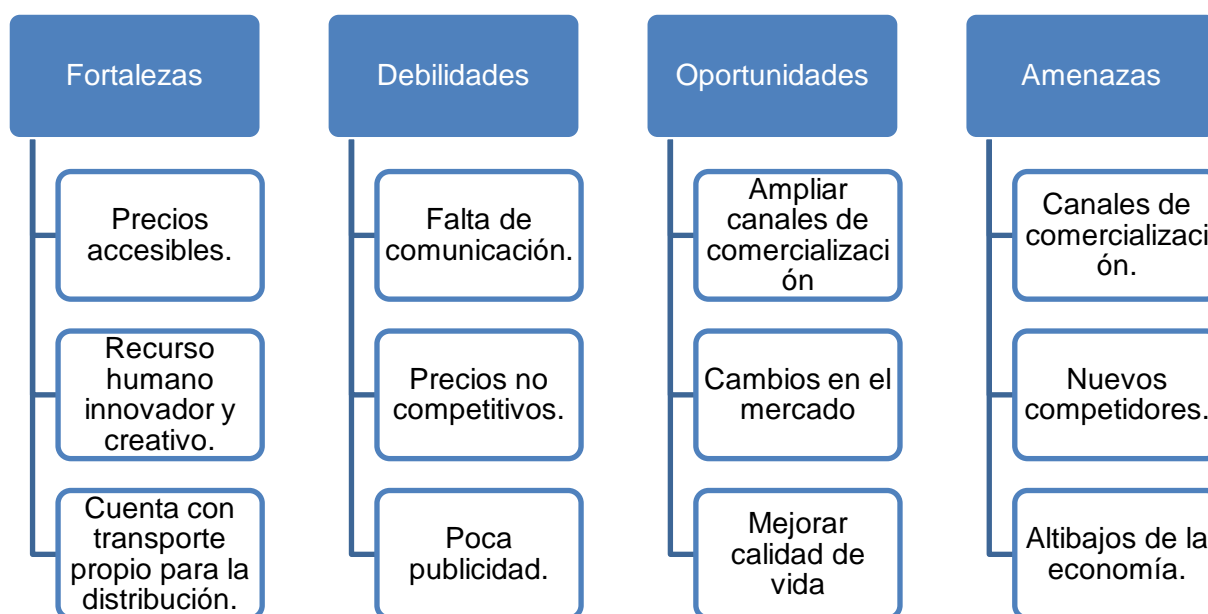


### **FASE 1: Situación Actual de la empresa**

#### **Principios Corporativos**

- Responsabilidad social.
- Mantener satisfechos a los clientes con la entrega de la mercadería.
- Procurar la puntualidad de las ventas a los clientes.
- Tener planteado objetivos en el largo plazo.
- Orientación al cliente.
- Compromiso empresarial.
- Innovación y mejoramiento continuo.

**Gráfico N° 20: Análisis FODA**



**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



### **FASE 1: Situación Actual de la empresa**

#### **Competidores Potenciales**

La Vidriería Santa Rita debe tener presente que siempre irán en un gran crecimiento por el ingreso de nuevas empresas competidoras que ofrecen productos de similares características, por ello se debe tomar precauciones sobre la competencia, a continuación se enumera las empresas competidoras.

- Vidriería Ambato
- Vidriería Retalvid
- Vidriería Distrualvid
- Vidriería Cristal
- Vidriería Alúmina

#### **Valores**

Son lo que la empresa debe aplicar con los clientes.

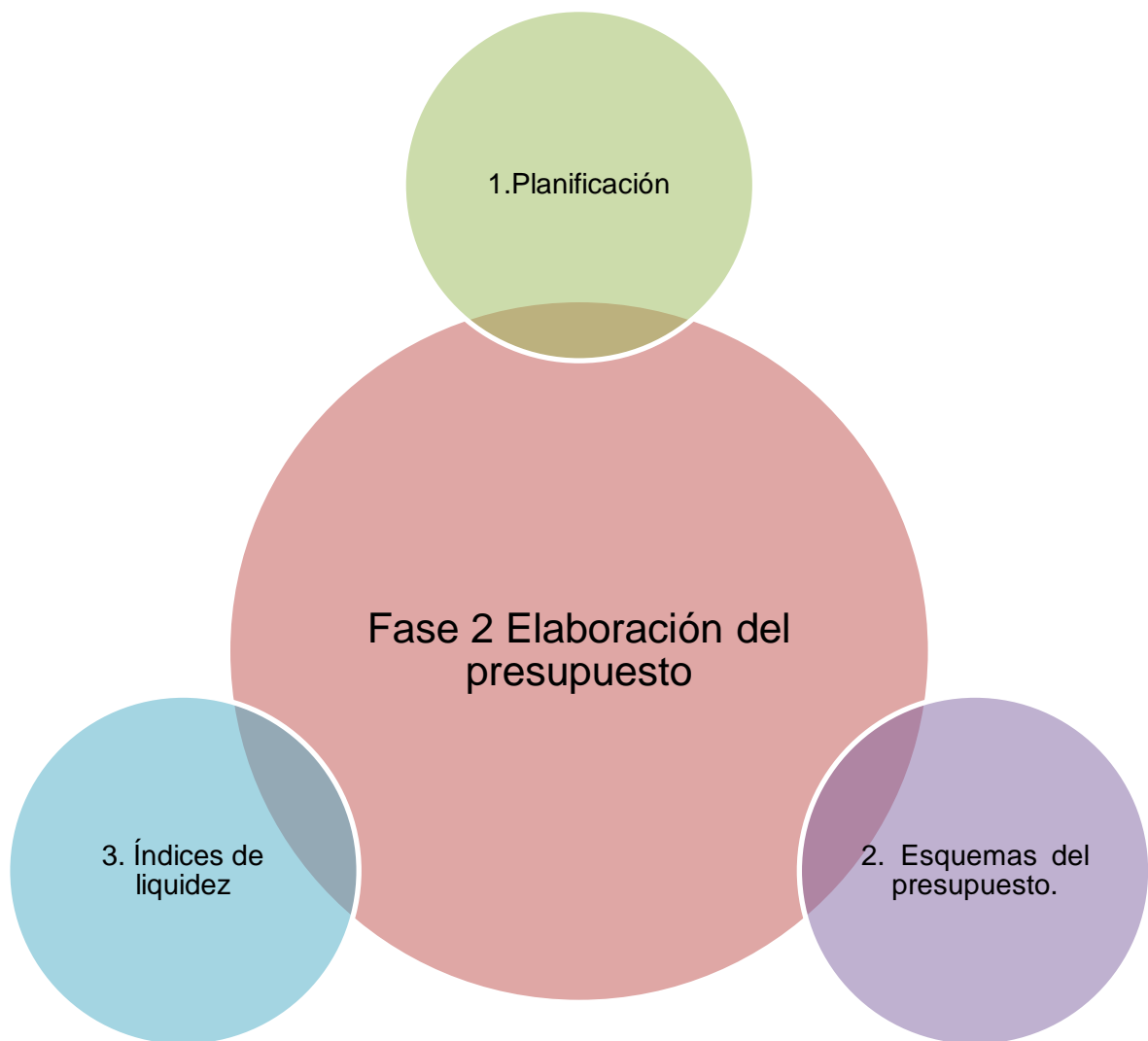
- Responsabilidad.-Con el cliente al momento de la venta de la mercadería.
- Respeto.-El vendedor con los clientes.
- Perseverancia.-En los principios y la mejora continua.
- Puntualidad: La puntualidad en la entrega de la mercadería.
- Fidelidad: Se debe ser fiel a los clientes, porque de ellos depende el funcionamiento de la empresa.





**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Gráfico N° 21:** Fase 2 elaboración del presupuesto



**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Introducción**

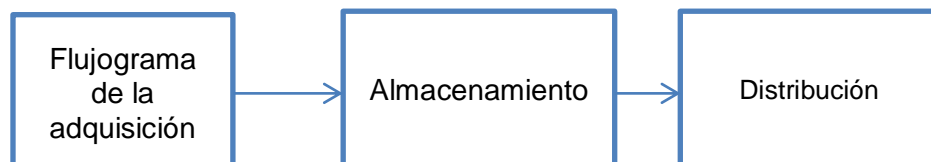
En esta Fase se analizan los procedimientos para la elaboración del presupuesto de compras. El manual de procedimientos en compras que la empresa mantenía, presenta muchas deficiencias lo que no ha permitido que se cumplan un control adecuado a la hora de comprar. De una manera considerable conocer el lugar donde se encuentra la mercadería y por ende saber exactamente cuenta mercadería disponible para la venta se encuentra en bodega.

**Objetivo**

Establecer una adecuada planificación, con la finalidad de conocer la cantidad exacta de la mercadería que se encuentra en bodega, de esa manera poder realizar la adquisición de mercadería, con un adecuado presupuesto de compras que permita cumplir adecuadamente con cada uno de nuestros clientes.

**Planificación**

La planificación permite a los propietarios realizar una adecuada planeación en la adquisición de la mercadería, con la finalidad de contar en bodega con la mercadería suficiente para la venta y de esa manera incrementar la liquidez empresarial.





**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Gráfico N° 22: Formato de Adquisición**

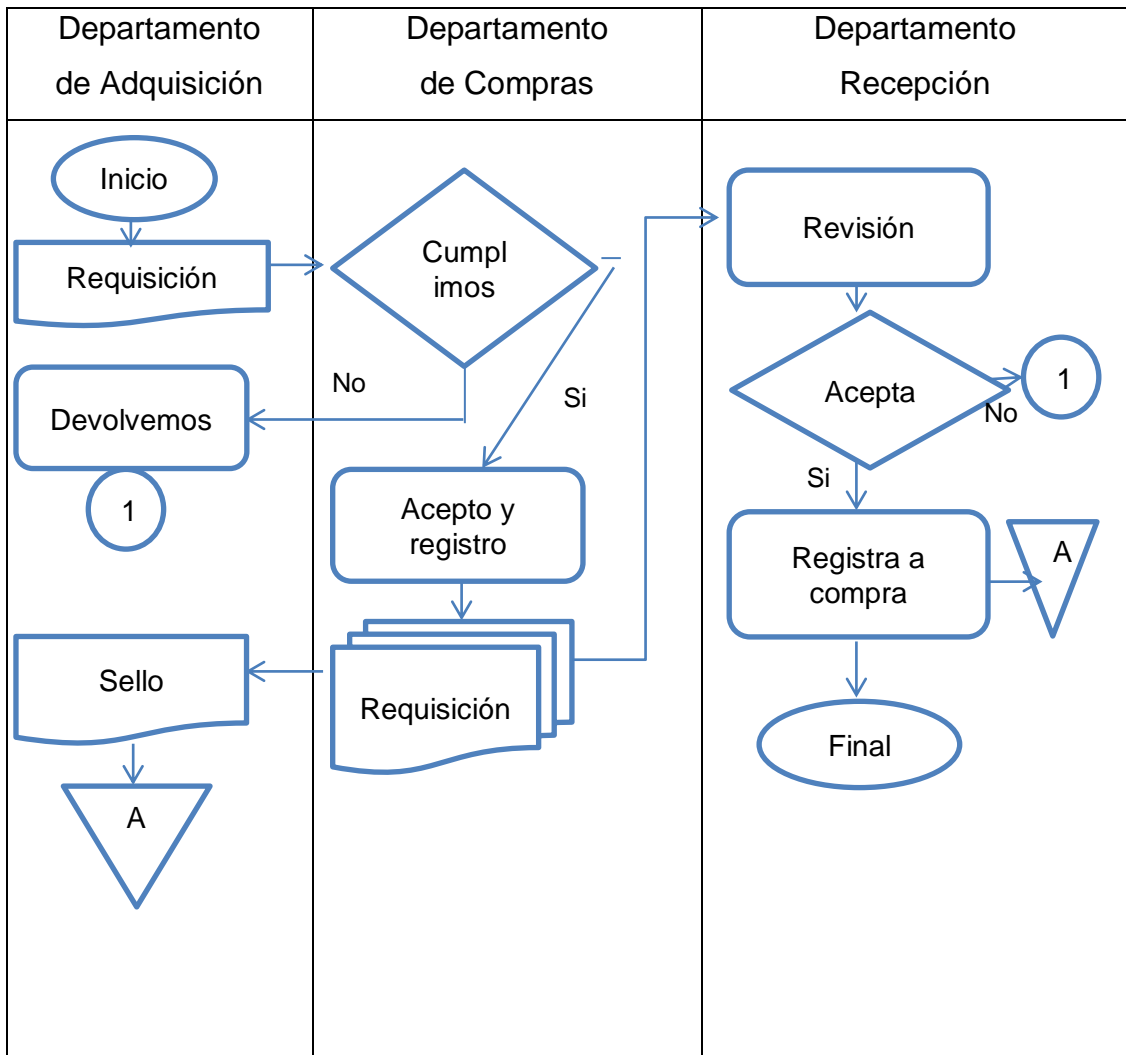
|  |  |   |
|--|--|---|
| Vidriería Santa Rita   | Registro de adquisición de la mercadería | <b>Código:</b>  |
|  |  | <b>Revisión:</b>  |
| Número De Entrada: ..... Fecha: .....<br>Proveedor: ..... Remito N°:.....<br>Orden De Compra N°: ..... |  |   |
| Cantidad   | Descripción                              | Total   |
| -----<br>Recibido por  |  | Sub total _____<br>12% _____<br>IVA _____<br>0% _____<br>IVA _____<br>TOTAL _____ |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Gráfico N° 23: Flujograma de Adquisición**

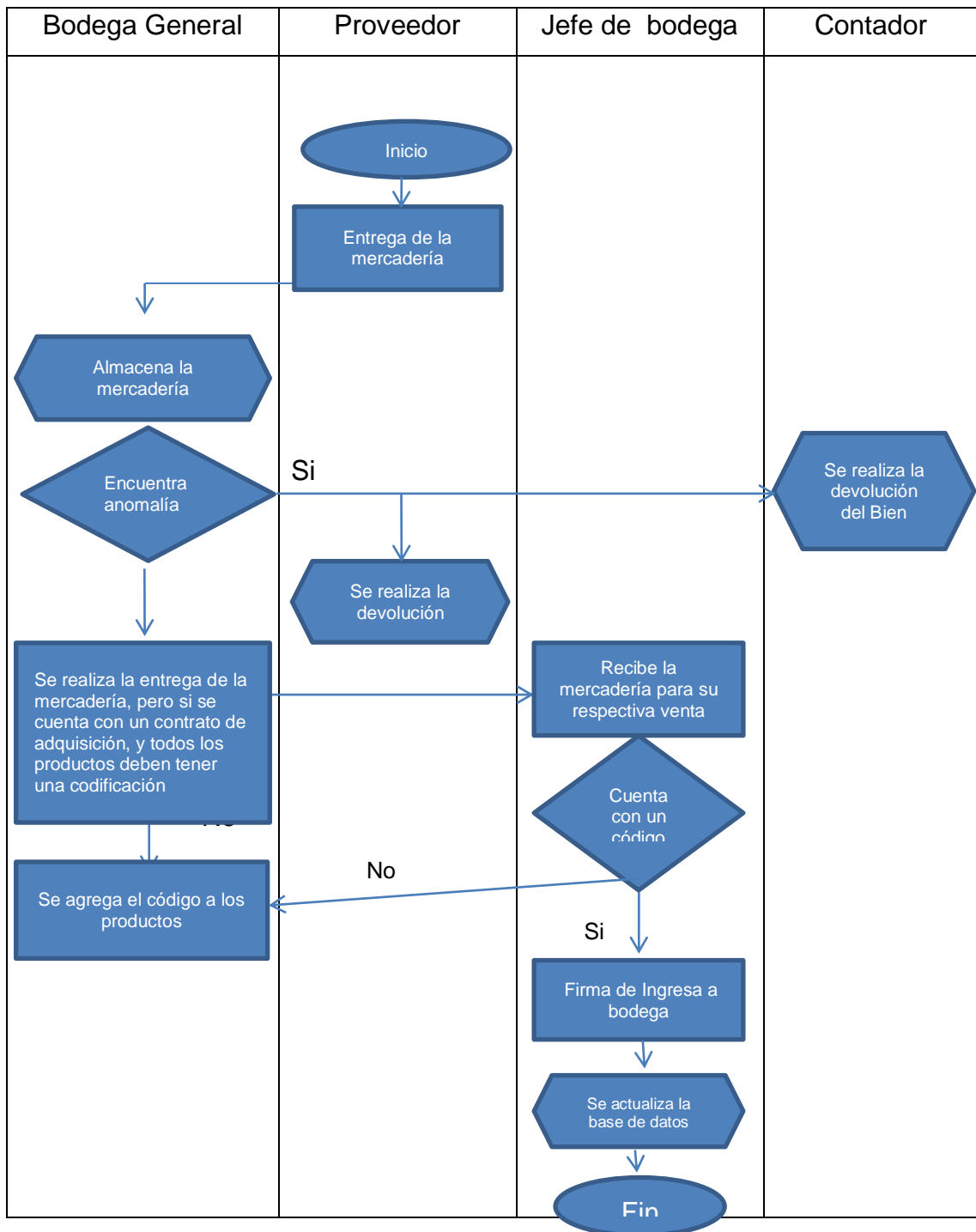


**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Gráfico N° 24: Almacenamiento de la mercadería**

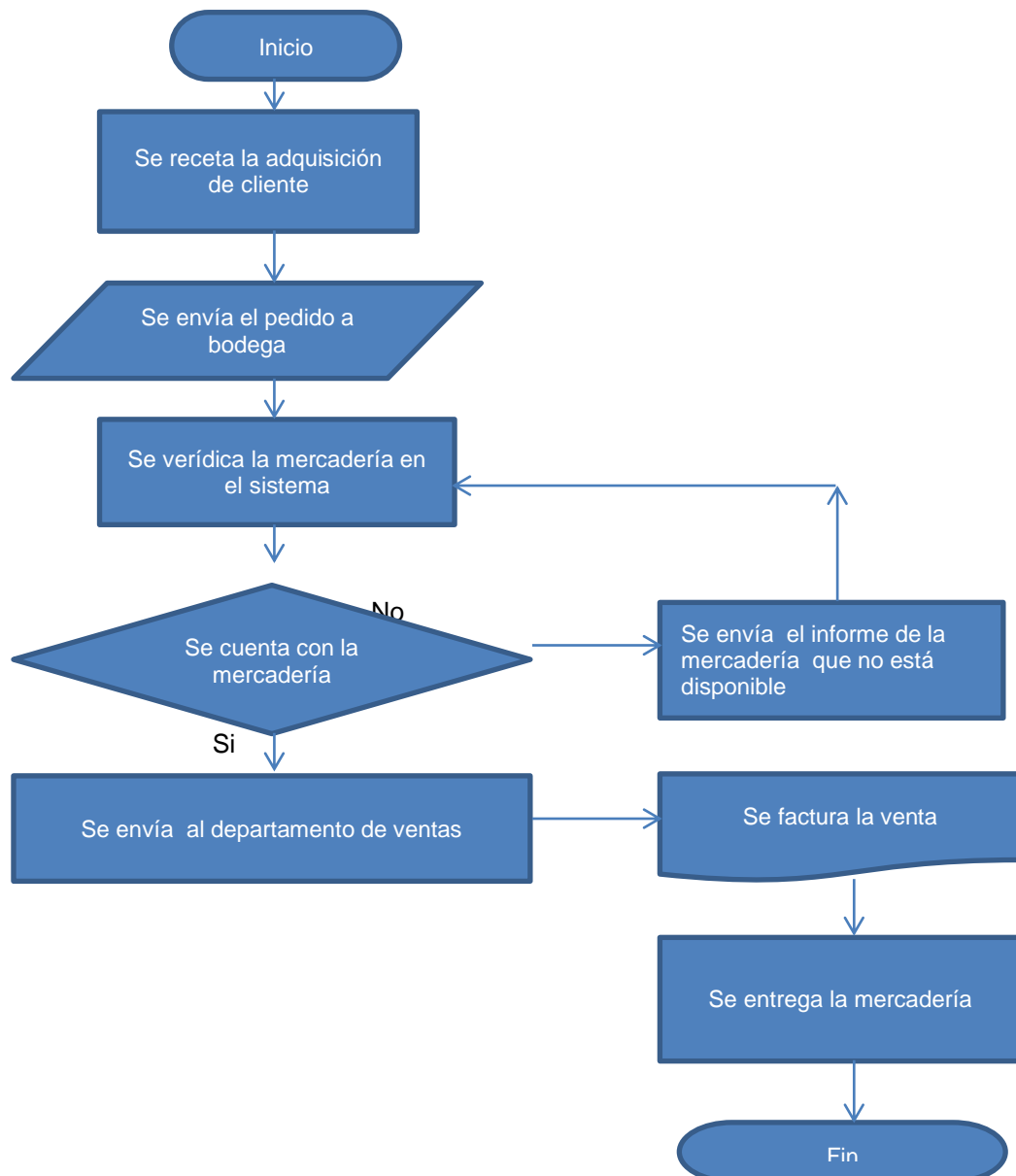


**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Gráfico N° 25: Flujograma de Distribución de la mercadería**



**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

## FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.

**Gráfico N° 26:** Instrumentos para elaborar un presupuesto de compras

### INSTRUMENTOS NECESARIOS PARA ELABORAR UN PRESUPUESTO DE COMPRAS

Presupuesto de ventas

Inventario Final

Presupuesto de Compras

Método Mínimos Cuadrados

El valor proyectado del 2015

Se realizó con las ventas proyectadas

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

### Presupuesto de Ventas

Para la realización del presupuesto de compras se debe realizar primero el presupuesto de ventas.

Este presupuesto es el punto de partida para tener una adecuada información, la cual servirá para realizar el presupuesto de compras.

**Cuadro N° 21:** Ventas Realizadas en los años anteriores por unidades.

| <b>Ventas</b> | <b>Producto:<br/>Aluminio</b> | <b>Producto:<br/>Vidrio</b> | <b>Producto:<br/>Caucho</b> |
|---------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 2008          | 88.323                        | 112.821                     | 13.010                      |
| 2009          | 91.054                        | 116.310                     | 13.413                      |
| 2010          | 93.871                        | 119.908                     | 13.828                      |
| 2011          | 101.932                       | 118.978                     | 12.576                      |
| 2012          | 107.823                       | 114.968                     | 12.060                      |
| 2013          | 112.375                       | 115.727                     | 12.990                      |
| 2014          | 90.141                        | 87.138                      | 9.678                       |

**Fuente:** La Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

**Métodos de mínimos Cuadrados**

Las fórmulas a utilizar para los métodos de mínimos cuadrados son:

1.-  $\sum xy = m \sum x^2 + b \sum x$

2.-  $\sum y = m \sum x + nb$

Se requiere calcular la proyección de ventas para el año 2015

**Cuadro N° 22:** Presupuesto de ventas.

| <b>Producto:</b> |                  | <b>Valor \$ Dolares</b> |             |            |                  |                   |
|------------------|------------------|-------------------------|-------------|------------|------------------|-------------------|
| <b>Años</b>      | <b>Ventas(Y)</b> | <b>X</b>                | <b>X(Y)</b> | <b>X2</b>  | <b>Y' = mx+b</b> | <b>Desviación</b> |
| 2008             |                  |                         |             |            |                  |                   |
| 2009             |                  |                         |             |            |                  |                   |
| 2010             |                  |                         |             |            |                  |                   |
| 2011             |                  |                         |             |            |                  |                   |
| 2012             |                  |                         |             |            |                  |                   |
| 2013             |                  |                         |             |            |                  |                   |
| 2014             |                  |                         |             |            |                  |                   |
|                  | $\Sigma =$       | $\Sigma =$              | $\Sigma =$  | $\Sigma =$ | $\Sigma =$       | $\Sigma =$        |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

1.-  $\sum xy = m \sum x^2 + b \sum x$

2.-  $\sum y = m \sum x + nb$

Reemplazando las fórmulas para obtener el valor de “m” y de “b” para posteriormente reemplazar los valores, de esta manera se obtiene el valor del presupuesto de ventas.





**Sistema Presupuestario de Compras para mejorar la entrega de mercadería e incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

$$\sum xy = m \sum x^2 + b \sum x$$

$$\sum y = m \sum x + nb$$

$$m =$$

$$b =$$

Proyección de Ventas (2015)

$$y' = mx + b$$

**y' = cantidad del año proyectado**

La proyección de ventas sirve para saber la cantidad aproximada que se puede vender durante el año.

**Presupuesto de Compras**

Para la elaboración del presupuesto de compras, es necesario conocer el valor del inventario inicial y final de las ventas del año anterior (2014).

**Cuadro N° 23:** Ventas Realizadas en los años anteriores por unidades.

| Producto | Inventario Inicial | Inventario Final | Costo \$ |
|----------|--------------------|------------------|----------|
| Aluminio | 27.035             | 16.469           | \$ 4,00  |
| Vidrio   | 22.446             | 17.041           | \$ 5,00  |
| Caucho   | 3.620              | 1.854            | \$ 1,50  |

**Fuente:** La Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

Para calcular las unidades deseadas para la empresa Vidriería Santa Rita se debe aplicar la siguiente formula:

**Cuadro N° 24:** Presupuesto de compras en unidades.

| Producto | Mercadería para la venta | (+) Inventario Final | (-) Inventario Inicial | =Compras Proyectadas |
|----------|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Aluminio |                          |                      |                        |                      |
| Vidrio   |                          |                      |                        |                      |
| Caucho   |                          |                      |                        |                      |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

## FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.

Una vez calculado las compras presupuestadas para el año 2015, se realiza el Presupuesto de compras en dólares

**Cuadro N° 25:** Presupuesto de Compras

| N°                                  | Producto | N° de unidades | Costo | Valor |
|-------------------------------------|----------|----------------|-------|-------|
| 1                                   | Aluminio |                |       |       |
| 2                                   | Vidrio   |                |       |       |
| 3                                   | Caucho   |                |       |       |
| <b>Total de Compras proyectadas</b> |          |                |       |       |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

### Indicadores de liquidez

Los indicadores de liquidez serán calculados mediante lo que se ha elaborado un presupuesto de compras con la finalidad que los resultados sean adecuados para tomar una adecuada toma de decisiones.

El presupuesto de compras en una empresa es lo más importante porque mediante ello podemos determinar la cantidad exacta que se debe comprar de la mercadería para tener disponible para la venta.

En el presupuesto que se ha calculado para el año 2015 se cancelará a los proveedores el 50% en efectivo, el 30% para 3 días el 10% para 60 días y lo restante para 90 días.

### Razón Corriente

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| <b>Razón Corriente =</b> | <b>Activo Corriente</b> |
|                          | <b>Pasivo Corriente</b> |



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 2 Elaboración del sistema presupuestario de compras.**

Interpretación: Para el año 2015 la empresa Vidriería Santa Rita por cada dólar que invierte cuenta podrá cubrir con sus obligaciones

**Capital de trabajo**

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>Capital de Trabajo =</b> | <b>Activo Corriente - Pasivo Corriente</b> |
|-----------------------------|--|

Interpretación: Una vez cancelada todas sus obligaciones corrientes la empresa, cuenta con un saldo disponible, para invertirlo.

**Prueba Ácida**

|                       |                                       |
|-----------------------|---------------------------------------|
| <b>Prueba Ácida =</b> | <b>Activo Corriente – Inventarios</b> |
|                       | <b>Pasivo Corriente</b>               |

Interpretación: Al realizar este indicador nos damos cuenta que la empresa debe cumplir con sus obligaciones corrientes sin vender sus inventarios.

**UTILIDAD**

- Optimizar Recursos
- Toma de decisiones
- Abastecimiento oportuno de las mercaderías para entregar oportunamente a los clientes.

El realizar el presupuesto de compras en la empresa, sirve como una herramienta muy importante, porque ayuda a controlar y mejorar la entrega de la mercadería a los clientes oportunamente, de esta forma se puede llegar a tomar decisiones que beneficien a la empresa Vidriería Santa Rita.



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería  
e incrementar la Liquidez Empresarial**

### **FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras**

**Gráfico N° 27: Fase 3 Presupuesto de Compras**



**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras**

**Elaboración del presupuesto de ventas**

**Métodos de mínimos Cuadrados**

1.-  $\sum xy = m\sum x^2 + b\sum x$

2.-  $\sum y = m\sum x + nb$

**Cuadro N° 26:** Presupuesto de ventas del Aluminio.

**Producto: Aluminio**

**Valor \$ Dolares**

| Años         | Ventas (Y)     | X         | X(Y)             | x <sup>2</sup> | y'=mx+b           | Desviación  |
|--------------|----------------|-----------|------------------|----------------|-------------------|-------------|
| 2008         | 88.323         | 1         | 88.323           | 1              | 91.608,61         | -3.285,61   |
| 2009         | 91.054         | 2         | 182.108          | 4              | 93.721,36         | -2.667,36   |
| 2010         | 93.871         | 3         | 281.613          | 9              | 95.834,11         | -1.963,11   |
| 2011         | 101.932        | 4         | 407.728          | 16             | 97.946,86         | 3.985,14    |
| 2012         | 107.932        | 5         | 539.660          | 25             | 100.059,61        | 7.872,39    |
| 2013         | 112.375        | 6         | 674.250          | 36             | 102.172,36        | 10.202,64   |
| 2014         | 90.141         | 7         | 630.987          | 49             | 104.285,11        | -14.144,11  |
| <b>TOTAL</b> | <b>685.628</b> | <b>28</b> | <b>2'804.669</b> | <b>140</b>     | <b>685.628,00</b> | <b>0,00</b> |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

1.-  $\sum xy = m\sum x^2 + b\sum x$

2.-  $\sum y = m\sum x + nb$

Remplazando las fórmulas

$2'804.669 = m140 + b28$

$685.628 = m28 + b7$  (-4)

$2'804.669 = m140 + b28$

$2'745.512 = m112 + b28$

$59.157 = m28$

$m28 = 59.157$

$m = \frac{59.157}{28}$

$28$

$m = 2.112,75$

1.-  $685.628 = m28 + b7$

$685.628 = 2.112,75(28) + b(7)$

$685.628 = 59.157 + b7$

$b7 = 685.628 - 59.157$

$b = \frac{626.471}{7}$

$7$

$b = 89495,86$



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras**

**Cuadro N° 27:** Presupuesto de ventas del Vidrio.

**Producto: Vidrio**

**Valor \$ Dolares**

| Años         | Ventas (Y)    | X         | X(Y)           | x <sup>2</sup> | y'=mx+b          | Desviación  |
|--------------|---------------|-----------|----------------|----------------|------------------|-------------|
| 2008         | 112812        | 1         | 112812         | 1              | 122326,71        | -9514,71    |
| 2009         | 116310        | 2         | 232620         | 4              | 118972,14        | -2662,14    |
| 2010         | 119908        | 3         | 359724         | 9              | 115617,57        | 4290,43     |
| 2011         | 118978        | 4         | 475912         | 16             | 112263,00        | 6715,00     |
| 2012         | 114968        | 5         | 574840         | 25             | 108908,43        | 6059,57     |
| 2013         | 115727        | 6         | 694362         | 36             | 105553,86        | 10173,14    |
| 2014         | 87138         | 7         | 609966         | 49             | 102199,29        | -15061,29   |
| <b>TOTAL</b> | <b>785841</b> | <b>28</b> | <b>3060236</b> | <b>140</b>     | <b>785841,00</b> | <b>0,00</b> |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

$$1.- \sum xy = m \sum x^2 + b \sum x$$

$$2.- \sum y = m \sum x + nb$$

Remplazando las fórmulas

$$3'060.236 = m140 + b28$$

$$785.841 = m28 + b7 \quad (-4)$$

$$3'060.236 = -m140 - b28$$

$$\underline{-3'154.164 = m-112 + b28}$$

$$-93.928 = -m28$$

$$m28 = -93.928$$

$$m = \underline{\underline{-93.928}}$$

$$28$$

$$m = \underline{\underline{-3.354,57}}$$

$$785.841 = m28 + b7$$

$$785.841 = -3354,54(28) + b(7)$$

$$785.841 = -93.927,96 + b7$$

$$b7 = 785.841 + 93.927,96$$

$$b = \underline{\underline{879.768,96}}$$

$$7$$

$$b = \underline{\underline{125.681,29}}$$



**FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras**

**Cuadro N° 28:** Presupuesto de ventas del Caucho.

**Producto: Caucho**

**Valor \$ Dolares**

| Años         | Ventas (Y)   | X         | X(Y)          | x <sup>2</sup> | y'=mx+b         | Desviación  |
|--------------|--------------|-----------|---------------|----------------|-----------------|-------------|
| 2008         | 13010        | 1         | 13010         | 1              | 13858,93        | -848,93     |
| 2009         | 13413        | 2         | 26826         | 4              | 13408,57        | 4,43        |
| 2010         | 13828        | 3         | 41484         | 9              | 12958,21        | 869,79      |
| 2011         | 12576        | 4         | 50304         | 16             | 12507,86        | 68,14       |
| 2012         | 12060        | 5         | 60300         | 25             | 12057,50        | 2,50        |
| 2013         | 12990        | 6         | 77940         | 36             | 11607,14        | 1382,86     |
| 2014         | 9678         | 7         | 67746         | 49             | 11156,79        | -1478,79    |
| <b>TOTAL</b> | <b>87555</b> | <b>28</b> | <b>337610</b> | <b>140</b>     | <b>87555,00</b> | <b>0,00</b> |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

Remplazando las fórmulas

$$337.610 = m140 + b28$$

$$87.555 = m28 + b7 \quad (-4)$$

$$337.610 = m140 + b28$$

$$-350.220 = m-112 - b28$$

$$-12.610 = m 28$$

$$m 28 = -12.610$$

$$m = \frac{-12.610}{28}$$

$$m = -450,36$$

$$87.555 = m28 + b7$$

$$87.555 = -450,36 (28) + b(7)$$

$$87.555 = -12.610,08 + b7$$

$$b7 = 87.555 + 12.610,08$$

$$b = \frac{100.165,08}{7}$$

$$b = 14309,29$$

**Cuadro N° 29:** Presupuesto de ventas del 2015.

| Producto     | Ventas (2015) | Costo   | Total                 |
|--------------|---------------|---------|-----------------------|
| Aluminio     | 106.398       | \$ 4,50 | \$478.791,50          |
| Vidrio       | 98.845        | \$ 5,50 | \$543.647,50          |
| Caucho       | 10.706        | \$ 2,00 | \$21.412,00           |
| <b>Total</b> |               |         | <b>\$1'043.851,00</b> |

**Fuente:** La Vidriería Santa Rita

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

### FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras

#### Elaboración del presupuesto de compras

**Cuadro N° 30:** Presupuesto de compras en unidades.

| Producto | Mercadería para la venta | (+) Inventario Final | (-) Inventario Inicial | =Compras Proyectadas |
|----------|--------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Aluminio | 106.398                  | 16.469               | 27.035                 | 95.832               |
| Vidrio   | 98.845                   | 17.041               | 22.446                 | 93.440               |
| Caucho   | 10.706                   | 3.620                | 1.854                  | 12.472               |

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Cuadro N° 31:** Presupuesto de Compras.

| N°                                  | Producto | N° de unidades | Costo  | Valor            |
|-------------------------------------|----------|----------------|--------|------------------|
| 1                                   | Aluminio | 95.832         | \$4,00 | \$383.328        |
| 2                                   | Vidrio   | 93.440         | \$5,00 | \$467.200        |
| 3                                   | Caucho   | 12.472         | \$1,50 | \$18.708         |
| <b>Total de Compras proyectadas</b> |          |                |        | <b>\$868.236</b> |

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

#### Políticas para la elaboración del Balance General proyectado

Una vez realizada las compras proyectadas se realiza la elaboración del Balance General con las ventas proyectadas con una utilidad del 5% , de cual el 25% son vendidas al contado.

El valor de las compras se cancelará a los proveedores el 80% a corto plazo y el 20% a largo plazo.

Elaboración del Estados de Resultados y el Balance General Proyectado del 2015





**Sistema Presupuestario de Compras  
para mejorar la entrega de mercadería e  
incrementar la Liquidez Empresarial**

**FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras**

**Cuadro N° 32: Elaboración del costo de ventas en dólares**

| Producto     | Compras          | Inventario Final | Costo de Ventas  |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| Aluminio     | \$383.328        | \$65.876         | \$317.452        |
| Vidrio       | \$467.200        | \$ 85.205        | \$381.995        |
| Caucho       | \$18.708         | \$5.430          | \$13.278         |
| <b>Total</b> | <b>\$868.236</b> | <b>\$156.511</b> | <b>\$711.725</b> |

Fuente: Vidriería Santa Rita

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

**Cuadro N° 33: Estados Financieros Proyectados 2015**

| VIDRIERIA SANTA RITA (2015)<br>Estado de Resultados Proyectado |            |                   |                   |
|--|------------|-------------------|-------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |            |                   | <b>368.842,50</b> |
| Ingresos Operacionales   | 368.842,50 |                   |                   |
| Ventas   |            | 1'043.851,00      |                   |
| (-) Costo de Ventas  |            | <u>711.725,00</u> |                   |
| Utilidad Bruta   |            |                   | 332.126,00        |
| Ingresos Varios  |            |                   | 32.716,50         |
| <b>EGRESOS</b>   |            |                   | <b>277.307,48</b> |
| Gastos en Operación  | 238.879,86 |                   |                   |
| Gastos Administrativos   |            | 109.956,80        |                   |
| Gastos de ventas   |            | <u>128.923,06</u> |                   |
| Gastos no operacionales  | 38.427,62  |                   |                   |
| Gastos Financieros   |            |                   | 38.427,62         |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>                                  |            |                   | <b>91.535,02</b>  |

| VIDRIERIA SANTA RITA (2015)<br>Balance de Situación General Proyectado |              |            |                     |
|--|--------------|------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS</b>   | 1'056.941,59 |            |                     |
| Activo Corriente   |              | 939.465,9  |                     |
| Caja-Bancos  |              |            | 469.732,95          |
| Deudores   |              |            | 260.962,75          |
| Inventarios  |              |            | 208.770,20          |
| Activo no corriente  |              | 103.955,70 |                     |
| Activo Fijo  |              |            | 103.955,70          |
| Otros Activos  |              | 13.519,99  |                     |
| Otros Activos Varios   |              |            | 13.519,99           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |              |            | <b>1'056.941,59</b> |
| <b>PASIVOS</b>   | 882.514,80   |            |                     |
| Pasivo Corriente   |              | 708.867,60 |                     |
| Acreedores   |              |            | 451.482,72          |
| Bancos privados  |              |            | 243.106,08          |
| Gastos por pagar   |              |            | 14.278,80           |
| Pasivo no Corriente  |              | 173.647,20 |                     |
| Acreedor a largo plazo   |              |            | 173.647,20          |
| <b>PATRIMONIO</b>  | 174.426,79   |            |                     |
| Patrimonio de socio  |              | 82.891,77  |                     |
| Patrimonio de socio  |              |            | 82.891,77           |
| Resultados   |              |            | 91.535,02           |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                       |              |            | <b>1'056.941,59</b> |

Elaborado por: Medina Montesdeoca Erika Elizabeth



**FASE 3: Aplicación del Presupuesto de Compras**

**Cálculo de los indicadores de liquidez con el balance del año 2015**

**Razón Corriente**

Activo Corriente/ Pasivo Corriente=  $939.465.9/708.867,60=\$ 1,33$

Interpretación: La empresa Vidriería Santa Rita por cada dólar que invierte contará con \$1,33 dólares, para poder cumplir con sus obligaciones con terceros, o se podrá utilizar adecuada el dinero.

**Capital de trabajo**

Activo Corriente- Pasivo Corriente=  $939.465.9-708.867,60= \$ 230.598,3$

Interpretación: Una vez canceladas todas sus obligaciones corrientes la empresa, contará con un saldo disponible de \$ 230.598,3 dólares, que podrá ser invertido favorablemente, de esa manara no se tendrá el dinero ocioso.

**Prueba Acida**

Activo Corriente-(Inventarios)/Pasivo Corriente  
= $939.465.9-(208.770,2)/708.867,60 =\$1,03$

La empresa Vidriería Santa Rita por cada dólar que invierte cuenta con \$ 1,03 dólares para poder cumplir con sus obligaciones, excluyendo los inventarios, es decir que si podrá cumplir con sus obligaciones.

## **6.8 Administración de la Propuesta**

Los responsables de la evaluar y ejecutar es sistema presupuestario de compras son:

### **6.8.1 Gerente General**

El gerente general es el responsable de la evaluación y ejecución del presupuesto de compras, y es el encargado de tomar las decisiones importantes sobre los posibles cambios que se realizaría a la empresa Vidriería Santa Rita.

### **6.8.2 Contadora**

Es la persona responsable de la aplicación del presupuesto de compras, con la que podrá tener el valor de la mercadería que es necesaria comprar, a los proveedores para el año siguiente.

### **6.8.3 Investigadora**

Será la responsable de la metodología para la elaboración y aplicación del presupuesto de compras, en la empresa Vidriería Santa Rita.

## **6.9 Previsión de la Evaluación**

Existe un avance de la solución al problema mediante la presente propuesta, la cual la evaluación puede relazarse de acuerdo a los objetivos propuestos con la intención de mejora las ventas con el fin de dar seguimiento y cumplimiento a la propuesta realizada.

**Cuadro N° 34:** Previsión de la Evaluación.

| Pregunta Básica             | Explicación   |
|-----------------------------|---|
| ¿Qué evaluar?               | Cada una de las actividades de la propuesta                         |
| ¿Por qué evaluar?           | Para mejora los resultados  |
| ¿Para qué evaluar?          | Para hacer efectiva la propuesta y corregir en caso de necesitarlo. |
| ¿Quiénes solicitan evaluar? | La investigadora  |
| ¿Cuándo evaluar?            | Durante todo el proceso de la investigación.                        |
| ¿Cómo evaluar?              | Mediante una encuesta realizada al personal de la empresa           |
| ¿Con que evaluar?           | Atraves de varios indicadores                                       |

**Elaborado por:** Medina Montesdeoca Erika Elizabeth

## BIBLIOGRAFÍA

- Muñoz Corbalán , L. J. (2012). *Proceso de planificación del control de inventarios*. San Juan Bosco: Eumed.net.
- Academia de Inversión. (17 de septiembre de 2013). *Internet*. Obtenido de Estrategia empresarial y estrategia corporativa: Definiciones, diferencias y ejemplos: <http://www.academiadeinversion.com/estrategia-empresarial-estrategia-corporativa-definiciones-diferencia-ejemplos/>
- Acosta , A. J. (2002). Análisis e Interpretación de la información Financiera . *GestioPolis*.
- Administradores del Wiki-EOI. (2012). Estrategias empresarial. Conceptos en proyectos de negocio. *Wiki Foi*.
- Bacerra Bacerra, D. E. (2010). *la administración y el control de inventarios*. Quito-Ecuador.
- Barreto, C. C. (2010). Indicadores de endeudamiento. *Blogspot.com*.
- Blogs y emprendedores. (2013). Objetivos Empresariales . *Creacion de Empresas y Emprendedores*.
- Bone Moreira, S. (2012). Análisis horizontal -y-vertical- presentación. *Slideshare*, 3-4.
- Bulege, W. (2013). Muestra y Población . *Slideshare*, 6.
- C.P.A. Zapata Sánchez , P. (2011). *Contabilida General* (Séptima edición ed.). (L. Solano Arévalo, Ed.) Bogotá, Colombia., Colombia : Copyright.
- Cañizalez , O. (2011). Investigación Descriptiva . *Sribd.com*.
- Carmona, E. (2012). Fundamentos sistemas control de inventarios . *Slideshare*, 8-12.
- Castillo , J., Reyes , T., & Subero , M. (2012). Iventario de mercaderia . *Istituto Universitario Politécnico " Santiago Mariño"*.
- Castillo L., J. (2010). *Internet*. Obtenido de La población: <http://www.monografias.com/trabajos15/estadistica/estadistica.shtml>

- Chacín, L. (2010). Tecnología de la información como apoyo al proceso para la toma de decisiones gerenciales en organizaciones del sector eléctrico de Venezuela . *Revista Espacios Vol. 31, 13*.
- Chambi Zambrana , G. (2012). La planificación específica( detallada) Características . *mailxmail.com*.
- Chambi Zambrana, G. (2012). Qué es la planificación preliminar (estratégica). *mailxmail.com*.
- Chiluisa, G. (2005). “Aplicación del Control Interno de inventarios como herramienta para la toma de decisiones en Comercial Maya en la ciudad de Ambato ” . Ambato : Universidad Técnica de Ambato .
- Contadores, A., & Gerenciales, A. (2011). reglas de oro del control de inventarios. *Forun of Firms*.
- Drosca. (2012). Sistema de control interno . *Sliderhare, 2*.
- Estupiñan , R., & Cano, M. (2008). *Control interno*. Ambato.
- Estupiñán Gaitán , R. (2009). *Estado de flujo de efectivo y de otros flujos de fondos* . Bogotá : Ecoe Ediciones .
- Fidas, A. (2007). *El proyecto de la investigación* . Caracas : Espíteme .
- Fierro Martínez, Á. M. (2007). *la contabilidad para todos* . Neiva, Huila : Tecnilibro C.LTDA.
- Fierro Martínez, Á. M. (2009). *Contabilidad de Activos*. Bogotá: Ecoe Ediciones .
- Finney- Miller . (2010). *Curso de Contabilidad Intermedia*. GestioPolis.
- Formosa, R. S. (2010). *Pasivo Corriente o Pasivo Circulante* . Cossultoria i formacioon en Dirección financiera de l`empresa .
- García, M. (2005). *Planificación* . Universidad Yacambú.
- Garteiz, J. M. (2009). Objetivos Empresariales . *mycoach.es, 1*.
- Garzón , L. (Agosto de 2012). *Análisis financiero* . Recuperado el 2014, de <http://lorenagarzonanalisisfinanciero.blogspot.com/p/que-son-los-indicadores-de-actividad-y.html>
- Generación de valorer empresarial. (septiembre de 2009). *Indicadores Financieros* . Recuperado el 2014, de

<http://generaciondevalorempresarial.blogspot.com/2010/09/indicadores-financieros.html>

- Gerencie. (13 de Junio de 2010). *Razón Corriente* . Obtenido de <http://www.gerencie.com/razon-corriente.html>
- Gerencie.com. (2 de Enero de 2009). *Indices de liquidez*. Recuperado el 2014, de *Contabilidad Internet*: <http://contabilidadsonmer.blogspot.com/2009/01/indice-de-liquidez.html>
- Gerencie.com. (12 de Junio de 2010). *Internet*. Recuperado el 2014, de Balance general: <http://www.gerencie.com/balance-general.html>
- Gerencie.com. (12 de Junio de 2010). *Internet*. Recuperado el 2014, de Análisis Horizontal: <http://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html>
- Gerencie.com. (28 de Junio de 2011). *Capital de trabajo* . Obtenido de <http://www.gerencie.com/capital-de-trabajo.html>
- Gerencie.com. (10 de septiembre de 2013). *Internet*. Recuperado el 2014, de Notas a los Estados Financieros: <http://www.gerencie.com/objetivo-de-las-notas-a-los-estados-financieros.html>
- Gómez, G. (2001). Estados Financieros . *GestioPolis*, 2.
- Guajardo, G. (2007). *la contabilidad financiera*. México: Mc Graw-Hill.
- Guzmán, C. A. (2006). *Guia rapida, ratios financieros y matematicas de la mercadotecnia*. Prociencia y Cultuta S.A.
- Halsey , R., & Wild , J. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (Novena ed.). (S. Editores, Ed.) Mc Graw-Hill/ Interamericana.
- Hernández Cabrera, J. L. (2005). Tecnicas de análisis financiero. *GestioPolis*, 11.
- Hernández García, N. (2014). Análisis Vertical y horizontal. *Slideshare*, 9-10.
- Ing. Recalde , H. (2011). Metodología de la investigación. *Slideshere*.
- Itcved Zozocolco . (18 de junio de 2012). *Unidad 4 información Financiera* . Obtenido de <http://cf-u4-informacion-financiera.blogspot.com/2012/06/concepto-de-inventario-tipo-de.html>

- Ivonne. (Noviembre de 2009). *Internet*. Obtenido de Inventario Perpetuo: <http://www.buenastareas.com/ensayos/Inventario-Perpetuo/46637.html>
- Jane, M. (2011). *Internet*. Recuperado el 05 de 10 de 2014, de eHow en Español : [http://www.ehowenespanol.com/ejemplos-objetivos-empresariales-info\\_119781/](http://www.ehowenespanol.com/ejemplos-objetivos-empresariales-info_119781/)
- Jaramillo , E., Madrid, A., & Cárdenas , C. (2010). Rentabilidad y Liquidez . *Slideshare*.
- Johanna. (2012). *Objetivos Empresariales* . Colombia.
- José Alejandro RM. (2008). Notas a los Estados Financieros . *Empresa& economía* , 1.
- Lic. Razo Quispe, J. L. (2009). La toma de decisiones . *Slideshare*, 8.
- Lic. Zenteno Chamber , A. (2014). Indicadores de Rentabilidad. *MBS Consulting*, 1.
- Lopez , L. (2012). Métodos para la valoración de inventarios . *Slideshare*, 5-6.
- López López , A. L. (2011). "Control Interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de La Ferretería Ángel L"Control Interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de La Ferretería Ángel López". Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- López López, A. L. (2011). *Control interno y su incidencia en la rentabilidad*. (D. S. Germán, Ed.) Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Lupithaa Vzqz Gmz. (2011). Tipos de Inventario . *Slideshare*, 4.
- Manene, L. (2013). Estrategia Empresariales: Tipología, características y el uso . *Copyright Gestione sus proyectos* .
- Mantilla Blanco , S. A. (1997). *Control Interno estructura conceptual integrada* (Primera ed.). (M. Ardila M, S. H. Hernández , M. S. Correa , & L. Y. Villamizar , Trads.) Bogotá: Santa Fe de Bogotá, D.C.
- Martínez , Elena Fabiola . (2011). *Investigación Descriptiva*. Obtenido de Disponible en: [www.slideshare.net/ebaban78](http://www.slideshare.net/ebaban78)



- Martínez Castro , Francisca Beatriz. (2011). *La aplicacion de un modelo de costos y su incidencia en la valuación de inventarios*. (D. V. José, Ed.) Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Martínez Martínez, E. (2010). *Dos escuelas del pensamiento epistemológico*. Apene Enpirico.
- Martínez Rueda , H. (2014). Indicadores Financieros. *Scribd.*, 1.
- Medina , F. (2010). Inventarios . *GestioPolis*, 1.
- Medina , Y. (2010). Sistema de inventario permanente. *Gerencie.com*.
- Meza , L. (2011). *Paradigma positivista M.B.A.* Obtenido de <http://www.cidse.itcr.ac.cr/revistamate/ContribucionesV4n22003/meza/pag1.html>)
- Moix, J. (2005). Compras. *Mercadotecnía*, 66.
- Morales Murgueitio, M. F. (2010). *"El control interno y su impacto en la liquidez de la Cámara de Comercio de Ambato durante el año 2010"* . Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Nahun Frett. (2014). el informe coso . *Auditool Red de Conocimiento en Auditoría y Control Interno* .
- Naizir, A. R. (2012). indicadores de actividad. *slideshare.net*, 1-12.
- Naizir, A. R. (2012). indicadores de actividad. *slideshare.net*, 1-12.
- Nandis21. (2012). Indicadores de Rentabilidad . *Blogspot.com*, 1.
- Naranjo López , Galo. (2008). *Tutoría de la Investigación Científica* . Quito: ISBN Serie 78.
- NIC 1 Presentacion de Estados Financieros. (2004). Presentacion de Estados Financieros. *Normas Internacionales de Contabilidad*.
- NIC 2 Inventarios. (1 de Enero de 2005). *Inventarios*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/2\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf)
- NIC7 Estado de Flujos de Ejectivo . (2005). Normas Internacionales de Contabilidad NIC 7.
- Nunes , P. (26 de junio de 2012). Estados Financieros. *know.net*.
- Osmond Vitez . (2014). Sistema de inventario periódico. *eHow en Español* .

- Ríos Castaño, A., & Pérez Giraldo, Y. L. (2012). *Indicadores de endeudamiento*. Armenia, Quindío: Universidad del Quindío.
- Rodríguez Domínguez, L. (2009). Análisis de Tendencia. *eumed.net*.
- Rodríguez Verdezoto, Margarita Umbelina. (2011). *La metodología de la investigación*. Ambato: Ciencias Administrativas.
- Rojas, J. A. (2011). Planificación de inventarios. *Scribd*.
- Saavedra Angulo, L. M. (2009). *Diseño de un sistema contable para control de inventarios de la empresa Proveedores Industriales*. Santo Domingo de los Colorados - Ecuador: Universidad Tecnológica Equinoccial.
- Salinas Coronado, H. (2010). Enfoque cualitativo y cuantitativo. *Slidershare*.
- Sampieri R.H, Collado CF., & Baptista Ma.P. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). (E. McGRAW-HILL, Ed.) México DF: Universidad Autónoma Gabriel René Moreno.
- Sampietri, R., & Coautores. (2010). *Metodología de la Investigación*. México: MC. Graw-Hill.
- Santaella, C. (2010). *Diseño de un sistema de control de inventario*. Recuperado el 2014, de <http://www.monografias.com/trabajos90/disenio-sistema-control-inventario/disenio-sistema-control-inventario.shtml>
- Shuttleworth, M. (2008). Diseño de Investigación Descriptiva. *Esplorable.com*.
- Simba, A., Ortega, S., Narvaez, F., & Costales, A. (2013). Investigación Exploratoria. *Slideshare.net*, 4.
- SoyConta. (30 de Octubre de 2013). *Definición y tipos de inventarios*. Recuperado el 2014, de <http://www.soyconta.mx/definicion-y-tipos-de-inventario/>
- Tarifa, C. (2012). Estrategia empresarial. *mailxmail.com cursos para compartir lo que se sabe*.

- Toalombo Macguca, Á. L. (2012). *“El control de inventario y su incidencia en el stock de materia prima de la empresa Plasticaucho en la ciudad de Ambato .* Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Turmero Astro , I. J. (7 de Noviembre de 2012). *Internet.* Recuperado el 2014, de UNEXPO Los estados Financieros: <http://www.monografias.com/trabajos94/los-estados-financieros/los-estados-financieros.shtml#ixzz3Fa0SO022>
- UNAD. (2013). *Universidad Nacional Abierta y a Distancia .* Recuperado el 2014, de Indicadores de liquidez : [http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102038/EXE\\_2013-1/FINANZAS%20MODULO%20EXE/EXE\\_2013-1/leccin\\_11\\_\\_indicadores\\_de\\_liquidez.html](http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102038/EXE_2013-1/FINANZAS%20MODULO%20EXE/EXE_2013-1/leccin_11__indicadores_de_liquidez.html)
- Valero, N., & Roa, M. (2013). *Estructura de Control Interno COSO: Preparándose para los cambios.* Deloitte.
- Villacis Moscoso, R. A. (2010). *“Manejo y control de inventarios en la construcción de viviendas”.* Quito: Pontificia Universal Católica del Ecuador.
- Wolfgang von Goethe, J. (2008). *Liquidez: Definición . Urbanres.*
- Yom, G. (2012). *Análisis de tendencia . Slideshare, 2-5.*
- Yushin , C. (2010). *la epistemología de la contabilidad.* Apenc.
- Zabalú Rosado, O. A. (2011). *Estado de Flujos de Efectivo.* Manabí: Universidad Laica "Eloy Alfaro de Manabí".

## Anexos



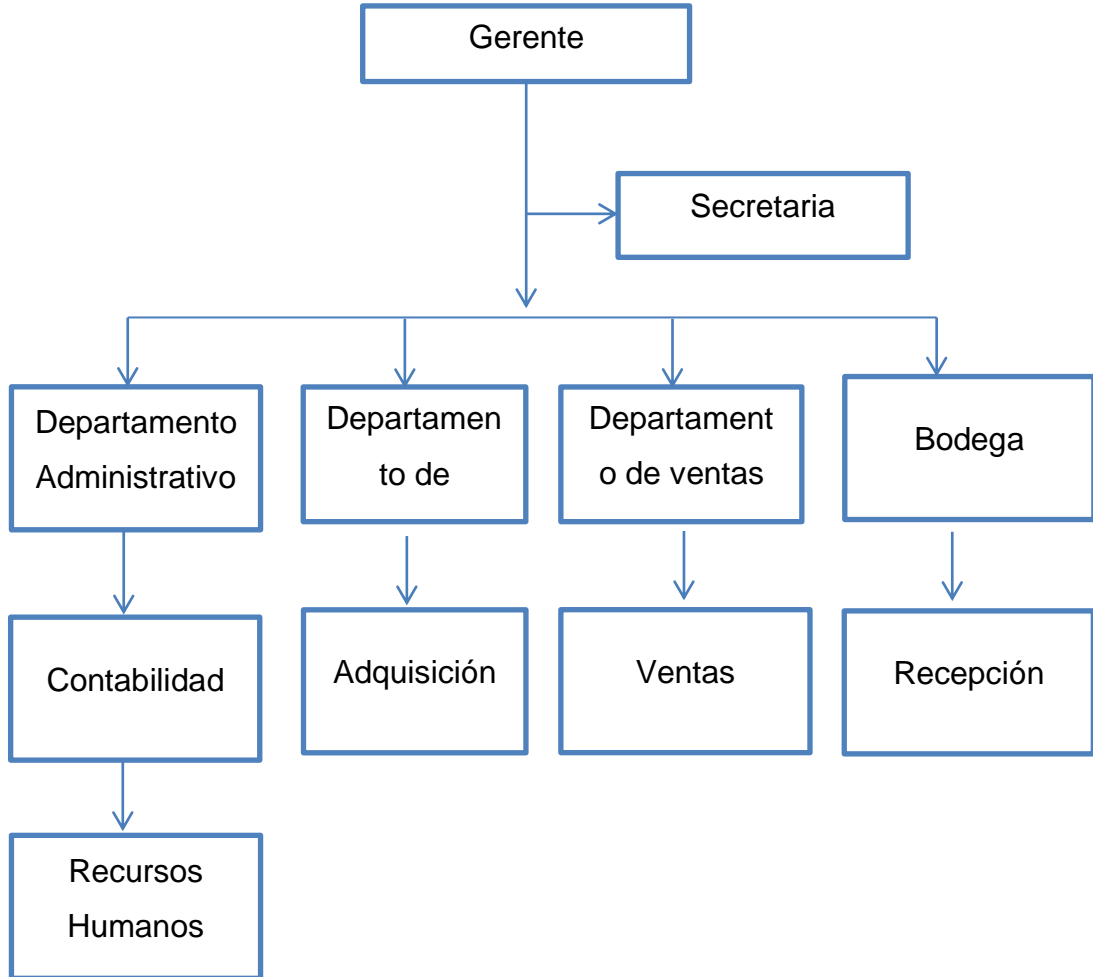
**Contácto:** Sr. Jairo Villena, Sra. Janeth Orozco, Srta. Gutierrez

**Dirección:** Quiz Quiz 15-111 y Shiris

**Teléfonos:** 2841425 - 846423

## Anexo 1

### Organigrama Estructural de la empresa



## Anexo 2

### Ruc de la empresa Vidriería Santa Rita

| PERSONAS NATURALES   |                            |   |            |
|--|----------------------------|---|------------|
| NÚMERO RUC:  | 1704646148001              |   |            |
| APELLIDOS Y NOMBRES:   | SANTANDER AYALANES YOLANDA |   |            |
| NOMBRE COMERCIAL:  | VIDRIERA SANTA RITA        |   |            |
| CLASE COMERCIAL:   | PERSONA                    | ¿DEBE LLEVAR CONTABILIDAD?  | SI         |
| CALIFICACIÓN ARTESANAL:  | NINGUNA                    |   |            |
| <hr/>  |                            |   |            |
| FEC. NACIMIENTO:   | 27/12/1963                 | FEC. ACTIVACIÓN:  | 18/05/2011 |
| FEC. RENOVACIÓN:   | 03/11/2015                 | FEC. SUSPENSIÓN DE VIGENCIA:  |            |
| FEC. RENOVACIÓN:   | 03/11/2015                 | FEC. RENOVACIÓN:  |            |
| <hr/>  |                            |   |            |
| ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:   |                            |   |            |
| VENTA AL POR MAYOR DE VIDRIOS DE VIDRIO  |                            |   |            |
| <hr/>  |                            |   |            |
| DIRECCIÓN DOMICILIO PRINCIPAL:   |                            |   |            |
| Bv. de la TRINIDAD 1014 - Casa 4010 - Barrio: PARRAL LOPEZO - C.A. PARRAL LOPEZO - Barrio: US-18 -<br>Parroquia: NEUMOS DE PARRAL - P.O. Box: 01040011 - C.A. PARRAL LOPEZO - A SOCIEDAD CUADRA DE LA ESCUELA<br>DISTRITO NACIONAL - Teléfono: 043862471 |                            |   |            |
| <hr/>  |                            |   |            |
| DECLARACIONES TRIBUTARIAS:   |                            |   |            |
| <input type="checkbox"/> AGENCIA DE ASESORIA CONTABLE  |                            |   |            |
| <input type="checkbox"/> AGENCIA TRIBUTARIA SIMPLIFICADA   |                            |   |            |
| <input type="checkbox"/> DECLARACION DE OMISION A LA RENTA PERSONAS NATURALES  |                            |   |            |
| <input type="checkbox"/> DECLARACION DE RENTAS EN LA FUENTE  |                            |   |            |
| <input type="checkbox"/> DECLARACION DE RENTAS DE IVA  |                            |   |            |
| <hr/>  |                            |   |            |
| <br>FIRMA DEL CONTRIBUYENTE   |                            | <br>FIRMA DEL AGENTE TRIBUTARIO |            |
| Página 1 de 2  |                            |   |            |

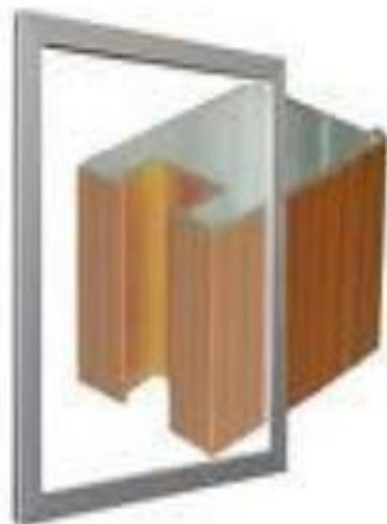
**SRI.gov.ec**

### Anexo 3

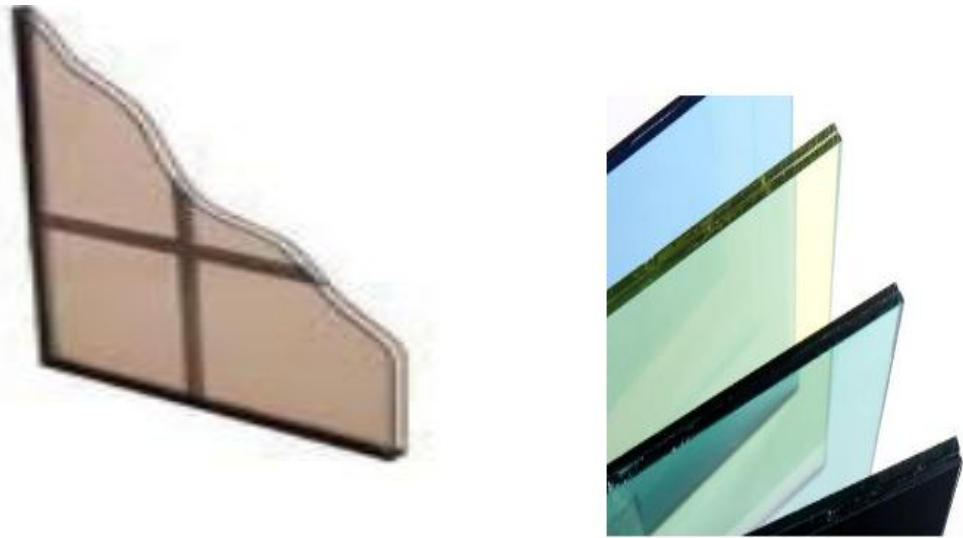
### Productos que Comercializa Vidriería Santa Rita



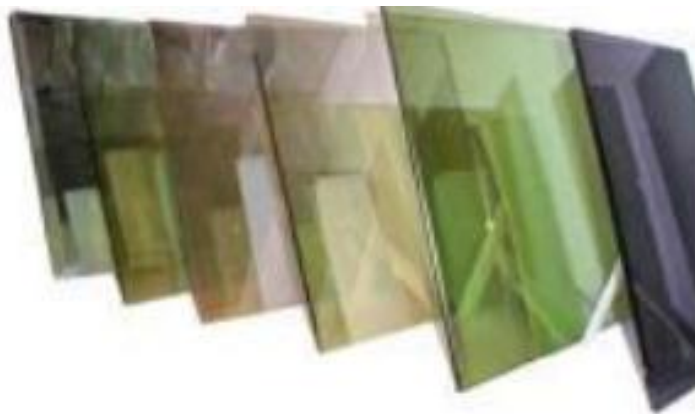
### VIDRIO CLARO



VIDRIO BRONCE, GRIS



VIDRIO REFLECTIVO



VIDRIO CATEDRAL





## VIDRIO ANTIRREFLEJO



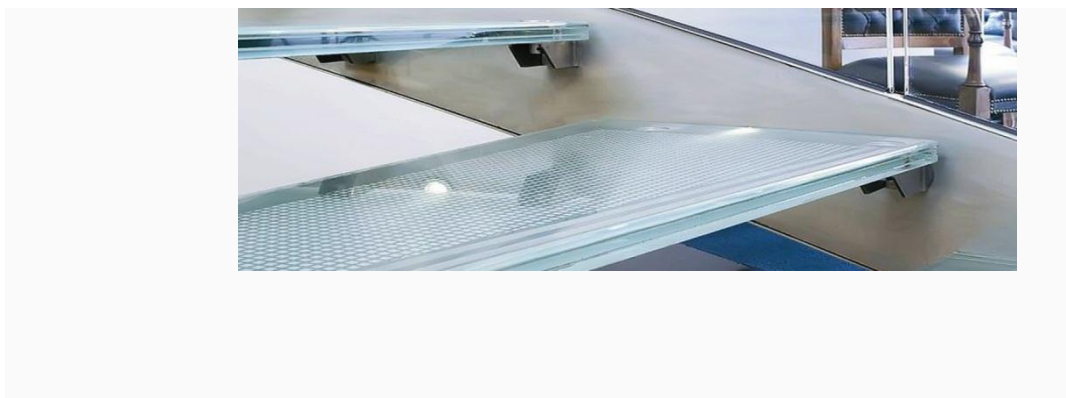
## VIDRIO ESPEJO



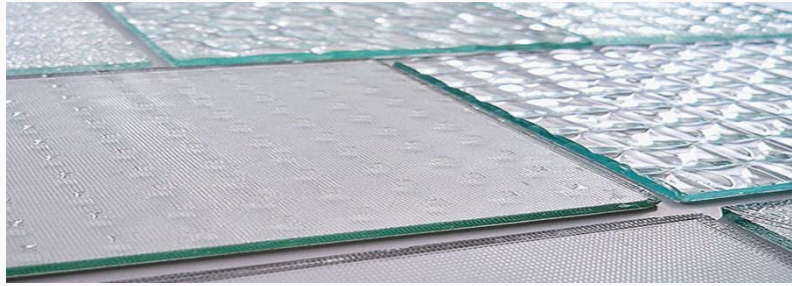
## PANELES DE ALUMINIO



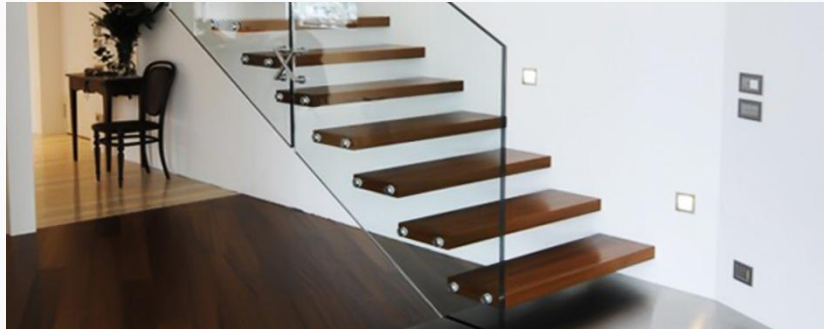
## VIDRIOS ESPECIALES



## CATEDRAL



## VIDRIOS DECORATIVOS



## Anexo 4

### La Encuesta

#### UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

#### FACULTAD DE COMPTABILIDAD Y AUDITORÍA

##### OBJETIVO:

Conocer y determinar cuáles son las falencias que presenta la empresa al no contar con un adecuado control de inventarios, los cuales se ve afectada en la liquidez y proponer una alternativa de solución para la Vidriería Santa Rita.

##### OBSERVACIONES:

Se garantiza absoluta reserva

La encuesta le llevara 10 minutos

##### INSTRUCCIONES:

Lea detenidamente las preguntas para que las pueda contestar correctamente. Al ser anónima la encuesta se ruega contestarla con la verdad. Marque con una X en la respuesta que crea conveniente.

##### PREGUNTAS:

1.- ¿El sistema de control de inventarios que aplica la empresa es el adecuado?

Si ( ) No ( )

2.- ¿Se realiza frecuentemente una toma física de los inventarios en bodega?

Si ( ) No ( )

3.- ¿Existen un deficiente control de inventarios, que ocasiona la disminución de las ventas?

Si ( ) No ( )

4.- ¿Dispone de un espacio físico para el adecuado almacenamiento de la mercadería?

Si ( ) No ( )

5.- ¿En el lugar donde se almacena la mercadería, cuenta con las adecuadas medidas de seguridad?

Si ( ) No ( )

6.- ¿Se verifica que los inventarios tengan una rotación frecuentemente en las respectivas compras?

Si ( ) No ( )

7.- ¿La rotación de inventarios es el adecuado para las compras?

Si ( ) No ( )

8.- ¿Un inadecuado control de inventarios afecta a la liquidez?

Si ( ) No ( )

9.- ¿Se realiza la verificación del manejo de inventarios para obtener una adecuada liquidez?

Si ( ) No ( )

10.- ¿La implementación de un sistema presupuestario de compras, mejorara la entrega de la mercadería oportunamente a sus clientes, para incrementar su liquidez?

Si ( ) No ( )

11.- ¿Se presupuesta las compras que se van a realizar a los proveedores en los siguientes meses para una correcta toma de decisiones?

Si ( ) No ( )

12.- ¿El deficiente control de inventarios, hace que disminuya las ventas y por ende la empresa se ve afectada en la liquidez?

Si ( ) No ( )

13.- ¿Se verifica que la mercadería cumpla con las debidas condiciones estipulas en las compras?

Si ( ) No ( )

**Gracias por sus colaboración**

## Anexo 5

### Balance General de la Empresa Vidriería Santa Rita

| VIDRIERÍA SANTA RITA (2013)          |                  |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Balance de situación                 |                  |                  |
| Al 2013.12.31                        |                  |                  |
|                                      | 985000,37        |                  |
| <b>ACTIVOS</b>                       |                  |                  |
| Activo Corriente                     | 638524,68        |                  |
| Caja-Bancos                          |                  | 104366,71        |
| Deudores                             |                  | 103480,37        |
| Inventarios                          |                  | 402088,03        |
| Anticipo a liquidar                  |                  | 28589,57         |
| Activo no corriente                  | 322955,70        |                  |
| Activo Fijo                          |                  | 322955,70        |
| Otros Activos                        | 23519,99         |                  |
| Otros Activos Varios                 |                  | 23519,99         |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                  |                  | <b>985000,37</b> |
| <b>PASIVOS</b>                       | <b>366210,99</b> |                  |
| Pasivo Corriente                     |                  | 317529,23        |
| Acreedores                           |                  | 256809,12        |
| Bancos privados                      |                  | 21475,43         |
| Provisiones legales                  |                  | 7095,72          |
| Gastos por pagar                     |                  | 14278,80         |
| Deudas fiscales<br>retenciones       |                  | 14562,73         |
| Ingresos anticipados                 |                  | 3307,43          |
| Pasivo no Corriente                  | 48681,76         |                  |
| Acreedor a largo plazo               |                  | 48681,76         |
| Patrimonio                           | 618789,38        |                  |
| Patrimonio de socio                  | 618789,38        |                  |
| Patrimonio de socio                  |                  | 393336,28        |
| Resultados                           |                  | 225453,10        |
| <b>Total Pasivo y<br/>Patrimonio</b> |                  | <b>985000,37</b> |