



# **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

## **FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

### **INGENIERÍA FINANCIERA**

**Tema:**

“La Información Financiera y la Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados del Grupo Impactex de la Ciudad de Ambato en el año 2013”

#### **TESIS DE GRADO**

**Previa la obtención del título de Ingeniero Financiero**

**Autor: Edison Ricardo Llundo Chochos**

**Tutor: Dra. Myrian Manjarrès V.**

**AMBATO – ECUADOR**

**2014**

## **APROBACIÓN POR EL TUTOR**

El presente trabajo investigativo “La Información Financiera y la Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados del Grupo Impactex de la Ciudad de Ambato en el año 2013” desarrollado por Edison Ricardo LLundo Chochos, observa las orientaciones metodológicas de la investigación científica.

Ha sido dirigido en todas sus partes, cumpliendo con las disposiciones emitidas por la Universidad Técnica de Ambato, a través de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, por lo expuesto:

Autorizo su presentación ante los organismos competentes para la sustentación y defensa del mismo.

Ambato, 12 de Agosto de 2014

**Tutor**



\_\_\_\_\_  
Dra. Myriam Manjarrés  
Director de Trabajo de Investigación

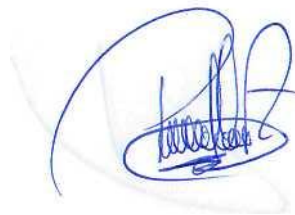
## **AUTORÍA DE LA INVESTIGACION**

La responsabilidad del contenido de la Tesis de grado investigativo “La Información Financiera y la Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados del Grupo Impactex de la Ciudad de Ambato en el año 2013”, nos corresponde exclusivamente a Edison Ricardo Llundo Chochos y a la Dra. Myriam Manjarrez, director de la tesis de grado; y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Técnica de Ambato.

## **DERECHOS DE AUTOR**

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este trabajo de investigación o parte de él, según crea conveniente, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación, según las normas de la Institución.

Cedo los Derechos de mi trabajo de investigación, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de mi trabajo investigativo, dentro de las regulaciones de la Universidad Técnica de Ambato

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Edisson Ricardo Llundo Chochos', written in a cursive style.

.....  
Edisson Ricardo Llundo Chochos

**DEDICATORIA.**

*“A mi Dios por darme la vida y la oportunidad de día a día ir cumpliendo mis sueños más anhelados”.*

*“A mi madre por su esfuerzo y lucha fuera del país y darme un futuro mejor, a mi padre por guiarme por el camino del bien, y a mi familia que pese por las adversidades de la vida, siempre han sabido darme su apoyo incondicional”.*

## ***AGRADECIMIENTO***

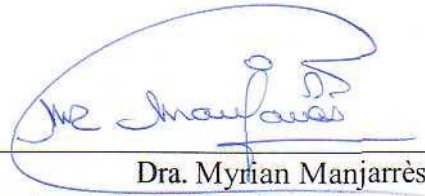
- Universidad Técnica de Ambato
- Facultad de Contabilidad y Auditoría
- Doctora Myrian Manjarrès V.
- Corporación Impactex Cia. Ltda.

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El comité de defensa de la Tesis de grado “La Información Financiera y la Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados del Grupo Impactex de la Ciudad de Ambato en el año 2013”, presentado por Edison Ricardo LLundo Chochos y conformado por Econ. Alejandro Álvarez y Ing. Ana Córdova Señores miembros del Tribunal de Defensa; Dra, Myrian Manjarrès Directora de tesis de grado y precedido por Dra. Mary Cruz L. Presidente del Tribunal de Defensa, una vez escuchada la defensa oral y revisada la tesis de grado escrita en las observaciones realizadas por el Tribunal de Defensa de la Tesis, remite la presente tesis para uso y custodia en las Bibliotecas de la Universidad Técnica de Ambato.



Economista. Diego Proaño.  
Presidente del Tribunal de Defensa



Dra. Myrian Manjarrès  
Directora de Trabajo de Investigación



Econ. Alejandro Álvarez  
Miembro del Tribunal



Ing. Ana Córdova  
Miembro del Tribunal

## ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS

### PÁGINAS PRELIMINARES

	Pág.
PORTADA.....	i
APROBACIÓN POR EL TUTOR.....	ii
AUTORÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	iii
DERECHOS DE AUTORA.....	iv
DEDICATORIA.....	v
AGRADECIMIENTO.....	vi
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	vii
ÍNDICE GENERAL DE CONTENIDOS.....	viii
ÍNDICE DE CUADROS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
RESUMEN.....	xv
INTRODUCCIÓN.....	1

### CAPÍTULO I

#### EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Tema de Investigación.....	2
Planteamiento del Problema.....	2
Contextualización.....	2
Árbol del Problema.....	10
Análisis Crítico.....	10
Prognosis.....	13
Formulación del Problema.....	14
Preguntas Directrices.....	14
Justificación.....	15
Delimitación.....	15
Objetivo General.....	17
Objetivos Específicos.....	17



**CAPÍTULO II**  
**MARCO TEÓRICO**

Antecedentes Investigativos .....	18
Fundamentación Filosófica .....	22
Fundamentación Epistemológica .....	23
Fundamentación Ontológica .....	23
Fundamentación Axiológica .....	24
Fundamentación Legal .....	25
Categorías Fundamentales .....	34
Hipótesis.....	54
Señalamiento de variables.....	54

**CAPÍTULO III**  
**METODOLOGÍA**

Enfoque .....	55
Modalidad Básica de la Investigación.....	56
Nivel o Tipo de Investigación .....	57
Población y Muestra.....	59
Operacionalización de Variables.....	61
Recolección de la información.....	62
Procesamiento y Análisis .....	63

**CAPÍTULO IV**  
**ANÁLISIS DE RESULTADOS**

Análisis de los Resultados.....	64
Interpretación de Datos .....	65
Verificación de la Hipótesis .....	100

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

Conclusiones .....	105
Recomendaciones.....	106

**CAPÍTULO VI**  
**PROPUESTA**

Título.....	107
Antecedentes de la Propuesta.....	108
Justificación.....	110
Objetivo General .....	110
Objetivos Específicos.....	111
Análisis de Factibilidad.....	112
Fundamentación Teórica.....	113
Modelo Operativo .....	126
Desarrollo de la Propuesta .....	127
Análisis del Estado de Situación Financiera de la empresa del 2013.....	161
Administración de la Propuesta .....	165
Previsión de la Evaluación .....	165
Bibliografía .....	167
ANEXOS.....	173

## INDICE DE CUADROS

Cuadro No 1. Población .....	60
Cuadro No 2. Operacionalización Variable Independiente.....	62
Cuadro No 3. Operacionalización Variable Dependiente .....	63
Cuadro No 4. Técnicas e instrumentos .....	64
Cuadro No 5. Departamento al que Pertenece en la Empresa.....	66
Cuadro No 6. Antigüedad en la Empresa .....	68
Cuadro No 7. Planificación Administrativa Óptima .....	70
Cuadro No 8. Análisis Financiero Direccionado hacia la Producción.....	72
Cuadro No 9. La información Financiera .....	74
Cuadro No 10. Análisis de la Información Financiera.....	76
Cuadro No 11. La Gestión financiera .....	78
Cuadro No 12. Finalidad de la información Financiera.....	80
Cuadro No 13. Los objetivos de la Producción.....	82
Cuadro No 14. Al momento de la determinación de los niveles.....	84
Cuadro No 15. Determinando un mejoramiento .....	86
Cuadro No 16. Cada que tiempo de actualizan los productos.....	88
Cuadro No 17. Como planifican su produccion.....	90
Cuadro No 18. Los Niveles de Inventario.....	92
Cuadro No 19. Existen estrategias para determinar un nivel óptimo.....	94
Cuadro No 20. La empresa ha conseguido un Crecimiento.....	96
Cuadro No 21. De qué manera se podría mejorar el crecimiento económico.....	98
Cuadro No 22.Cuál es la finalidad de la Información Financiera.....	102
Cuadro No 23. Los niveles de Inventario de producto terminado .....	102
Cuadro No 24. Matriz de Cruce de preguntas.....	103
Cuadro No 25. Matriz Cálculo del CHI CUADRADO.....	103
Cuadro No 26. Costo de Recurso Humano .....	110
Cuadro No 27. Costo de Materiales Tecnicos.....	109
Cuadro No 28. Tabla: Matriz para Evaluar Factores Internos/ Externos.....	115
Cuadro No 29. Matriz de Impacto Interno .....	129

Cuadro No 30. Matriz de Impacto Externo.....	130
Cuadro No 31. Evaluación de Indicadores de Abastecimiento .....	157
Cuadro No 32. Evaluación de Indicadores de Inventarios .....	159
Cuadro No 33. Evaluación de Indicadores de Servicio al Cliente .....	160
Cuadro No 34. Análisis de la Liquides Actual .....	164
Cuadro N° 35. Propuesta para la mejora de la liquides.....	165
Cuadro N° 36. Variación de la Liquides.....	165
Cuadro N° 37. Matriz Plan de Evaluación.....	166

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico No 1. Árbol del Problema .....	10
Gráfico No 2. Categorías Fundamentales .....	35
Gráfico No 3. Constelación Variable Independiente .....	36
Gráfico No 4. Constelación Variable Dependiente.....	37
Gráfico No 5. Departamento al que Pertenece en la Empresa .....	66
Gráfico No 6. Antigüedad en la Empresa .....	68
Gráfico No 7. Planificación Administrativa Óptima.....	70
Gráfico No 8. Análisis Financiero Direccionado hacia la Producción .....	72
Gráfico No 9. La Información Financiera.....	74
Gráfico No 10. Análisis de la Información Financiera .....	76
Gráfico No 11. La Gestión Financiera se basa en la Información Financiera .....	78
Gráfico No 12. . Cuál es la finalidad de la Información Financiera .....	80
Gráfico No 13. Los objetivos de la producción han sido planteados.....	82
Gráfico No 14. Al momento de la determinación de los niveles .....	84
Gráfico No 15. Determinando un mejoramiento en el análisis de la producción .	86
Gráfico No 16. Cada que tiempo se actualizan los productos de la empresa.....	88
Gráfico No 17. Como planifican su producción .....	90
Gráfico No 18. Los niveles de Inventario de producto terminado.....	92
Gráfico No 19. Existen estrategias para determinar un nivel óptimo .....	94
Gráfico No 20. La empresa ha conseguido un crecimiento económico.....	96
Gráfico No 21. De qué manera se podría mejorar el crecimiento económico .....	98
Gráfico No 22. Regla de Decisión .....	105
Gráfico No 23. Símbolos del Diagrama de Flujo.....	116
Gráfico No 24. Fases del modelo operativo .....	127
Gráfico No 25. Identificación de los procesos existentes .....	132
Gráfico No 26. Flujo grama de procedimientos propuesto .....	137
Gráfico No 27. Clientes y Ventas .....	139
Gráfico No 28. Facturación.....	140
Gráfico No 29. Formato para pedidos.....	141
Gráfico No 30. Reporte periódico de ventas .....	142

Gráfico No 31. Informe de ventas.....	142
Gráfico No 32. Inventario de productos disponibles .....	143
Gráfico No 33. Planta de producción y Centro de acopio.....	145
Gráfico No 34. Bodega .....	147
Gráfico No 35. Formato de Ingreso a Bodega .....	148
Gráfico No 36. Control de Kardex.....	149
Gráfico No 37. Compras.....	152
Gráfico No 38. Requisición de Compras .....	153
Gráfico No 39. Formato control de existencias .....	154

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**“LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA**  
**DETERMINACIÓN DE LOS NIVELES DE INVENTARIO DE**  
**PRODUCTO TERMINADO DE LA CORPORACIÓN IMPACTEX CIA.**  
**LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO EN EL PERIODO 2013”**

**AUTOR: Edison Ricardo Llundo Chochos**

**TUTOR: Dra. Myrian Manjarrès**

**RESUMEN**

La corporación Impactex Cia. Ltda. En una empresa Ecuatoriana radicada en la ciudad de Ambato, cuenta con una variada gama de productos, en la línea de ropa interior masculina, femenina y para niños; con una imperiosa necesidad que su información financiera ayude a determinar los niveles de inventario de producto terminado óptimos y de esta manera se pueda tener un mejor control del crecimiento económico de la misma. Si la información es procesada y concentrada de forma organizada los estados financieros significarán un apoyo para la gerencia, podrá evaluar el futuro de la empresa, obtener cifras económicas y el análisis de la situación actual con respecto a los años anteriores; en tal sentido, constituyen un elemento vital para el crecimiento y desarrollo de la empresa teniendo una efectiva determinación de los niveles de inventario de producto terminado. El presente estudio permitió mostrar la importancia de organizar mediante un modelo de gestión de inventarios tanto para cumplir con los estándares de calidad, medición de inventarios, satisfacción de sus clientes, abastecimiento óptimo y una manejo estructurado de la comercialización de la empresa, conociendo contextos, problemáticas, procedimientos y teorías actualizadas para finalmente repercutir en el desarrollo de la sociedad fomentado una empresa de prestigio y estándares internacionales. El alcance del proyecto de investigación significa para el Grupo Impactex una propuesta de mejora, respecto al manejo de sus inventarios mediante políticas y procedimientos para una utilización eficiente de los mismos.

## INTRODUCCIÓN

La investigación tiene como tema “La Información Financiera y la Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados del Grupo Impactex de la Ciudad de Ambato en el año 2013”

El siguiente estudio está integrado por los siguientes capítulos:

Capítulo I. Planteamiento del Problema: Inicia con una revisión contextualizada y un análisis crítico basado en un sistema de causas y efectos; el objetivo general y los objetivos específicos para establecer la justificación de la investigación.

Capítulo II. Marco Teórico: Se realiza una revisión de los antecedentes investigativos, se organiza las variables en un marco conceptual para plantear la hipótesis.

Capítulo III. Metodología: En este apartado podemos decir que se explica el método y los tipos de investigación que se va estructurar. Para ellos determinamos la población y muestra; se organiza en una, Operacionalización de variables los indicadores e ítems principales para establecer técnicas e instrumentos que se utilizaron en la recolección y procesamiento de la información.

Capítulo IV. Análisis de Resultados: A partir de cuestionarios estructurados he indicadores financieros se realiza un análisis estadístico de la encuesta y se verifica la hipótesis.

Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones: Cumplimiento de la investigación

Capítulo VI. Propuesta: Conformada por el título, la justificación, los objetivos y el modelo operativo.



## **CAPÍTULO I**

### **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1. Tema de Investigación**

La Información Financiera y la Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados del Grupo Impactex de la Ciudad de Ambato en el año 2013

#### **1.2. Planteamiento del problema**

##### **1.2.1. Contextualización**

###### **1.2.1.1. Contextualización Macro**

En la esquema mundial actual, que se caracteriza por una economía de demanda, elevada a su vez da como consecuencia, una competencia de productos internacional, con una sobresaliente evolución tecnológica para una marcada segmentación de la sociedad, este efecto de la globalización y el surgimiento de bloques económicos ha generado nuevas aspiraciones y necesidades en los mercados cada vez más especializados y competitivos, cuyo manejo de la producción impulsa a desarrollar nuevas actividades, funciones y servicios ligados a los productos, en este nuevo entorno es imprescindible y necesario conectar la información financiera adecuada con la determinación de los niveles de inventarios de los productos terminados de las empresas para que exista un mejor control del crecimiento económico y a su vez un mejor plan de producción.

En el planeta globalizado en el que nos encontramos en estos tiempos, con el fin de planear y establecer un cronograma de producción, para las empresas es necesario controlar cuanta materia prima, cuantas piezas, y cuantos subensablajes se procesan en un momento dado, según las proyecciones de ventas que tengamos. Para que los inventarios de las empresas mantengan el equilibrio entre lo que se necesita y lo que se procesa. Los problemas administrativos que se presentan respecto a la Información Financiera son el escenario ante el cual se enfrenta a diario las empresas a nivel globalizado, en algunos casos se debe a los continuos cambios en las políticas económicas y jurídicas de cada país y en otros a una mala toma de decisiones de los dirigentes administrativos de las empresas.

*“Entre las empresas confeccionistas más exitosas del mundo tenemos a Leonisa es una empresa Colombiana de ropa interior, nació en el año de 1965, con grandes proyecciones de internacionalización, y que en los últimos años ha logrado posesionarse en el mercado en más de 20 países. Esta empresa es un ejemplo, sus finanzas así como su crecimiento económico es controlado cuidadosamente, se basan en Estados Financieros Comparativos, Tendencias y Razones Financieras que ayuda a una excelente estrategia como Exportaciones, Montaje de distribuidas en el Exterior e Inversión Extranjera; Sus principales mercados son los latinos, que presento en el año 2004 el 35% de sus ventas totales, debido al alto grado de reconocimiento que tiene en Colombia y en un buen número de países latinos. Es una empresa sumamente rentable, y es un interesante caso de la forma como esta empresa controla su crecimiento económico a través de su Información Financiera y como maneja su determinación de sus niveles de inventarios de producto terminado en contexto mundial ya que mercado copa Suramérica, Centroamérica y Europa”. Así nos dice (Ramires, 2005)*

#### **1.2.1.2. Contextualización Meso**

Mencionado a nuestro país se puede destacar y mencionar, que en los últimos cinco años las decisiones y normas gubernamentales de encaminar las empresas respecto a la economía mundial, han sugerido que los estados financieros deban cumplir normas y reglamentos que transparenten la información financiera-contable que se presenta, lo que se ha agregado como un problema más a la desactualizada gestión financiera que tiene el Ecuador por lo que establecer control al crecimiento económico se ha vuelto insuficiente para dicho problema.

La apreciación de cómo; la de otros artículos establecen que la información financiera debe cumplir con el rol de producir datos indispensables para la administración y control de los recursos; cumpliendo con la premisa de que los estados financieros son un medio de comunicar la situación económica, útil en la toma de decisiones a nivel gerencial y un buen encaminamiento de la empresa.

Para (Luzuriaga, 2010) “El Ecuador es un país que establece la importancia de una información financiera de calidad como el mejor indicador de la utilización del presupuesto y los recursos de una empresa”, es decir que si nuestro país tuviera como referencia un trabajo eficaz y eficiente de la información financiera para determinar su crecimiento económico los problemas empresariales serían de menor índole.

Determinadamente la Información Financiera emite resultados visibles derivados de las actividades económicas de una empresa legalmente constituida, información que nos permite tener una visión clara del uso y manejo de recursos financieros en un período determinado, y así orientar la inversión para solventar el manejo de la empresa y maximizar sus ganancias. Es de gran utilidad para que los directivos, accionistas e inversionistas verifiquen su organización, ya que da a conocer el rendimiento del efectivo y el patrimonio con el que cuenta la entidad.

Para (Mata & De la Peña, 2008) “Los niveles de inventarios de producto terminado es un instrumento del que se valen las empresas para dirigir sus productos hacia una demanda determinada, lo anterior se logra a través de la comparación sistemática del conjunto de previsiones establecidas para cada mes de producción, con los datos históricos que refleja la contabilidad durante el mismo periodo”.

Para nuestro entorno cuando se habla de niveles de inventarios de producto terminado, se está indicando la coordinación y trabajo de los diversos departamentos de la Organización, por medio de la estructuración de un plan determinado, cuyas partes forman un conjunto coherente e indivisible, en el que la comisión de cualquiera de sus secciones afectaría el logro de los objetivos deseados.

Podemos decir que control de inventarios de producto terminado tiene como reflejo el conjunto de presupuestos parciales de todos los departamentos, correspondientes a cada una de las diferentes actividades de una empresa. Es conveniente la elaboración de un programa de producción que se realice por periodos mensuales durante el primer año de operación del proyecto especialmente en los casos de demanda estacional o irregular, con el fin de que los aspectos financieros relativos a los ingresos, costos utilidades sean determinados de manera más precisa.

La provincia de Tungurahua y nuestro cantón Ambato se destaca por el desarrollo comercial e industrial, está ubicada estratégicamente en la zona comercial del centro del país, con un alto índice económico, productivo, empresarial, en varios sectores como el confeccionista, alimenticio, manufacturero, calzadista, carroceros y con oportunidades de crecimiento, en todos los sectores económicos.

Tenemos que la mayoría de empresas son pequeñas y medianas, tienen muchas limitaciones como de infraestructura, financiera, productiva, entre las más importantes es la carencia de una planificación estratégica financiera, acorde a los requerimientos organizacionales requeridos; por lo que se establece la necesidad de utilizar la información financiera en la toma de decisiones para los departamentos. En tal virtud, la información financiera es un instrumento de competencia y análisis que marca la diferencia a la hora de realizar y emprender acciones que incrementen el crecimiento económico de la organización, a su vez las fluctuaciones de demanda dependen de una reserva de inventario a la mano que se supone una protección; ya que no siempre se sabe cuándo va a necesitarse en un momento dado, pero aun así debe satisfacer a tiempo la demanda de los clientes o de la producción. Si puede verse como actúan los clientes en la cadena de suministros, las sorpresas en las fluctuaciones de la demanda se mantendrán al mínimo siempre.

Para (Mata & De la Peña, 2008) “En las economías desarrolladas cada día son mayores las necesidades de información financiera que precisan los agentes económicos para la toma de decisiones”, es decir las decisiones empresariales

están sujetas a la buena interpretación de la información financiera, para que obtenga un beneficio sustancial.

De acuerdo a (McGraw, 2004) nos afirma “una de las características de las empresas modernas es la separación entre la propiedad, la dirección y gestión de la misma que es confiada normalmente a profesionales curtidos en la experiencia, ello exige una buena dosis de transparencia acerca de la información financiera con el fin de poder observar la evolución llevada a cabo por la entidad”. (p.32)

Para lo cual tanto la información financiera para que sea útil a los diferentes usuarios, gerentes, accionistas, administradores, propietarios, debe ser objetiva, es decir, será elaborada a través del cumplimiento de una serie de principios y normas de aceptación generalizada. La garantía de que exista objetividad la prestan auditores de cuentas que son profesionales independientes especializados en la revisión de la información financiera suministrada por las empresas.

Para (Mata & De la Peña, 2008) “La información financiera es útil para el control y la administración de recursos y este conjunto es de interés para los usuarios de la información contable”.

Entre los usuarios (Mata & De la Peña, 2008) nos menciona los siguientes:

- *“Los responsables directos de la gestión de la empresa serán los primeros interesados en conocer la información financiera para adoptar las decisiones que consideren oportunas. (p.2)*
- *Los accionistas, socios o propietarios de la empresa son los principales interesados en conocer la evolución de sus inversiones y en el caso de separación entre la propiedad y la gestión empresarial, los accionistas encuentran en la contabilidad un instrumento útil y la gestión empresarial, tienen en la información financiera un instrumento útil para controlar la gestión realizada por los promotores. (p.2)*
- *Los trabajadores y las organizaciones sindicales, con el fin de conocer si peligran o no los puestos de trabajo y tener argumentos a la hora de negociar los incrementos salariales. (p.2)*
- *Las instituciones financieras, para determinar el riesgo que contraen en la concesión de sus créditos. (p.2)*
- *Los clientes con el fin de observar si van a continuar con las relaciones comerciales. (p.2)*

- *Los proveedores, para establecer las condiciones de pago en la actividad mercantil que realizan. ( p.3)*
- *La competencia estará interesada en conocer la marcha de una empresa para compararla con la gestión que realiza”(p.3)*

Decimos en consecuencia la información financiera permite conocer, comparar, y comprender la función de las cuentas básicas de la contabilidad mediante un análisis, así como explicar las diferencias entre los niveles de inventarios y los compromisos adquiridos en un período determinado. Por lo que es recomendable que las empresas tungurahueses planteen un programa de acción que permita gestionar la información financiera en concordancia con los niveles de inventarios y así fortalecer su accionar en el mercado local, frente al actual ambiente globalizado en el que se desarrolla; tomando en cuenta la implementación del control de recursos económicos que les permitan crecer en el entorno empresarial en el que están inmersas.

Podemos decir que las empresas en Tungurahua, necesitan metodologías de control de crecimiento económico que permitan desarrollar estrategias administrativas, a través de la aplicación del proceso administrativo.

Para (Kohler, 2002) “El control de los niveles de inventarios de productos terminados es una función esencialmente de gerencia, es un factor básico sobre el cual opera la administración de cualquier organización”. Y a su vez se caracteriza como el sistema motor que activa la operación de la empresa en su conjunto y las conserva dentro de campos de acción factibles.

### **1.2.1.3 Contextualización Micro**

El Grupo Impactex es una empresa ubicada en la ciudad de Ambato, con una excelente trayectoria en el área de la confección, para todo el país, nace en 1999 como una empresa familiar sus propietario el señor Milton Altamirano y la señora Martha Segura, tuvieron una visión empresarial que catapultó a la empresa a tener una aceptación de sus productos a nivel nacional, fomentando el desarrollo en la ciudad de Ambato, proporcionando empleo y ayudando a la sociedad con un crecimiento en conjunto.

La empresa, para su mejor desenvolvimiento y consecución de sus objetivos, se organiza en secciones como son: Departamento de Marketing; Contabilidad; Ventas; Sistemas; Salud Operacional; Seguridad Industrial; Producción; Diseño; Bodega; Talento humano; Financiero, Gerencia, entre otras, la administración se encarga del manejo y control de los inventarios y el área contable es responsable de la presentación de los estados financieros.

En el Grupo Impactex, el departamento de contabilidad trabaja en coordinación con el área administrativa, proporcionándole información importante para la toma de decisiones financieras y administrativas.

Está ubicado Oficinas Dirección: Av. 22 de enero y circunvalación (entrada a Atahualpa) Planta de Producción Dirección: Av. Indoamericana y Tioloma (barrio la Concepción).

La administración de la empresa está dividida en dos áreas: contabilidad y finanzas que realizan su labor de manera conjunta, situación que contribuye de manera eficaz y eficiente a la optimización de los recursos económicos; es decir, existe análisis financiero en el período contable y con relación a los años anteriores no tomando en cuenta los indicadores que realmente den un control de los niveles de inventarios de producto terminado adecuado. La evaluación de la información financiera es muy superficial, lo que dificulta la eficacia al momento de tomar decisiones para tal problema.

Determinado lo expuesto, si no se realiza un análisis financiero completo, esto puede presentar consecuencias para ciertas áreas como son: inventarios excesivos, pérdidas por deterioro, o por pérdida de valor en el mercado, así; dando lugar a un incremento en los costos y una disminución en la rentabilidad de la empresa. Se puede evidenciar también que no realiza auditorías internas, elemento esencial que menciona (Kohler, 2002) “Un elemento importante para mantener el control interno lo proporciona el trabajo del auditor interno. No obstante que su presencia puede actuar de hecho actúa frecuentemente como impedimento de las desviaciones de las prácticas requeridas, su propósito no es impedir, sino el de

investigar y comentar”. Y por lo tanto esto último le otorga al auditor interno una categoría profesional y casi independiente.

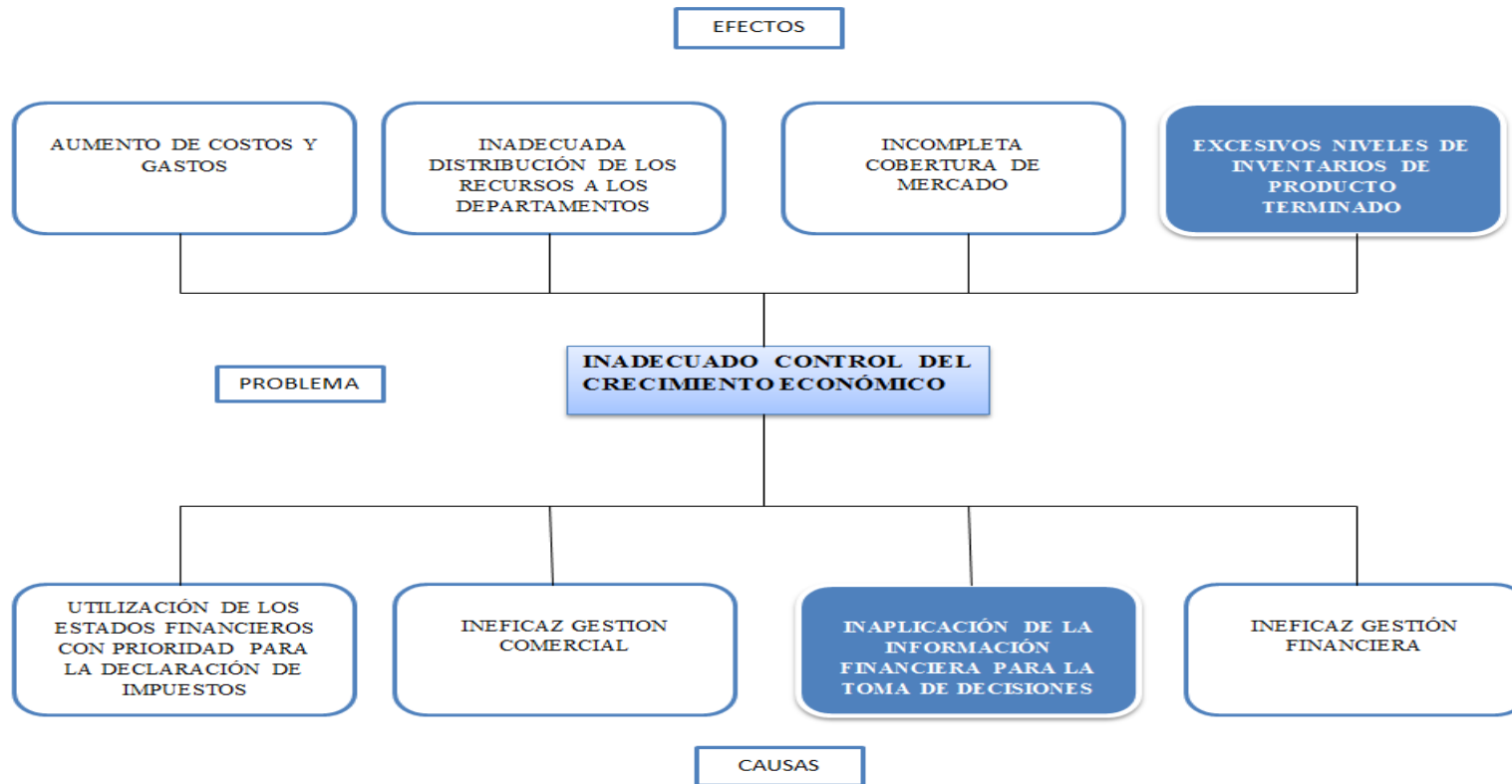
Como consecuencia tiende a desarrollar y mantener su capacidad de observador e informador imparcial, en quien puede confiar la gerencia para obtener informes sobre el funcionamiento y manejo de los recursos de la empresa.

La falta de aplicación de la información financiera interna impide que el Grupo Impactex establezca políticas contables e instrucciones administrativas confiables, por lo que el comportamiento comercial de la empresa se puede ver afectado al momento de realizar su actividad económica principal que es venta de sus productos además por ser una empresa de prestigio a nivel nacional debe ser confiable ante compradores, proveedores, entidades financieras.



### 1.2.2. Análisis crítico

Gráfico N° 1. Árbol de problemas



Elaborado por: Ricardo Llundo  
Fuente: Grupo Impactex

Según (Kohler, 2002) “Los elementos principales que contribuyen al control del crecimiento económicos son generalmente: el reconocimiento dentro de toda unidad de organización ya que existen uno o más componentes funcionales o de acción, conocidos como unidades administrativas”. Podemos decir que la autoridad de operación delegada a cada unidad de la organización que permite libertad de acción dentro de límites definidos; la planeación de un producto final mediante un presupuesto adaptado, conservando así simultáneamente las disciplinas de operación y la adopción de estándares de comparación de información financiera y un proceso de contabilidad que proporciona medios administradores de organización y funcionales con información rápida, completa y exacta sobre la ejecución de las operaciones.

El Grupo Impactex es una empresa que cumplen con las actuales exigencias de la población Ecuatoriana tanto en demanda como oferta y que reconoce la significancia que tiene en la actualidad el correcto manejo de la Información Financiera y el enorme despliegue que ésta ha tenido en los últimos años, por lo que se hace obligatorio revisar en base a sus estados financieros como se está administrando y los niveles de inventarios así como revisar las causas y consecuencias que originan el problema.

En este caso de estudio la empresa tiene como principal problema el inadecuado control del crecimiento económico, causado por la inaplicación de la información financiera lo que conduce a unas inversiones excesivas en los niveles de inventarios de productos terminados. Problemática que surge a partir de una inapropiada toma de decisiones, luego de su respectivo análisis financiero y tomamos en cuenta la incidencia que ésta tiene con la deficiente utilización de los niveles de inventarios de productos terminados. Los estados financieros no revelan información efectiva respecto al aumento de costos y gastos que se produce por los excesivos inventarios ya que no se hace un estudio a fondo de cada uno de los indicadores, teniendo como una causa principal una ineficaz gestión financiera; siendo poco probable que la gerencia pueda contar con herramientas suficientes para la solución de esta problemática.

Tenemos que los estados financieros básicos no están cumpliendo con el objetivo de informar sobre la situación económica de la empresa en un período determinado y solo se limita a mostrar los resultados de operaciones y cambios en la situación financiera, enfocados en los presupuestos para el año siguiente y la declaración de impuestos, de diferente índole, principalmente del impuesto a la renta.

Para (Guajardo, 1999) “Los informes periódicos deben guardar concordancia con la actividad gerencial, si se considera que sirven de fuente informativa, de las operaciones y de exposición de factores favorables y desfavorables que han ejercido alguna influencia en el ejercicio contable”.

Necesitamos también resaltar y profundizar en las limitaciones de la gestión comercial, puesto que los estados financieros no están cumpliendo con la satisfacción del cliente, por lo que no existe una cobertura completa del mercado o a su vez una expansión, tomando en cuenta que son recursos importantes para el funcionamiento económico de la compañía. El método usado para determinar la información financiera no puede deslindarse de los fundamentos básicos de contabilidad, además las referencias que van junto a los estados financieros cumplen con tener la información completa, la cual debe ser concreta, para poder ser entendida y analizada por las personas encargadas.

Insuficiente información financiera entre contabilidad y gerencia reduce la capacidad de no tener unos niveles de inventarios de productos terminados adecuados, llegando a tener periodos de aumento en los costos y gastos; sumado a una escasa capacitación y formación profesional técnica dirigida al personal de la empresa, así como también la falta de la distribución de los presupuestos de la empresa que limita la cada uno de los departamentos a un eficaz funcionamiento y desenvolvimiento de sus actividades.

Según (Torres, 2010) “En febrero del 2010, el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI) colocó a Ecuador en una lista de naciones que no utilizan la información financiera como instrumento para establecer relaciones comerciales internacionales”. Aportamos que esta afirmación puede concluir que el Grupo

Impactex Adolece de una problemática establecida a nivel nacional y que es de notorio interés analizarla para un desenvolvimiento contable financiero adaptado a las exigencias nacionales e internacionales para que la empresa se desarrolle exitosamente.

### **1.2.3. Prognosis**

Según (McGraw, 2004) “Al terminar un periodo contable, los administradores, hombres de negocios, inversionistas, propietarios, toman los estados financieros de su empresa, los estudian y analizan con detenimiento: corrigen errores, planifican desarrollo reducen los gastos, mejoran las utilidades, fijan nuevas metas en resumen aseguran un certificado de buena salud para la empresa”. Visualizado la problemática del Grupo Impactex., en un aspecto futurista y sus efectos posteriores, de continuar con el uso inadecuado de la información financiera para el mejoramiento de los niveles de inventarios de producto terminado que poseen, debido al inadecuado control del crecimiento económico de la empresa, que en general se debe a la carencia de índices y análisis financieros que reduzcan la excesiva inversión en inventarios de producto terminado.

En el momento de que el Grupo Impactex no realice un análisis profundo sobre el Índice de Rotación de Inventarios, Rotación de Mercaderías; Índice de Gestión; Duración de mercaderías, Índice de Crecimiento, Índice de Liquidez, y a su vez no realizar un buen planteamiento de los presupuestos de producción y una mejora significativa en la cobertura de mercado, la empresa podría establecer un ineficaz control del crecimiento económico, que tendría como consecuencia decisiones erróneas y no permitir tener un conocimiento cuantificable en cuanto a la utilización de los inventarios de productos terminados, hecho que se puede convertir en una sucesión permanente de problemas en cuanto a la capacidad de la empresa para hacer frente, a las deudas a corto, mediano y largo plazo, por motivo de un mal manejo de su inversión en inventarios, siendo que esto es el principal respaldo para que una organización pueda crecer y desarrollarse efectivamente en el mundo globalizado que vivimos.

Podríamos decir que si en el futuro no se realiza un efectivo control del crecimiento económico basados en la gestión financiera de la empresa direccionada a la determinación de los niveles de inventarios de productos terminados que poseen el Grupo Impactex, no se podrán tomar las mejores decisiones de inversión, ni se logrará detectar ningún problema; lo que pueda ocasionar o afectar directamente al crecimiento económico de la empresa que ha tenido en los últimos años, y en un punto crítico pueden decidir los dueños vender o liquidarla compañía por no tener suficientes argumentos financieros para solucionar la problemática establecida.

#### **1.2.4. Formulación del problema**

Es el inadecuado control del crecimiento económico originado por la inaplicación de la información financiera lo que ocasiona inversiones excesivas en los niveles de inventario de producto terminado en el Grupo Impactex en la ciudad de Ambato en el año 2013.

##### **1.2.4.1 Preguntas directrices**

- ¿Cómo se utilizó la información financiera generada por el Grupo Impactex . En la ciudad de Ambato en el año 2013?
- ¿Qué procedimientos se utilizaron para el control de los niveles de inventario de producto terminados en el Grupo Impactex En la ciudad de Ambato en el año 2013?
- ¿De qué manera se puede utilizar la información financiera a fin de establecer los niveles óptimos de inventario en el Grupo Impactex En la ciudad de Ambato en el año 2013?

### **1.2.5. Delimitación.**

**Campo:** Finanzas.

**Área:** Información Financiera.

**Aspecto:** Determinación de los Niveles de Inventarios de los productos terminados.

**Espacial:** El presente trabajo se realizará en el Grupo Impactex

**Temporal:** La investigación se realizará de acuerdo al período financiero 2013.

**Poblacional:** Los elementos de observación serán:

El personal en general del Grupo Impactex

### **1.3. Justificación.**

Para realizar la presente investigación es importante analizar la información financiera y su incidencia en la determinación de los niveles de inventarios de los productos terminados, porque los estados financieros son un medio de comunicar la situación financiera, que señalan la capacidad de una empresa para afrontar la demanda de sus productos, sin necesidad de comprometer los excedentes en inventarios de la empresa dotando al empresario de herramientas útiles al momento de tomar decisiones de inversión, ya que cuenta con la información necesaria al momento de realizar un presupuesto y plan de producción, que le permite dar conocer la estabilidad económica de la entidad y su rendimiento sin tener la necesidad de almacenar mercadería que causaría costos y gastos excesivos para la empresa, y que garantice la recuperación de la inversión.

En la actualidad las empresas deben establecer Análisis de Gastos y Costos porque estos inciden en el índice de rendimiento o rotación de inventarios, es saludable para la empresa reorientar las políticas financieras en circunstancias

desfavorables y plasmarla en un análisis financiero las alternativas de solución ante los problemas presentados.

Teniendo un adecuado manejo de la información financiera permitirá a la empresa mantener el control oportuno de sus inventarios de producto terminado, así como también conocer al final del período el estado de situación económica de la misma para determinar cambios. Es necesario adoptar acciones encaminadas a resolver los excesos en la administración de recursos económicos a los que la mayoría de empresas se enfrenta en su diario accionar.

(Porter, 2008) nos dice que “El análisis financiero y la interpretación de la información financiera y económica, es importante porque permite tomar decisiones efectivas en cuanto a la planeación, organización, dirección y control empresarial” por lo que podemos argumentar que repercute en la eficiencia, eficacia y economía de los recursos que gestiona la empresa, determinando a que el análisis de las estructuras de inversiones y endeudamiento, permite a los responsables de la gestión empresarial tomar las decisiones que correspondan para aumentar o disminuir las inversiones corrientes o no corrientes de inventarios, así como para aumentar o disminuir sus ventas.

El análisis de los niveles de inventarios de producto terminado, obtenidos de la información financiera de la empresa, faculta realizar nuevas y mejores proyecciones en estos rubros que finalmente incidirán en la gestión empresarial. La información financiera permite un control más objetivo de los inventarios de productos terminados, siendo de gran importancia para una entidad.

El sistema administración en el Grupo Impactex debe cuidar los elementos técnicos y de producción que guardan relación con la tecnología y la mano de obra, en el servicio basado en la conceptualización del máximo y el mínimo rendimiento, para evitar inversiones excesivas.

Finalmente todo este contexto es utilizar al máximo la información financiera interna y externa, de tal modo que puedan tomarse en cuenta las medidas financieras y administrativa que requiere la empresa para promover programas de

mejoramiento continuo y alcanzar una óptima determinación de los niveles de inventarios de los productos terminados, ya todo ello contribuye la realización de este trabajo de investigación.

## **1.4. Objetivos**

### **1.4.1. Objetivo General**

Demostrar la incidencia de la información financiera en la determinación de los niveles excesivos de inventarios de producto terminados en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013 con el fin de mejorar el control del crecimiento económico.

### **1.4.2. Objetivos Específicos**

- Conocer el uso que la empresa dio a la información financiera generada en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013 a fin de determinar la utilidad que tuvo en la toma de decisiones.
- Analizar mediante indicadores financieros la gestión de inventarios de productos terminados en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013 con el fin de establecer debilidades en su manejo.
- Diseñar un modelo de gestión de inventarios de productos terminados basado en la información financiera generada por el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013 a fin de mejorar el control del crecimiento económico.



## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes investigativos

Al investigar el tema en diferentes ámbitos bibliográficos como, revistas científicas internacionales, artículos, tesis, y en la misma Universidad Técnica de Ambato, en el archivo de la biblioteca, determinamos que los temas de investigaciones presentadas con anterioridad, no tienen comparación con el tema del presente proyecto. También es posible establecer que en la el Grupo Impactex ubicado en la ciudad de Ambato en su periodo 2013, no se ha efectuado una investigación similar a la propuesta, esta razón permite asegurar que el trabajo investigativo planteado tiene un enfoque de objetividad y sus resultados permitirán poner las bases para un futuro exitoso de la compañía limitada.

Se ha determinado que en diferentes investigaciones a nivel nacional e internacional se cuenta con temas de orientación contable, relacionados con el análisis de estados financieros de empresas comerciales e industriales, por esta razón algunos de estos trabajos han sido tomados en cuenta para desarrollar esta investigación.

Una de las investigaciones determinadas por (Martin Granados & Mancilla Rendón, 2010) denominada “ Control en la administración para una información financiera confiable” la cual nos determina en su Utilidad y Confiabilidad que “La información Financiera debe reunir requisitos mínimos en su contenido para proporcionar a los usuarios de la información financiera, utilidad y confiabilidad y, en función de ello, puedan tomar decisiones de negocio, de inversión y de operación” esto nos quiere decir que la información deberá ser confiable, útil y proporcionar de datos para poder llevar una decisiones objetivas en la empresa para su mejor tratamiento.

Para (Arguelles, Quijano García, Fajardo, & Magaña Medina, 2013) en su investigación de llamada “Supervisión, su impacto en la rentabilidad de las

Pymes: Sector manufacturero” nos dice “Una empresa puede maximizar mejor los rendimientos para los accionistas, si se persigue estrategias que optimicen la rentabilidad” esto nos trae a consecuencias que la optimización de recursos, en una empresa determina su crecimiento, teniendo como relación que un alto índice en la determinación de los inventarios de producto terminado de la empresa no constituyen una optimización de sus recursos.

En una de nuestras investigaciones consultadas, y realizadas por (Moreno, Melean, & Bonomie, 2011) cuyo nombre es “Gestión de inventarios en la industria avícola zuliana. Caso de avícola la Rosita” nos dice “Existen algunas teorías que le atribuyen a los inventarios una definición más amplia y que los consideran como un recurso ocioso de cualquier clase, que tiene valor económico potencial” es decir si mantenemos esta teoría, debemos no incurrir en un gasto que sea determinado, por los inventarios de producto terminado ya que podemos estar incurriendo con valores económicos potenciales para la empresa.

La investigación realizada por (Vaca, 2006) denominada “Análisis Económico Financiero al sector turístico y de la Empresa Emeletur Cía. Ltda. Período 2000 – 2004 para la elaboración de una guía al microempresario de este sector” (tesis de pregrado), dice Los resultados producto del análisis financiero proporcionan a la gerencia datos de alerta sobre la existencia de problemas, antes que la situación se agrave. El proceso de análisis financiero comprende el cálculo de los índices, la comparación de los resultados reales con las proyecciones y la correcta interpretación encaminada a una toma de decisiones prácticas.

Mediante el estudio realizado por (Zapata, Brito, & Barajas) llamado La gestión financiera como factor de competitividad para las pymes familiares en la industria textil en Yucatán, México podemos decir que su objetivo es

*“analizar las principales diferencias en la gestión financiera en las pymes familiares y no familiares de la industria textil del estado de Yucatán, considerando variables como: financiación, endeudamiento, rentabilidad, crecimiento, utilización de información contable y financiera, implementación de los sistemas de control de gestión (SCG) y rendimiento; como factores estratégicos y sostenibles de competitividad empresarial”.*

Para complementar esta investigación podemos decir que, una gestión bien relacionada con una excelente información financiera a una empresa le permite tener un crecimiento económico efectivo, y saber cómo lleválo para un continuo crecimiento empresarial.

En la tesis de (Acuña, 2003) denominado: “Análisis financiero aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza” ( tesis de pregrado), “Entre sus objetivos principales tiene establecer la importancia del Análisis Financiero describiendo los documentos contables. Esto aporta el procedimiento para analizar documentos contables, para ser utilizados en la gestión de este tipo de empresas”, además como conclusión manifiesta: Los Estados Financieros con sus valores absolutos y en forma aislada, no son suficientes para orientar en la razonable toma de decisiones por parte de los usuarios, por lo que se requiere aplicar una serie de cálculos y comparaciones dentro de un mismo período o de otros períodos, con el propósito de conseguir algunos índices que puedan tomarse como referentes en la toma de decisiones, tanto mediatas como inmediatas, así como también para proyectar acciones en un futuro, ya sean de carácter correctivo o de sustentación progresiva de la empresa.

El trabajo de (Montero, 2001) denominado “Análisis Financiero con el uso de hojas electrónicas” ( tesis de pregrado) dice: Un análisis financiero no es sólo una aplicación de índices y parámetros, sino un estudio más profundo y completo que determina las razones o causas del comportamiento de ciertos factores o variables y sus incidencias en las actividades de las empresa y los Estados Financieros, es decir que para tener una empresa que tenga un crecimiento continuo y tener su control establecido es fundamental hacer un análisis profundo a toda la información financiera que esta nos arroje; en cambio la investigación realizada por (Núñez, 2006) denominada: “Análisis económico – financiero de la empresa comercial Shoebox, para la toma de decisiones acertadas” ( tesis de pregrado), dice Al conjunto de técnicas utilizadas para evaluar la realidad de la situación financiera de una empresa es llamado Análisis Económico – Financiero el cual nos da una mejor visión para la toma de decisiones acertadas a un tiempo determinado que por lo general es a corto plazo.

En la investigación realizada por (Narváez, 2003) denominada “Análisis Financiero en épocas de inflación aplicado a una empresa comercial” ( tesis de pregrado), nos determina que La aplicación de Análisis Financiero se utiliza por los directivos o funcionarios, gerentes, jefes o analistas financieros de empresas comerciales, industriales o financieras quienes necesiten saber la verdadera situación financiera y económica de su empresa para poder establecer políticas de acción para el mediano y largo plazo, es decir poder tomar decisiones que contribuyan para un mejor crecimiento económico de la organización.

En la tesis de (Mestanza, 2011) denominado “La Información Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Ovalcol en el año 2010”, entre sus objetivos principales tiene el estudiar la incidencia del inadecuado manejo de la información financiera para la determinación del buen control del crecimiento económico. Además como conclusión manifiesta: la falta de un sistema de análisis financiero y el inadecuado seguimiento de los estados financieros, ha ocasionado que la liquidez disminuya a tal punto que ocasione el incumplimiento de sus responsabilidades a tiempo; además para el sector en el que se encuentra la empresa es importante contar con un modelo de control financiero que le permita optimizar recursos.

El trabajo de (Ortega, 2001) denominado “Análisis Financiero para el sector cooperativo de ahorro y crédito – método perlas” (tesis de pregrado), nos argumenta que, el análisis financiero tiene por objeto conocer la situación y los resultados de un ente o entidad en un momento determinado, lo cual nos aclara que una organización necesita en un momento oportuno la debida información financiera, tomar sus decisiones adecuadas.

En cambio para (Vascones, 1991) “Análisis Financiero de un proceso Contable en la empresa Humitex” (tesis de pregrado) nos dice que. Los informes contables son el producto terminado del proceso contable, al que nosotros podemos argumentar que los informes financieros son donde se basa explícitamente en trajar de una empresa en un periodo contable.

Según (Berstein, 2002) “Relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones” dice; El análisis de los Estados Financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.

Argumentando que el objetivo general de la Contabilidad Financiera es generar información útil y oportuna, para la toma de decisiones de los diferentes usuarios de una organización; por lo tanto podemos decir que ciertos acontecimientos económicos que la afectan teniendo en cuenta una finalidad de alimentar con información eficiente y eficaz, a ejecutivos indirectos de la empresa. En este punto, es importante aclarar que el objetivo final de la contabilidad financiera es cuantificar uno de los datos más relevantes para los usuarios externos: la utilidad o pérdida de un negocio.

Para alcanzar dicho objetivo, la contabilidad se auxilia en herramientas tales como principios de contabilidad, reglas de evaluación, reglas de presentación, estados financieros, criterios procedimientos y otras herramientas más que se presentarán dentro de este libro.

## **2.2. Fundamentación filosófica**

Según (Achig, 2000) “la concepción y la teoría del cambio social debe dirigir y orientar la investigación, para los cual se requiere tener una concepción clara de los cambios cuantitativos y cualitativos, de los cambios planeados y no planeados, así como las condiciones y circunstancias en las cuales se establecen los cambios”, y podemos decir Según(Kuhn, 1962) “el paradigma es un esquema básico de interpretación de la realidad, que comprende supuestos teóricos generales, leyes modelos, métodos y técnicas que son adoptados por una comunidad de científicos. La teoría, la investigación y la acción científica están sujetas a reglas y normas derivadas de un paradigma”.

En la investigación se utilizará el paradigma Crítico Propositivo; donde el ser humano desarrolle sus capacidades y potencialidades a través del cual es crítico

al evaluar la información financiera de la empresa cuyo fin es establecer comprensión sobre el problema investigado y propositivo ya que toda propuesta está encaminada a que permitan solucionar el problema en la que el humanismo sea pieza fundamental en toda acción individual y colectiva.

### **2.2.1. Fundamentación epistemológica**

Para (López, 1982) “la epistemología es la doctrina de los fundamentos y métodos del conocimiento científico. De esta forma, la epistemología analiza los criterios por los cuales se justifica el conocimiento, además de considerar las circunstancias históricas, psicológicas y sociológicas que llevan a su obtención”. Siguiendo la idea presentada (Pérez, 2010) nos dice que es “La ciencia que se ocupa de la definición del saber de los conceptos relacionados de las fuentes, los criterios, los tipos de conocimiento posible y el grado con el que cada uno resulta cierto; así como la relación exacta entre el que conoce y el objeto conocido”.

En la investigación se organizará el conocimiento científico porque a más de solucionar problemas investigativos estamos generando conocimiento mediante respecto a las variables en estudio ya que se analizará la validación del conocimiento científico. De esta forma se analizará los criterios por los cuales se justifica el conocimiento, además de considerar las circunstancias históricas, psicológicas y sociológicas que llevan a su obtención, por lo que podemos decir que encontraremos un marco de interrelación dialéctica y dialógica continua.

### **2.2.2. Fundamentación ontológica**

Se han preocupado muchos pensadores en resolver un problema planteado en la antigüedad (Rodríguez, 2009) nos dice que es “Aquello que estudia el ser en cuanto ser, el interés por estudiar el ser se origina en la historia de la filosofía, cuando esta surge de la necesidad de dar explicaciones racionales, no mitológicas, a los fenómenos del mundo físico”. A su vez debemos recordar que el carácter de la universalidad de la filosofía tuvo su origen en la necesidad de un conocimiento válido a todo fenómeno, por lo que existieron diferencias de los conceptos que

inicialmente fueron desarrollados, para ser llevados a la práctica concreta en los fenómenos físicos, o sociales.

Determinando la panorámica y visión crítico-propositiva, la investigación está orientada a buscar las causas de los problemas en el ámbito del desarrollo microempresarial y proponer soluciones de beneficio individual, colectivo y social, allí radica el ser de la investigación y la esencia de la misma, porque en materia de Información financiera y la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado se está teniendo continuas actualizaciones.

### **2.2.3. Fundamentación axiológica**

En la investigación prevalecerán los valores éticos y morales practicando en todo momento la objetividad y la confidencialidad respecto a los datos otorgados por la Compañía Grupo Impactex Según (Fernandez, 2010).

*“Los valores que no eran propiedades sino objetos en si aunque diferenciados de los objetos reales y de los ideales. Dentro de esta concepcion el valor se halla fuera del espacio del tiempo. Es por los tanto, indestructible. Los valores que se han considerado según la historia de la investigación son los siguientes:*

***Honestidad:*** *Los datos y criterios dados reflejen concordancia con las necesidades de la empresa y la investigación.*

***Responsabilidad:*** *En las fases pre analítica, analítica y pos analítica de la investigación*

***Respeto:*** *A la Corporación Impactex Cia. Ltda., a los miembros de la empresas que den su opinión”.*

La presente investigación estará apegada a la honradez académica, a la exactitud numérica, y la configuración del proceso para que esta sea un aporte valioso tanto para la sociedad como para todos los involucrados en el problema planteado anteriormente.

### 2.3. Fundamentación legal

Todo proyecto de investigación para su desarrollo debe respaldarse en leyes o políticas legales que son puestas como normativas de las instituciones encaminadas a regular la economía interna de un país en desarrollo, de esta manera el presente trabajo investigativo se fomentara teniendo como principio la normativa legal citada acotación: (ECUADOR, 2008) “Constitución del Ecuador Soberanía económica Sección primera Sistema económico y política económica:

*“Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.*

*El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.*

*Art. 284.- La política económica tendrá los siguientes objetivos:*

- 1. Asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional.*
- 2. Incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémica, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional.*
- 3. Asegurar la soberanía alimentaria y energética.*
- 4. Promocionar la incorporación del valor agregado con máxima eficiencia, dentro de los límites biofísicos de la naturaleza y el respeto a la vida y a las culturas.*
- 5. Lograr un desarrollo equilibrado del territorio nacional, la integración entre regiones, en el campo, entre el campo y la ciudad, en lo económico, social y cultural.*
- 6. Impulsar el pleno empleo y valorar todas las formas de trabajo, con respeto a los derechos laborales.*
- 7. Mantener la estabilidad económica, entendida como el máximo nivel de producción y empleo sostenibles en el tiempo.*
- 8. Propiciar el intercambio justo y complementario de bienes y servicios en mercados transparentes y eficientes.*
- 9. Impulsar un consumo social y ambientalmente responsable”.*



*(ECUADOR, 2008) “Capítulo sexto Trabajo y producción Sección primera Formas de organización de la producción y su gestión*

*Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.*

*El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional”.*

*(ECUADOR, 2008) “La comisión legislativa y codificación En ejercicio de la facultad que le confiere el numeral 2 del artículo 139 de la Constitución Política de la República. Resuelve:*

*Expedir la siguiente codificación de la ley de compañías*

*Sección v*

*De la compañía de responsabilidad limitada*

*Disposiciones generales*

*De la administración*

*Art. 118.- Son atribuciones de la junta general:*

- Designar y remover administradores y gerentes;*
- Designar el consejo de vigilancia, en el caso de que el contrato social hubiere previsto la existencia de este organismo;*
- Aprobar las cuentas y los balances que presenten los administradores y gerentes;*
- Resolver acerca de la forma de reparto de utilidades;*
- Resolver acerca de la amortización de las partes sociales;*
- Consentir en la cesión de las partes sociales y en la admisión de nuevos socios;*
- Decidir acerca del aumento o disminución del capital y la prórroga del contrato social;*
- Resolver, si en el contrato social no se establece otra cosa, el gravamen o la enajenación de inmuebles propios de la compañía;*
- Resolver acerca de la disolución anticipada de la compañía;*

- *Acordar la exclusión del socio por las causales previstas en el Art. 82 de esta Ley;*
- *Disponer que se entablen las acciones correspondientes en contra de los administradores o gerentes. En caso de negativa de la junta general, una minoría representativa de por lo menos un veinte por ciento del capital social, podrá recurrir al juez para entablar las acciones indicadas en esta letra; y,*
- *Las demás que no estuvieren otorgadas en esta Ley o en el contrato social a los gerentes, administradores u otros organismos.*

(ECUADOR, 2008)

*Art. 129.- Si hubiere más de dos gerentes o administradores, las resoluciones de éstos se tomarán por mayoría de votos, a no ser que en el contrato social se establezca obligatoriedad de obrar conjuntamente, en cuyo caso se requerirá unanimidad para las resoluciones.*

*Art. 130.- Los administradores o gerentes no podrán dedicarse, por cuenta propia o ajena, al mismo género de comercio que constituye el objeto de la compañía, salvo autorización expresa de la junta general. Se aplicará a los administradores de estas compañías, la prohibición contenida en el inciso Segundo del Art. 261.*

*Art. 133.- El administrador no podrá separarse de sus funciones mientras no sea legalmente reemplazado. La renuncia que de su cargo presentare el administrador, surte efectos, sin necesidad de aceptación, desde la fecha en que es conocida por la junta general de socios. La junta general podrá remover a los administradores o a los gerentes por las causas determinadas en el contrato social o por incumplimiento de las obligaciones, la junta general deberá remover a los administradores o a los gerentes. Si en virtud de denuncia de cualquier de los socios la compañía no tomare medidas tendientes a corregir la mala administración, el socio o socios que representen por lo menos el diez por ciento del capital social podrán, libremente, solicitar la remoción del administrador o de los gerentes a un juez de lo civil. Este procederá ciñéndose a las disposiciones pertinentes para la remoción de los gerentes o de los administradores de las compañías anónimas”.*

*Aspecto Financiero de Inventarios*

*(NEC, 2012) “Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC 1 – Presentación de Estados Financieros*

*Políticas Contables*

19. La gerencia debe seleccionar y aplicar las políticas contables de la empresa de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada Norma Ecuatoriana de Contabilidad aplicable e interpretación del Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador. Cuando no exista requerimiento específico, la gerencia debe desarrollar políticas para asegurar que los estados financieros provean información que es:

- a) relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios;
- y
- b) confiables en que estos:
  - presentan fielmente los resultados y posición financiera de la empresa;
  - reflejan la sustancia económica de los eventos y transacciones y no simplemente la forma legal;
  - son neutrales, esto es libre de prejuicios;
  - son prudentes; y
  - están completos en todos los aspectos importantes.

20. Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

21. En ausencia de una Norma Ecuatoriana de Contabilidad específica y una interpretación del Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, la gerencia utiliza su juicio para desarrollar una política contable que provea información más útil a los usuarios de los estados financieros de la empresa. Al hacer este juicio, la gerencia considera:

- a) los requerimientos y orientación en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se refieren a asuntos similares y relacionados;
- b) las definiciones, criterios de reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos por el Comité de Pronunciamientos del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador.
- c) pronunciamientos de otros organismos para el establecimiento de normas y prácticas aceptadas de la industria a la que pertenece la empresa, solamente hasta el punto que éstas sean consistentes con (a) y (b) de este párrafo”.

(Normas, 2014) Niif inventario Norma Internacional de Contabilidad 2

“Objetivo

1 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.*

*5 Los intermediarios que comercian son aquéllos que compran o venden materias primas cotizadas por cuenta propia, o bien por cuenta de terceros. Los inventarios a NIC 2 que se ha hecho referencia en el apartado (b) del párrafo 3 se adquieren, principalmente, con el propósito de venderlos en un futuro próximo, y generar ganancias procedentes de las fluctuaciones en el precio, o un margen de comercialización. Cuando esos inventarios se contabilicen por su valor razonable menos los costos de venta, quedarán excluidos únicamente de los requerimientos de medición establecidos en esta Norma.*

*6 Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifica:*

*Inventarios son activos:*

- mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación;*
- en proceso de producción con vistas a esa venta; o*
- en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.*

*Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.*

*Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre.*

*7 El valor neto realizable hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de los inventarios, en el curso normal de la operación. El valor razonable refleja el importe por el cual este mismo inventario podría ser intercambiado en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados. El primero es un valor específico para la entidad, mientras que el último no. El valor neto realizable de los inventarios puede no ser igual al valor razonable menos los costos de venta.*

*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.

#### *Costos de adquisición*

11 El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

#### *Costos de transformación*

12 Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

#### *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 NIC 2 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:

- las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción;

- los costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior;
- los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- los costos de venta.

#### *Reconocimiento como un gasto*

*34 Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes NIC 2 ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.*

*35 El costo de ciertos inventarios puede ser incorporado a otras cuentas de activo, por ejemplo los inventarios que se emplean como componentes de los trabajos realizados, por la entidad, para los elementos de propiedades, planta y equipo de propia construcción. Los inventarios asignados a otros activos de esta manera, se reconocerá como gasto a lo largo de la vida útil de los mismos.*

#### *Norma Internacional de Información Financiera n° 1 (NIIF 1)*

##### *Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información*

##### *Financiera*

##### *Objetivo*

*1 El objetivo de esta NIIF es asegurar que los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF de una entidad, así como sus informes financieros intermedios, relativos a una parte del ejercicio cubierto por tales estados financieros, contienen información de alta calidad que:*

- sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten;
- suministre un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de
- Información Financiera (NIIF); y
- pueda ser obtenida a un coste que no exceda a los beneficios proporcionados a los usuarios

##### *Alcance*

*2 Una entidad aplicará esta NIIF en:*

*(a) sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF; y*

*(b) en cada informe financiero intermedio que, en su caso, presente de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia, relativos a una parte del ejercicio cubierto por sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF.*

*3 Los primeros estados financieros con arreglo a las NIIF son los primeros estados financieros anuales en los cuales la entidad adopta las NIIF, mediante una declaración, explícita y sin reservas, contenida en tales estados financieros, del cumplimiento con las NIIF. Los estados financieros con arreglo a las NIIF son los primeros estados financieros de la entidad según NIIF si, por ejemplo, la misma:*

*(a) ha presentado sus estados financieros previos más recientes:*

- según requerimientos nacionales que no son coherentes en todos los aspectos con las NIIF;*
- de conformidad con las NIIF en todos los aspectos, salvo que tales estados financieros no contengan una declaración, explícita y sin reservas, de cumplimiento con las NIIF;*
- con una declaración explícita de cumplimiento con algunas NIIF, pero no con todas;*
- según exigencias nacionales que no son coherentes con las NIIF, pero aplicando algunas NIIF individuales para contabilizar partidas para las que no existe normativa nacional; o*
- según requerimientos nacionales, aportando una conciliación de algunas de las cifras con las mismas magnitudes determinadas según las NIIF;*

*(b) ha preparado estados financieros con arreglo a las NIIF únicamente para uso interno, sin ponerlos a disposición de los propietarios de la entidad o de otros usuarios externos;*

*(c) ha preparado un paquete de información de acuerdo con las NIIF, para su empleo en la consolidación, que no constituye un conjunto completo de estados financieros, según se define en la*

*(d) no presentó estados financieros en ejercicios anteriores.*

*5 Esta NIIF no afectará a los cambios en las políticas contables hechos por una entidad que ya hubiera adoptado las NIIF. Tales cambios son objeto de:*

*(a) requerimientos específicos relativos a cambios en políticas contables, contenidos en la NIC 8*

*Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores; y*

*(b) disposiciones transitorias específicas contenidas en otras NIIF.*

*Políticas contables*

*7 La entidad usará las mismas políticas contables en su balance de apertura con arreglo a las NIIF y a lo largo de todos los ejercicios que se presenten en sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF. Estas políticas contables deben cumplir con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF, salvo lo especificado en los párrafos 13 a 34.*

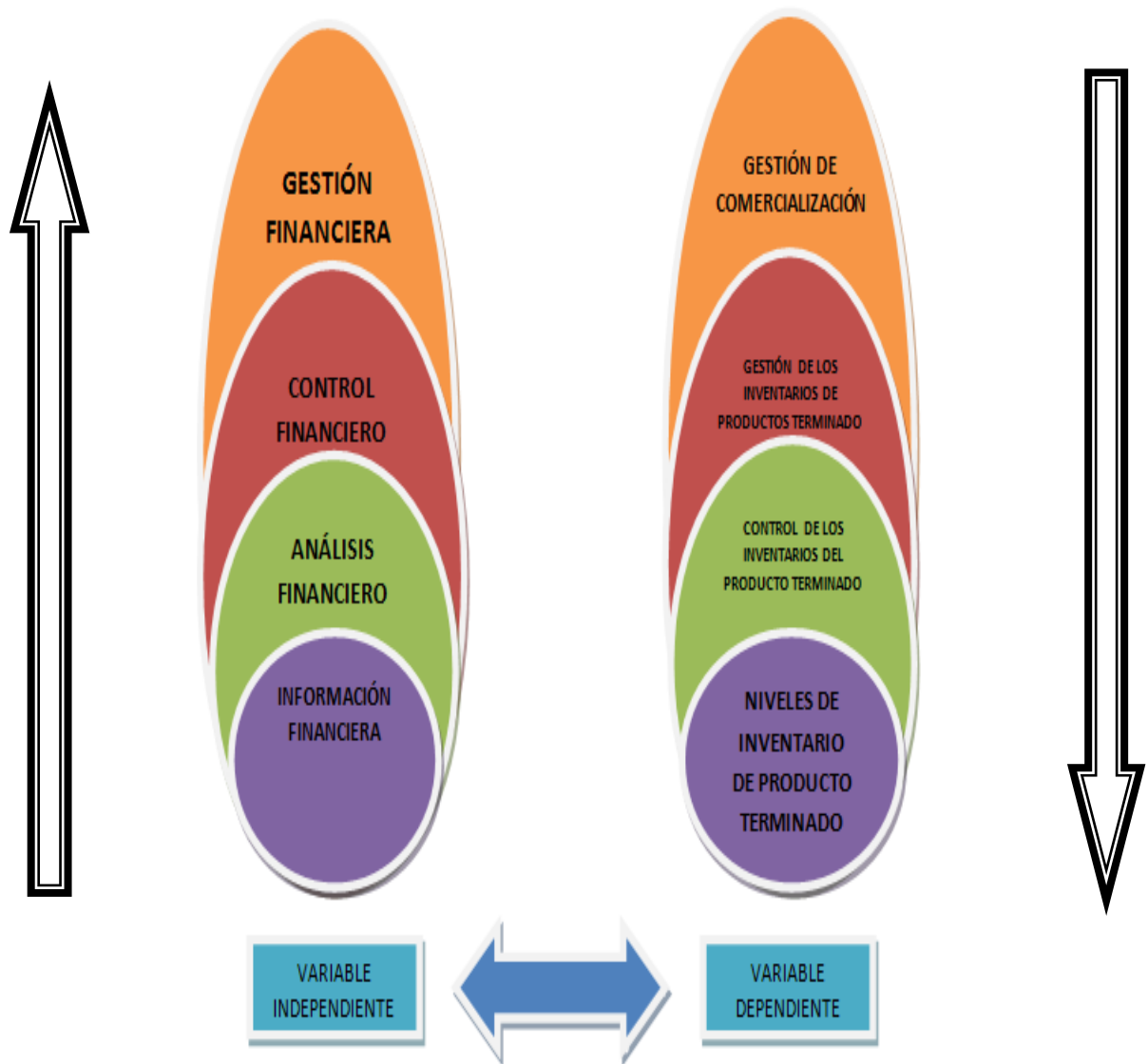
*Instrumentos financieros compuestos*

*23 La NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación exige que la entidad descomponga los instrumentos financieros compuestos, desde el inicio, en sus componentes separados de pasivo y de patrimonio neto. Si el componente de pasivo ha dejado de existir, la aplicación retroactiva de la NIC 32 implica la separación de dos porciones del patrimonio neto. Una porción estará en las reservas por ganancias acumuladas y representará la suma de los intereses totales devengados por el componente de pasivo. La otra porción representará el componente original de patrimonio neto. Sin embargo, según esta NIIF, el adoptante por primera vez no necesitará separar esas dos porciones si el componente de pasivo ha dejado de existir en la fecha de transición a las NIIF”.*



## 2.4. Categorías Fundamentales

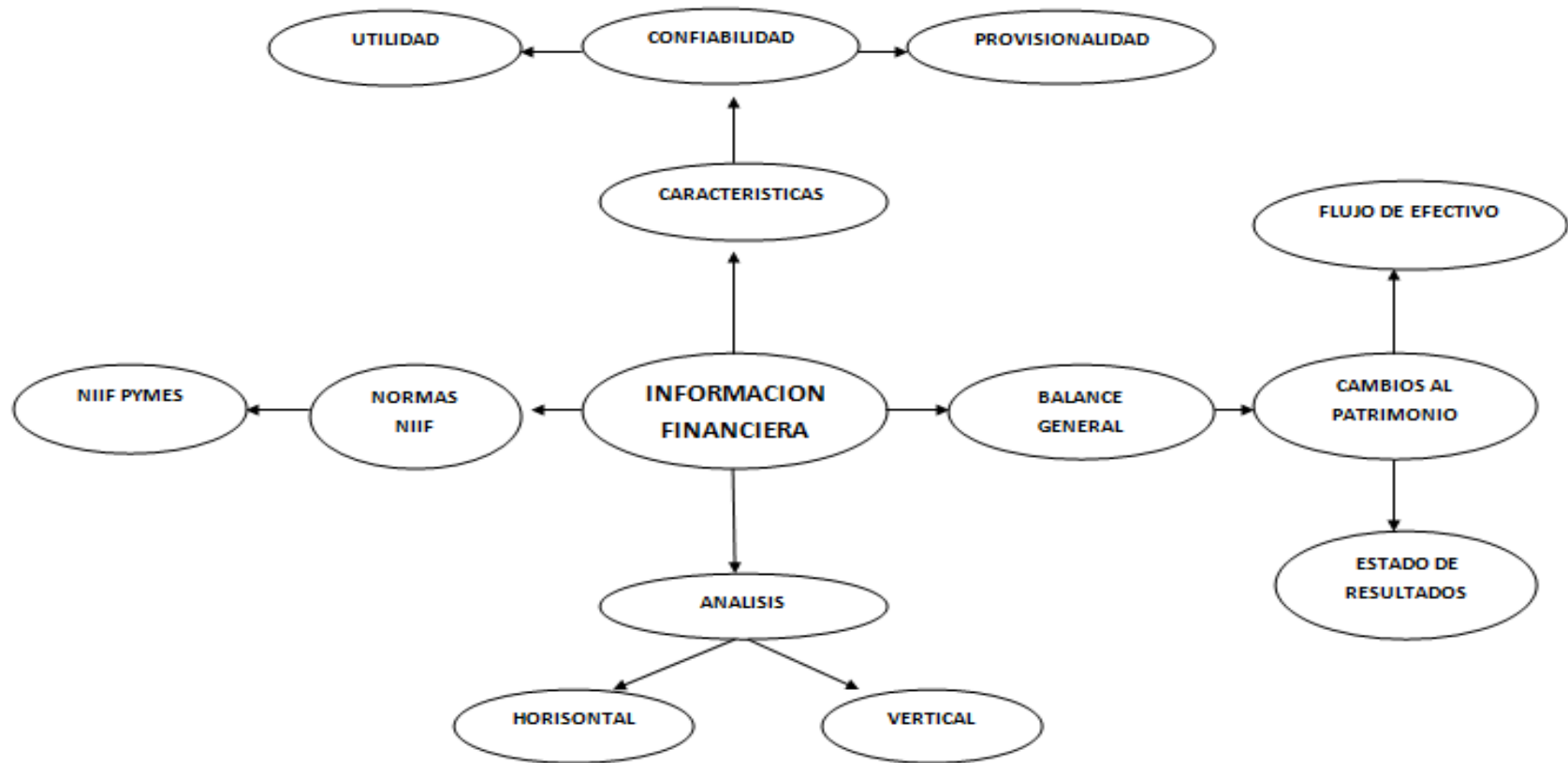
Gráfico N° 2. Categorías Fundamentales



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

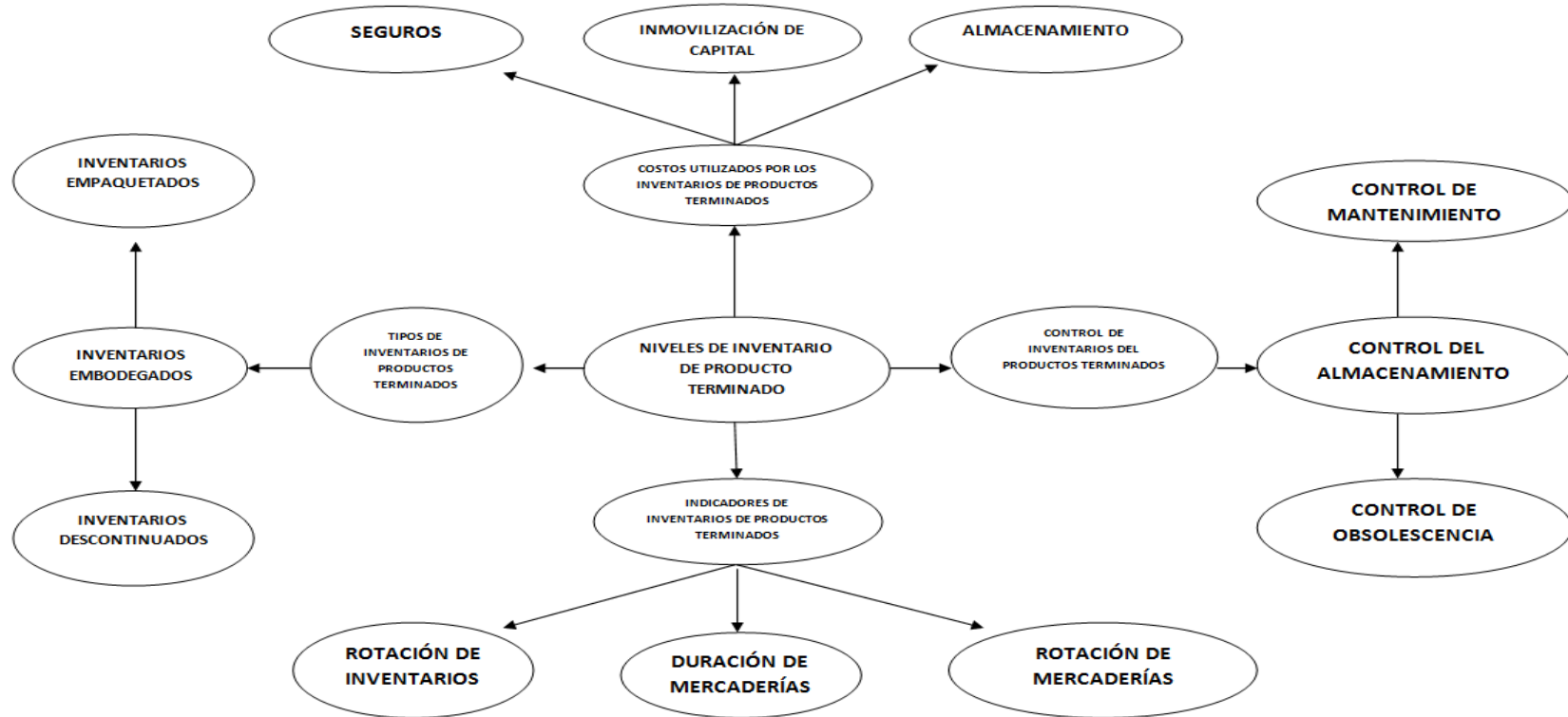
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico N° 3. Constelación de Variable Independiente**



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico N° 4 Constelación Variable Dependiente**



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

## **Supra ordenación Variable Independiente**

### **2.4.1. Gestión Financiera**

Para (Seoane, 2005) “la gestión financiera se encarga de la obtención del capital necesario para que todos los demás departamentos puedan funcionar. También se ocupa de la gestión y control del gasto de esos fondos”, en cambio para (Soriano & Pinto, 2006) podemos destacar las siguientes como algunas de las actividades de la gestión financiera:

*“Sienta sus bases en la información recogida de la empresa. El sistema actual de recogida de información es la contabilidad, razón por la cual es fundamental tener las nociones contables básicas bien claras.*

- *Tesorería: Encargada del control del efectivo disponible, obtención de recursos, gestión de la cartera de inversiones, planificación económica, etc.*
- *Control: Está formada por “el contable”, que se encarga de la contabilidad, impuestos, presupuestos, etc., o lo que los americanos llaman el controller, que realiza las auditorías internas, el control del gasto, estadísticas, etc”.*

### **2.4.2. Control Financiero**

Para (Thompson)

*“La define como un sistema de información dirigido a encontrar datos entre personas externas relacionadas con la organización, como propietarios, bancos, proveedores, etc, para determinar sus decisiones.*

- *Genera información para proporcionar a personas relacionadas externamente con la organización.*
- *Genera información sobre el pasado o hechos históricos de la organización.*
- *La información que genera tiene que ser regulada por principios, normas y reglas contables.*
- *Es un sistema obligatorio de acuerdo con la legislación mercantil.*
- *Proporciona con exactitud y precisión la utilidad generada.*
- *El control financiero se apoya en la información contable de cada área de la organización”.*

En lo cual podemos decir que significa que el control está expuesto a verificación de cada uno de los miembros de la organización, así lo referencia (Vidal & Garcia,

2005) que “puede definirse el control financiero como la verificación de que la gestión económica- financiera se adecua a los principios de legalidad, economía, eficiencia, y eficacia”.

### **2.4.3. Análisis Financiero**

Según (Weston, 2002) Plantea: “El análisis financiero es una ciencia y un arte, el valor de este radica en que se puede utilizar ciertas relaciones cuantitativas para diagnosticar los aspectos fuertes y débiles del desempeño de la compañía”.

Entonces el análisis financiero, denominado también Análisis Económico Financiero, es verdaderamente una ciencia de múltiples objetivos, principios y métodos, con un objetivo de estudio bien definido, que es el de evaluaron y desempeño, tal y como refiere el autor citado y a su vez lo reforzamos con lo que nos dice (Amat, 2008) que es “un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa con el fin de poder tomar decisiones adecuadas”.

### **2.4.4. Información Financiera**

Para (Davidson, 2003) “es el conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella información que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad, así como la composición y variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado”.

Para lo cual podemos decir que la información financiera es un resultado de datos que vienen de un proceso contable muy necesario para los ejecutivos administrativos que buscan un desarrollo continuo de la organización.

Según (Perdiguero & Garcia, 2005) nos dice que “cumple dos propósitos. Por un lado, sirve para que los diferentes agentes económicos procesen esa información, tomen decisiones y asignen recursos correctamente. Por otro lado, sirve para que los administradores rindan cuenta ante los propietarios de la empresa por la utilización que han hecho de los recursos que se les ha confiado”

Entonces para que la información financiera sea indispensable y pueda ser presentada a los altos administrativos para que analicen y determinen conclusiones sobre el manejo financiero de la empresa, esta información debe ser confiable.

#### **2.4.4.1 Características de la Información Financiera**

Para (Mata & De la Peña, 2008) “la característica más relevante de la información financiera es contener la información que ayude a la toma de decisiones” en cambio las para (United Nations, 2004) “las características son las que hacen que la información suministrada en los estados financieros resulte útil a los usuarios. Las cuatro principales características son: comprensibilidad, pertenecía, fiabilidad, comparabilidad”.

##### **2.4.4.1.1. Utilidad**

Según (McGraw, 2004) “su principal característica es que se refleja el manejo de la economía y es muy indispensable para los propietarios o accionistas para saber cómo está encaminado su inversión”. Y para (Tanaka, 2001) nos asegura que “la utilidad es cuando al restar del total ingresos el total de egresos (gatos y costos) le queda un saldo un remanente por distribuir”. Para los cual acotamos que si aparece en un periódico, los usuarios serán los lectores; si es información financiera de los estados financieros, los usuarios serán primordialmente los acreedores y accionistas.

##### **2.4.4.1.2. Confiabilidad**

Para (Acuña J. , 2003) nos dice que “muchos problemas de producción pueden ser prevenidos mediante las técnicas de confiabilidad, con lo que se podría obtener un producto acorde a las expectativas del cliente en cuanto a durabilidad y calidad”. Entonces deben ser estables, objetivos y verificables. Para que la información financiera tenga la característica de confiabilidad es necesario que el proceso de integración y cuantificación de información presentada en los estados financieros tenga objetividad, que las reglas bajo las cuales se genera la información se

mantengan estables en el tiempo y adicionalmente, que exista la posibilidad de verificar los pasos seguidos en el proceso de elaboración de información financiera, para(Martinez, 2009)“la contabilidad identifica, evalúa, registra y produce cuadros de información, y su principal misión es el proporcionar una información adecuada y sistemática del acontecer económico financiero de la empresa”.

#### **2.4.4.1.3. Provisionalidad**

Según (Cantu, 1995) “Se refiere al hecho de que se debe tener constancia de que los informes son periódicos lo que aparece en un estado financiero es provisional”. Para lo que podemos acotar que es un sistema en el cual nos podemos vasar para obtener resultados a futuro que sean alentadores para las expectativas financieras de la empresa.

#### **2.4.4.2. Balance General**

Para (Davidson, 2003) “Comprende el análisis de las propiedades de una empresa y la proporción en que intervienen los acreedores y los accionistas o dueños de tal propiedad, expresados en términos monetarios”. Por lo tanto, es un estado que muestra la situación financiera y la denominación más adecuada es estado de la situación financiera. En cambio para (Guerra & Aguilar, 1997) “el balance general refleja la ecuación patrimonial que es un estado de cuentas que forma la base del proceso contable, muestra la relación entre los bienes que la empresa posee, las deudas y las obligaciones”.

##### **2.4.4.2.1. Flujo de efectivo**

Según (Guzman , Guzman , & Romero, 2005) “es un estado financiero que muestra los conceptos por los que varía la caja en un periodo determinado”. Esto nos quiere decir que está incluido en los estados financieros básicos que deben preparar las empresas para cumplir con la normativa y reglamentos institucionales de cada país. Este provee información importante para los administradores del negocio y surge como respuesta a la necesidad de determinar la salida de recursos

en un momento determinado, como también un análisis proyectivo para sustentar la toma de decisiones en las actividades financieras, operacionales, administrativas y comerciales, para (Romero, 2005) nos dice “es un estado financiero que, nos sirve para estudiar la caja o liquidez de una organización”.

#### **2.4.4.2.2. Cambios al Patrimonio**

Según (Teran, 2001) se trata “de un estado completamente nuevo que constituye una de las grandes novedades en relación con la información a suministrar a través de las cuentas anuales. Se divide en dos partes: Estado de ingresos y gastos reconocidos. Estado total de cambios en el patrimonio neto”. Podemos decir que este estado ayuda a los administradores a revisar cómo está creciendo la empresa en su economía y como poder controlarla con un fin empresarial determinado en cambio el objetivo de este estado para (Arimany & Viladecans, 2010) es “dar la información sobre la riqueza de la empresa, detallando los cambios producidos a nivel patrimonial y haciendo énfasis en el resultado empresarial como resultado global”.

#### **2.4.4.2.3. Estado de Resultados**

Para (Avila, 2007)“es el estado financiero que nos muestra el aumento o disminución que sufre el capital contable o patrimonio de la empresa como consecuencia de las operaciones practicadas durante un período de tiempo mediante la descripción de los diferentes conceptos de ingresos, costos, gastos y productos que las mismas provocaron”. Y Según (Welsch, 2005) nos dice que “Proveen datos financieros que son particularmente útiles para los propósitos de planificación de la administración superior”, Por lo tanto podemos decir que el estado de pérdidas y ganancias, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente la forma de cómo se obtuvo el resultado del ejercicio durante un periodo determinado y su finalidad es dar a conocer los resultados que en



determinado período obtiene la negociación o empresa en todas sus operaciones de compra y venta de mercaderías, mismas que se convertirán en utilidades o en pérdidas.

#### **2.4.4.2 Análisis Horizontal**

Según (Camacho, 1988) “se utiliza para comparar los mismo rubros financieros durante años sucesivos o con datos de un estándar”. En cambio para la (IICA, 1995) “Con este análisis se determina qué porcentaje de cambios se han dado de un periodo a otro dentro de la misma cuenta”, Por lo tanto 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.

#### **2.4.4.3 Análisis Vertical**

Según (IICA, 1995) “con este se determina el porcentaje o peso de cada cuenta dentro del estado financiero que este analizando, en especial el estado de resultados” entonces decimos que son aquellos en donde los porcentajes que se obtienen corresponden a las cifras de un solo ejercicio. De este tipo de método tenemos al: Método de Reducción de la información financiera. Método de Razones Simples. Método de Razones Estándar. Método de Por cientos integrales. Y para (Camacho, 1988) “para el análisis vertical de los estados financieros toma un renglón como base común sobre el cual se expresan otros en forma porcentual”.

#### **2.4.4.4 Normas NIIF**

Según (Suriaga, 2009) “Las Normas Internacionales de Información Financiera son el conjunto de normas e interpretaciones de carácter técnico, aprobadas, emitidas y publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en las cuales se establecen los criterios para: El reconocimiento, La valuación, La presentación y la Revelación de la información que se consigna en los estados financieros de propósito general”.

Según (Deloitte, 2010) “A partir del año 2012, todas las empresas supervisadas por la Superintendencia de Compañías, de nuestro país, están obligadas aplicar esta norma”.

Según (Normas, 2014).

*“Es muy importante la aplicación de las NIIF en la práctica contable por lo que es necesario considerarlas en el presente trabajo investigativo. Hasta la fecha, existen 41 normas, de las cuales 35 corresponden a las antiguas normas NIC y nueve son nuevas normas NIIF, las cuales, al analizar una transacción comercial para fines de reconocimiento, valoración y presentación en los sistemas de contabilidad de las entidades, se fundamentan en la “sustancia económica” más que en la forma legal, es decir, que se evalúa el efecto que tiene dicha transacción en los resultados económicos de la entidad como criterio principal”.*

*NIIF 1. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.*

*NIIF 2. Norma Internacional de Información Financiera, pagos basados en Acciones.*

*NIIF 3. Norma Internacional de Información Financiera, combinaciones de negocios.*

*NIIF 4. Norma Internacional de Información Financiera, contratos de seguro.*

*NIIF 5. Norma Internacional de Información Financiera, activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.*

*NIIF 6. Norma Internacional de Información Financiera, exploración y evaluación de recursos minerales.*

*NIIF 7. Norma Internacional de Información Financiera, instrumentos financieros: información a revelar.*

*NIIF 8. Norma Internacional de Información Financiera, segmentos de operación.*

*NIIF 9. Norma Internacional de Información Financiera, segmentos de operación”.*

#### **2.4.4.4.1. PYMES**

Para (Araujo, 2010) “PYME, es un ente productivo o de servicios, que genera empleo y productividad en el país y permiten abastecer la demanda de productos y servicios de empresas nacionales, multinacionales e industrias que mueven al Ecuador” en cambio para (Lareki, 2009) “empresa de tipo pequeño y medio y vendedores que aspiran a ello”

#### **Súper ordenación Variable Dependiente**

#### **2.4.5 Gestión de Comercialización**

Para (Herrero, 2001) “El marketing, como disciplina aplicada a la gestión comercial de una empresa, incluye no solo el análisis de la situación (mercado, competencia, entorno, etc.) Sino que también incluye el diseño de estrategias para alcanzar los objetivos de la empresa, la puesta en práctica de dichas estrategias, su modificación y por supuesto, el control de los resultados”. En cambio para (Cabello, 2004) “la gestión comercial la asociamos inmediatamente con conceptos que son familiares como mercados, compras, ventas, clientes, proveedores, etc, y otros que no tanto como marketing”.

Basándonos en lo expuesto, podemos definir que la gestión comercial es como el proceso o conjunto de actividades o técnicas llevadas a cabo en una empresa y dirigido a conocer su entorno, identificar oportunidades, planificar y ejecutar la concepción de productos, servicios, bienes, ideas ,etc., la fijación de precios, la promoción y distribución de los mismos para crear los intercambios que satisfagan las necesidades de los consumidores actuales y potenciales, y así lograr los objetivos empresariales.

#### **2.4.6 Gestión de los Inventarios de Productos Terminados**

Según (Diaz, 1995)

*“De acuerdo con los enfoques actuales de la dirección de las empresas, la eficiente gestión de los inventarios implica no solo la implantación de las medidas que son necesarias para mantener su seguridad y control*

*administrativo contable. Por lo tanto se dice con el propósito de preservar su integridad física ante los riesgos propios de su operación por ejemplo robos, fraudes, deterioro, sino que además. Su gestión debe ser responder a las necesidades de mantener, en todas las fases del sistema logístico, un nivel óptimo de materiales y productos que sea capaz de incrementar al máximo la rentabilidad de los recursos financieros que se han invertido en su formación.*

*Para ellos, el sistema de inventarios de la empresa debe cumplir con las condiciones básicas:*

- *Garantizar a los clientes la calidad del servicio deseado.*
- *Mantener en los niveles más bajos posible el capital inmovilizado en inventarios.*
- *Gestionar la función con los más bajos costes posibles para la empresa”.*

Para (Miguez & Bastos, 2010) “se ve directamente afectado por la coordinación existente entre la producción y la demanda. Desde los departamentos financieros deben animarse las ventas mediante estímulos de crédito fin de facilitar la obtención del efectivo”. Entonces podemos decir que estas dos últimas condiciones son fundamentales, en especial, si, con el fin de calcular con mayor precisión los costes totales y el potencial de rentabilidad del dinero invertido, además de su recuperación.

#### **2.4.7 Control de los Inventarios de Producto Terminado**

Para (Chapman, 2006)

*“Los libros de administración de operaciones muchas veces se prestan para la atención a los métodos para controlar de manera apropiada el inventario o simplemente se les ignora, a pesar de que la administración de este activo sigue constituyendo un factor de enorme importancia para muchos sistemas de planificación y control modernos, tomando en cuenta que los sistemas de cómputo altamente integrados que pueden ser muy efectivos y ofrecer grandes beneficios para las compañías que utilizan adecuadamente. Por desgracia, dichos sistemas también soy muy exigente en tanto a la precisión y la oportunidad de los datos utilizados para generar la información, demasiadas*

*compañías obtiene menos beneficios de los que deberían a causa de problemas básicos de control, y el control de inventarios es uno de los más imponentes”.*

Es evidente que se trata de una cuestión de opiniones, pero casi todos los profesionales del ramo aceptan que se requiere una precisión permanente muy alta, para que los sistemas de planificación y control modernos puedan confiar en la información. Esto depende de las políticas comerciales básicas de la empresa, por su puesto, pero si se permite que los niveles de precisión caigan por debajo de ese nivel, hallaremos cada vez más escepticismo respecto a la información que genera el sistema. Por lo que nos dice (Muller, 2005) “es servir al programa maestro de producción. Aun si tiene un bajo nivel de existencias de un artículo, este no será ordenado a menos que necesite y hasta cuando se lo necesite para producir algo”.

#### **2.4.8 Niveles de Inventario de Producto Terminado**

Para (Gitman, 2003) “Por lo común, entre los gerentes de finanzas, de marketing, de mano factura y de compras hay diversos puntos de vista acerca de los niveles apropiados de inventarios”. Por lo que podemos acotar que cada uno que los niveles de inventarios según sus propios objetivos. La disposición general del gerente de finanzas hacia los niveles de inventarios es mantenerlos bajos, para asegurar que el dinero de la empresa no este invertido imprudentemente en recursos excesivos. Por otra parte, el gerente de marketing quisiera tener grandes inventarios de productos terminados de la empresa. Esto aseguraría que todos los pedidos se surtieran rápidamente, eliminando la necesidad de tener pedidos atrasados por falta de producto.

De acuerdo con (Adam, 1991) “los gerentes de las operaciones deben hacer un seguimiento de los niveles de inventarios de productos terminados y hacer ajustes de control de la producción, cuando se descubre que la producción real se desvía de la planeada”. Para ello estos ajustes pueden implicar decisiones sobre hacer inventarios, reducir los inventarios o cambiar los procedimientos de doctrina de operaciones en los inventarios.

##### **2.4.8.1 Costos Utilizados por los Inventarios de Productos Terminados**

Para (Horngren, 2007)

*“Los costos relevantes por mantener inventarios consisten de los costos relevantes incrementales más el costo relevante de oportunidad de capital. Lo cual dice que los costos relevantes incrementales por mantener inventario son los costos que corresponden a la compañía compradora por ejemplo, la renta del almacén, salarios de los trabajadores del almacén, costos por obsolescencia, por pérdida y por roturas que cambian con la cantidad de inventario que se mantienen. Los salarios pagados a los empleados administrativos, a los vigilantes y a los que manejan el material son irrelevantes si no son afectados por cambio en el nivel de inventario. Sin embargo, suponga que a medida que los inventarios aumentan el costo total de los salarios se aumenta a medida que los empleados administrativos, los vigilantes y los que manejan el material son contratados. En este caso, los salarios pagados son costos relevantes del mantener el inventario. De la misma forma, los costos de espacio y almacenaje obtenido que no pueden ser usados para otros usos rentables son irrelevantes cuando los inventarios disminuyen. Pero si ese espacio tiene otros usos rentables, o si el costo total de la renta está ligado a la cantidad de espacio ocupado, las erogaciones por almacenaje son costos relevantes de mantenimiento de inventarios”.*

Según (Moya, 1999) “esto se origina porque se debe confeccionar órdenes de compra, así como las requisiciones de los materiales. Una vez que el pedido se recibe también debe inspeccionarse, para ver si cumple con las especificaciones de calidad pedidas”. Esto nos aclara que los costos que causan los inventarios tienden a acrecentarse según el manejo administrativo que lo tenga a su mando, ya que son por sus disposiciones la forma mediante la cual se los mantiene.

#### **2.4.8.1.1 Inmovilización de Capital**

De acuerdo con (Moya, 1999) “Desde el momento que se guarde una mercancía, para posteriormente satisfacer una demanda futura, se está ante un problema de inventarios. Supóngase que se conociera por anticipado la demanda que una determinada mercancía va a tener durante el próximo año, y que también se tiene alguna estimación del comportamiento de los costos de esa mercancía, durante ese año”. También podemos acotar lo que nos dice (Moya, 1999) “una vez que el capital ha sido invertido en los inventarios, ya no puede dedicarse para otros fines”. Entonces, los que tienen la responsabilidad de ordenar el abastecimiento de esa mercancía, pueden tomar la decisión de adquirirla en su totalidad por adelantado, tomando en cuenta que el dinero invertido permanecerá ahí hasta que sea mediante su venta la devolución hacia la empresa.

#### **2.4.8.1.2 Seguros**

Para (Adam, 1991) “Generalmente los inventarios están protegidos por seguros contra robos, incendios, deterioro de los materiales, etc. Las primas que se pagan por estos seguros forman parte de los costos de mantenimiento de esos inventarios”, por lo que podemos acotar que una empresa que tenga asegurados sus inventarios es una empresa que piensa en la prevención, y a su vez tiene una muy excelente planificación empresarial”.

#### **2.4.8.1.3 Almacenamiento**

Según (Krajewski, 2000) “El inventarios requiere espacio y tiene que ser acarreado para entrar o salir del almacén. Los costos de almacenamiento y manejo pueden ganarse cuando una empresa alquila espacio, ya que a corto o a largo plazo”. También se produce un costo de oportunidad a causa del almacenamiento, cuando una compañía podría haber usado productivamente ese espacio de almacén para otros propósitos.

#### **2.4.8.2 Control de Inventarios de Productos Terminados**

Para (Moya, 1999) “La función de la teoría de inventarios consiste en planear y controlar el volumen de flujo de materiales en una empresa, desde los proveedores, hasta la entrega a los consumidores”. Es decir que en toda compañía existen cuatro funciones principales que deben de trabajar en forma coordinada. Estas funciones son compras, producción, finanzas y ventas, la función finanzas actúa como medio de apoyo a la labor de compras, producción y ventas, pero lógicamente están involucradas las cuatro funciones.

##### **2.4.8.2.1 Control de Mantenimiento**

Según (Gonzales, 2002) Nos dice que

*“el proceso de posesión supone la responsabilidad de garantizar el abastecimiento de materiales en un lugar apropiado y en momento preciso para poder mantener el flujo continuo del sistema productivo, además del*

*correcto mantenimiento y conservación de los bienes. En concreto, las actividades a realizar corresponden:*

- *Recepción e inspección de bienes tanto en calidad como en cantidad, para ciertos productos el control de calidad se efectúa a través de métodos estadísticos en los que se establece, a prioridad, una determinada tolerancia en el número de piezas o materiales defectuosos, controlando cada partida mediante la selección de una muestra adecuada e infiriendo a partir de esta, las cualidades del lote total.*
- *Control, clasificación y seguimiento de los bienes.*
- *Mantenimiento en condiciones óptimas de bienes almacenables”.*

#### **2.4.8.2.2 Control de Almacenamiento**

Para (Gonzales, 2002)

*“Como se puede intuir el desarrollo de estas actividades vinculadas con la función de aprovisionamiento implica la aparición de una serie de costes de diversa naturaleza y comportamiento y que pueden tener su origen en una o varias de las siguientes causas:*

1. *Costes de transportes y fletes necesarios para proporcionar el material en almacén.*
2. *Costes de mano de obra. Gastos de recepción, manipulación, mantenimiento, administrativo, etc.*
3. *Costes financieros. Volumen y costos de capital inmovilizado en el stock (tipo de interés efectivamente pagado o coste de oportunidad derivado de los ingresos perdidos, si se hubieran dicho capital en usos alternativos).*
4. *Coste de arrendamiento o depreciación del edificio destinado almacén y servicio y mantenimiento del mismo (iluminación, calefacción, etc.).*
5. *Seguros e impuestos.*
6. *Mermas y perdidas por envejecimiento físicos de los bienes almacenados.*
7. *Envejecimiento técnico de los productos, etc”.*

#### **2.4.8.2.3 Control de Obsolescencia**

De acuerdo con (Mida, 1983) “La obsolescencia representa la pérdida en el uso de un activo, originada por causas externas; la desaparición de su utilidad resultante del invierno, cambio de moda, legislación u otras causas que no tiene relación



física alguna con el objeto afectado”. de lo cual se concluye que: la obsolescencia puede ser clasificada como obsolescencia ordinaria, o pérdida debido al progreso normal o desarrollo industrial; y obsolescencia extraordinaria, o pérdida debido a causas repentinas imprevistas, tales como un nuevo invierno, un camino inesperado de estilo, o el cese de la producción o de la demanda no anticipada de un artículo producido.

### **2.4.8.3 Indicadores de Inventario de Producto Terminado**

De acuerdo con (Catagora, 2001)“un indicador es la medida cuantitativa o la observación cualitativa que permite identificar cambios en el tiempo y cuyo propósito es determinar qué tan bien está funcionando un sistema, dando la voz de alerta sobre la existencia de un problema y permitiendo tomar medidas para solucionarlo, una vez se tenga claridad sobre las causas que lo generaron”.

Sin embargo, para (Diaz, 1995)

*“un indicador cumpla este objetivo de manera efectiva, debe poseer, entre otras, las siguientes características:*

- *Relevante: debe ser importante o clave para los propósitos que se buscan.*
- *Entendible: no debe dar lugar a ambigüedades o mal interpretaciones que puedan desvirtuar su análisis.*
- *Basado en información confiable: la precisión del indicador debe ser suficiente para tomar la decisión adecuada.*
- *Transparente/verificable: su cálculo debe estar adecuadamente soportado y ser documentado para su seguimiento y trazabilidad.*
- *Basado en información específica con relación al lugar y el tiempo: debe ser asociado a hechos reales que faciliten su análisis”.*

#### **2.4.8.3.1 Rotación de Inventarios**

Para (Gudiño, 2014) “Rotación de inventarios pertenece a los indicadores relacionados con los estados financieros. Indica la rapidez para efectuar las ventas en una empresa. Se aplica para determinar la eficiencia de las ventas y para presupuestar las compras, con el fin de evitar el almacenamiento de artículo de poca salida o movimiento”, su fórmula es:

ROTACION DE INVENTARIOS = costo de ventas / promedio de inventarios.

Para (Mintzberg, Brian, & Voyer, 1997) “esta razón mide la cantidad de veces al año que la empresa mueve sus inventarios” nos refleja claramente que este indicador es muy indispensable para nuestro estudio ya que necesitamos ver las falencias que existe en el movimiento anual de los inventarios de la empresa.

#### **2.4.8.3.2 Rotación de Mercaderías**

Según (Eslava, 2013) “El indicador denominado Índice de Rotación de Mercaderías es una proporción entre las ventas y las existencias promedio. Indica el número de veces que el capital invertido se recupera a través de las ventas, las políticas de inventario, en general, deben mantener un elevado índice de rotación”. Por eso, se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños. Para poder trabajar con este principio es fundamental mantener una excelente comunicación entre cliente y proveedor, su fórmula es:

ROTACION DE MERCADERIAS = ventas acumuladas \* 100 / inventario promedio.

#### **2.4.8.3.3 Duración de Mercaderías**

Para (Gudiño, 2014) “La duración de mercaderías es un índice que tiene la proporción entre el inventario final y las ventas promedio del último periodo. Indica cuantas veces dura le inventario que se tiene. Altos niveles en ese indicador muestran demasiados recursos empleados en inventarios que pueden no tener una materialización inmediata y que está corriendo con el riesgo de ser perdido o sufrir obsolescencia, y su fórmula es”:

DURACION DE MERCADERIAS = inventario final \* 30 días / ventas promedio.

#### **2.4.8.4 Tipos de Inventario de Productos Terminados**

Según (Leiceaga, 2012) “Para poder desarrollar su actividad, las empresas necesitan disponer previamente de los elementos necesarios. El número de unidades que una empresa tiene en cada momento se denomina stock o inventario. Para que las empresas puedan satisfacer la demanda de los clientes y dar continuidad a la actividad, deben mantener tres tipos de inventario”:

- Stock de productos terminados.- destinados a garantizar el abastecimiento de productos a sus clientes.
- Stock de productos semiterminados o en fabricación.- destinados a continuar a todas las fases de fabricación.

#### **2.4.8.4.1 Inventarios Empaquetados**

(Diaz, 1995) nos dice que “Los artículos que se utilizan para empaquetar los productos terminados antes de su venta; también incluyen los artículos que se destinan al empaquetado de protección, tanto para proceder a su venta como para preservar mejor los materiales durante el periodo en el que permanezca en inventario”. Cabe mencionar que para este proceso debemos tomar en cuenta que existirían más costos de los entes estipulado ya que no se toma en cuenta la mano de obra el lugar y servicios básicos que esto causan a la organización.

#### **2.4.8.4.2 Inventarios Embodegados**

Para (Diaz, 1995) “Esto es así porque, de acuerdo con los enfoques actuales de la dirección de las empresas, la eficiente gestión de los inventarios implica no solo la implantación de las medidas que son necesarias para mantener su seguridad y control administrativo contable, con el propósito de preservar su integridad fiscal ante los riesgos propios de su operación (por ejemplo, robos, fraude, deterioro)”. Entonces decimos que el embodegamiento es sumamente importante ya que nos faculta a poder tener un producto de calidad que podemos ofrecer a nuestros clientes.

#### **2.4.8.4.3 Inventarios Descontinuados**

Para (Gonzales, 2002) “Son aquellos que para la empresa están en un camino de ser una pérdida en los balances generales, a estos inventarios los afecta la distribución de la planta, de acuerdo con estos, los inventarios que se mueven entre las diferentes circunstancias de obsolescencia son inventarios muertos y que deben ser promovidos a un remate o hacia un discontinuación final del producto generando una pérdida para la empresa”. Normalmente esto ocurre cuando no existe un plan de producción deficiente, que no permita tener clara la información para proceder a seguir produciendo un producto que ya no es del interés de los demandantes.

## **2.5 Hipótesis**

La Información Financiera incide directamente en la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año del 2013.

## **2.6 Señalamiento de variables**

Variable independiente: Información Financiera

Variable dependiente: Determinación de los Niveles de inventarios de Productos Terminados

Término de relación: Incidencia

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. Enfoque**

La presente investigación se basará en el enfoque cuantitativo, que nació del positivismo lógico, que funciona con reglas y normas estrictas de lógica, verdad, leyes y predicciones. Para determinar la veracidad, el investigador debe dejar a un lado sus valores, creencias, sentimientos puesto que no pueden entrar en la medición.

Según (Herrera, 2004)“La ruptura de la dependencia y transformación social requieren de alternativas coherentes en investigación; una de ellas es el enfoque crítico propositivo. Crítico porque cuestiona los esquemas modernos de hacer investigación que están comprometidos con la lógica instrumental del poder; porque impugna las explicaciones reducidas a causalidad lineal”.

Según (Kuhn, 1962)“El paradigma es un esquema básico de interpretación de la realidad comprende supuestos generales, modelos, métodos, y técnicas que adoptan la comunidad científica. En el ámbito social, es un mundo de observar, analizar e interpretar los procesos sociales por parte de una comunidad científica, la misma que comparte un conjunto de valores y fines que postula, normas, lenguajes y formas de comprender dicho proceso”.

Para (Baptista, 2004) nos hace notar que “si hemos decidido, una vez hecha la revisión de la literatura, que nuestra de investigación vale la pena y debemos realizarla, o si llevamos a cabo una inmersión en el campo, ambiente o suceso que nos interesa estudiar, el siguiente paso consiste en visualizar el alcance del estudio a efectuar”.

Propositivo en cuanto la investigación no se detiene en la contemplación pasiva de los fenómenos, sino que además plantea alternativas de solución a los problemas existentes, construidas en un clima de sinergia y pro actividad.

Este tipo de enfoque establece y propicia la interpretación, comprensión y explicación de un problema de tipo social con perspectiva de totalidad. Desde una visión crítica y alternativa para el cambio, la estructura social permite entender que la sociedad es un sistema donde los grupos, las personas divididas por factores empresariales o por decisiones no concordadas, puedan relacionarse para encontrar soluciones y alternativas a los factores incidentes del problema que es inadecuado control del crecimiento económico.

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

Según (Achig, 2000) “Las modalidades de investigación son mecanismos encargados de recolectar, sistematizar, procesar y almacenar información y datos provenientes del proceso de investigación, para los cual se utiliza un conjunto variado de instrumentos como registros, formularios, guías etc.”, tomando en cuenta lo que nos dice (Fernandez C. , 2004) “esta clasificación es muy importante, pues del tipo de estudio depende la estrategia de investigación”

Entonces decimos que las modalidades de la investigación son parte importante del proceso investigativo, ya que podemos decir que es fundamental en la medida que proporciona información de las diferentes problemáticas que tienden a terminar en la demostración de la hipótesis; de allí que su identificación y estructura dependen del enfoque y la orientación de la investigación para comprobar en nuestro caso que la información financiera incide directamente en la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado de la Corporación Impactex Cía. Ltda.

#### **3.2.1. Investigación de Campo**

Según (Medina, 2004) “Es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen los acontecimientos. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad, para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto”. En cambio para (Moreno M. , 1987) nos dice que “reúne la información necesaria recurriendo fundamentalmente al contacto directo con los hechos o fenómenos que se encuentran en estudios”, entonces decimos que el

presente estudio de la información financiera y su incidencia en la determinación de los niveles de inventarios de productos terminados se recogerá dichas incidencias en el Grupo Impactex a través de este método y en base a las técnicas de investigación, como una encuesta estructurada la cual nos dará información, y se podrá realizar un análisis de su realidad, empresarial que nos ayudara a poder dar soluciones a la problemática ya establecida.

### **3.2.2. Investigación Bibliográfica**

Según (Achig, 2000) “Una de las modalidades más utilizadas es sin duda, la bibliografía debido a la necesidad de revisar todo aquello que se haya investigado en torno al tema que se propone estudiar, así como sus referentes teóricos y la información disponible”. Tal como nos dice (Mendez, 2008) “la metodología bibliográfica forma parte de la investigación cuantitativa, ya que contribuye a la formulación del problema de investigación gracias a la elaboración de los aspectos teóricos e históricos”. Entonces la investigación bibliográfica, permitirá recopilar toda la información bibliográfica y documental; revisando documentos de la empresa, libros en bibliotecas, tesis, revistas científicas, códigos que abarquen la información referente a las variables en estudio como son: información financiera y la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013 para tener el suficiente material con el cual poder dar un planteamiento de la solución del problema.

### **3.3. Nivel o tipo de investigación**

Para (Achig, 2000) “Aunque el método científico es uno, existen diversas formas de identificar su práctica o aplicación en la investigación. De modo que la investigación se puede clasificar de diversas maneras. Enfoques positivistas promueven la investigación empírica con un alto grado de objetividad suponiendo que si alguna cosa existe, existe en alguna cantidad y se puede medir. Esto da lugar al desarrollo de investigaciones conocidas como cuantitativas, las cuales se apoyan en las pruebas estadísticas tradicionales”. Decimos que según (Hernandez, 2005) “el diseño, los datos que se recolectan, la manera de obtenerlos, el muestreo y otros componentes del procesos de investigación son distintos que los estudios



exploratorios, descriptivos, correlacionales, y explicativos, trátense de investigaciones cuantitativas, cualitativas, mixtas”.

La presente investigación, presenta situaciones que no pueden ser observados de manera subjetiva, ya que son datos numéricos y meritorios de información, por lo que requiere de diversas metodologías para la recopilación análisis de datos, que al final nos proporcionaran las herramientas suficientes para determinar una solución al problema planteado.

### **3.3.1. Investigación Descriptiva**

Para (Lopez, 1982) “La investigación descriptiva, es la que busca especificar las propiedades importantes de personas, grupos comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” también podemos acotar lo que nos dice (Rodriguez E. , 2005) “trabaja sobre realidades y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta”. Entonces el presente trabajo se realizará una investigación de campo en el lugar y tiempo donde ocurren los fenómenos en estudio, la información financiera y su incidencia en la determinación de los niveles de inventarios de productos terminados en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013, en la que podemos palpar el desenvolvimiento de los principales involucrados.

### **3.3.2. Investigación Correlacional**

(Herrera, 2004) “Miden las dos o más variables que se pretende ver si están o no relacionadas en lo mismo sujeto y después se analiza la correlación. Su utilidad y propósito son saber cómo se puede comportar un concepto o variables conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas”. Para (Fernandez C. , 2004) “este tipo de estudios tiene como propósito evaluar la relación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables”.

(Morris & Maisto, 2005) Nos dice que “se utiliza para investigar la relación o la correlación, entre dos o más variables, es útil para aclarar las relaciones entre variables preexistentes que no pueden examinarse por otros medios”.

### 3.4. Población y muestra

#### 3.4.1. Población

La población en la presente investigación está conformada por el personal involucrado en el área administrativa, almacenaje, ventas, producción, del Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013

Según (Herrera, 2004) “La población es la totalidad de elementos a investigar respecto a ciertas características”.

**Cuadro N° 1. Población**

<b>CATEGORÍA</b>	<b>No</b>
PERSONAL ADMINISTRATIVO	20
PERSONAL DE ALMACENAJE	10
PERSONAL DE VENTAS	10
PERSONAL DE PRODUCCION	20
<b>TOTAL</b>	<b>60</b>

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

#### 3.4.2. Muestra

Según (Herrera, 2004)

*“el tipo de Muestreo para la investigación es probabilístico cuando los elementos son seleccionados en forma individual y directa. Todos los integrantes de la población tienen la misma probabilidad de ser parte de la muestra. Forman parte de la muestra los elementos del universo en los cuales se hace presente el problema de la investigación”*

##### 3.4.2.1. Determinación de la Muestra

Por considerarse un número pequeño de la población en estudio, no se ha considerado realizar el cálculo de la muestra pues se investigará a la población en su totalidad. Que en esta investigación la población total es de 60 personas a encuestar las cuales laboran en los diferentes departamentos del Grupo Impactex De la ciudad de Ambato en el 2013.

### 3.5. Operacionalización de Variables Cuadro N° 2.Variable Independiente: Información Financiera

Conceptualización	Categorías/ dimensiones	Indicadores	Ítems	Técnica e instrumento
<p>Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella información que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad, así como la composición y variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado</p>	<p>Datos Históricos</p> <p>Recursos Financieros</p> <p>Gestión Financiera</p> <p>Gestión Comercial</p>	<p>Estados Financieros</p> <p>Información Histórica</p> <p>Toma de decisiones</p> <p>Análisis de producción</p> <p>Proyección de ventas</p>	<p>¿Cuál es la situación económica actual de la empresa?</p> <p>¿Es suficiente la información histórica de la empresa para las proyecciones realizadas?</p> <p>¿Con que rapidez se toma una decisión en el ámbito administrativo de la empresa?</p> <p>¿Cuánto tiempo toma llevar un nuevo producto al mercado?</p> <p>¿Qué instrumentos financieros utiliza la empresa para determinar su pronóstico de ventas?</p>	<p>Técnica: Encuesta Personal GRUPO IMPACTEX</p> <p>Instrumento: Cuestionario Estructurado</p>

**Elaborado por:** Ricardo LLundo

**Fuente:** Marco teórico

**Cuadro N° 3. Variable Dependiente: Determinación de los Niveles de Inventarios de Productos Terminados**

<b>Conceptualización</b>	<b>Categorías</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Técnica e instrumento</b>
El manejo de los inventarios es uno de los aspectos en los que la administración del negocio debe tener mayor cuidado, ya que representan gran parte de los recursos de la empresa. Un inventario demasiado alto conlleva a la empresa a incurrir en elevados costos por concepto de mantenimiento de los mismos, y por otra parte si la empresa tiene un inventario demasiado reducido y no cuentan con un colchón de seguridad corre el riesgo de no cubrir la demanda y no vender.	<p>Protección contra la incertidumbre.</p> <p>Cubrir cambios anticipados de demanda y oferta</p> <p>Plan de Producción</p> <p>Plan de Comercialización</p>	<p>Rotación de Inventarios=costo de ventas / promedio de inventarios.</p> <p>Rotación de mercaderías = ventas acumuladas * 100 / inventario promedio.</p> <p>Duración de mercaderías = inventario final * 30 días / ventas promedio</p>	<p>¿Hasta qué punto la empresa tiene la capacidad de efectuar sus ventas con la mayor rapidez?</p> <p>¿Qué capacidad tienen la empresa para recuperar el capital invertido a través de las ventas?</p> <p>¿Cuánto dura el inventario que se mantiene en la empresa?</p>	<p>Técnica: Encuesta Personal GRUPO IMPACTEX</p> <p>Instrumento: Cuestionario Estructurado</p>

**Elaborado por:** Ricardo LLundo

**Fuente:** Marco teórico

### 3.6. Recolección de la información

En la presente investigación se procede a considerar las técnicas y los instrumentos de recolección de la información que son:

**Técnica:** La encuesta

**Instrumento:** Cuestionario estructurado

**Encuesta.-** Consiste en recopilar información sobre una parte de la población denominada muestra. Se elabora en función a las variables e indicadores del trabajo de investigación. La construcción del cuestionario presupone seguir una metodología sustentada en: los objetivos, marco teórico, hipótesis, variables e indicadores.

A continuación se esquematiza un cuadro de las técnicas e instrumentos utilizados en la recolección de información.

**Cuadro N°4. Técnicas e instrumentos.**

¿Para qué?	Para la comprobación de hipótesis
¿A qué personas u objetos?	Está destinado a los miembros del Grupo Impactex
¿Sobre qué aspectos?	Información Financiera Determinación de los niveles de inventarios
¿Quién va a realizar la investigación?	Investigador
¿Cuándo se va a realizar la investigación?	En el año 2013
¿Qué técnicas se va a aplicar?	Encuesta
¿Qué instrumento se va a aplicar?	El cuestionario estructurado

**Elaborado por:** Ricardo LLundo

**Fuente:** Marco teórico

### 3.7. Procesamiento y Análisis

El método del  $\chi^2$  sirve fundamentalmente para estudiar la independencia entre variables de tipo cualitativo o nominal, tales como el número de hijos, cantidad de personas analfabetas, entre otras y que se encuentran generalmente arregladas en una tabla bidimensional también vista como una matriz 2x2.

El contraste consiste en:

1. Establecer la hipótesis nula ( $H_0$ ) como que no hay independencia entre variables versus la hipótesis alternativa ( $H_1$ ) de su relación.
2. El segundo paso es calcular el estadístico de prueba  $\chi^2$ -Cuadrado, es una fórmula matemática que se debe buscar.
3. Luego calcular el valor  $\chi^2$ -cuadrado pero tabulado, parece en una tabla de distribuciones estadísticas, fijándose en nivel de confianza-(95%=0.95, por ejemplo y por consiguiente un nivel de significancia o error que se está dispuesto a cometer-en el Ej., 0.05=5%
4. Compara ambos  $\chi^2$ -cuadrado, si el calculado es mayor que el tabulado entonces se rechaza  $H_0$  a un nivel de confianza que se fijó anteriormente.

Luego de haber analizado la factibilidad de métodos se presentará la información recolectada mediante cuadros y gráficos estadísticos y la ayuda de la hoja electrónica de Excel.

## **CAPITULO IV**

### **ANÁLISIS DE RESULTADOS**

#### **4.1. Análisis de Resultados**

En este capítulo vamos a mostrar los resultados que se obtuvieron en la realización y la aplicación de las encuestas estructuradas como un instrumento de recolección de información, a partir del cual, se procedió a realizar el tratamiento que conlleva para el análisis del mismo, en donde la información obtenida a través del cuestionario estructurado sobre la información financiera y la incidencia en la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado en el Grupo Impactex en la ciudad de Ambato en el periodo 2013 presentan los datos que serán tabulados mediante tablas, gráficos diseñados con la ayuda del programa IBM SPSS Statistics Visor y Excel, resultado que será de gran utilidad contribuyendo a que se puedan responder las preguntas planteadas y determinar las conclusiones y recomendaciones a las que llegara la presenta investigación, además se utilizara cuadros estadísticos para interpretar con éxito los resultados obtenidos.

## 4.2. Interpretación de Datos

### 4.2.1. Encuesta dirigida al personal de la Corporación Impactex Cia. Ltda en la ciudad de Ambato.

#### 1.- ¿A qué departamento usted pertenece en la empresa?

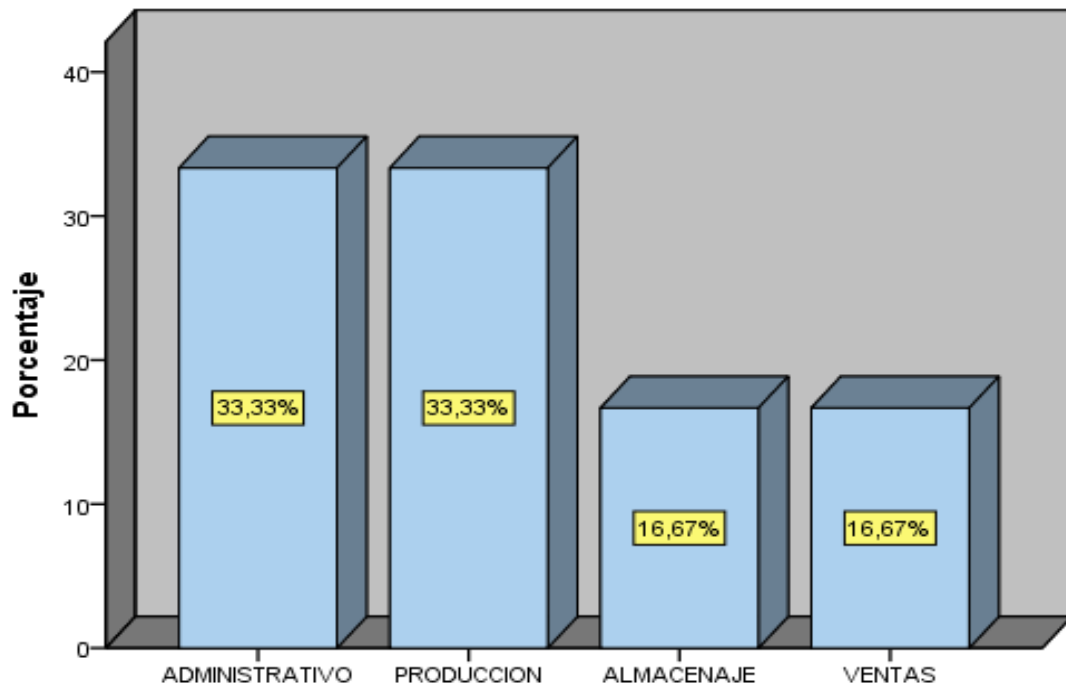
**Cuadro No 5.** Departamento al que Pertenece en la Empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
ADMINISTRATIVO	20	33,3	33,3	33,3
PRODUCCION	20	33,3	33,3	66,7
Válidos ALMACENAJE	10	16,7	16,7	83,3
VENTAS	10	16,7	16,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 5.** Departamento al que Pertenece en la Empresa



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex



**Análisis:**

De acuerdo con el cuadro No. 5 representado en el Gráfico No. 5 respecto al indicador Departamento al que pertenece en la Empresa los más altos porcentaje obtenidos son el 33.33% que corresponden a Administrativo y Producción; seguidos por Almacenaje y Ventas con el 16.67% cada uno de los mismos.

**Interpretación:**

Es importante determinar la potencialidad de la fuerza de trabajo en la organización, ya que nos permite enfocarnos que departamentos constituyen tal fuerza y a cual debemos dirigirnos en caso, que se necesite hacer una análisis de alguna problemática existente como la que estamos analizando.

2.- ¿Especifique su tiempo de antigüedad en la empresa?

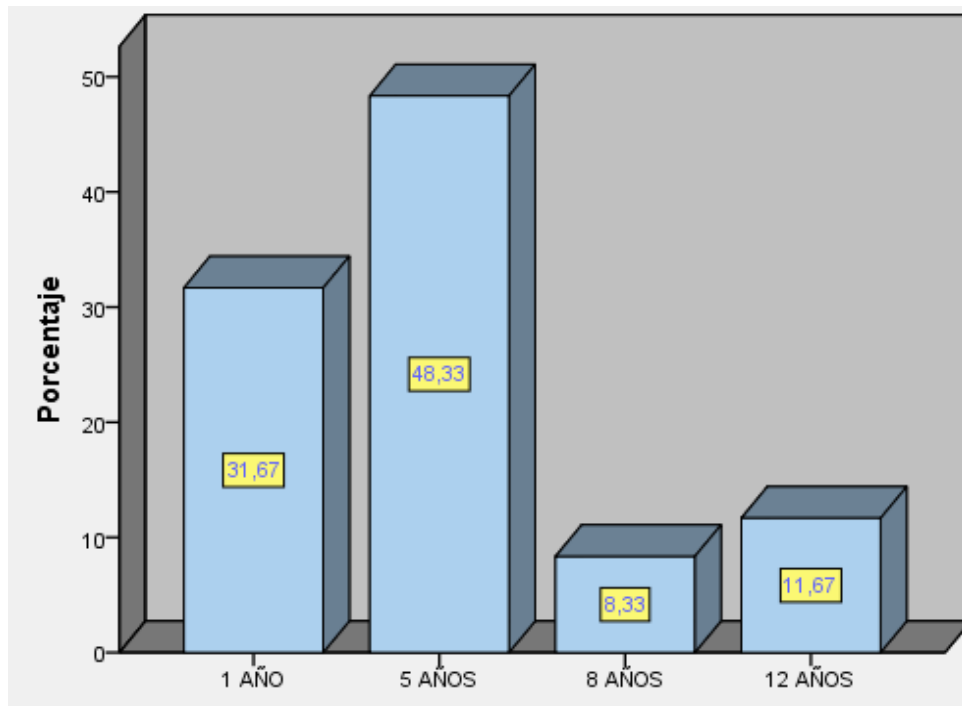
**Cuadro No 6.** Antigüedad en la Empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
1 AÑO	19	31,7	31,7	31,7
5 AÑOS	29	48,3	48,3	80,0
Válidos 8 AÑOS	5	8,3	8,3	88,3
12 AÑOS	7	11,7	11,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 6.** Antigüedad en la Empresa



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Respecto al indicador Antigüedad en la Empresa tomando en cuenta los porcentajes más significativos, el de mayor realce es 48.33% (29 personas) correspondiente a la respuesta De 1 a 3 Años, seguido por 31.67% (19 personas) que corresponde a la respuesta De 0 a 1 Año, a continuación 11.67% (7 personas) que dijeron si a la respuesta Más de 5 Años, y por ultimo lo 8.33% (5 personas) que respondieron positivamente a la respuesta De 3 a 5 años.

**Interpretación:**

Se busca obtener, como maneja la empresa a sus empleados en referencia del tiempo y estancia en la misma ya que podemos decir que un empleado se mantiene en su puesto por varios años, porque para la empresa rinde en las operaciones, eficaz y eficientemente en los diferentes departamentos en los que ellos se desenvuelvan.

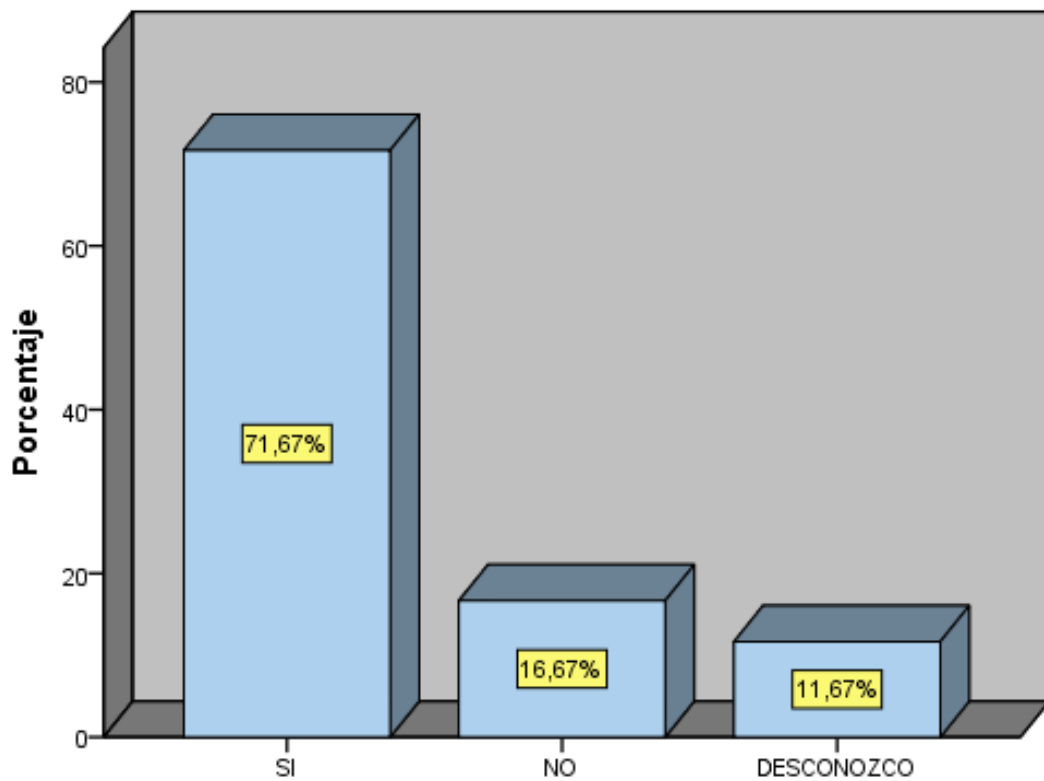
3.- ¿Cree que la empresa tiene una planificación administrativa optima?

**Cuadro No 7.**Planificación Administrativa Óptima

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	43	71,7	71,7	71,7
NO	10	16,7	16,7	88,3
DESCONOZCO	7	11,7	11,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 7.** Planificación Administrativa Óptima



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Por lo que podemos analizar en el grafico anterior, sobre la Planificación Administrativa Optima, 43 personas que representan un porcentaje del 71.67% contestaron a la encuesta que Si; a su vez 10 personas con un porcentaje de 16.67% contestaron que No; y para terminar 7 personas con un porcentaje de 11.67% confirmaron con su respuesta, que desconocen.

**Interpretación:**

Es importante que todos los empleados conozcan sobre esta situación ya que sea buena o mala para la empresa, siempre se deben proyectar soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o para idear una investigación que nos ayude a remediar la situación, determinado estrategias encaminadas a aprovechar los aspectos positivos del conocimiento de las personas acerca del tema.

**4.- ¿Realiza la empresa un Análisis Financiero direccionado hacia su producción anual?**

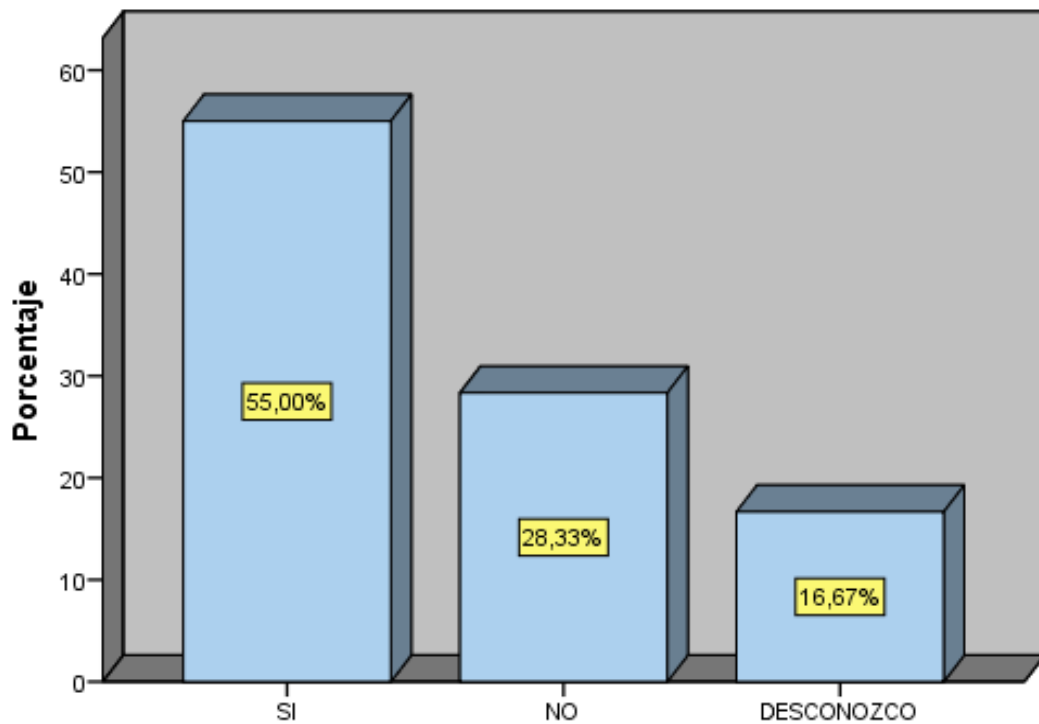
**Cuadro No 8.** Análisis Financiero Direccionado hacia la Producción

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	33	55,0	55,0	55,0
NO	17	28,3	28,3	83,3
DESCONOZCO	10	16,7	16,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 8.** Análisis Financiero Direccionado hacia la Producción



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

De acuerdo al cuadro No- 8; en el gráfico No. 8; con respecto al indicador sobre el Análisis Financiero Direccionado hacia la Producción, el porcentaje más alto lo tiene la preposta de Si con una porcentaje del 55% (33 personas), seguido con una respuesta negativa con el No con un porcentaje del 28.33% (17 personas), y un total de 16.67% (10 personas) que desconocen del tema.

**Interpretación:**

El análisis estadístico nos muestra unos resultados, que nos permite observar que si se han realizado dichos análisis medianamente, ya que población encuestada presenta un alto índice en una respuesta negativa o desconoce sobre el asunto.

5.- ¿Cree usted que la información Financiera que genera la empresa se utiliza en todos los niveles departamentales para la toma de decisiones?

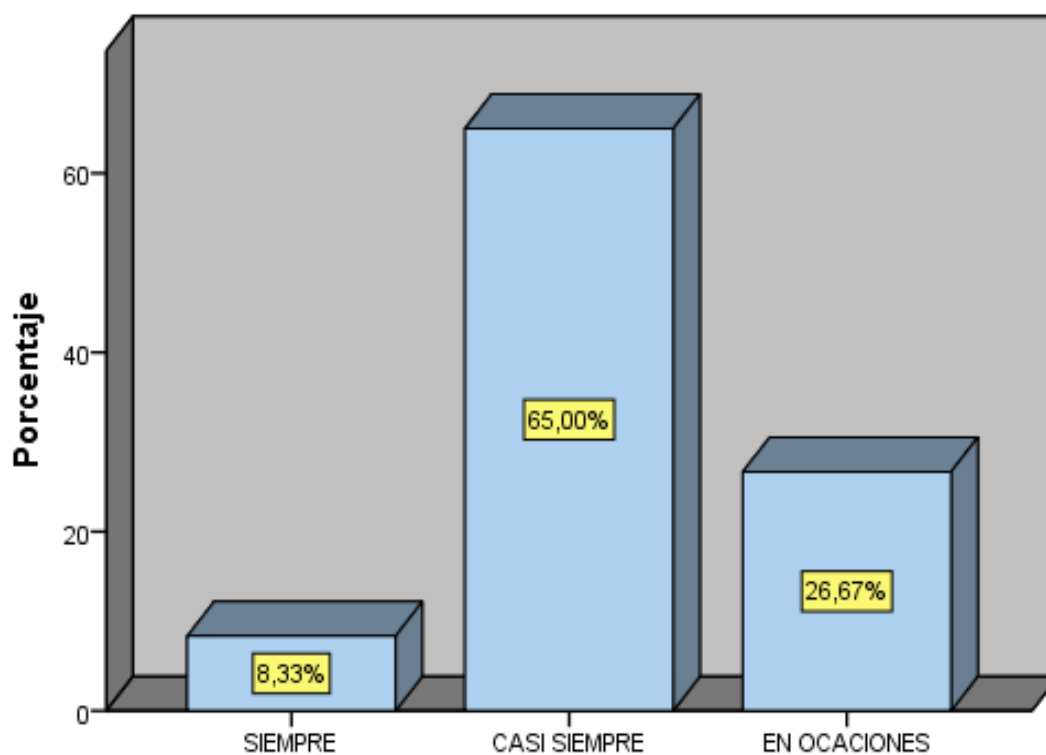
**Cuadro No 9.**La Información Financiera generada para la toma de Decisiones

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos SIEMPRE	5	8,3	8,3	8,3
Válidos CASI SIEMPRE	39	65,0	65,0	73,3
Válidos EN OCACIONES	16	26,7	26,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 9.**La Información Financiera generada para la toma de Decisiones



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex



**Análisis:**

Tomando en cuenta el Cuadro N.- 9 sobre el índice de La Información Financiera generada se utiliza en todos los niveles Departamentales para la toma de Decisiones, el porcentaje que mayormente representa es el Casi Siempre con un 65% (39 personas), seguido por la respuesta En ocasiones con 26.67% (16 personas) y por último la respuesta Siempre 8.33% (5 personas).

**Interpretación:**

Mediante una análisis que nos permite comprobar que existe una carencia sobre la mayoría de empleados del conocimiento sobre la información financiera y si está encaminada hacia una toma de decisiones a todos los departamentos, es decir que ellos lo interpretan de manera cómo que casi siempre eso da a notar su incredulidad hacia la pregunta de la investigación.

6.- ¿Dentro de la empresa se realiza un análisis de la Información financiera como una herramienta para diagnosticar un pronóstico de los inventarios que mantienen?

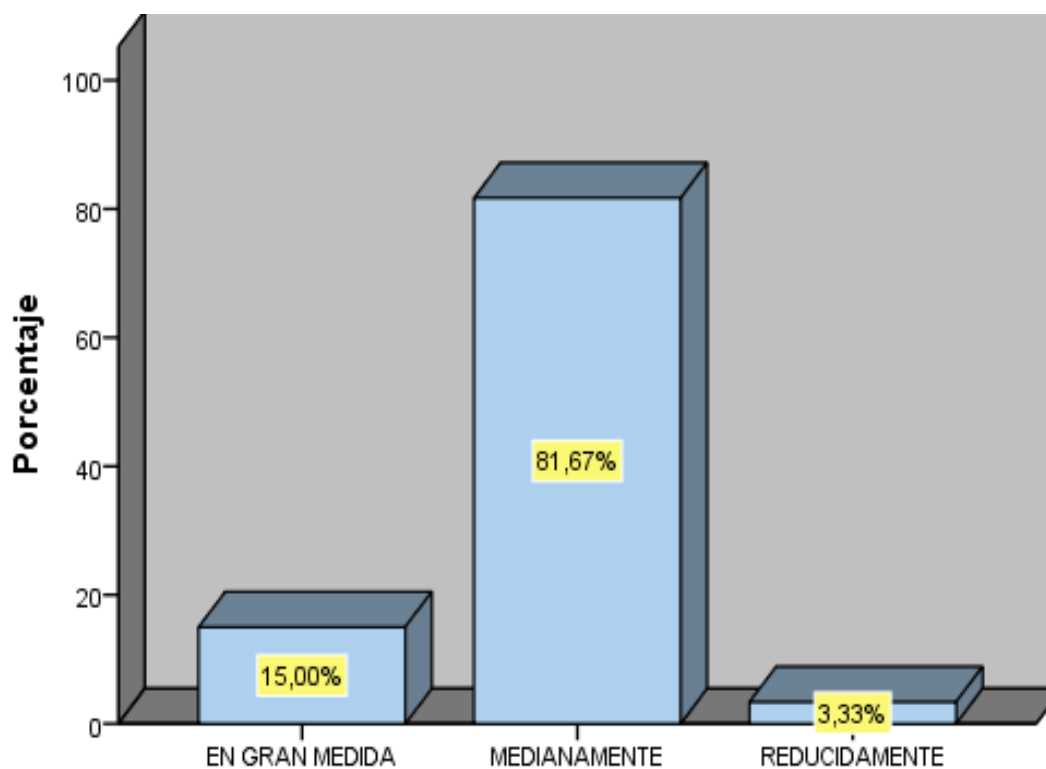
**Cuadro No 10.** Análisis de la Información Financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
EN GRAN MEDIDA	9	15,0	15,0	15,0
MEDIANAMENTE	49	81,7	81,7	96,7
REDUCIDAMENTE	2	3,3	3,3	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 10.** Análisis de la Información Financiera



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Con respecto al indicador Análisis de la Información Financiera como una herramienta para diagnosticar un pronóstico de los inventarios podemos decir que el porcentaje mayor es de 81.67% que corresponden a 49 personas que dijeron que medianamente seguido por 15% que corresponden a 9 personas que nos dijeron que en gran medida y por ultimo 3.33% que son una total de 2 personas que nos dijeron que reducidamente.

**Interpretación:**

Para el Grupo Impactex es muy necesario saber si se hace un pronóstico de inventarios, analizando todo tipo de información financiera que ayude a obtener esos resultados, tomando en cuenta que los inventarios forma parte de una cadena tanto de producción, almacenaje, y ventas con las cuales la organización obtiene los recursos económicos que requiere.

**7.- ¿La Gestión Financiera de la empresa se basa directamente en la información financiera que esta proporciona?**

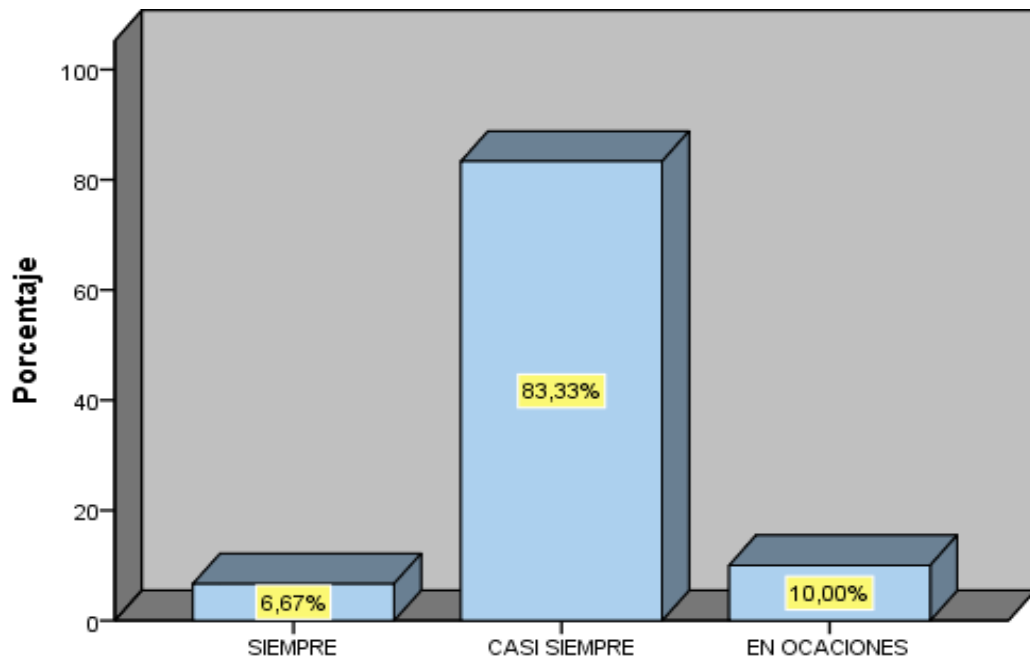
**Cuadro No 11.** La Gestión Financiera se basa en la Información Financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos SIEMPRE	4	6,7	6,7	6,7
CASI SIEMPRE	50	83,3	83,3	90,0
EN OCACIONES	6	10,0	10,0	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 11.** La Gestión Financiera se basa en la Información Financiera



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

De acuerdo con el indicador que estamos analizando en esta pregunta, que corresponde a La Gestión Financiera se basa en la Información Financiera que proporciona, el porcentaje de mayor envergadura es 83.33% (50 personas); que nos dice Casi siempre como su respuesta seguido por 10% (6 personas); con su respuesta en ocasiones y terminado con las respuestas contestadas como siempre una porcentaje de 6.67% (4 personas).

**Interpretación:**

Se considera que la gestión financiera siempre debe ir de la mano de una buena información financiera presentada por los administradores de la empresa, y en este caso podemos divisar que los encuestados tienden a contestar casi siempre, esto nos da a notar que no están yendo de la mano para los propósitos de crecimiento que tiene el Grupo Impactex

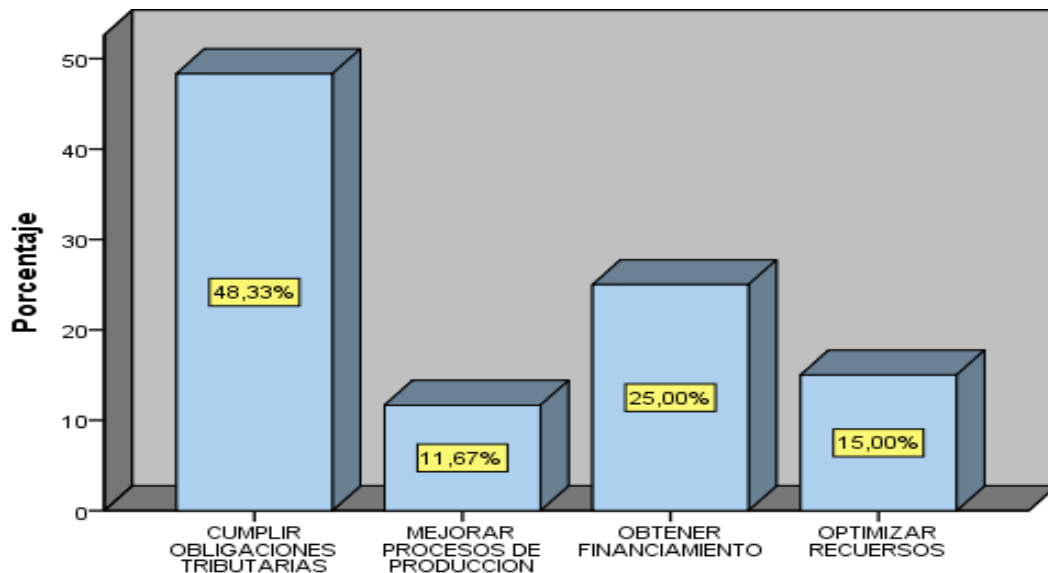
**8.- ¿Cuál cree usted que es la finalidad de la Información Financiera en la empresa?**

**Cuadro No 12.** Finalidad de la Información Financiera en la Empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	CUMPLIR OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	29	48,3	48,3
	MEJORAR PROCESOS DE PRODUCCION	7	11,7	60,0
	OBTENER FINANCIAMIENTO	15	25,0	85,0
	OPTIMIZAR RECUERSOS	9	15,0	100,0
	Total	60	100,0	100,0

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 12.** Finalidad de la Información Financiera en la Empresa



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Tomando en cuenta los datos referenciados por el indicador Cuál es la finalidad de la Información Financiera en la Empresa, los resultados son 48.33% (29 personas) nos contestaron con Cumplir con Obligaciones Tributarias, en segundo lugar tenemos con un 25% (15 personas) nos contestaron que Obtener Financiamiento, en tercer lugar con un 15% (9 personas) nos contestaron Optimizar Recursos, y por ultimo con una 11.67% (7 personas) dijeron que Mejorar procesos de producción.

**Interpretación:**

Para el Grupo Impactex conocer este indicador es sumamente esencia, ya que nos remitimos directamente hacia el manejo administrativo de la organización, donde podemos encontrar falencias he inconsistencias que debemos cambiar o mejorar para obtener soluciones al problema que estamos investigando.

9.- ¿Considera que los objetivos de la producción han sido planteados correctamente?

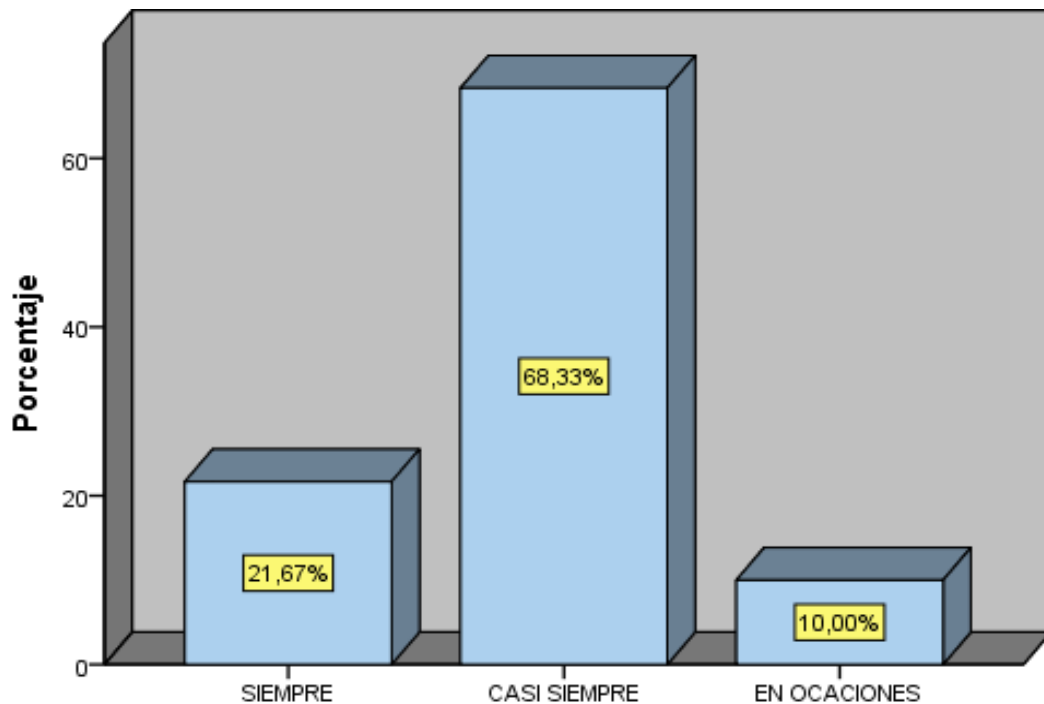
**Cuadro No 13.** Objetivos de producción

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SIEMPRE	13	21,7	21,7	21,7
CASI SIEMPRE	41	68,3	68,3	90,0
EN OCACIONES	6	10,0	10,0	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 13.** Objetivos de producción



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex



**Análisis:**

Respecto al indicador Los objetivos de la producción han sido planteados correctamente nos encontramos con sus resultados, que los detallamos así con un mayor porcentaje 68.33% (41 personas) a la respuesta Casi Siempre, con una porcentaje de 21.67% (13 personas) a la respuesta Siempre, y por último el 10% (6 personas) a la respuesta En Ocasiones.

**Interpretación:**

El Grupo Impactex da a notar directamente por los análisis numéricos estipulados que, los objetivos que se plantea en la producción anual, nos siempre llegan a ser los idóneos para no excederse en los productos que confeccionan, y así no tener tanto excedente de inventarios de producto terminado que tiende a ser un costo innecesarios para la empresa.

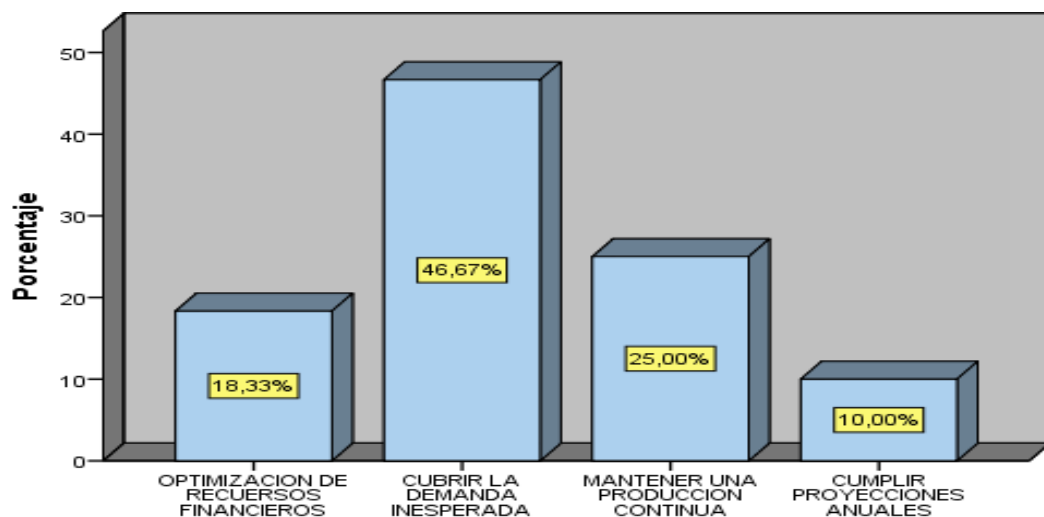
**10.- ¿Al momento de la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado a que se da prioridad?**

**Cuadro No 14. Niveles de inventarios**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	OPTIMIZACION DE RECUERSOS FINANCIEROS	11	18,3	18,3
	CUBRIR LA DEMANDA INESPERADA	28	46,7	65,0
	MANTENER UNA PRODUCCION CONTINUA	15	25,0	90,0
	CUMPLIR PROYECCIONES ANUALES	6	10,0	100,0
	Total	60	100,0	100,0

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 14. Niveles de inventarios**



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Referenciándonos en el indicador Al momento de la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado a que se da prioridad tenemos como resultados con un 46.67% (28 personas) a la respuesta Cubrir la demanda inesperada; con un 25% (15 personas) mantener una producción continua; con un 18.33% (11 personas) optimización de recursos financieros; y por ultimo 10% (6 personas) cumplir con proyecciones anuales.

**Interpretación:**

Mediante un análisis se puede evidenciar que la empresa esta direccionada hacía, su manejo con sus clientes ya que consideran una prioridad cubrir siempre la demanda inesperada que pueda existir en el mercado, podemos también tomar en cuenta el segundo mayor porcentaje del análisis y decir que siempre están produciendo pero, esa producción tiene que estar encaminada, con una dirección y un control eficiente y eficaz para que no tenga, problemas en lo posterior.

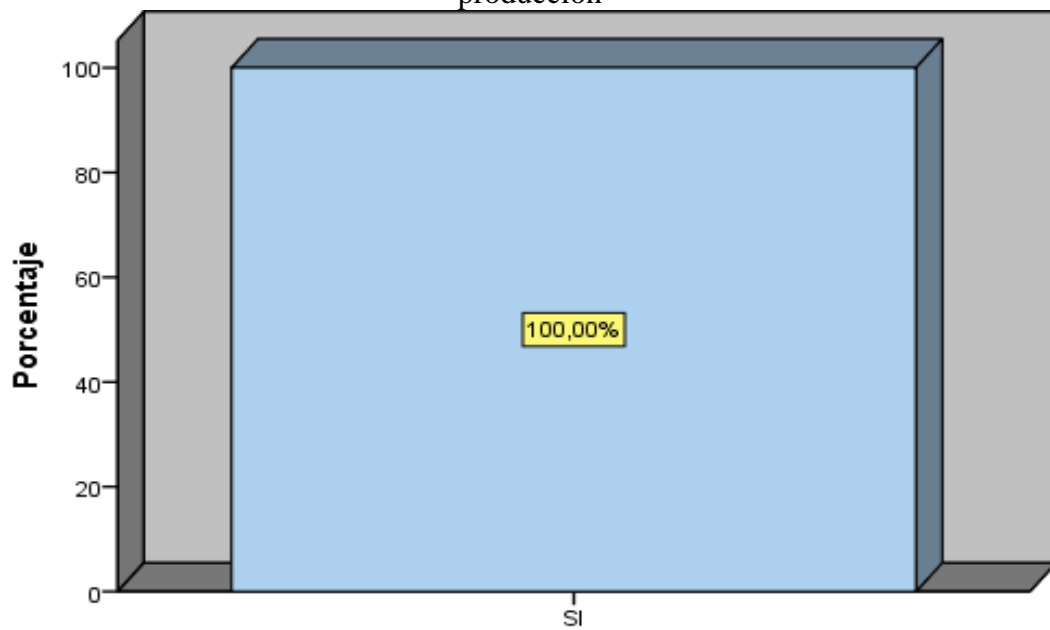
11.- ¿Considera usted que determinando un mejoramiento en el análisis de la producción la empresa tendría un mejor crecimiento económico?

**Cuadro No 15.** Análisis de la producción

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos SI	60	100,0	100,0	100,0

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 15.** Análisis de la producción



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Con respecto al indicador; Determinando un mejoramiento en el análisis de la producción tendrían un mejor crecimiento económico, el resultado general de toda la población, en su respuesta fue Si con un 100% (60 personas).

**Interpretación:**

En este análisis podemos darnos cuenta que la población total del Grupo Impactex está de acuerdo en que si se realiza un mejoramiento en el análisis de la producción la empresa tendría un mejor crecimiento económico, y por ende la prosperidad de cada uno de los miembros de la organización.

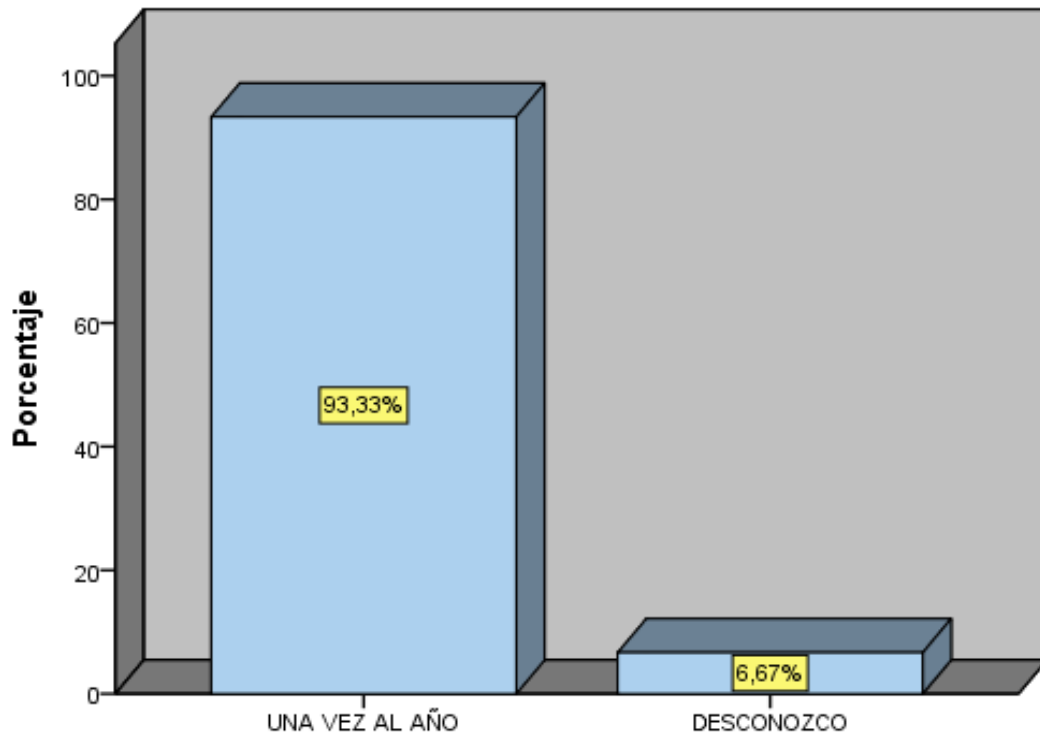
**12.- ¿Cada que tiempo se actualizan los productos de la Empresa?**

**Cuadro No 16.** Actualización de los productos de la empresa.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
UNA VEZ AL AÑO	56	93,3	93,3	93,3
Válidos DESCONOZCO	4	6,7	6,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 16.** Actualización de los productos de la empresa.



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

De acuerdo con el indicador anterior en el que se estipula cada que tiempo se actualizan los productos de la empresa, el más alto porcentaje es el de la respuesta Una Vez al Año con un 93.33% (56 personas); seguido por la respuesta Desconozco con un 6.67% (4 personas).

**Interpretación:**

En el Grupo Impactex conocer sobre sus productos, y el tiempo en el cual los actualizan es algo muy fundamental, ya que así podemos calificar el tipo de aceptación que tiene el producto en el mercado conforme a sus cambios continuos, que hacen de los productos de consumo una constante en el mercado.

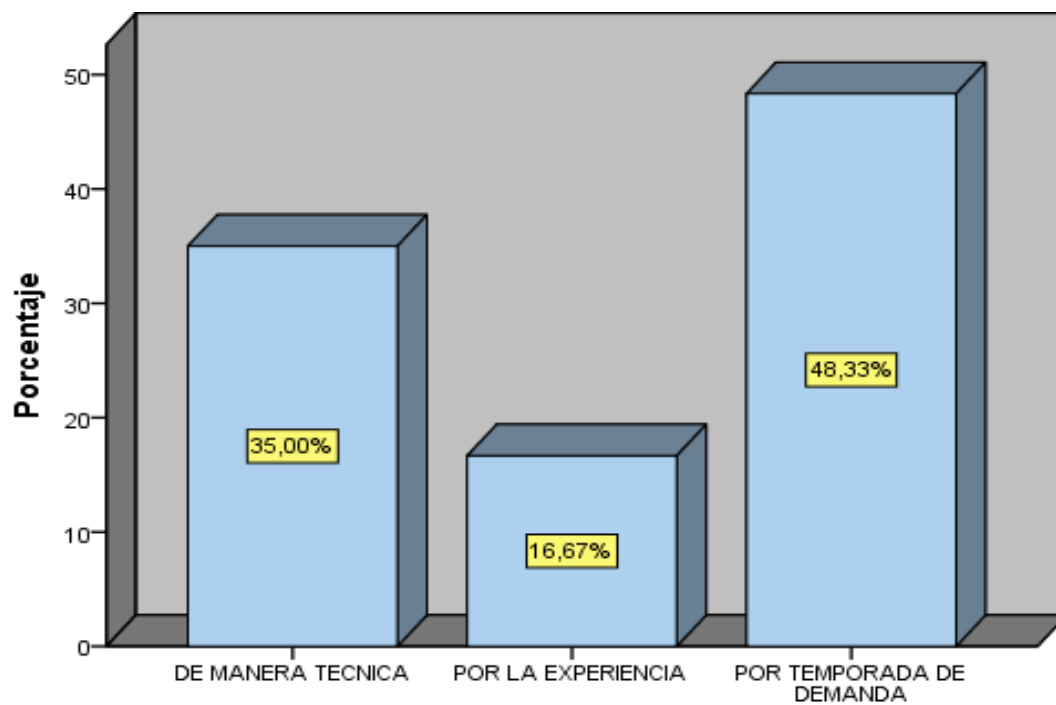
**13.- ¿Cómo considera que la empresa planifica su producción?**

**Cuadro No 17.** Como planifican su producción

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
DE MANERA TECNICA	21	35,0	35,0	35,0
POR LA EXPERIENCIA	10	16,7	16,7	51,7
Válidos POR TEMPORADA DE DEMANDA	29	48,3	48,3	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 17.** Como planifican su producción



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Grupo Impactex



**Análisis:**

Con respecto al indicador Como planifican su producción, el más alto porcentaje es 48.33% (29 personas) y corresponde a la respuesta Por Temporada de Demanda; seguido por 35% (21 personas) y corresponde a la pregunta De manera Técnica; y por ultimo tenemos 16.67% (10 personas) que corresponde a la respuesta Por Experiencia.

**Interpretación:**

Como planifican su producción es un indicador que, con un conjunto de elementos orientados al tratamiento de la administración sería muy beneficioso conocerlo, ya que nos hace notar que la empresa tiene una manera técnica para planificar su producción pero no es eficiente, ya que produciendo por temporada de demanda siempre va haber un riesgo en curso ya que la demanda es cambiante nunca estática.

14.- ¿Cree usted que los niveles de inventarios de producto terminado de la empresa son?

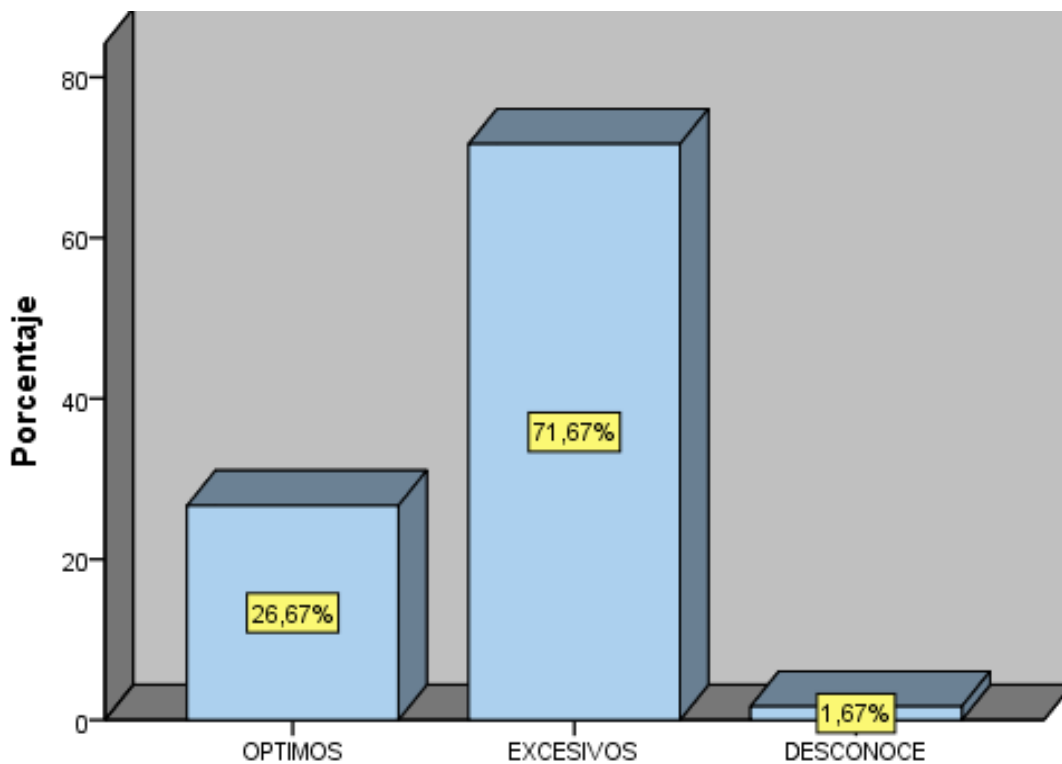
**Cuadro No 18.** Los niveles de Inventario son:

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	OPTIMOS	16	26,7	26,7
	EXCESIVOS	43	71,7	98,3
	DESCONOCE	1	1,7	100,0
	Total	60	100,0	100,0

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 18.** Los niveles de Inventario son:



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Tomando en cuenta el indicador Los niveles de Inventario de producto terminado la empresa son, decimos que su mayor porcentaje fue determinado como Excesivos con un 71.67% (43 personas); seguido por Óptimos con una 26.67% (16 personas); y con el 1.67% (1 persona) la respuesta Desconoce.

**Interpretación:**

En el Grupo Impactex se puede interpretar que el mayor porcentaje del personal, define como una empresa que tiene excedente en sus inventarios de producto terminado, podemos decir que eso se da a notar desde el proceso de producción que tiene un déficit en su manejo, planificación, control, y a su vez lo referencia visiblemente en el aumento continuo de inventarios de producto terminado en sus bodegas, sin tener la capacidad de que el producto salga a la venta, sino en ofertas y rebajas, que representan una pérdida para la empresa y un ineficiente crecimiento económico de la misma.

**15.- ¿Existen estrategias implantadas en la empresa para determinar un nivel óptimo de inventario de productos terminados?**

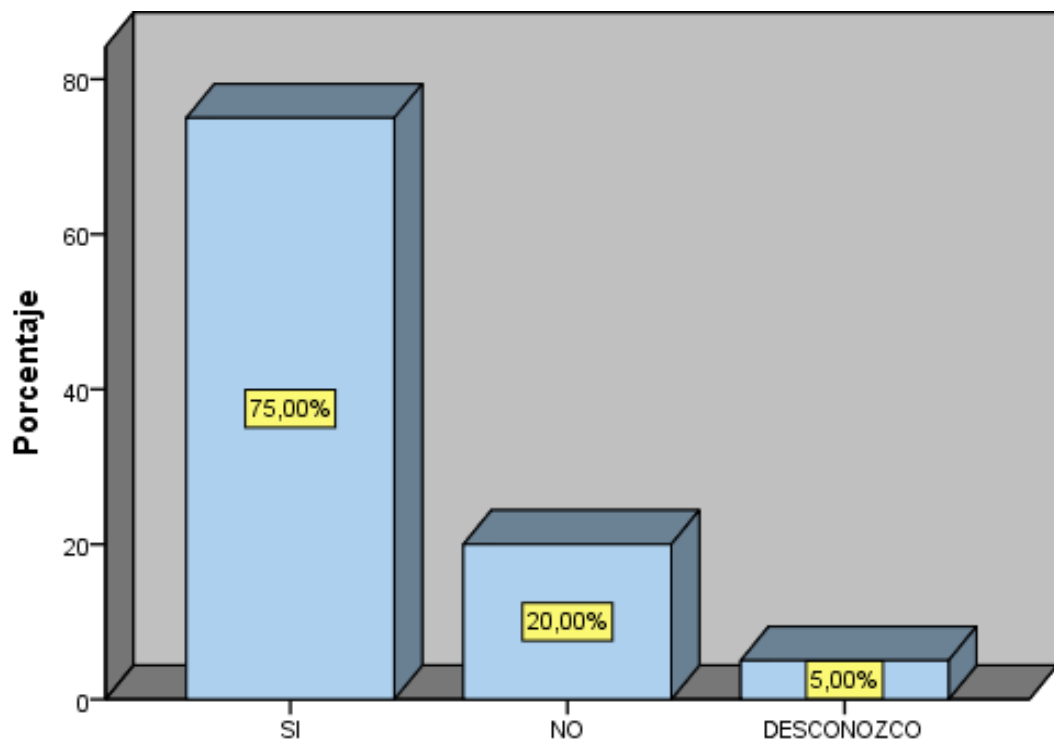
**Cuadro No 19.** Estrategias para determinar un nivel óptimo de Productos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	45	75,0	75,0	75,0
NO	12	20,0	20,0	95,0
DESCONOZCO	3	5,0	5,0	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 19.** Estrategias para determinar un nivel óptimo de Productos



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

De acuerdo con el indicador Existen estrategias para determinar un nivel óptimo de inventario de productos terminados, podemos ver los resultados con un 75% (45 personas) respondieron que Si, con un 20% (12 personas) respondieron que No y por ultimo con 5% (3 personas) respondieron que Desconocen.

**Interpretación:**

En el Grupo Impactex analizando el indicador anterior podemos decir que la empresa está alineada correctamente en las estrategias para determinar el inventario de producto terminado, pero existe un problema general el cual estamos analizando en nuestra investigación y el cual queremos dar solución para que el proceso de las estrategias para obtener un nivel óptimo se alineen a los inventarios reales que la empresa produce.

16.- ¿Considera usted que la empresa ha conseguido un crecimiento económico en los últimos años?

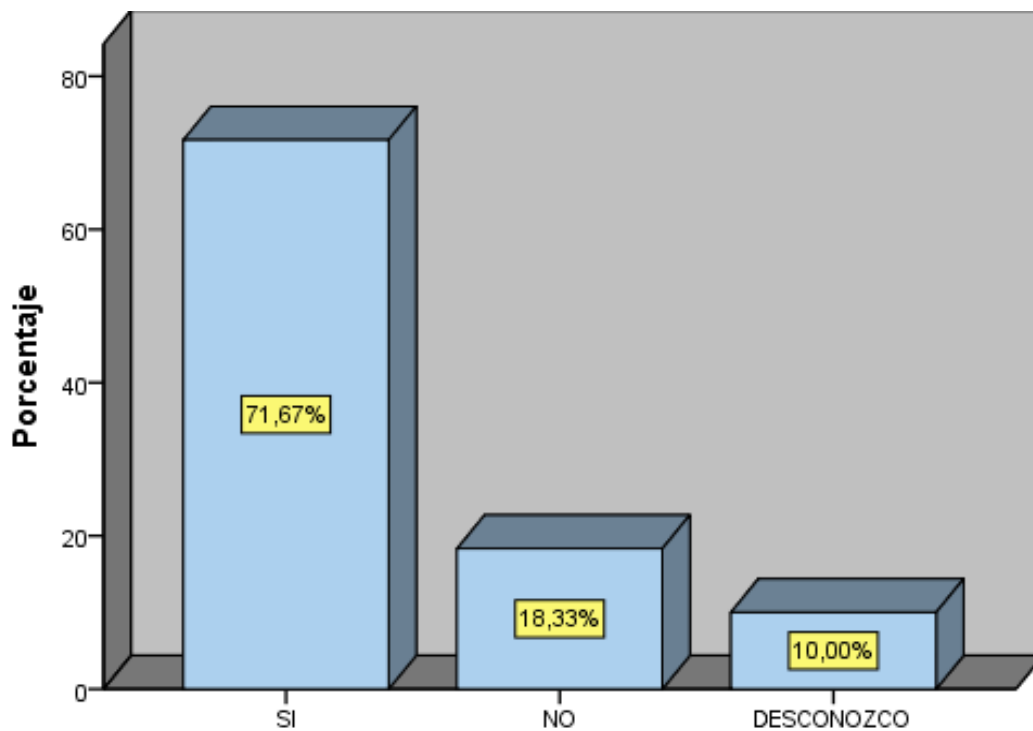
**Cuadro No 20.** La empresa ha conseguido un crecimiento económico

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	43	71,7	71,7	71,7
NO	11	18,3	18,3	90,0
DESCONOZCO	6	10,0	10,0	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 20.** La empresa ha conseguido un crecimiento económico



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Análisis:**

Respecto al indicador La empresa ha conseguido un crecimiento económico en los últimos años, los resultado son en primer lugar con el mayor porcentaje 71.67% (43 personas) respondieron que Si, seguido por 18.33% (11 personas) respondieron que No, y por ultimo un 10% (6 personas) respondieron que Desconocen.

**Interpretación:**

De acuerdo a los establecido por los resultados podemos ver que la mayor parte de la población está de acuerdo que la empresa ha tenido un excelente crecimiento económico en los últimos años, pero si se implantara mejor sistemas de control en cuanto a la determinación de los niveles de producto terminado hubiera mejores réditos para la empresa sin lugar a duda.

**17.- ¿De qué manera piensa usted que podrían mejorar el crecimiento económico de la empresa?**

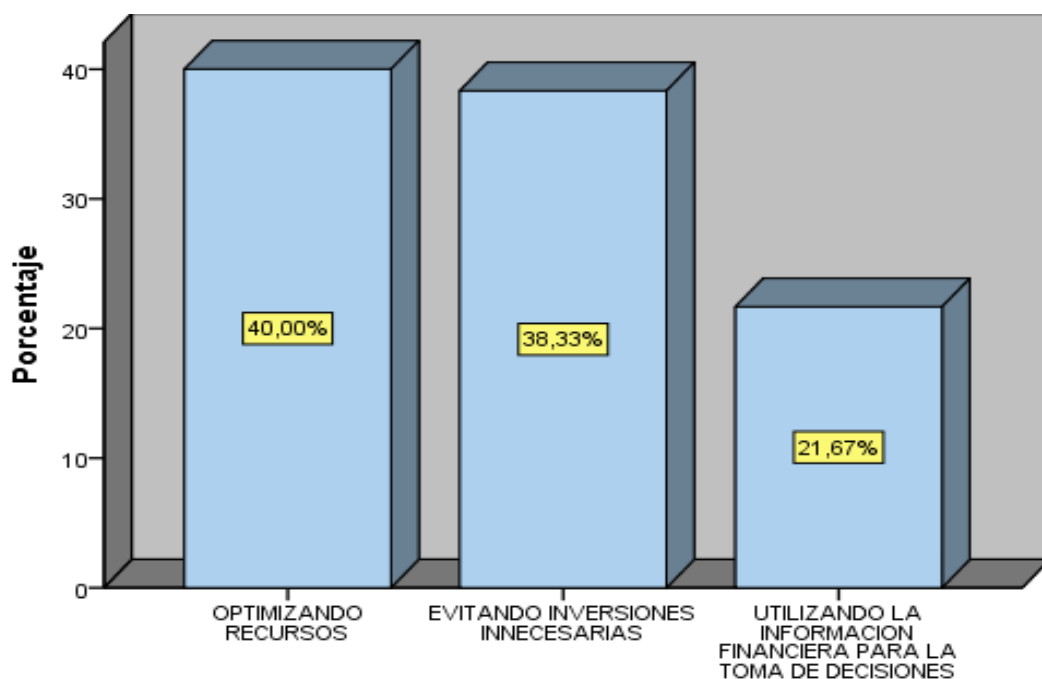
**Cuadro No 21. Mejorar el crecimiento económico**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	OPTIMIZANDO RECURSOS	24	40,0	40,0
	EVITANDO INVERSIONES INNECESARIAS	23	38,3	78,3
	UTILIZANDO LA INFORMACION FINANCIERA PARA LA TOMA DE DECISIONES	13	21,7	100,0
	Total	60	100,0	100,0

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

**Gráfico No 21. Mejorar el crecimiento económico**



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex



**Análisis:**

Mediante el indicador De qué manera se podría mejorar el crecimiento económico de la empresa, los resultados obtenidos son los siguientes con un 40% (24 personas) respondieron que Optimizando Recursos, con el 38.33% (23 personas) nos dan una respuesta Evitando Inversiones Excesivas, y con un 21.67% (13 personas) nos respondieron que Utilizando la Información Financiera para la Toma de Decisiones.

**Interpretación:**

Revisando el análisis del indicador anterior en el Grupo Impactex se produce una interesante competencia entre los encuestados sobre sus respuestas, ya que la mayoría nos dice que el crecimiento económico se mejoraría optimizando recursos, pero con poco de diferencia también nos responden que evitando inversiones excesivas, lo cual nos hace llegar a la conclusión: el problema que hemos planteado como investigación está por el rumbo correcto ya que la empresa necesita optimizar más recursos, y a su vez no hacer inversiones excesivas en los niveles de inventario para tener un mayor crecimiento económico.

#### **4.2.2. Análisis de Indicadores de actividad.**

Para un mejor análisis de nuestros objetivos hemos querido realizar un proceso, en el cual tomaremos en cuenta los indicadores de actividad más relevantes de la empresa para verificar como se trabaja en el sistema de inventarios y a su vez determinar la rapidez con que varias cuentas se convierten en ventas o en efectivo y medir la eficiencia del Grupo Impactex En cada una de sus áreas.

##### **4.2.2.1. Rotación de Inventarios de Productor terminado**

Rotac. Inv. De Prod. Terminados = Costo de ventas / Inv. Prom. Prod.Terminados

Rotac. Inv. De Prod. Terminados = 350.000 / 325.000 = 1.07 veces

##### **Análisis:**

En este indicador podemos analizar la rapidez con que el inventario promedio de artículos terminados se transforma en cuentas por cobrar o en efectivo, en este caso de estudio el inventario se demora 1.07 veces en el año en convertirse en efectivo o en cuentas por cobrar, por lo que superar el límite establecido de 1 vez por año, por lo que podemos detectar algunas anomalías en ese proceso.

##### **4.2.2.2. Plazo Promedio inventarios de Producto terminado**

Plazo Prom. Inv. Prod. Term = 360 / Rotación de Inv. Prod. Term.

Plazo Prom. Inv. Prod. Term = 360 / 1.07 = 336 Días

##### **Análisis:**

En este análisis se busca definir el número de días que un artículo permanece en el inventario antes de ser vendido, por lo que al realizar las operaciones matemáticas podemos decir que en el Grupo Impactex tiene un promedio de 336 días en que permanecerán sus inventarios antes de ser vendidos por lo que podemos definir que tiene un problema muy sustancial ya que esos inventarios que permanecen en la empresa se convierten a largo plazo en costos y perdida para la empresa.

### 4.3. Verificación de la Hipótesis

#### 4.3.1. Formulación de hipótesis

**H<sub>0</sub>** = Hipótesis nula.

**H<sub>1</sub>** = Hipótesis alternativa.

**H<sub>0</sub>** =La Información Financiera no incide en la determinación de los Niveles de inventario de producto terminado del Grupo Impactex En la ciudad de Ambato en le perdido 2013.

**H<sub>1</sub>** =La Información Financiera incide en la determinación de los Niveles de inventario de producto terminado del Grupo Impactex En la ciudad de Ambato en le perdido 2013.

#### 4.3.2. Definición del nivel de significación.

Permite determinar la zona de aceptación o rechazo de la hipótesis nula, con la cual se puede asumir la hipótesis alterna.

Se recomienda asumir o trabajar con el 5 % o 0,05.

El nivel de significación escogido para la investigación fue el 0,05.

Elección de la prueba estadística.

Para la verificación de la hipótesis se escogió la prueba Chi cuadrado, cuya fórmula es la siguiente:

$$X = \frac{(O - E)}{E}$$

#### 4.3.3. Simbología:

O = Datos observados (*Frecuencia Observada*).

E = Datos esperados (*Frecuencia Esperada*).

### Pregunta No 8

8.- ¿Cuál cree usted que es la finalidad de la Información Financiera en la empresa?

**Cuadro No 22.**Cuál es la finalidad de la Información Financiera en la Empresa

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
CUMPLIR OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	29	48,3	48,3	48,3
MEJORAR PROCESOS DE PRODUCCION	7	11,7	11,7	60,0
OBTENER FINANCIAMIENTO	15	25,0	25,0	85,0
OPTIMIZAR RECUERSOS	9	15,0	15,0	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

### Pregunta No 14

14.- ¿Cree usted que los niveles de inventarios de producto terminado de la empresa son?

**Cuadro No 23.** Los niveles de Inventario son:

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
OPTIMOS	16	26,7	26,7	26,7
EXCESIVOS	43	71,7	71,7	98,3
DESCONOCE	1	1,7	1,7	100,0
Total	60	100,0	100,0	

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

#### 4.3.4. Matriz de Cruce de Preguntas

**Cuadro No 24.**Matriz de Cruce de preguntas

		CREE USTED QUE LOS NIVELES DE INVENTARIOS DE PRODUCTO TERMINADO DE LA EMPRESA SON			Total
		OPTIMOS	EXCESIVOS	DESCONOCE	
CUAL CREE USTED QUE ES LA FINALIDAD DE LA INFORMACION FINANCIERA DE LA EMPRESA	CUMPLIR OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	11	18	0	29
	MEJORAR PROCESOS DE PRODUCCION	4	3	0	7
	OBTENER FINANCIAMIENTO	0	15	0	15
	OPTIMIZAR RECUERSOS	1	7	1	9
Total		16	43	1	60

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

#### 4.3.5. Matriz Calculo de Chi Cuadrado

**Cuadro No 25.**MatrizPruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	17,212 <sup>a</sup>	6	,009
Razón de verosimilitudes	18,771	6	,005
Asociación lineal por lineal	8,042	1	,005
N de casos válidos	60		

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

#### **4.3.6. Nivel de significancia**

El nivel de significación es del 99% equivalente al 0.05

##### **4.3.6.1. Especificación de las regiones de Aceptación y Rechazo**

Para determinar las zonas de aceptación y rechazo, primero se determina los grados de libertad aplicando la siguiente fórmula.

$gl = (f - 1) (c - 1)$ , donde:

gl= grados de libertad.

f= número de filas.

c= número de columnas.

##### **4.3.8.2. Distribución**

$$gl = (f - 1) (c - 1)$$

$$gl = (4 - 1) (3 - 1)$$

$$gl = (3) (2)$$

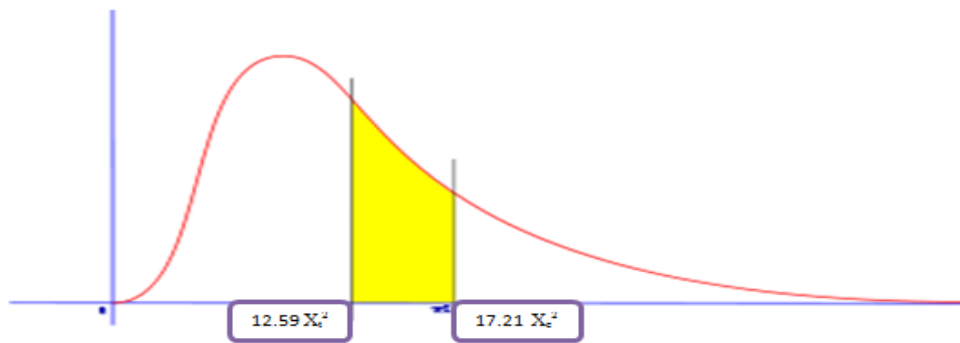
$$gl = 6$$

Por lo tanto, con 6 de grados de libertad, se tiene un valor de la tabla estadística de  $X^2_t = 12,59$

##### **4.3.7. Regla de Decisión**

Si el valor calculado es mayor que el valor tabular se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna.  $X_c^2 > X_t^2$

**Gráfico No 22.** Regla de Decisión



**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Desarrollo Chi Cuadrado.

Como el valor calculado es mayor al dado por la tabla estadística, es decir: 17,21 es mayor que 12,59 esto nos quiere decir que se rechaza la hipótesis nula, por lo tanto se acepta la hipótesis alternativa:

**H<sub>1</sub>** =La Información Financiera incide en la determinación de los Niveles de inventario de producto terminado del Grupo Impactex en la ciudad de Ambato en el período 2013.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones:

Una vez procesados, analizados y discutidos los datos obtenidos, y en función de los objetivos e hipótesis del presente trabajo, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Existe incidencia directa de la información financiera en los niveles de inventarios de productos terminados del grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013.
- Se puede concluir respecto a la variable Información Financiera que el Grupo Impactex mantiene organizados sus Estados Financieros, y trabaja en conjunto el departamento de contabilidad financiero y administrativo, sin embargo los Estados Financieros no han sido socializados ni analizados con los jefes de otros departamentos como producción, almacenaje, ventas; por lo tanto no ha sido posible optimizar el manejo de la excesivas inversiones en el producto terminado de la empresa, tomando en cuenta que es un factor importante al momento de tomar decisiones.
- En cuanto a la variable Determinación de los Niveles de Producto Terminado, en general se pudo constatar que no se tiene una gestión de inventarios ni indicadores económicos dirigidos a controlar este punto, y no se ha realizado un análisis financiero que determine como se puede perfeccionar el tratamiento de dichos inventarios en la empresa.
- El Grupo Impactex no tiene unos organigramas estructurados de sus procesos, algo que es muy indispensable para obtener el control de la empresa, tanto económico como de todo su funcionamiento y además no posee políticas internas para tales procesos de suma importancia, ya que su modelo de gestión de inventarios es deficiente.



## 5.2. Recomendaciones

De las situaciones reflejadas anteriormente se establece a continuación las siguientes recomendaciones:

- Analizar la incidencia que tiene la información financiera de la empresa y como está afectado a los niveles de inventario de producto terminado del grupo Impactex, para tomar correctivos sobre la problemática planteada.
- Determinar una junta o congreso cada trimestre, entre todos los jefes departamentales para analizar, respaldar, y tomar decisiones sobre los datos que presente la empresa, y al menos tratar de conciliar un objetivo para controlar las excesivas inversiones de productos terminados de la empresa y agregarlo al plan de producción o a su planificación anual proyectada.
- Establecer un control de la producción y ventas los cuales creemos que deben ir acoplados, con la finalidad de mejorar el sistema productivo y tener mayor nivel de confiabilidad en la toma de decisiones teniendo en cuenta indicadores y análisis de la información en cuanto a las inversiones de producto terminado del Grupo Impactex.
- Mejorar los procesos de cada uno de los departamentos, implementado políticas, herramientas y un modelo de gestión de inventarios óptimo para su mejor desempeño, y a su vez realizar un análisis financiero que nos ayude a diagnosticar como está la empresa económicamente, y dar una alternativa der solución para el mejoramiento de la misma.

## **CAPÍTULO VI**

### **PROPUESTA**

#### **6.1. Título**

Implementación de un Modelo de gestión de inventarios de productos terminados basado en la información financiera generada por la empresa a fin de mejorar el control del crecimiento económico en el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato.

#### **6.1.2. Datos Informativos:**

##### **Institución Ejecutora:**

El Grupo Impactex

##### **Beneficiarios:**

El Grupo Impactex

##### **Ubicación:**

País Ecuador, Provincia Tungurahua, Cantón Ambato, Oficinas Dirección: Av. 22 de enero y circunvalación (entrada a Atahualpa) Planta de Producción Dirección: Av. Indoamericana y Tioloma (barrio la Concepción).

##### **Tiempo estimado para la ejecución:**

6 meses.

##### **Equipo técnico responsable:**

- Investigador: Ricardo Llundo.
- Contadora: el Grupo Impactex
- Auxiliar Contable: el Grupo Impactex

##### **Costos de la Investigación**

### Cuadro No 26. Costo Recurso Humano

Rubro	Cantidad	Unidad de medida	Total, USD \$
Investigador	1	500,00 \$ / obra	500,00
Digitador	1	0,50 \$ / hoja	70,00
Asesor	1	30,00 \$ / hora	300,00
<b>Subtotal, USD \$</b>			<b>870,00</b>
<b>+ 10% Imprevistos, USD \$</b>			<b>87,00</b>
<b>Total, USD \$</b>			<b>957,00</b>

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Investigación

### Cuadro N° 27. Costo Recursos Materiales y Técnicos

Rubro	Cantidad	Unidad de medida	Total, USD \$
Internet	100	\$1,00/ hora	100,00
Suministros de Oficina	2	\$ 50,00 c/u	100,00
Fotocopias	1000	\$0,05 / copia	50,00
Transporte	50	\$1,00 / viaje	50,00
Servicios básicos (1-a-t-i)	3	\$50,00 c/u	150,00
Alimentación	100	\$3,00 c/u	300,00
<b>Subtotal, USD \$</b>			<b>750,00</b>
<b>+ 10% Imprevistos, USD \$</b>			<b>75,00</b>
<b>Total, USD \$</b>			<b>825,00</b>

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Investigación

El Costo total para la realización de la investigación se obtendrá de la sumatoria del valor de los recursos humanos, materiales y técnicos.

$$PO = \sum Rh + \sum Rmt$$

$$PO = \$ 957,00 + \$ 825,00$$

$$PO = \text{USD } \$ 1782,00$$

**Costo Total:** Mil setecientos ochenta y dos.

## 6.2. Antecedentes de la Propuesta

Como se comprobó en el capítulo IV de la presente investigación; La Información Financiera incide en la determinación de los Niveles de inventario de producto terminado del Grupo Impactex en la ciudad de Ambato en el período 2013, para lo

cual se ha planeado una alternativa de solución a la problemática existente la cual es realizar un estudio en la empresa, para determinar las causas que afectan el excesivo nivel de inventarios de producto terminado utilizando la información financiera de la empresa con la finalidad que nos permita y realizar un modelo de gestión de inventarios eficaz y eficiente que permita tener un mejor control del crecimiento económico de la misma, también hacemos referencia que en la empresa no se ha realizado, ni implantado un estudio de estas características por lo que concluimos que de ahí nace la problemática en general.

También podemos concluir que la falta de un modelo de gestión de inventarios que promueva una óptima determinación en los niveles de inventario de producto terminado afecta al control del crecimiento económico del Grupo Impactex siendo muy importante su aplicación así como su conocimiento.

Establecer un modelo de gestión de inventarios dentro de la empresa para que el personal tanto administrativo, como de ventas, producción y almacenamiento, para que tengan claro cuáles son los objetivos y las responsabilidades que se deben cumplir para la buena marcha de la empresa.

Dicho modelo se basan en la efectividad y eficiencia de la empresa la cual necesita ejercer una óptima determinación de los niveles de inventarios de producto terminado, realizado mediante la evaluación y análisis de la información financiera de la misma, la utilización de indicadores, que nos ayuden a obtener una solución a la problemática planteada.

Entre los elementos básicos para implantar un modelo de gestión de inventarios se determina como los principales parámetros a los costes asociados, la demanda, el plazo de entrega, pues estos parámetros influyen como amortiguador en la demanda de clientes que pueden ser de naturaleza variable, y la capacidad de producción de la empresa, tienen un objetivo en sí que es conseguir un equilibrio entre la calidad del servicio ofrecido, y su inversión necesaria para ello.

La aplicación de un modelo de gestión de inventarios, facilita el manejo de servicio de oferta y demanda de la corporación donde la actividad principal, se

fundamenta en un proceso operativo tanto de producción como del administrativo, determinado que con un modelo de gestión de inventarios adecuada, a las necesidades de la empresa tiene muchas ventajas a su favor, como beneficios económicos, que opacarían los inconvenientes de los costes asociados como son coste de almacenamiento, coste de embalaje, coste por los seguros

El implementar un modelo de gestión de inventarios dentro del Grupo Impactex, ayudará a fortalecer las actividades económicas de la misma, beneficiando la gestión contable, gestión comercial, gestión de la producción, contribuyendo al logro de los objetivos y aportando a la toma de decisiones que permitan crecerá la empresa. Permitirá obtener mejores resultados, ya que se llevará un control de la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado. Permitiendo desarrollar un sistema operativo de oferta y demanda acorde a las necesidades de la empresa.

Según (Sarabia, 1996)

*“Como se ha indicado, el objetivo de alcanzar un equilibrio entre la calidad del servicio ofrecido y el coste económico derivado de dicha calidad, cualquiera que sea el modelo es fundamental para establecerlo hacer una de su grandes preguntas, que ayudara a obtener su reaprovisionamiento ¿Cuánto Pedir?, en los diferentes modelos de gestión de inventarios, podemos clasificarlos de acuerdo a los diferentes criterios, como por ejemplo hacer el pedido de reaprovisionamiento o por cantidad de lote de pedido, esto depende de la naturaleza de la demanda y del plazo de entrega del producto”.*

### **6.3. Justificación**

La aplicación de un modelo de gestión de inventarios en el Grupo Impactex contribuyen al proceso financiero – contable, a planificar, organizar, dirigir y controlar la manera más eficiente todas y cada una de las actividades de la empresa. Con el diseño del presente modelo se busca de manera directa el mejoramiento, eficiencia y eficacia de todos los procesos y registros, para salvaguardar la operatividad de la compañía.

También contribuye a la seguridad del sistema contable y su información financiera que se utiliza en una empresa, fijando y evaluando los modelos administrativos, contables y financieros que ayudan a que la empresa cumpla con la misión. Un control del crecimiento económico eficiente detecta las irregularidades y errores y propugna por la solución factible evaluando todos los niveles, los métodos y sistemas contables para que el contador pueda dar cuenta veraz de las transacciones y manejos empresariales con una información financiera óptima.

Además es una herramienta clave en el proceso de cualquier empresa o institución, ya que por medio de éste se pueden verificar que las actividades planificadas o proyectadas estén siendo llevadas a cabalidad, también se facilitará la comprensión de los hallazgos y ocurrencias para tomar los correctivos. De tal manera que al emplear un modelo de gestión de inventarios eficaz y eficiente se pueden evaluar que los objetivos y metas trazadas sean cumplidas, buscando de esta manera que las operaciones establecidas en el proceso de planificación financiera sean efectivamente realizadas.

#### **6.4. Objetivos**

##### **6.4.1. Objetivo General**

- Diseñar un modelo de gestión de inventarios de productos terminados basado en la información financiera generada por el Grupo Impactex de la ciudad de Ambato en el año 2013 a fin de mejorar el control del crecimiento económico.

##### **6.4.2. Objetivos Específicos**

- Evaluar los procedimientos actuales del sistema de gestión de inventarios para productos terminados y su relación con la posición estratégica de la empresa.
- Restablecer procedimientos y determinación de nuevas políticas de gestión de inventarios de productos terminados.
- Establecer indicadores de medición para control y gestión de inventarios.

## **6.5. Análisis de factibilidad**

La propuesta establecida es factible ya que se cuenta con el apoyo administrativo y operativo que influyen en manejo de los gastos operacionales. Se fundamenta además en los ámbitos detallados a continuación:

### **6.5.1. Tecnológica**

No existen mayores requerimientos de recursos tecnológicos de los ya existentes, puesto que es necesario para la comprensión correcta de la propuesta contar con éste modelo en un equipo de cómputo que soporte programas informáticos básicos, por lo tanto es factible.

### **6.5.2. Social**

La propuesta es factible porque el área de la empresa responsable de la implementación, está totalmente de acuerdo y predispuesta a colaborar con el fin de mejorar la administración de inventarios.

### **6.5.3. Organizacional**

La estructura de la empresa presenta las condiciones indicadas para implementar el nuevo modelo de gestión de inventarios, sin mayor contratiempo, siendo viable desde éste enfoque.

### **6.5.4. Económico- financiero**

La empresa dispone del capital en efectivo necesario para invertir en el desarrollo del proyecto, además la gerencia considera una inversión acertada ya que va a permitir el aumento de la rentabilidad, manejando sus gastos operacionales de forma eficiente. Se presenta a continuación un detalle económico de la propuesta:

### **6.5.5. Legal**

El desarrollo del presente proyecto no infringe ninguna norma o ley establecida ni existen limitaciones para el desarrollo de la propuesta ya que la empresa cumple

con las leyes que rigen las operaciones de la misma, incluye las normas internas de la empresa.

## **6.6. Fundamentación científica técnica**

### **6.6.1. Proceso de evaluación estratégica FODA**

De acuerdo a (Espinosa, 2009), “ésta matriz es una herramienta para el análisis de la situación de una empresa. El objetivo es al tener un panorama claro existente tanto en factores internos (manipulables por la organización) y externos (no manipulables por la organización), para tomar una decisión apropiada y finalmente tener mejor situación a futuro” entonces decimos que una vez reconocidos los factores de relevante incidencia, se procede a enlistarlos como positivos o negativos de acuerdo a si su naturaleza es endógena o exógena:

Ahora, se los clasifica de acuerdo a su naturaleza y tipología, esto es muy importante realizarlo dado que es preferible que sean en mayor proporción aspectos económicos o tecnológicos porque pueden ser solucionables de manera más simple y autónoma, a diferencia de aspectos políticos que se depende en gran medida de la tendencia ideológica al igual que los sociales están influenciados por comportamientos culturales, en este caso ya cuantificados es bastante favorable porque son aspectos infraestructurales y que con la obtención de créditos se solucionan en gran medida.

A continuación empleando la Matriz EFI para (Mendez F. , 2004)

*“se examina la situación de la empresa, administración de sus recursos, y los efectos que puedan darse producto del no saber mitigar las debilidades contrastándolas con sus fortalezas. Al momento de elaborar la matriz EFI existen cuatro elementos que ineludiblemente debemos tomar en cuenta: Primero los Factores Críticos que se componen de las fuerzas y debilidades de la empresa que encontramos al momento de realizar la Auditoría Interna; el Peso corresponde al valor de significancia que el factor tiene dentro de un rango del 1 al 100% para conseguir el éxito; la Calificación es la preparación que la empresa tiene para asumir el factor la escala es de 1 a 4 puntos (de menor preparación a mayor preparación); y finalmente el Valor Ponderado Final indica si la empresa se encuentra o no aprovechando correctamente sus fortalezas, el rango será: >2,5*



*aprovecha sus fortalezas y <2,5 las debilidades están mermando a la empresa”*

**Cuadro N° 28. Tabla: Matriz para Evaluar Factores Internos/ Externos**

FACTOR	PESO	CALIF.	PONDERADO
<b>FORTALEZAS U OPORTUNIDADES</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Factores hallados por el diagnóstico</b></li> </ul>	Importancia para cumplimiento de objetivos. Valor de 0,01 a 1,00 de acuerdo a su relevancia	para Preparación de organización. Valor de 4 de menor a mayor.	la Estimativo ponderado. Producto del peso por la calificación
<b>DEBILIDADES O AMENAZA</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Factores hallados por el diagnóstico</b></li> </ul>	Importancia para cumplimiento de objetivos. Valor de 0,01 a 1,00 de acuerdo a su relevancia	para Preparación de organización. Valor de 1 a 4 de menor a mayor.	la Estimativo ponderado. Producto del peso por la calificación
<b>TOTAL</b>	Sumatoria de pesos. No mayor a 1(unos)	Sumatoria de calificaciones. No mayor a 1(unos)	Sumatoria de ponderados

### 6.6.2. Diagrama de flujo

Para (Lopez J. , 1990)

*“establece que un diagrama de flujo es una representación gráfica de un proceso. Y dentro de éste proceso existen diferentes etapas cada una de ellas asignadas con un símbolo para su correcta diferenciación, todo de una manera sistemática y secuencial. Entre los principales factores positivos que genera la realización de este flujo gramas se destaca el desarrollo de indicadores que ayudan a la toma de decisiones más apropiada porque se conoce de mejor manera a la organización.*

#### ***Beneficios del Diagrama de Flujo***

*Facilita la obtención de una visión transparente del proceso, mejorando su comprensión. De una manera mucho más eficiente y práctica se conoce los procesos de una manera profunda.*

*Permiten definir los límites de un proceso.*

*Facilitan la identificación de los clientes, y con ello mejorar el servicio ofrecido.*

*Estimula el pensamiento analítico en el momento de estudiar un proceso, haciendo más factible generar alternativas útiles.*

*Constituye un lenguaje común fácil de comprender y transmitir a los miembros de la organización.*











*Se puede establecer un valor agregado a diferentes etapas de un proceso.*

*Permite establecer distintos tipo de indicadores de gestión, con una relación de variables clara y concreta.*

*Facilita el estudio y aplicación de acciones que redunden en la mejora de las variables tiempo y costes de actividad e incidir, por consiguiente, en la mejora de la eficacia y la eficiencia.*

*Constituyen el punto de comienzo indispensable para acciones de mejora o reingeniería”.*

**Gráfico No 23.** Símbolos del Diagrama de Flujo

SÍMBOLO	REPRESENTA	SÍMBOLO	REPRESENTA
	<b>Terminal:</b> Indica el inicio o la terminación del flujo del proceso.		<b>Actividad:</b> Representa una actividad llevada a cabo en el proceso.
	<b>Decisión:</b> Indica un punto en el flujo en que se produce una bifurcación del tipo "SI" – "NO"		<b>Documento:</b> Se refiere a un documento utilizado en el proceso, se utilice, se genere o salga del proceso.
	<b>Multidocumento:</b> Refiere a un conjunto de documentos. Un ejemplo es un expediente que agrupa a distintos documentos.		<b>Inspección / Firma:</b> Empleado para aquellas acciones que requieren una supervisión (como una firma o "visto bueno").
	<b>Conector de proceso:</b> Conexión o enlace con otro proceso diferente, en la que continúa el diagrama de flujo.		<b>Archivo Manual:</b> Se utiliza para reflejar la acción de archivo de un documento y/o expediente.
	<b>Base de datos/aplicación:</b> Empleado para representar la grabación de datos.		<b>Línea de Flujo.</b> Proporciona indicación sobre el sentido de flujo del proceso.

## Elaboración del Diagrama de Flujo

Según (Morales, 2000) “

*“El diagrama de flujo debe ser realizado por un equipo de trabajo en el que las distintas personas aporten, en conjunto, una perspectiva completa del proceso, por lo que con frecuencia este equipo será multifuncional y multijerárquico.*

***Determinar el proceso a diagramar.***

***Definir el grado de detalle.*** El diagrama de flujo del proceso puede mostrar a grandes rasgos la información sobre el flujo general de actividades principales, o ser desarrollado de modo que se incluyan todas las actividades y los puntos de decisión. Un diagrama de flujo detallado dará la oportunidad de llevar a cabo un análisis más exhaustivo del proceso.

***Identificar la secuencia de pasos del proceso.*** Situándolos en el orden en que son llevados a cabo.

***Construir el diagrama de flujo.*** Para ello se utilizan determinados símbolos. Cada organización puede definir su propio grupo de símbolos. En la figura anterior se mostraba un conjunto de símbolos habitualmente utilizados. Al respecto cabe decir que en la figura “Conector de proceso” es frecuentemente utilizado un círculo como símbolo. Para la elaboración de un diagrama de flujo, los símbolos estándar han sido normalizados, entre otros, el American National Estándar Instituto (ANSI)”.

### 6.6.3. Gestión de inventarios

(Archiniegas, 2002) No explica que

*“lo primero es identificar el tipo de inventario según el producto, pudiendo encontrarse los siguientes:*

- *Materias primas*
- *Trabajo en proceso*
- *Productos terminados*
- *Suministros*
- *Personal*
- *Dinero en efectivo.*

*Mientras que las funciones de realizar ésta gestión van orientadas hacia:*

- *Mantener la independencia entre las diversas operaciones.*
- *Enfrentar las variaciones de la demanda del producto.*
- *Permitir la flexibilidad en la planeación de la producción.*

- *Protegerse contra el inventario agotado, proveyendo un margen de seguridad para la escasez de los proveedores, los problemas de calidad o las entregas mal efectuadas.*
- *Tomar ventaja económica de los descuentos por la cantidad de compra.*
- *Protegerse de la inflación y los cambios de precios”*

#### **6.6.4. Costos de inventarios**

Entre los costos que inciden en el proceso de gestión de inventarios, se identifican:

##### **6.6.4.1. Costos adquisición**

Para (Eslava, 2013) “Los costos de adquisición, también llamados costos de ordenar, son aquellos en los que se incurre al colocar la orden de compra. Incluyen los costos de los suministros, los formatos, el procesamiento de las órdenes, el apoyo administrativo y demás”.

##### **6.6.4.2. Costos de mantenimiento**

Según (Herrero, 2001) “También conocidos como costos de manejo, son los costos asociados al almacenaje del inventario a través del tiempo. Incluyen los seguros, el arriendo, la energía, depreciación, impuestos, deterioro y obsolescencia de los productos, etc.”.

##### **6.6.4.3. Costos de preparación**

Los costos de preparación o de cambio en la producción según (Horngren, 2007) “son aquellos que involucran la disposición de una máquina o proceso para fabricar una orden en las empresas manufactureras. Para las empresas comerciales se conocen como costos de pedido”.

##### **6.6.4.4. Costos por falta de existencias**

Para (Horngren, 2007) “También conocidos como costos de agotamiento o costos de escasez, son aquellos en los que se incurre al no poder satisfacer una demanda. La magnitud del costo depende si se permiten los pedidos retroactivos. Si éstos no

se permiten, entonces se conocen como costos de ventas perdidas. Si se permiten los pedidos retroactivos, los costos de agotamiento incluyen los esfuerzos especiales, tiempo extra, manejo y transporte especial, y seguimiento”.

### **6.6.5. Modelamiento de inventarios**

Para (Welsch, 2005) “El modelamiento de inventarios ayuda a contestar dos importantes preguntas que se aplican a cada producto en el inventario:

- a) Cuánto ordenar (cantidad óptima de pedido)
- b) Cuándo colocar una orden (punto óptimo de reordena)”

#### **6.6.5.1. Demanda independiente vs. dependiente**

Los modelos de control de inventarios asumen que la demanda para un producto puede ser independiente o dependiente de la demanda de otros productos.

Según (Adam, 1991) “La demanda independiente para un producto es aquella que no está relacionada con la demanda de otros productos.

Se entiende por demanda dependiente de un producto a aquella derivada de la demanda de otros productos”.

#### **6.6.5.2. Modelos de inventario en base a la demanda**

Los modelos de inventario, de acuerdo a la situación de su demanda, pueden clasificarse como determinísticos o estocásticos.

##### **6.6.5.2.1. Modelos determinísticos**

Para (Lopez J. , 1990) “Son aquellos cuya demanda es conocida con certeza. Para estos modelos, se supone que la demanda de un producto es constante y uniforme”.

##### **6.6.5.2.2. Modelos estocásticos**

Según (Lopez J. , 1990) “Son aplicables cuando la demanda de un producto no es conocida, pero se puede especificar por medio de una distribución de probabilidad. Estos tipos de modelos son también llamados modelos probabilísticos”.

#### **6.6.5.3. Clasificación de modelos de inventarios**

Para (Krajewski, 2000) “Los modelos de inventario pueden clasificarse de dos maneras: modelos de cantidad fija y modelos de período fijo.

El objetivo en la mayoría de modelos de inventario es determinar la cantidad óptima de pedido

( $Q^*$ ) y el punto de reordena ( $R^*$ ), de manera que se minimicen los costos totales de los inventarios”.

#### **6.6.5.4. Modelo de cantidad fija**

Según (Gudiño, 2014) “Un modelo de cantidad fija es aquel mediante el cual se añade al inventario la misma cantidad fija de un producto cada vez que se coloca una orden para el mismo. Estos modelos son activados por un evento. En este caso, el punto de reordena es el evento que se acciona en cualquier momento para solicitar la cantidad óptima del producto”.

#### **6.6.5.5. Modelo del tamaño del lote económico(EOQ)**

Para (Amat, 2008)

*“El tamaño del lote económico es el modelo más simple y conocido de inventarios. Se supondrá que el modelo se refiere a una empresa comercial. Las siguientes son las suposiciones que caracterizan a este modelo:*

- a) La demanda del producto es constante y uniforme a través del período.*
- b) El tiempo de entrega, desde la colocación del pedido a su recepción, se conoce y es constante.*
- c) El precio por unidad de producto es constante.*

d) El costo de manejo o almacenamiento es variable y está basado en el inventario promedio.

e) El costo de preparación o de colocación de una orden es variable y depende del número de pedidos que se realice.

f) Las faltas de existencias (agotamientos) se pueden evitar en forma completa, si las órdenes se colocan en el momento adecuado.

Con estas suposiciones, el gráfico del nivel de inventario a través del tiempo tiene la forma de dientes de serrucho.

Para determinar los costos y desarrollar el modelo, se utilizan las siguientes variables:

$Q$  = Cantidad ordenada

$Q^*$  = Cantidad óptima ordenada

$D$  = Demanda anual en unidades para el producto

$C$  = Costo unitario del producto

$S$  = Costo de preparación o de formulación del pedido

$H$  = Costo anual de almacenamiento por unidad de inventario promedio

$TC$  = Costo total anual

$R$  = Punto de Reorden

$L$  = Tiempo de entrega constante de la orden

$d$  = Demanda diaria constante

Nivel de inventario

Tasa de utilización

Cantidad ordenada =  $Q$  (nivel máximo de inventario)

Inventario promedio =  $(Q/2)$

Punto de Reorden =  $R$

Inventario mínimo =  $0$

Tiempo  $L$  = Tiempo de Entrega

*El costo total anual del inventario es igual a la suma del costo anual de compras más el costo anual de pedidos y el costo anual de almacenamiento, lo cual se expresa en la siguiente función del costo total:*

$$TC = DC + (D/Q) S + (Q/2) H \quad (1.1)$$

*Utilizando el cálculo se deriva la función del costo total y se determina la cantidad óptima de pedido para el costo mínimo:*

$$Q^* = (2DS/H)^{1/2} \quad (1.2)$$

*Y el punto de Reorden tiene la siguiente expresión:*

$$R = dL \quad (1.3)$$

#### **6.6.5.6. Modelo de periodo fijo**

Este modelo lo tomamos desde (Mata & De la Peña, 2008)

*“En un modelo de período fijo, el nivel de inventario es controlado sobre la base de una frecuencia uniforme de tiempo. Es activado por el tiempo, con la realimentación del nivel requerido de inventario cada vez que transcurre un período de tiempo.*

*Se utilizan las siguientes variables para el desarrollo del modelo:*

*q = Cantidad a ser ordenada*

*T = Número de días entre revisiones (período)*

*L = Tiempo de entrega en días*

*d = Pronóstico de la demanda diaria*

*z = Número de desviaciones estándar para un nivel de servicio*

*T+L = Desviación estándar de la demanda durante los períodos de revisión y entrega*

*I = Nivel actual del inventario (incluye los artículos en pedido)*

*El tamaño de la orden para conseguir que el inventario alcance el nivel requerido es, entonces:*

$$q = d(T+L) + z T+L - I \quad (1.4)$$

*El valor de z se determina de la siguiente manera*



$$E(z) = [dT(1-P)] / T+L \quad (1.5)$$

Donde:

$E(z)$  = Número esperado de unidades faltantes a partir de una tabla formalizada donde la media es cero y  $\sigma = 1$ .

$P$  = Nivel de servicio deseado (es igual a la probabilidad de un faltante)

$dT$  = Demanda durante el período de revisión, donde  $d$  es la demanda diaria y  $T$  es el número de días.

$T+L$  = Desviación estándar de la demanda durante el período de revisión y el tiempo de entrega.

El valor de  $T+L$  se determina mediante la expresión:

$$T+L$$

Dado que cada día es independiente y  $d$  es constante,

Este sistema de control de inventario es conveniente para la administración, cuando se manejan varias responsabilidades, también es adecuado cuando los vendedores hacen visitas periódicas a los clientes para tomar órdenes nuevas, o cuando los clientes desean combinar órdenes para ahorrar los costos de ordenar y de transporte”.

#### **6.6.5.7. Modelos de cantidad fija vs modelos de periodo fijo**

Para llevar un adecuado control de inventarios en artículos de demanda independiente, la gestión debe seleccionar un modelo de cantidad fija o un modelo de período fijo. Ambos modelos pueden coexistir dentro de cualquier organización, pero en instalaciones diferentes.

Según (Welsch, 2005)

*“El siguiente análisis puede ser útil para tomar una decisión:*

*a) El modelo de período fijo requiere de menor cantidad de mano de obra que el modelo de cantidad fija, en el cual debe contabilizarse cada artículo cada vez que se retira o que se ordena, mientras que en el sistema periódico se requiere el conteo al final de cada período.*

b) *El modelo de período fijo requiere menor tiempo de cálculo que el modelo de cantidad fija donde debe contabilizarse cada movimiento del inventario.*

c) *El modelo de período fijo necesita mantener un nivel más alto de inventario de seguridad para ofrecer protección contra el agotamiento de inventario debido a las incertidumbres de la demanda, tanto durante el período de revisión como durante el período de espera para recibir una nueva orden.*

d) *El modelo de cantidad fija puede reaccionar con mayor rapidez que el modelo periódico contra el agotamiento de inventario cuando surja una demanda anormalmente alta.*

e) *En el modelo de período fijo, los tamaños de pedido no uniformes pueden conducir a gastos e inconveniencias adicionales que en el modelo de cantidad fija”.*

#### **6.6.5.8. Sistema de clasificaciónABC**

En diversos negocios o empresas no resulta práctico controlar cada uno de los artículos del inventario utilizando los modelos examinados, en vez de los cuales es necesario utilizar diferentes sistemas de inventarios como el sistema ABC, que divide al inventario en tres categorías de productos. Pueden usarse varios criterios para determinar la clasificación de los artículos; por ejemplo, el volumen anual en dólares, el costo, la frecuencia de uso, ganancia potencial o cualquier otro factor.

Según (Amat, 2008)

*“El sistema ABC es una aplicación del principio de Pareto al inventario, con lo cual se busca enfocar los recursos en los pocos artículos críticos y no en los muchos triviales.*

*Por ejemplo, la categoría A incluye el 10% del total de los artículos que representan normalmente el 70% del costo anual total del inventario. Los artículos clase B incluyen el 10% del total de artículos y por lo general constituyen el 20% del costo anual del inventario. Las categorías A y B suman cerca del 20% del total de productos y pueden representar aproximadamente el 90% del valor anual del inventario. La categoría C incluye cerca del 80% del total de artículos pero que sólo corresponde al 10% del costo anual del inventario. La ventaja de dividir los artículos del inventario en clases facilita el establecimiento de políticas y controles para cada categoría, así como una reducción del inventario de seguridad.*

*Los artículos clase A deben tener un control más estricto y frecuente de inventario que los artículos B y C. Además, los artículos A requieren un mejor pronóstico y dirigir mayores recursos para lograr alta confiabilidad del proveedor”.*

#### **6.6.5.9. Inventario justo a tiempo**

Para (Cabello, 2004) “Se define al inventario justo a tiempo como el inventario mínimo necesario para mantener trabajando a un sistema. Con este sistema, llega la cantidad exacta de productos en el momento preciso en que éstos se necesitan.

Para lograr el inventario justo a tiempo, la administración debe comenzar por reducirlo, debido a que el inventario esconde la variabilidad causada tanto por elementos internos como externos”.

La producción justo a tiempo significa la eliminación del desperdicio, una sincronización de la manufactura y un inventario pequeño. La clave del inventario justo a tiempo se basa en la estandarización de la producción en lotes de tamaño pequeño, la cual puede ser una herramienta para reducir los inventarios y sus costos.

#### **6.6.5.10. Sistema kanban de inventarios**

Según (Horngren, 2007) “Kanban es una palabra de origen japonés que significa “tarjeta”. El sistema Kanban se usa en manufactura y consiste en una tarjeta que está pegada a un contenedor, la cual contiene una orden de trabajo. Cada lote de producción cabe exactamente en tal contenedor y siempre es de excelente calidad (cero defectos). La tarjeta es la autorización para el siguiente lote”.

La meta es reducir el inventario total y los tamaños de lote. Una de las formas de lograr tamaños de lote pequeños es moviendo el inventario a través del taller solamente cuando se necesita, en lugar de empujar los artículos hacia la siguiente estación de trabajo, estén listos o no. En el sistema Kanban, el inventario se mueve únicamente cuando es necesario y se dice que es un sistema que jala al conjunto

### **6.6.6. Indicadores de Gestión**

Pueden medir la eficacia, estabilidad, efectividad, eficiencia o mejora del valor que comúnmente se encuentran en la bibliografía y en la propia práctica empresarial, aparecen con la orientación funcional tradicional (por áreas del negocio como Producción, Economía, Recursos Humanos, Ventas, Suministros, Investigación y otros), en detrimento del enfoque de proceso: de esta forma el control de gestión puede perseguir óptimos locales y desatender los objetivos de la organización.

### **6.6.7. Sistema de planificación de recursos empresariales ERP**

Según (Chiesa F. , 2004) Los sistemas de planificación de recursos empresariales (ERP, por sus siglas en inglés, Enterprise Resource Planning) son sistemas de información gerenciales que integran y manejan muchos de los negocios asociados con las operaciones de producción y de los aspectos de distribución de una compañía en la producción de bienes o servicios.

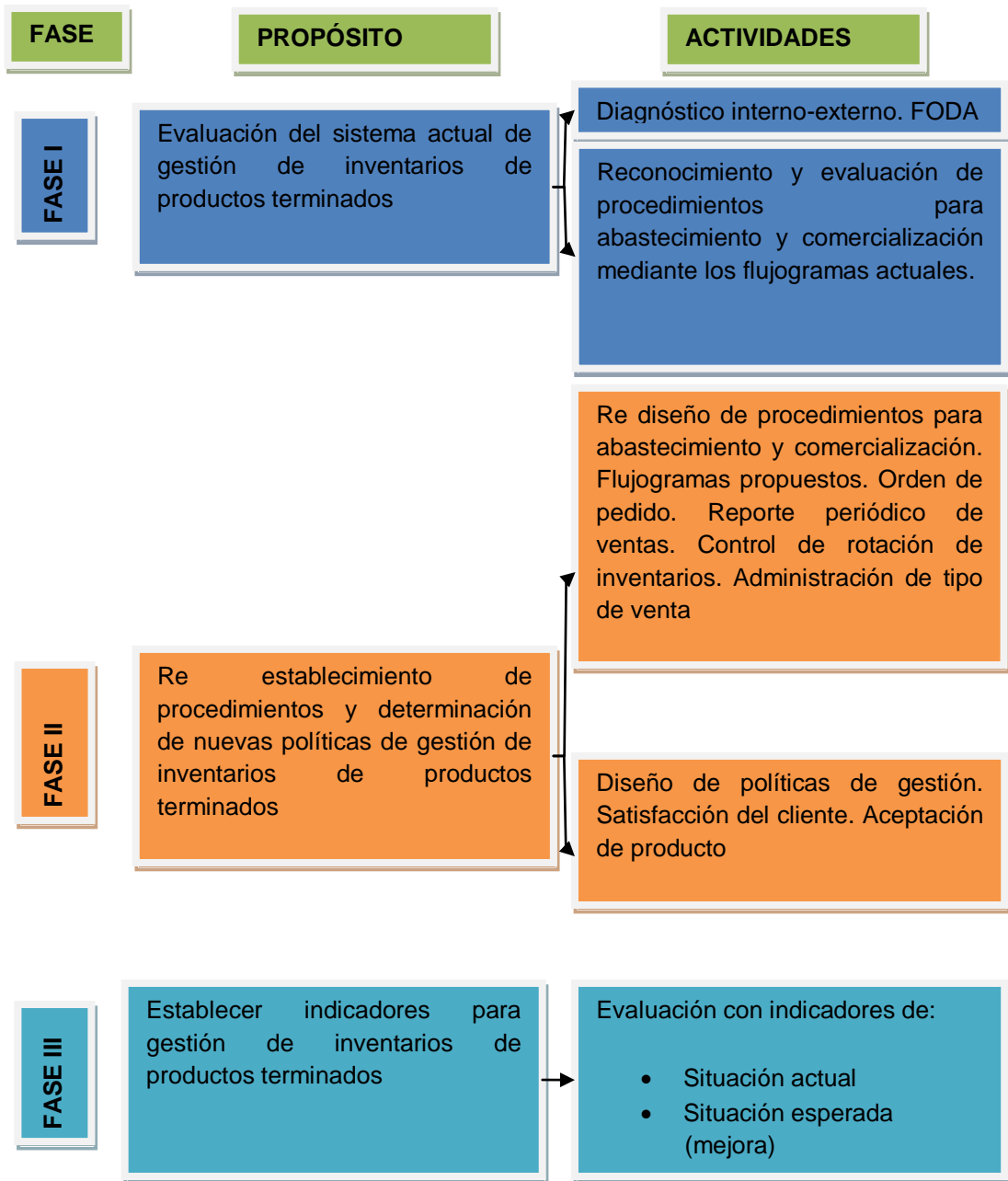
La planificación de recursos empresariales es un término derivado de la planificación de recursos de manufactura (MRPII) y seguido de la planificación de requerimientos de material (MRP); sin embargo los ERP han evolucionado hacia modelos de suscripción por el uso del servicio (SaaS, cloud computing).

Los sistemas ERP típicamente manejan la producción, logística, distribución, **inventario**, envíos, facturas y contabilidad de la compañía de forma modular. Sin embargo, la planificación de recursos empresariales o el software ERP puede intervenir en el control de muchas actividades de negocios como ventas, entregas, pagos, producción, administración de inventarios, calidad de administración y la administración de recursos humanos.

Los ERP funcionaban ampliamente en las empresas. Entre sus módulos más comunes se encuentran el de manufactura o producción, almacenamiento, logística e información tecnológica, incluyen además la contabilidad, y suelen incluir un sistema de administración de recursos humanos, y herramientas de mercadotecnia y administración estratégica.

## **6.7. Modelo operativo**

**Gráfico No 24.**Fases del modelo operativo



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta

## **6.8. Desarrollo de la propuesta**

### **6.8.1. Fase I. Evaluación del sistema actual de gestión de inventarios de productos terminados**

Por disposición de la alta gerencia, se tuvo la colaboración total de los trabajadores de la organización, de ésta manera pudo conocerse desde el mecanismo que se aplica en la gestión inventarios, información financiera, además que en reunión con representantes de diferentes áreas bajo checklist se consultó los principales factores que deberían ser clasificados como favorables tanto internos como externos.

#### **6.8.1.1. Diagnóstico interno-externo. FODA**

A nivel de la empresa como factores internos se detectan las siguientes fortalezas y debilidades:

##### **Fortalezas**

- Notoriedad en la marca a nivel nacional e internacional
- Equipo profesional con amplia experiencia
- Red de distribución asentada.
- Innovación continua del producto

##### **Debilidades**

- Poca identificación esquemática de los procesos
- Escasa diferenciación entre los departamentos de producto terminado
- Continúas fallas en el producto entregado al consumidor
- Costes unitarios elevados
- Disminuida capacitación para el personal de producto terminado y almacenaje

Mientras que en factores externos se hallaron:

##### **Oportunidades**

- Fidelidad de clientes
- Tendencia favorable en el mercado

- Aparición de nuevos segmentos
- Evolución en los procesos de almacenamiento
- Posibilidades de establecer alianzas estratégicas
- Utilización de nuevos canales de venta

### **Amenazas**

- Entrada de nueva competencia en el mercado
- Inconformidad del cliente con nuestro producto
- Nueva legislación que afecta al sector textil en las PYMES
- Globalización de mercados mediante la tecnología
- Cambio continuos de los consumidores en referencia al factor económico (más barato)

Seleccionando solamente los factores internos, se los pondera de acuerdo a la situación de la organización y pondera con la importancia de éstos para el éxito:

**Cuadro N° 29.** Evaluación de Factores Internos

<b>FACTOR</b>	<b>Peso</b>	<b>Cal.</b>	<b>Ponderado</b>
<b>FORTALEZAS</b>			
<b>Notoriedad en la marca a nivel nacional e internacional</b>	0,10	3	0,30
<b>Equipo profesional con amplia experiencia</b>	0,05	3	0,15
<b>Red de distribución asentada.</b>	0,15	3	0,45
<b>Innovación continua del producto</b>	0,10	2	0,20
<b>DEBILIDADES</b>			
<b>Poca identificación esquemática de los procesos</b>	0,15	1	0,15
<b>Escasa diferenciación entre los departamentos de producto terminado</b>	0,05	1	0,05
<b>Continúas fallas en el producto entregado</b>	0,20	2	0,40

<b>al consumidor</b>			
Costes unitarios elevados	0,15	1	0,15
Disminuida capacitación para el personal de producto terminado y almacenaje	0,05	2	0,10
<b>TOTAL</b>	<b>1,00</b>		<b>1,85</b>

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Propuesta

### **Análisis:**

El resultado de la presente evaluación indica que al ser el ponderado total menor a 2,25, las debilidades de la empresa representan un gran peligro para la estabilidad estratégica, como se puede visualizar dos de ellas (identificación esquemática de procesos y fallas en el producto terminado) se relacionan con el proceso de gestión de inventarios.

También se realiza el mismo procedimiento con los factores externos, primero asignando un peso de importancia y la preparación de la organización:

**Cuadro N° 30.** Evaluación de factores externos

<b>FACTOR</b>	<b>Peso</b>	<b>Cal.</b>	<b>Ponderado</b>
<b>OPORTUNIDADES</b>			
Fidelidad de clientes	0,10	3	0,30
Tendencia favorable en el mercado	0,15	4	0,20
Aparición de nuevos segmentos	0,15	2	0,10
Evolución en los procesos de almacenamiento	0,05	1	0,05
Posibilidades de establecer alianzas estratégicas	0,10	1	0,10
Utilización de nuevos canales de venta	0,10	2	0,20
<b>AMENAZAS</b>			



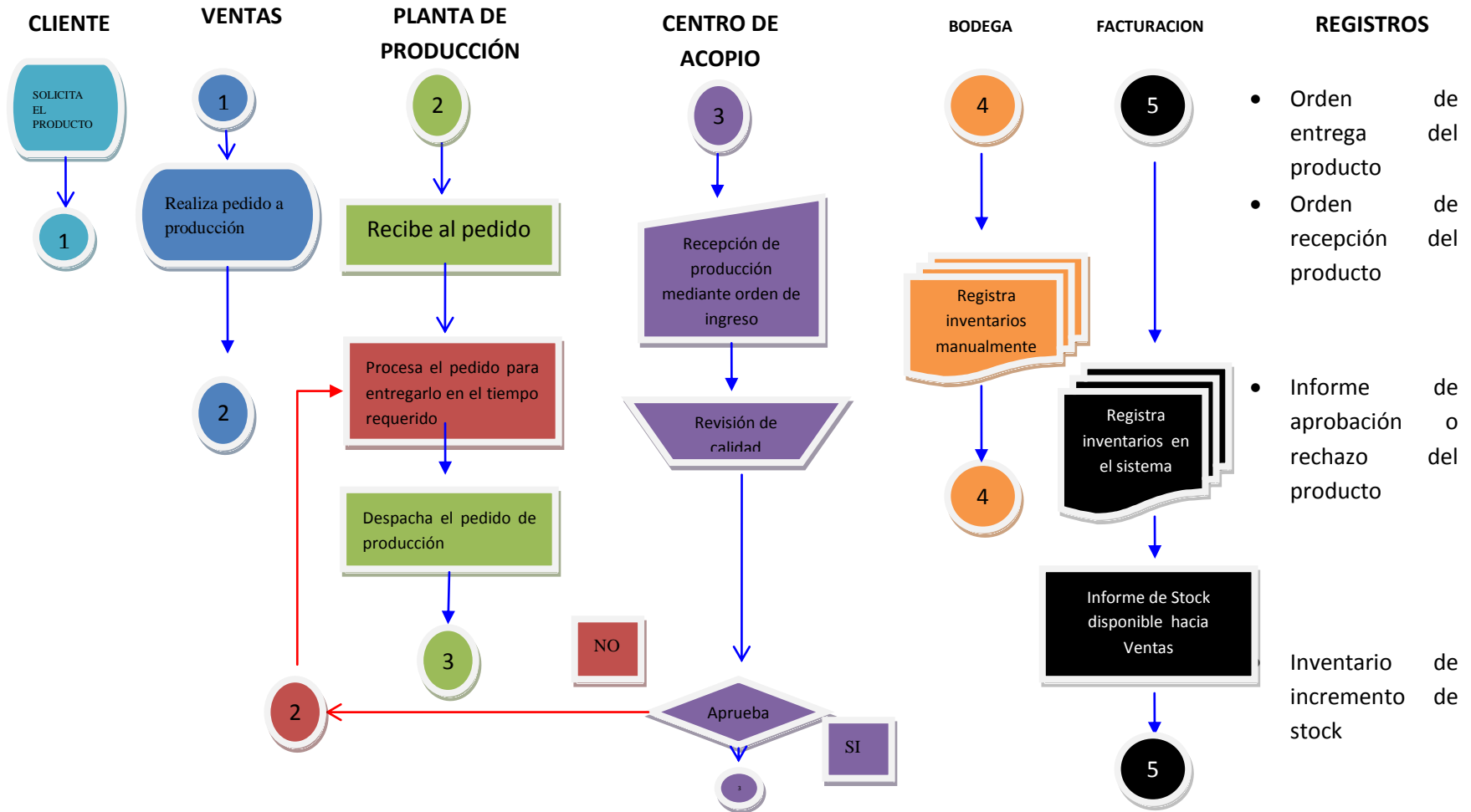
<b>Entrada de nueva competencia en el mercado</b>	0,05	2	0,10
<b>Inconformidad del cliente con nuestro producto</b>	0,20	3	0,60
<b>Nueva legislación que afecta al sector textil en las PYMES</b>	0,15	2	0,30
<b>Globalización de mercados mediante la tecnología</b>	0,05	3	0,15
<b>TOTAL</b>	<b>1,00</b>		<b>2,10</b>

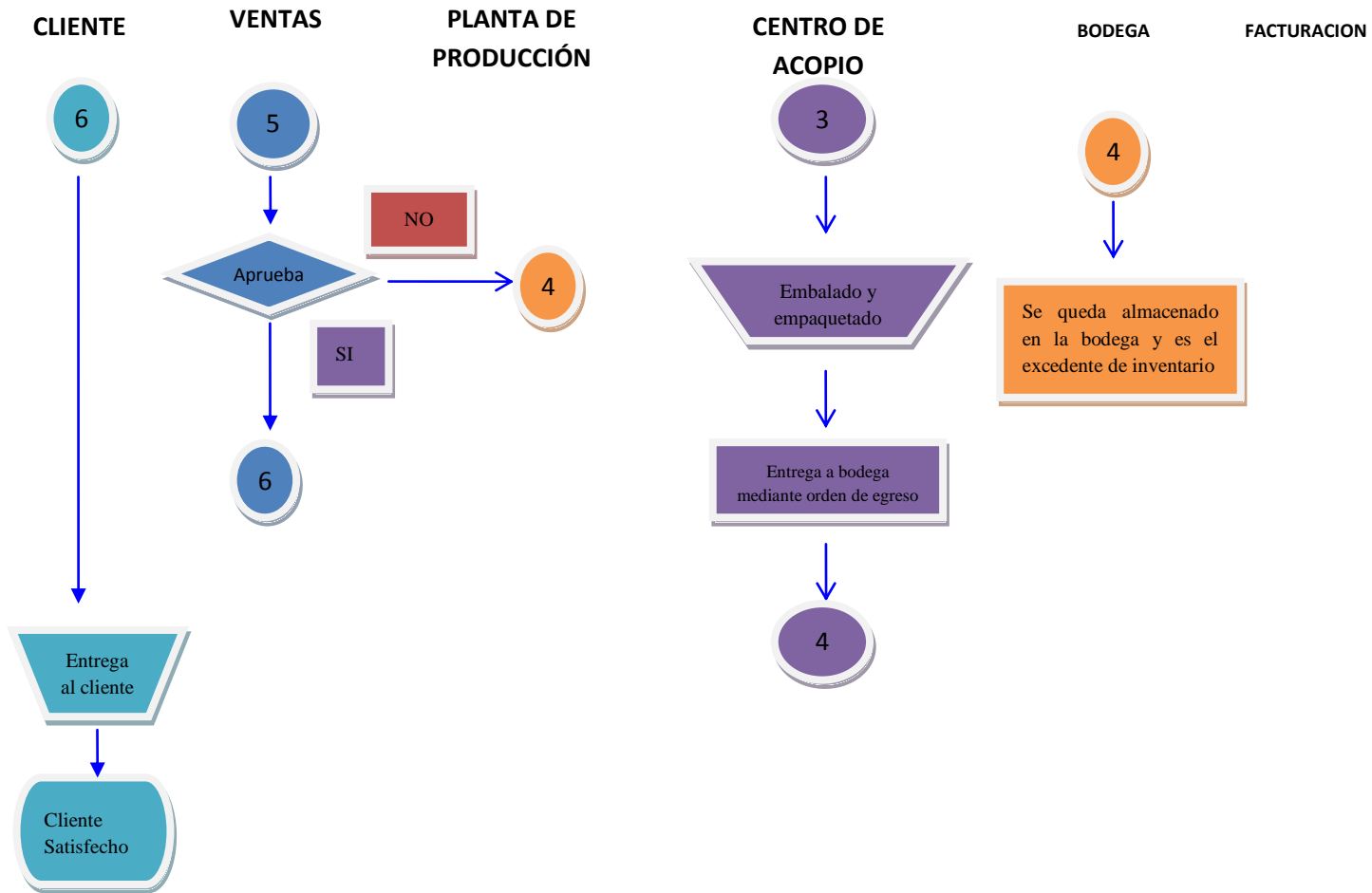
**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta

#### **Análisis:**

Una vez aplicada la evaluación a los factores externos, puede concluirse que la empresa sufre un riesgo de que las amenazas presentadas por el entorno afecten a su estructura, debido a no estar en las condiciones apropiadas como para confrontarlas y minimizar sus efectos negativos, éstos factores si bien parecen no tener conexión con el modelo de manejo de inventarios, cabe recordar que la Norma ISO 9001 relacionada con la calidad, pone énfasis en la importancia de la existencia de un sistema integral de procesos, por lo tanto cuando uno o más de los componentes no presentan un aspecto favorable, tienden a convertirse en una deficiencia que puede acarrear males mayores:

6.8.1.2. Gráfico No 25 Identificación de los procesos existentes de la gestión de inventarios abastecimiento y comercialización





A continuación se describe el proceso de almacenamiento.

1. El Cliente hace el pedido
2. El jefe de ventas realiza el pedido a producción con la finalidad de cubrir la necesidad del cliente por tiempo, temporada, precio y calidad
3. Producción elabora el producto
4. El producto es entregado de la planta de producción hacia la el centro de acopio
5. En el centro de acopio constatan su calidad si es aprobado lo empaquetan y lo embalan de lo contrario regresa a producción a verificar las fallas
6. El centro de acopio entrega mediante una orden de egreso a la bodega
7. La bodega lo recibe manualmente
8. La bodega entrega a facturación para que ingrese al sistema el producto
9. Facturación entrega al jefe de ventas lo ingresado para que pueda ver que producto se tiene en stock.
10. Jefe de ventas constata si el producto cumple con todas las expectativas de tiempo de entrega, temporada, precio y calidad si cumple con las necesidades del cliente se lo entrega, caso contrario el producto es devuelto a la bodega y se convierte en un excedente de inventarios.
11. Cliente satisfecho con su producto

Del mismo que se ha detectado las siguientes ventajas y desventajas:

Ventajas:

- Fácil de entender y comprender para los actores involucrados
- Funcional
- Lógico

Desventajas

- No acusa mayores responsabilidades
- Interactúan en bajo nivel las áreas de la organización
- Mayor responsabilidad acusa al bodeguero

- Registro en inventarios es de manera manual, no sistematizada, puede perderse registros
- Estructura rígida
- No es controlado ante robos
- Detección de alto margen de producción en mal estado y por lo tanto vuelve al proceso productivo e inventario de producto en proceso
- Poca planificación y coordinación entre Facturación, Plantas Productivas y Ventas.

De lo verificado anteriormente se puede deducir que este proceso con el que cuenta la empresa actualmente no satisface por completo los objetivos de la misma por tener pasos engorrosos o innecesarios. Por tal razón se considera que se debe realizar cambios dentro de este proceso.

Otro problema que se evidencia es que el personal especialmente en el área de producción y bodega no tienen definidas las actividades que cada uno debe realizar, razón por la cual no queda registro alguno de quién lleva a cabo cada uno de estos movimientos. Debido a que todas sus actividades se realizan manualmente con herramientas precarias, llevando registros en cuadernos universitarios donde el bodeguero apunta lo que a criterio él, es lo más importante, pero el problema se origina por el abanico de opciones generado en este proceso provenientes de los distintos registros efectuados, es por ello que se ha elaborado la siguiente propuesta de Sistematización que se puede adaptar a un sistema informático ERP (Planificación de Recursos Empresariales) para obtener mejores resultados. Automatizar un sistema de inventarios generalmente depende de la necesidad de contar con datos exactos, consistentes y oportunos en una diversidad de formatos para rendición de informes.

Las cifras relacionadas con inventarios que se reflejan en los Estados Financieros serán presentadas razonablemente y en forma oportuna. Además permitirá generar el resultado del inventario físico de una manera más rápida y exacta. Se puede contar con información actualizada sobre ingresos, salidas y existencias en

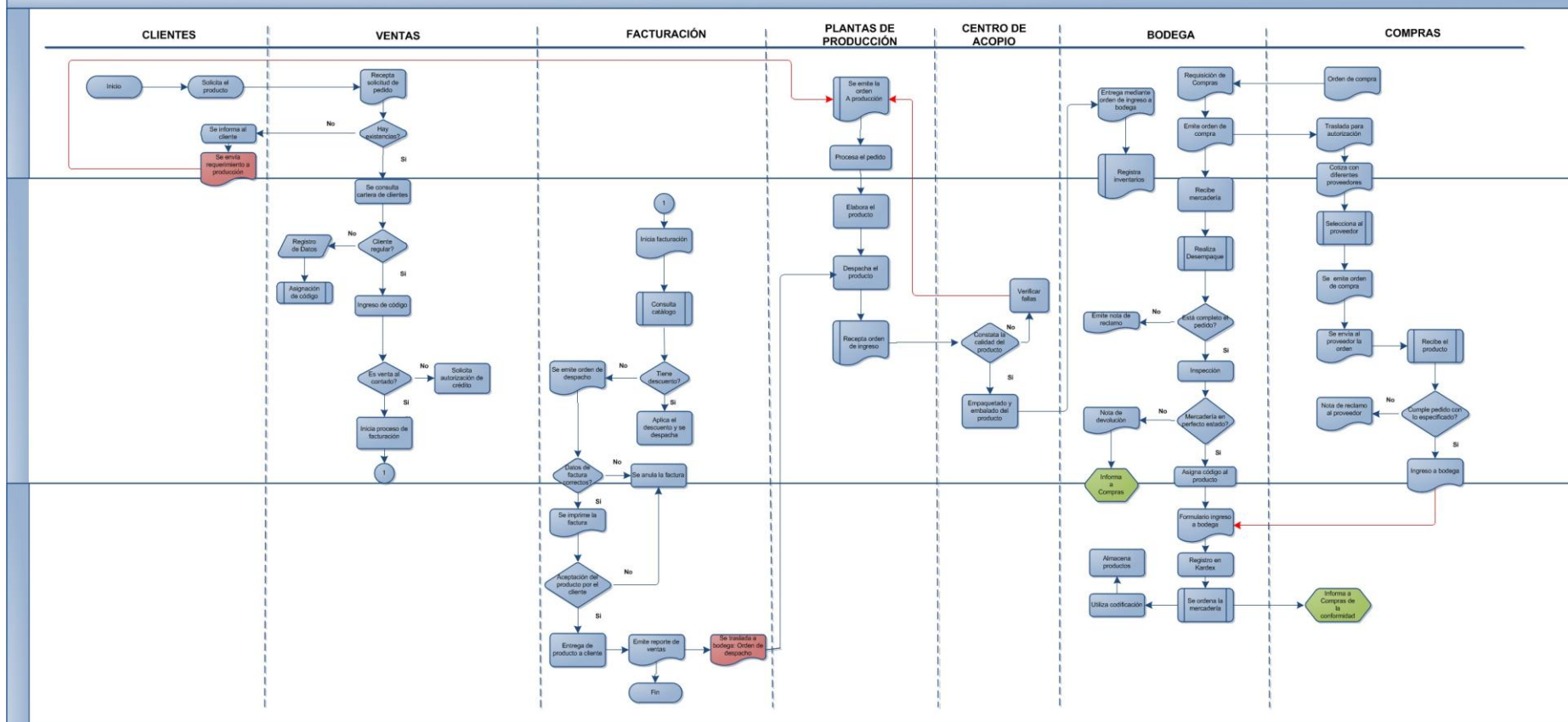
la bodega. Permitirá obtener mayor rapidez en el registro de cada una de las operaciones realizadas con inventarios. También se evitará el exceso de papeles y promueve el ahorro de mano de obra. Finalmente proporcionará información de apoyo al proceso de toma de decisiones a través de su implantación.

#### **6.8.2. Fase II. Re establecimiento de procedimientos y determinación de nuevas políticas de gestión de inventarios de productos terminados**

En esta fase se va a proceder a crear nuevas políticas de gestión de inventarios de productos terminados para brindar un servicio y mercadería de calidad a los clientes procurando obtener un alto grado de satisfacción, lo que permitirá aumentar las ventas y reducir gastos. Se ha podido evidenciar que dentro de la empresa existen procesos inadecuados o innecesarios por lo que se ha procedido a reestructurarlos. El modelo de gestión de inventarios fortalecerá a la organización en cuanto al control de cantidades a ordenar, determinación de existencias de seguridad y control de costos.

##### **6.8.2.1. Gráfico No 26 Flujo grama de procedimientos propuesto para abastecimiento y comercialización.**

Flujo de procedimientos propuesto para abastecimiento y comercialización.



Elaborado por: Ricardo Llundo  
Fuente: Propuesta.

### **6.8.2.2. Procedimientos de control de inventarios, flujo gramas y formatos sugeridos**

A continuación se detalla cada uno de los procesos propuestos:

#### **PROCESO DE VENTAS Y FACTURACIÓN**

El buen desempeño y desarrollo de este proceso debe ser el objetivo primordial de toda empresa comercial.

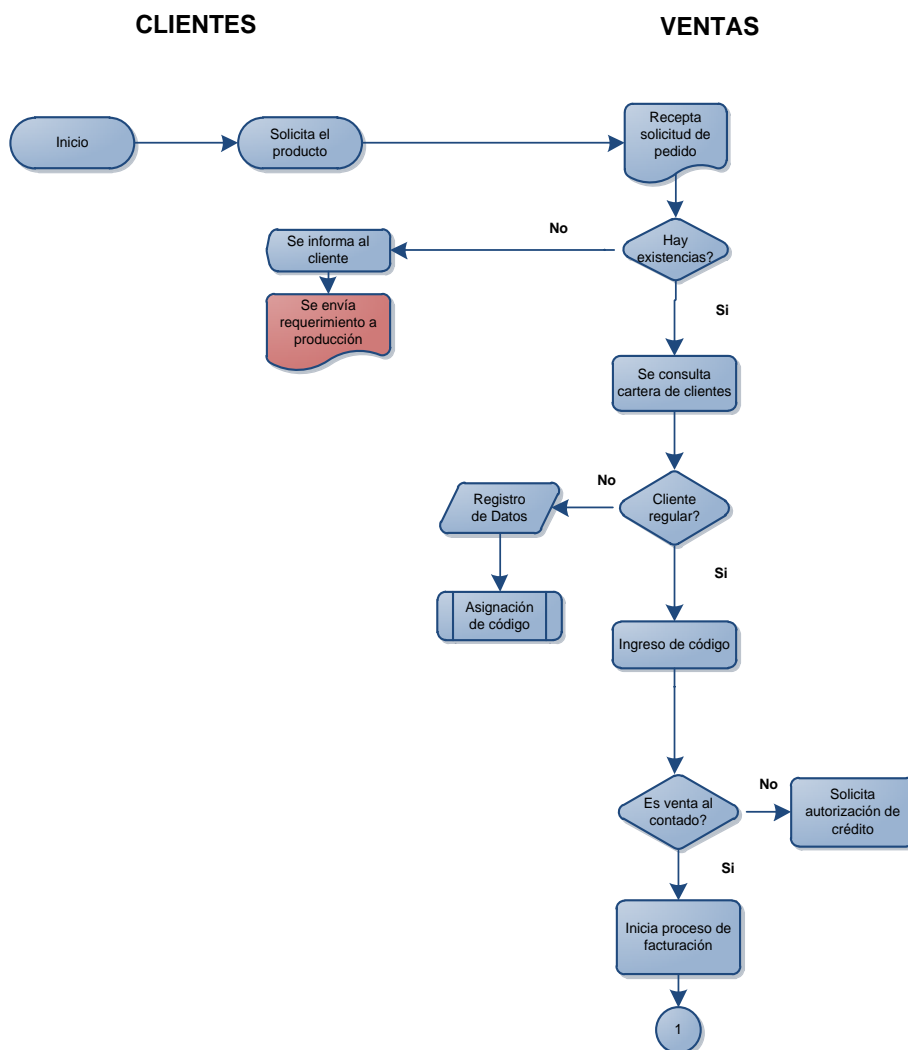
A continuación se detalla el proceso de ventas.

- La persona encargada de Ventas recibe los pedidos solicitados por los clientes.
- Verifica que el producto solicitado está en existencia.
- Si no hay producto en existencia, se informa al cliente solicitante y se envía requerimiento a producción.
- Si hay existencia del producto, se consulta la cartera de clientes para determinar si es cliente regular
- No: Se registran sus datos y se le asigna un código para identificarlo
- Si: Debe contar con un código de identificación, el cual es ingresado para verificar lo siguiente: Es venta al contado?
- No: Se solicita autorización de crédito y límite de crédito
- Sí: Se inicia el proceso de facturación completando los siguientes datos:
  - Fecha
  - Código
  - Nombre del Cliente
  - Número de Identificación Tributaria
  - Dirección del Domicilio Fiscal
  - Forma de Pago y Límite de Crédito
- Se consulta el Catálogo de Precios para ver qué productos tienen descuento
- Tienen descuento los productos a facturar
- Sí: Éste se aplica y se despacha



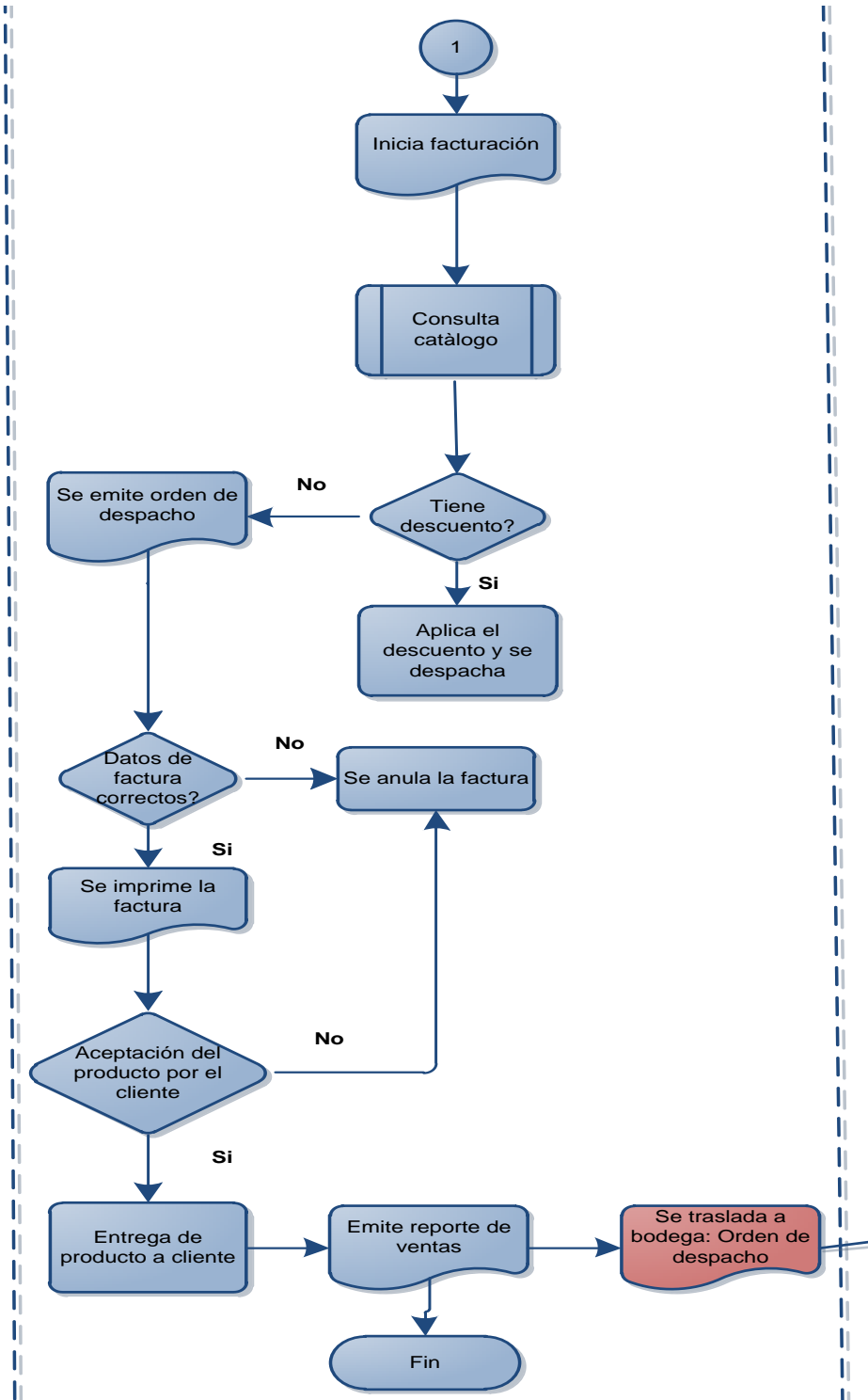
- No: Se emite una orden de despacho
- Se revisan los datos de la factura
- Están correctos los datos de la factura?
- No: Se anula la factura
- Sí: Se imprime la factura
- Se trasladan a bodega los documentos de orden de despacho, solicitando el producto.
- Al finalizar el día emitir un reporte diario de ventas.
- Firma y sella el reporte diario de ventas.

**Gráfico No 27** Clientes y Ventas



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta

**Gráfico No 28** Facturación



**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta



### Reporte periódico de ventas

Se propone a continuación un formato de un reporte para ser utilizado en la empresa, el cual permitirá realizar un seguimiento de las ventas diarias y del inventario. En la primera pestaña se podrá ingresar los datos de las ventas que se generen con los datos que se muestran a continuación:

**Gráfico No 30** Reporte periódico de ventas

FECHA	HORA	NÚMERO DE TRANSACCIÓN	NÚMERO DE PRODUCTO	DESCRIPCIÓN	MONTO DE VENTAS	% DE IMPUESTO	IMPUESTO A LAS VENTAS	TOTAL

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta

En la siguiente pestaña *INFORME DE VENTAS* se podrá obtener el informe de ventas:

**Gráfico No 31** Informe de ventas

NÚMERO DE PRODUCTO	DESCRIPCIÓN	FECHA	Monto de ventas	Impuesto a las venta	Total
Total					

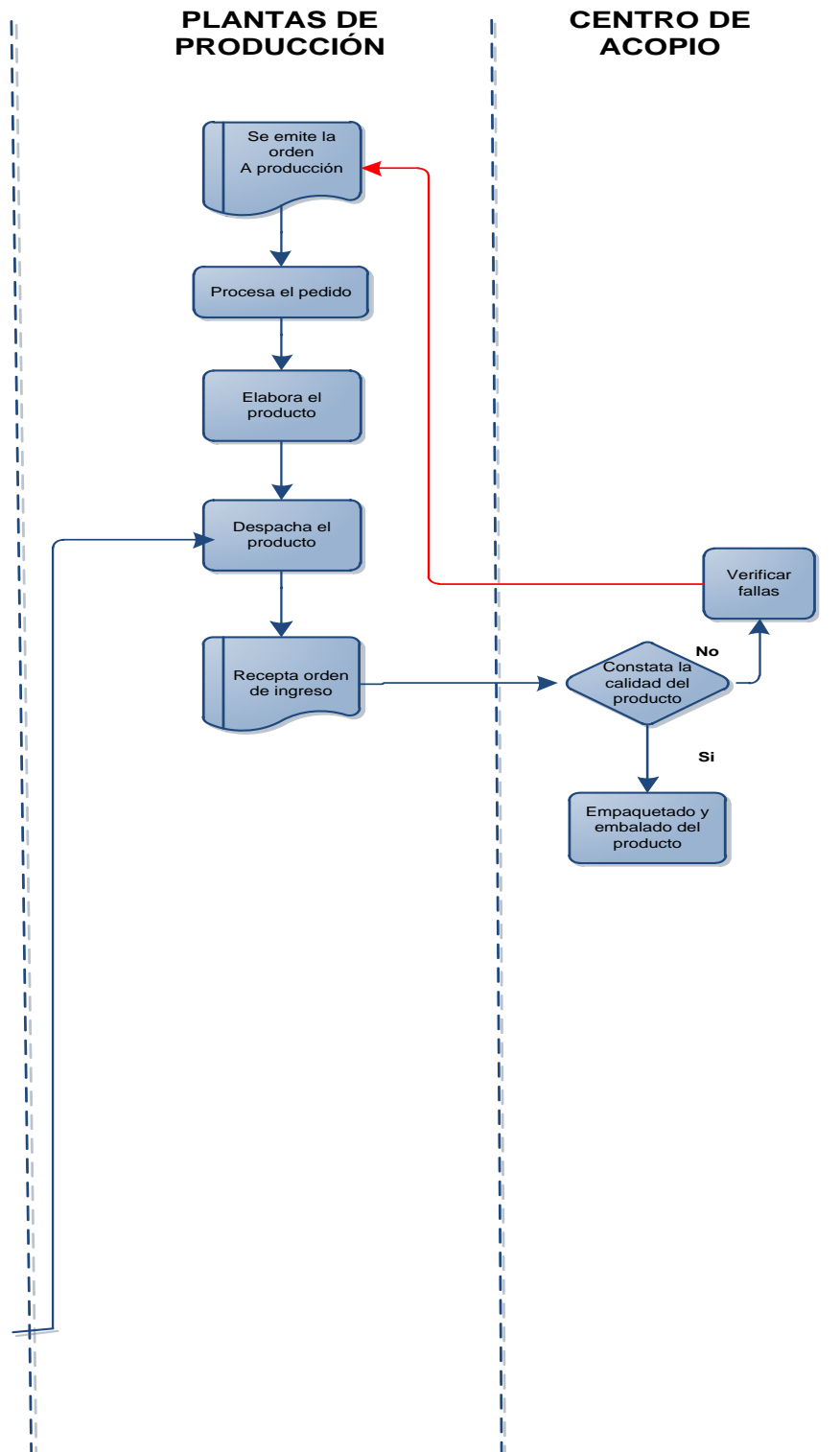
**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta



## **PROCESO DE PRODUCCIÓN Y CENTRO DE ACOPIO**

- Una vez que se recibe la solicitud de pedido si no se comprueba existencias del producto solicitado por el cliente. Se procede a enviar el requerimiento a producción para que procese dicho pedido.
- Elabora el producto según las características indicadas y luego lo despacha.
- Se recibe orden de ingreso para el centro de acopio
- En el centro de acopio se constata la calidad del producto
  - Si: Lo empaquetan y lo embalan
  - No: Regresa a producción a verificar fallas
- El centro de acopio entrega mediante una orden de egreso a la bodega, en donde se registra los productos.

Gráfico No 33 Planta de producción y Centro de acopio



Elaborado por: Ricardo Llundo  
Fuente: Propuesta

## **PROCESO EN BODEGA**

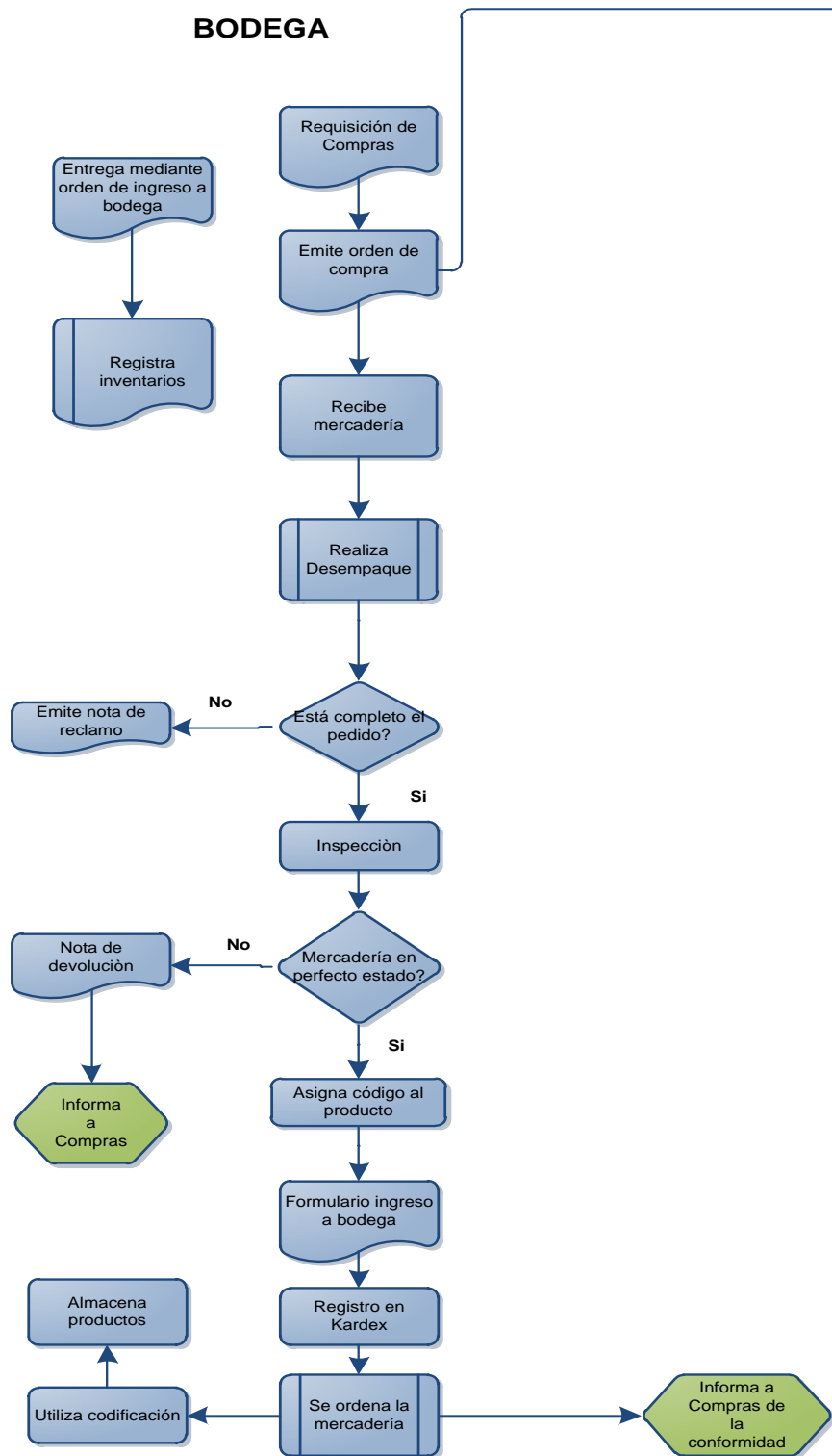
- Se procede a registrar cada producto enviado del centro de acopio
- El personal de bodega debe utilizar los informes necesarios para dar ingreso a la mercadería recibida, los cuales deben ser pre numerados y debidamente controlados

### **Proceso para requisición de compra**

- El Jefe de bodega informa al Departamento de Compras la necesidad de un determinado producto, emitiendo para el efecto una requisición de compra.
- El Departamento de Compras debe trasladar a bodega una copia de la orden de compra enviada al proveedor con la fecha de entrega de la mercadería solicitada.
- Se recibe la mercadería y se revisa: El cumplimiento del tiempo acordado, el cumplimiento de las características indicadas y, calidad del producto.
- Se lleva a cabo el desempaque para verificar que la mercadería se recibe conforme a lo estipulado en la orden de compra.
- Si el pedido no está completo se debe registrar el faltante y elaborar una nota de reclamo.
- Si el pedido está completo se inspecciona si se recibe en perfecto estado
- Si la mercadería no está en perfecto estado, se emite una nota de devolución y se envía de nuevo al proveedor, y se informa sobre las anomalías al Departamento de Compras.
- Si la mercadería se recibe en perfecto estado, se le asigna código al producto recibido.
- Se emite un formulario de Ingreso a Bodega
- Firma el formulario de Ingreso a Bodega
- Se procede a ingresar los artículos recibidos en el Kardex
- Se ordena la mercadería ingresada y se identifican los estantes para su pronta ubicación.
- Se notifica al Departamento de Compras la conformidad con el producto recibido.



Gráfico No 34 Bodega



Elaborado por: Ricardo Llundo  
Fuente: Propuesta





## **PROCESO DE COMPRAS**

Antes de iniciar el proceso de Compras se debe especificar el tipo de mercancía que ha de comprarse, aplicar métodos para establecer las cantidades que se comprarán, cuando el nivel de inventario baja hasta este punto se hace un nuevo pedido que llegará algún tiempo después. La función del Departamento de Compras será reducir el nivel de inventarios, implantar el control de calidad en las compras, establecer políticas de adquisición y mantener registro de los productos y proveedores.

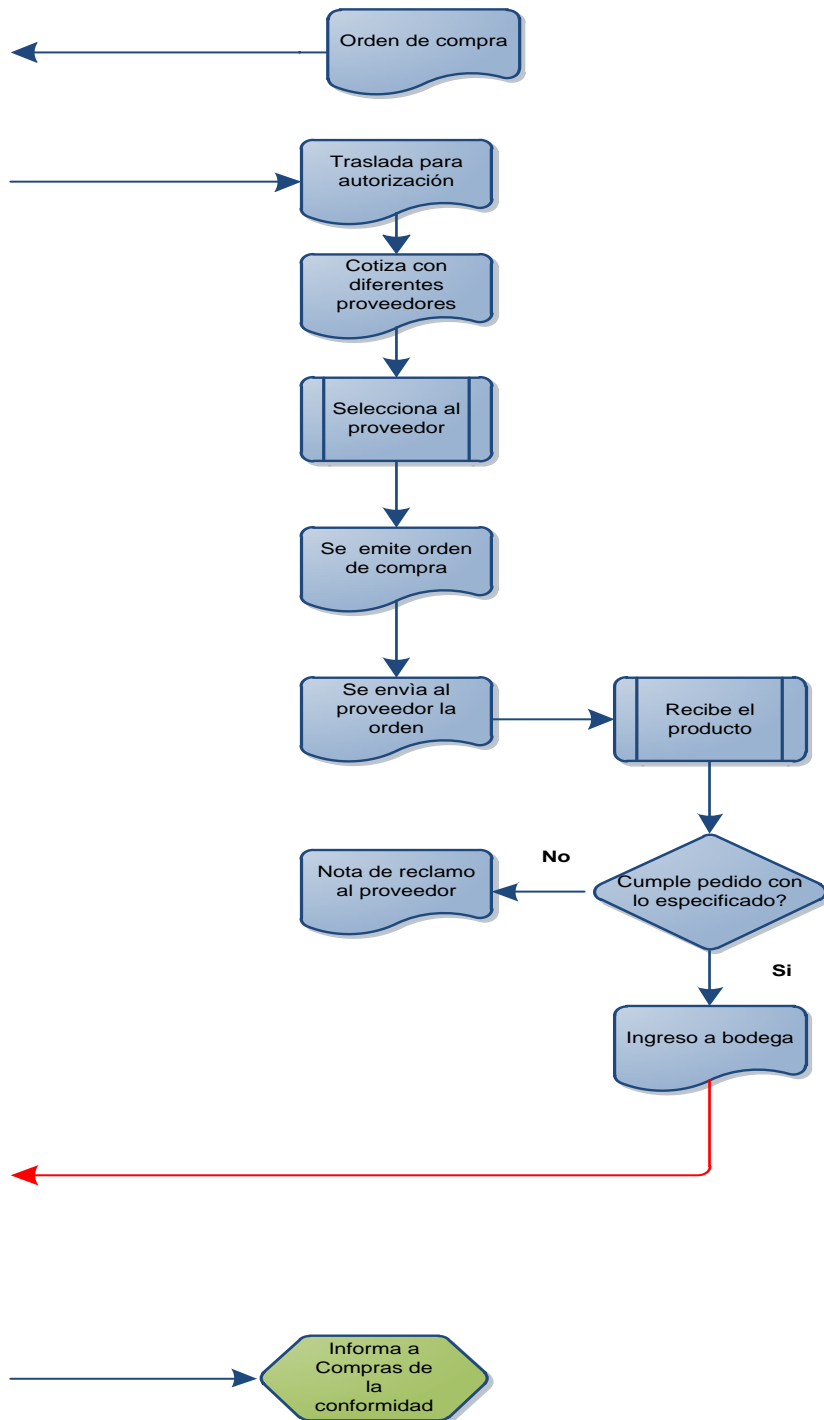
### **Detalle del Proceso**

- El Jefe de bodega decide sobre la mercadería que se necesita y procede a aplicar las técnicas de Administración de Inventarios para conocer la cantidad de inventario que debe mantenerse, la fecha en que deberán colocarse los pedidos y cuantificar las unidades a ordenar de los productos solicitados.
- Se emite una requisición de compras especificando los productos a ser adquiridos.
- Firma la requisición de compra.
- Traslada la requisición al Departamento de Compras para su autorización.
- Revisa la requisición para ver si cumple todos los requisitos, y debe estar firmada por el Jefe de bodega.
- Recibe la requisición de compras, y la revisa con base a los datos necesarios para la Compra
- Si la requisición de compras no cumple todos los requisitos no se tramita, informa al área solicitante el motivo de no tramitarla y regresa a quien emite la requisición de compras.
- Si la requisición de compras cumple con todos los requisitos, la traslada al Gerente de Compras para su autorización.
- Se cotiza el producto con diferentes proveedores, obteniendo como mínimo 3 cotizaciones.

- Se selecciona al proveedor de acuerdo a: Una evaluación previa, especificación del producto que deberá surtir, precio del producto, tiempo de entrega y forma de pago.
- Una vez que se ha seleccionado el proveedor, se emite una orden de compra para solicitar que sea despachado el producto.
- Se envía la orden de compra al proveedor
- En bodega se recibe el producto de acuerdo a lo establecido en la orden de compra revisando lo siguiente: Cumplimiento en el tiempo acordado, cumplimiento de las características indicadas en la orden de compra, calidad y buen estado.
- Si el pedido no cumple con lo especificado se informa al Departamento de Compras las anomalías existentes en el pedido, si existen diferencias entre lo solicitado y lo recibido, se informa al proveedor dichas diferencias para que sean corregidas, todas las diferencias incidirán directamente en la evaluación y reevaluación realizada a dichos proveedores.
- Ya revisado y verificado el producto se envía dicha evaluación al Gerente de Compras.
- Se elabora un Ingreso a Bodega
- Se revisa y firma el Ingreso a Bodega.

Gráfico No 37 Compras

### COMPRAS



Elaborado por: Ricardo Llundo  
Fuente: Propuesta







### **6.8.2.3. Diseño de políticas de gestión.**

El control en cuanto al manejo de inventarios, será más estricto y planificado. Los pedidos se tendrán listos en el momento preciso, no existirá retrasos o demoras en la entrega de productos al cliente.

Se deberá Incrementar eficientemente la aplicación de los gastos presupuestados en la gestión financiero y mantener un inventario de la materia prima y materiales aplicando el procedimiento de compra.

La bodega de la empresa Impactex realiza el manejo de sus operaciones basados netamente en su experiencia, lo que ha provocado una situación caótica en la administración del inventario, esto hace que incurra en serios problemas como la clasificación, almacenaje, sobre stock y /o falta de productos, esto provoca también la insatisfacción de los clientes, los mismos que se sienten inconformes al no tener un servicio de calidad.

Se propone las siguientes políticas para un mejor proceso y registró adecuado de las ventas, compras e inventario que logre la satisfacción del cliente y la aceptación del producto.

#### **POLÍTICA DE COMPRAS**

- Las compras de insumos para la producción, maquinas, equipos, mercadería y material publicitario deben ser canalizados a través del Departamento de Compras.
- Toda compra que no pase por el Departamento de Compras será cancelada por la persona que autorizo dicha adquisición.

#### **POLÍTICA DE ROTACION DE INVENTARIO EN LA BODEGA**

Se debe rotar el inventario del producto terminado utilizando el sistema de control de inventarios PEPS (Primero en entrar y primero en salir). La ubicación de los productos en bodega será en función de la rotación que tenga cada ítem.

## **POLÍTICA DE PEDIDO Y RECEPCIÓN EN LA BODEGA**

- Para el adecuado control de las existencias en la bodega, en la empresa se debe contar con un sistema de información que permita la consulta de las entradas, salidas y existencias de almacén por medio de un Kardex automatizado.
- El Jefe de Almacén será el responsable directo ante su Jefe inmediato del orden, registro, control, recepción, suministro y exactitud de las existencias y las demás funciones que le sean encomendadas.
- El Jefe de Almacén deberá reportar a su Jefe inmediato, de forma mensual, la rotación de inventarios a efecto de detectar aquellos productos de lento movimiento y determinar las acciones correctivas necesarias.
- Los niveles de inventario deberán contemplar un abastecimiento normal, con la finalidad de minimizar costos financieros de almacenaje, transporte, etc.
- En bodega se debe elaborar y mantener actualizado un catálogo de códigos de existencias y debe darlo a conocer oportunamente a los demás departamentos.

## **POLÍTICA DE DESPACHO A CLIENTES**

- Como base fundamental del pedido debe despacharse en su totalidad. Si esto no es posible la entrega no debe ser inferior al 95% en ítems de lo solicitado, lo cual deberá ser evaluado mensualmente por el área de ventas.
- Documento de soporte de despacho:
  - Factura
  - Transferencia (Orden de reaprovisionamiento)
  - Guía de remisión

## **POLÍTICA DE CUMPLIMIENTO DE TIEMPOS DE ENTREGA**

Todos los pedidos que ingresen al área de ventas serán despachados y entregados al cliente en el tiempo estipulado para su entrega, y así buscar la satisfacción del cliente y no tener devoluciones de los mismos, que incurran obligatoriamente en el incremento de inventarios y a su vez el incremento en los costos del producto.

**6.8.3. Fase III. Indicadores para gestión de inventarios de productos terminados.**

La empresa tienen grandes vacíos en la medición del desempeño de las actividades de abastecimiento y comercialización a nivel interno (procesos) y externo (satisfacción del cliente final); esto constituye una barrera para la alta gerencia, en la identificación de los principales problemas y cuellos de botella que se presentan en la cadena logística, y que perjudica su competitividad con otras empresas y la pérdida paulatina de sus clientes.

**6.8.3.1. Evaluación con indicadores de: Situación actual, Situación esperada (mejora)**

**Cuadro N° 31.** Evaluación de Indicadores de Abastecimiento

<b>1- ABASTECIMIENTO</b>				
<b>INDICADOR</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>SITUACIÓN ACTUAL (COMENTARIO)</b>	<b>SITUACIÓN ESPERADA (COMENTARIO)</b>
<b>Calidad de los Pedidos Generados</b>	Número y porcentaje pedidos de compras generadas sin retraso, o sin necesidad de información adicional	$\frac{\text{Productos Generados sin Problemas} \times 100}{\text{Total de pedidos generados}}$	La empresa no ha toma en cuenta este indicador y por lo tanto no existe calidad en los pedidos.	Con este cálculo se espera no tener ningún problema en la generación de pedidos, lo que puede ocasionar costo de mantenimiento de inventarios y pérdida de ventas.
<b>Entregas perfectamente</b>	Numero y porcentaje de	Pedidos	Actualmente la empresa cuenta	Con un adecuado análisis de este

1- ABASTECIMIENTO				
INDICADOR	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA	SITUACIÓN ACTUAL (COMENTARIO)	SITUACIÓN ESPERADA (COMENTARIO)
<b>recibidas</b>	pedidos que no cumplen las especificaciones de calidad y servicio definidas, con desglose por proveedor.	$\frac{\text{Rechazados} \times 100}{\text{Órdenes de Compra Recibidas}}$	con pedidos sin cumplir las especificaciones de calidad y servicio.	indicador se espera poder evitar algunos costos como: costo de retorno, coste de volver a realizar el pedido, retrasos en la producción, costes de inspecciones adicionales de calidad.
<b>Cumplimiento de Proveedores</b>	Calcular la efectividad en las entregas de productos de los proveedores en la bodega.	$\frac{\text{Pedidos Recibidos Fuera de Tiempo} \times 100}{\text{Total Pedidos Recibidos}}$	Impactex no toma en cuenta que es muy importante calcular el nivel de efectividad de entregas de los proveedores.	Se espera contar con un alto nivel efectividad de los proveedores, que están afectando el nivel de recepción oportuna de mercancía en la bodega de almacenamiento, así como su disponibilidad para despachar a los clientes.

**Elaborado por:** Ricardo Llundo  
**Fuente:** Propuesta

**Cuadro N° 32.** Evaluación de Indicadores de Inventarios

<b>2. INVENTARIOS</b>				
<b>INDICADOR</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>FÓRMULA</b>	<b>SITUACIÓN ACTUAL (COMENTARIO)</b>	<b>SITUACIÓN ESPERADA (COMENTARIO)</b>
<b>Índice de Rotación de Mercancías</b>	<p>Proporción entre las ventas y las existencias promedio. Indica el número de veces que el capital invertido se recupera a través de las ventas.</p>	$\frac{\text{Ventas Acumuladas} \times 100}{\text{Inventario Promedio}}$	No se controla con exactitud la cantidad de los productos despachados desde bodega	Las políticas de inventario, en general, deben mantener un elevado índice de rotación.
<b>Índice de duración de Mercancías</b>	<p>Proporción entre el inventario final y las ventas promedio del último período. Indica cuantas veces dura el inventario que se tiene.</p>	$\frac{\text{Inventario Final} \times 30 \text{ días}}{\text{Ventas Promedio}}$	No se controla los días de inventario disponible de la mercancía almacenada en bodega	Evitar demasiadas inversiones en inventarios que no pueden llegar a ser un producto terminado con el riesgo de ser perdido o sufrir obsolescencia.
<b>Exactitud del Inventario</b>	Se determina midiendo el	Valor	No se realiza este cálculo en la	Se espera que la empresa mida el

2. INVENTARIOS				
INDICADOR	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA	SITUACIÓN ACTUAL (COMENTARIO)	SITUACIÓN ESPERADA (COMENTARIO)
	costo de las referencias que en promedio presentan irregularidades con respecto al inventario lógico valorizado cuando se realiza el inventario físico	$\frac{\text{Diferencia (\$)}}{\text{Valor Total de Inventarios}}$	empresa por lo tanto no se puede conocer con exactitud las unidades almacenadas	grado de coherencia entre el inventario físico y el que se encuentra almacenado en el sistema de información y así conocer el nivel de confiabilidad en el área de bodega.

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Propuesta

**Cuadro N° 33.** Evaluación de Indicadores de Servicio al Cliente

3. SERVICIO AL CLIENTE				
INDICADOR	DESCRIPCIÓN	FÓRMULA	SITUACIÓN ACTUAL (COMENTARIO)	SITUACIÓN ESPERADA (COMENTARIO)
<b>Nivel de cumplimiento entregas a clientes</b>	Consiste en calcular el porcentaje real de las entregas oportunas y efectivas a los clientes	$\frac{\text{Total de Pedidos no Entregados a Tiempo}}{\text{Total de Pedidos}}$	La empresa en sufre una gran pérdida de clientes ya que los retrasos, de entrega hacen que le cliente	Con este indicador la empresa podrá controlar los errores que se presenten y que no permiten entregar los pedidos a los

		Despachados	opte por otra empresa que lo provea	clientes. Ésta situación impacta fuertemente al servicio al cliente.
<b>Calidad de la Facturación</b>	Número y porcentaje de facturas con error por cliente, y agregación de los mismos.	$\frac{\text{Facturas Emitidas con Errores}}{\text{Total de Facturas Emitidas}}$	Impactex ha tenido retrasos en los cobros y esto ha ocasionado pérdida de ventas.	Se recomienda tomar en cuenta este indicador ya que estos errores provocarán una, mal imagen de servicio al cliente.
<b>Pendientes por Facturar</b>	Consiste en calcular el número de pedidos no facturados dentro del total de facturas	$\frac{\text{Total Pedidos Pendientes por Facturar}}{\text{Total Pedidos Facturados}}$	Para la empresa éste cálculo muchas veces pasa desapercibido, no toman en cuenta que esto puede afectar a la rentabilidad de la misma.	Con este indicador se podrá determinar el impacto del valor de los pendientes por facturar y su incidencia en las finanzas de la empresa.

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Propuesta

## 6.9. Análisis del Estado de Situación Financiera de la empresa del 2013:

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO AL 30 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO		% Rel. Del Total Activo	% Rel. Realizable
<b>Disponibles</b>	<b>86.192,87</b>	2,55%	
Caja	14.902,07		
Fondo Fijo Caja Chica	900,00		
Banco Pichincha Cta. Cte.	28.290,72		
Banco Pichincha Cta. Aho.	1.010,27		
Banco Guayaquil Cta. Cte.	41.089,81		
<b>Exigible</b>	<b>964.532,69</b>	<b>28,53%</b>	
Cientes	801.900,45		
Cuentas por Cobrar PORTA	682,24		
Anticipo Empleados	6.810,00		
Préstamos Empleados	5.140,00		
Cuentas por Cobrar varios	150.000,00		
<b>Realizable</b>	<b>1.469.952,74</b>	<b>43,49%</b>	
Inventarios Materia Prima	362.109,25		24,63%
Inventarios Materiales	90.527,31		6,16%
Inventarios Productos en Proceso	431.453,43		<b>29,35%</b>
Inventarios Productos Terminados	585.862,75		<b>39,86%</b>
<b>Pagos Anticipados</b>	<b>55.045,02</b>	1,63%	
IVA Compras	21.831,30		
Crédito Tributario	0,00		
Retención Fuente Imp. Renta Ventas	19.213,72		
Anticipo a Proveedores	14.000,00		
Otros Anticipos	0,00		
<b>FIJO</b>			
<b>Depreciable</b>	<b>714.435,61</b>	<b>21,13%</b>	
Equipo de Cómputo	14.465,21		
Muebles y Enseres	14.656,91		
Maquinaria	104.795,43		
Vehículo	203.532,35		
Edificio	376.985,71		
<b>No Depreciable</b>	<b>114.471,62</b>	3,39%	
Terreno	114.471,62		
Construcciones en Proceso	0,00		



<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<b>-25.189,60</b>
(-) Depreciación Acumulada en Activos Fijos	-25.189,60
<b>Intangible</b>	<b>1.000,74</b>
Patentes y Marcas	1.000,74
Derechos de Autor	
<b>(-) Amortización Acumulada</b>	<b>-95,50</b>
(-) Amortización P. y Marcas	-95,50
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.380.346,19</b>

#### PASIVO

		% Rel. Pasivo, Pat
<b>Cuentas por Pagar</b>	984583,54	61,30%
Proveedores	984583,54	
Cuentas por Pagar		
Acreeedores Varios	0,00	
Cuentas por Pagar Empleados	0,00	
<b>Obligaciones Bancarias Corto Plazo</b>	238799,43	14,87%
Banco Pichincha	100000,00	
Banco Pichincha	42048,90	
Banco Pichincha	35810,16	
Banco Pichincha	20940,37	
Banco Guayaquil	40000,00	
<b>Obligaciones Laborales</b>	87556,08	5,45%
Nómina por Pagar	2555796038,00	
XIII Sueldo por Pagar	28713,06	
XIV Sueldo por Pagar	20231,00	
Vacaciones por Pagar	13054,07	
<b>IESS POR PAGAR</b>	10242,25	0,64%
IESS por Pagar	7526,58	
Fondo de Reserva por Pagar	2235,67	
Préstamos Empleados IESS	480,00	
<b>DEUDAS FISCALES</b>	<b>51076,34</b>	3,18%
IVA Ventas	34484,51	
Retención Fuente IVA Compras	4510,21	
Retención Fuente Imp. Renta Compras	4180,06	
15% Participación Trabajadores		
Anticipo Impto. Renta 2013	7901,56	
<b>ANTICIPOS</b>		
Otros Anticipos	0,00	
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO</b>	<b>234038,86</b>	14,57%
Banco de Guayaquil	94152,60	

Banco de Guayaquil	139886,26		
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1606296,50</b>	47,52%
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>		882128,10	265617779,00%
Capital Social	<u>882128,10</u>		
<b>RESERVAS</b>			
Reserva Legal	0,00		
Reserva Facultativa	0,00		
Reserva Estatutaria	0,00		
<b>RESULTADOS</b>		891921,59	50,28%
Utilidad Acumulada Años Anteriores	133128,77		
Pérdida Acumulada Años Anteriores	0,00		
Utilidad del Ejercicio	758792,82		
Pérdida del Ejercicio	0,00		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1774049,69</u></b>	52,48%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3380346,19</u></b>	100,00%

#### **Análisis:**

Como puede notarse un 43,49% de la totalidad de activos pertenece al Realizable, esto significa que casi la mitad de lo que la organización tiene como fuente de solvencia, son inventarios, por lo tanto liquidez queda demostrado que al no haber activo corriente más del 2,55%, para cubrir sus pasivos inmediatos, es bastante baja.

#### **Análisis:**

El índice de liquidez es del 22,23%, esto significa que a corto plazo la empresa no está en capacidad de pagar sus deudas, un factor crítico, principalmente relacionado a la excesiva cantidad de stock existente

#### **Cuadro N° 34. Análisis de la Liquides Actual**

<b>Liquidez</b>	<b>Valor</b>
Activo corriente	86.192,87
Pasivo inmediato (sueldos, deudas fiscales, IESS, bancos corto plazo)	387.674,10
Liquidez actual	22,23%

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Propuesta

### **Propuesta para la mejora de la liquidez de la empresa**

Por lo tanto es necesario dar mayor rotación a los inventarios especialmente de productos terminados, generando ventas para la caja del Corriente, donde si se logra con la reingeniería de procesos disminuir un 5% del porcentaje relativo con respecto al Realizable los resultados del activo serían:

**Cuadro N° 35.** Propuesta para la mejora de la liquidez

<b>Cuenta</b>	<b>ACTUAL</b>	<b>PROPUESTO</b>	<b>VARIACIÓN</b>	<b>% VAR.</b>
Inventarios productos terminados	585.862,75	557964,524	27.898,23	-5,00%
Caja	14.902,07	42.800,30		65,18%

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Propuesta

Y el indicador de liquidez variaría de la siguiente manera:

**Cuadro N° 36.** Variación de la Liquidez

<b>Liquidez</b>	<b>Valor</b>
Activo corriente	114.091,10
Pasivo inmediato (sueldos, deudas fiscales, IESS, bancos corto plazo)	387.674,10
Liquidez esperada	29,43%
Variación de liquidez	7,20%

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Propuesta

### **Análisis:**

Como se ve la liquidez sube un 7,20%, un indicador que aún no es el adecuado porque debería ser superior al 100% para no caer en suspensión de pagos, sin embargo se consigue dar mayor cobertura tomando en cuenta que las ventas relativamente en éste sector incrementan el 5% anual, y se puede ese porcentaje aumentar de rotación.

## ADMINISTRACIÓN DE LA PROPUESTA

La encargada de administrar la propuesta será la Gerencia con el apoyo de la Jefatura del Departamento del Ventas, los mismos que se encargará de revisar y analizar los procesos de abastecimiento y comercialización propuestos, éstos procedimientos tienen como objetivo llevar un control adecuado de la gestión de inventarios y dar cumplimiento a todas las políticas planteadas, tomando en cuenta la información financiera que la empresa provee

La administración mantendrá una gestión de control del crecimiento económico que se basará en una evaluación, que permita el fiel cumplimiento de cada una de las actividades, encaminadas para la solución de la problemática existente.

### 6.9. PLAN DE MONITOREO Y EVALUACIÓN DE LA PROPUESTA

El monitoreo y evaluación de la presente propuesta deberá ser continua, con la finalidad de conocer sus resultados y su nivel de calidad derivada en la eficiencia, eficacia y efectividad. A continuación se presenta la matriz de evaluación para el respectivo seguimiento.

**Cuadro N° 37.** Matriz Plan de Evaluación

N°	ÍTEM	ACTIVIDAD
1	¿Qué evaluar?	El sistema de gestión de inventarios Procesos de abastecimiento y comercialización
2	¿Por qué evaluar?	Porque se debe verificar el cumplimiento de aplicación de los procedimientos planteados.
3	¿Para qué evaluar?	Para alcanzar los objetivos planteados en la propuesta. Y para llevar un control y manejo adecuado de los recursos económicos, los cuales arrojan resultados para una efectiva toma de decisiones.
4	¿Con qué criterios?	Eficiencia, eficacia y efectividad para controlar y manejar de forma manera la información financiera de la empresa.
5	¿Quién evalúa?	Gerencia con el apoyo de los departamentos de venta, producción, bodega, compras y del centro de acopio

6	¿Cuándo evaluar?	Trimestralmente
7	¿Con qué evaluar?	Mediante indicadores de gestión de inventarios A través de la observación y revisión de las encuestas Informes de ventas

**Elaborado por:** Ricardo Llundo

**Fuente:** Grupo Impactex

## **Bibliografía**

- Achig, L. (2000). *Investigacion Social*. Mexico: Ilustrada.
- Acuña, E. (2003). *Analisis Financiero (Tesis de Pregrado)*. Cooperativa de Ahorro y Credito de la Pequeña Empresa de Pastaza. Ambato, Ecuador.
- Acuña, J. (2003). *Ingenieria de Confiabilidad*. Costa Rica: Editorial tecnologica de CR.
- Adam, E. (1991). *Administracion de la produccion y de Operaciones*. Mexico: Education Pearson.
- Alvarez, R. (2007). *Estadisticas Aplicada a las ciencias de la salud*. Madrid: Ediciones Diaz de Santos.
- Amat, O. (2008). *Analisis de Estados Financieros*. Madrid: Gestion 200.
- Araujo, G. (2010). *LA PYME Como un Proceso en Cresimiento*. Medellin: Unamed.
- Archiniegas, C. (2002). *Modelo de plan estrategico para la gestion de inventarios para los repuestos John Deere de Ponce Yepes S.A*. Quito, Pichincha, Ecuador: Universidad andina simon Bolivar.
- Arguelles, L. A., Quijano Garcia, R. A., Fajardo, M. J., & Magaña Medina, D. E. (2013). Supervicion, su impacto en la rentabilidad de las Pymes: Sector manufacturero. *Revista Internacional de Administracion y Finanzas*, 15-27.
- Arimany, N., & Viladecans, C. (2010). *Estado de Cambio de Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo*. Barcelona: Profit Editorial.
- Avila, J. J. (2007). *Introduccion a la Contabilidad*. Mexico: Ediciones Umbral.
- Baptista, P. (2004). *Metodologia de la Investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Berstein, L. (2002). *Relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones (Tesis Pregrado)*. Chicago, Estados Unidos de Norte America.
- Cabello, M. (2004). *Administracion, Gestion y Comercializacion de la pequeña empresa*. Madrid: Ediciones AKAL.
- Camacho, J. C. (1988). *La Administracion en la empresa Rural*. Costa Rica: EUNED.
- Cantu, G. (1995). *Contabilidad Financiera*. Mexico: McGraw-Hill.

- Catagora, F. (2001). *Sistemas y Procedimientos Contables*. Venezuela: MCGRAW-HILL.
- Chapman, S. (2006). *Planificacion y Control de Produccion*. Mexico: Pearson.
- Davidson, S. (2003). *Contabilidad Tomo 1*. Macgraw-HILL.
- Deloitte. (2010). *Normas Internacionales de Informacion Financiera NIIF*. Recuperado el Enero de 2014, de Inicio de una nueva Era: [www.deloitte.com7ec](http://www.deloitte.com7ec)
- Diaz, S. (1995). *Compras e Inventarios*. Madrid: Ediciones Diaz de Santos.
- E-ECONOMIC. (2013). *Definiciona de Gestion de Inventarios*. Recuperado el 25 de Julio de 2014, de [www.e-economic.es/programa/glosario/definicinon-de-gestion-de-inventarios](http://www.e-economic.es/programa/glosario/definicinon-de-gestion-de-inventarios)
- ECUADOR, C. D. (2008). *CONSTITUCION DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR . QUITO*.
- Eslava, J. (2013). *Finanzas para el Marketing y las ventas*. Madrid: ESIC.
- Espinosa, R. (2009). *Analisis Empresarial . Mexico: UNAM*.
- Fernandez, C. (2004). *Metodologia de las Investigacion*. Bogota: Mc Graw Hill.
- Fernandez, M. (2010). *Metodologia Cientifica de la Investigacion*. Mexico: Mc GranW-Hill.
- Gitman, L. (2003). *Principios de la Administracion Financiera*. Mexico: Pearson.
- Gonzales, J. (2002). *Control y Gestion del Area Comercial y de Produccion de PYME*. España: Netbiblo.
- Guajardo, G. (1999). *Contabilidad un enfoque para usuarios*. Madrid, España: McGraw-Hill.
- Gudiño, J. (2014). *Glosario Contable Y Financiero*. Colombia: Jorge Gudiño.
- Guerra, G., & Aguilar, A. (1997). *Economia del Agronegocio*. Mexico: Editorial Limusa.
- Guzman , A., Guzman , D., & Romero, T. (2005). *Contabilidad Financiera . Bogota: Universidad del Rosario*.
- Hernandez, R. (2005). *Metodologia de la investigacion*. Buenos Aires: Mc Graw Hill.
- Herrera, J. (2004). *Investigacion Cientifica*. Quito: Diemerino.

- Herrero, J. (2001). *Gestion y Comercializacion el la Pequeña Empresa*. Madrid: Paraninfo.
- Hornngren, C. (2007). *Contabilidad de Costos un Enfoque Gerencial*. Mexico: Pearson.
- IICA. (1995). *Manual de capasitacion en agro industria Rural*. San Jose C.R.: IICA Biblioteca Venezuela.
- Kohler, E. L. (2002). *Control Estadistico*. Mexico: Luimsa S.A. De C.V.
- Krajewski, L. (2000). *Administracion de Operaciones Estrategia Analisis*. Mexico: Pearson.
- Kuhn, T. (1962). *Tutoria de la Investigacion Cientifica*.
- Lareki, F. (2009). *La Diereccion de Ventas de la Pyme*. Madrid: ESIC Editorial.
- Leiceaga, C. (2012). *Economia de las Empresas*. España: Donostiarra.
- Lopez, J. (1990). *Investigacion Operativa*. Bogota: Platinum.
- Lopez, L. (1982). *Investigacion Cientifica*. Mexico.
- Luzuriaga, C. (2010). *El Ecuador Frente a la globalizacion financiera*. *Lideres*, 30-22.
- Martin Granados, V. M., & Mancilla Rendon, M. E. (2010). *Control en la Administracion para una Informacion Financiera Confialble*. *Contabilidad y Negocios*, 68-75.
- Martinez, R. (2009). *Manual de Contabilidad para Pymes*. Alicante, Espania: Editorial Club Universitario.
- Mata, J., & De la Peña, A. (2008). *Contabilidad Financiera*. Madrid, España: Paraninfo.
- McGraw, H. (2004). *Analisis Financiero*. Madrid, España: Paraninfo.
- Medina, A. (2004). *Investigacion Cientifica Tomo 1*. Quito.
- Mendez, A. (2008). *La investigacioin en la era de la informacion*. Mexico: UNAM.
- Mendez, F. (2004). *Administracion Operativa*. Bogota: Platiniun.
- Mestanza, J. (2011). *La Infromacion Financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa OVALCOL en el año 2010 (Tesis de Pregrado)*. Ambato , Ecuador.



- Mida, J. (1983). Contabilidad y Control de Presupuestos Mnuual de Normas y Prosedimientos. El Salvador: Orton IICA CTIE.
- Miguez, M., & Bastos, A. (2010). Introduccion a la gestion de stocks: El proseso de control, valoracion, y gestion de stocks. Madrid: Ideaspropias Editorial S.L.
- Mintzberg, H., Brian, J., & Voyer, J. (1997). El porceso estrategico: Coceptos, contesxtos y casos. Mexico: Pearson Educacion.
- Montero, N. (2001). Analisis Financiero con el uso de hojas electronicas. Ambato, Ecuador.
- Morales, J. (2000). Investigacion Operativa para Pymes. Santiago: Universal.
- Moreno, M. (1987). Introduccion a la Metodologia de la Investigacion educativa. Mexico: Editorial Progreso.
- Moreno, R., Melean, R., & Bonomie, M. (2011). Gestion de Inventarios en la industria avicola. Caso de Avicola Rosita. Agroalimentaria, 100-112.
- Morris, C., & Maisto, A. (2005). Induccion a la Psicologia. Mexico: Pearson Educacion.
- Moya, M. (1999). Investigacion de Operaciones 4 Control de Inventarios y Teoria de las Colas. Mexico: EUNED.
- Muller, M. (2005). Fundamentos de Administracion de Inventarios. Bogota: Editorial Norma.
- Nacional, C. (5 de 10 de 1999). Codificacion de la ley de companias. Quito.
- Narvaez, C. (2003). Analisis Financiero en Epocas de Inflacion Aplicado a una Empresa Comercial (Tesis Pregrado). Ambato, Ecuador.
- NEC, 1. (2012). Normas Ecuatorianas de Contabilidad - Presentacion de los Estados Financieros.
- Normas, I. C. (31 de Marzo de 2014). NIC 2.
- Nuñez, D. (2006). Analisis Economico - Financiero para la toma de decisiones acertadas (Tesis Pregrado). Comercial Shoebox. Ambato: Ecuador.
- Ortega, M. (2001). Analisis Financiero para el Sector Cooperativo de Ahorro y Credito Metodo Perlas (Tesis de Pregrago). Ambato, Ecuador.

- Perdiguero, T., & Garcia, A. (2005). La responsabilidad social de las empresas y los nuevos desafios de la gestion empresarial. Barcelona: Universidad de Valencia.
- Perez , C. (2005). Indicadores de Gestion.
- Perez , F. (2010). Gestion Financiera encaminada a la determinacion de un Marketing gobalizado. Mexico.
- Porter, M. E. (2008). En la Competencia. United States of America: Harvard Business Press.
- Ramires, C. E. (2005). INTERNACIONALIZACIÓN DE LEONISA: UNA EMPRESA COLOMBIANA DE ROPA INTERIOR. International Business, 120-62.
- Rodriguez, E. (2005). Metodologia de la Investigacion. Mexico: Univ. J. Autonoma de Tabasco.
- Rodriguez, J. (2009). Investigacion Cientifica. Bogota: Granw-Hill.
- Romero, T. (2005). Contabilidad Financiera. Bogota, Colombia: Universidad del Rosario.
- Sarabia, A. (1996). La investigacion Operativa una herramienta para la adopcion de deciciones. Madrid: Univ. Pontifica Comillas.
- Seoane. (2005). Diccionario de Terminos Economicos.
- Soriano, B., & Pinto, C. (2006). Fianzas para no financieros. Madrid: FC Editorial.
- Suriaga, E. (2009). Tesis de Inegnieria en Auditoria Y contaduria Publica Autorizada (Titulo de Pregrado). Guayaquil.
- Tanaka, G. (2001). Analisis de los Estados Financieros para la toma de decisiones. Lima: Fondo Editorial PUCP.
- Teran, G. (2001). Temas de Contabilidad Basica e Intermedia . Mexico: Educacion y Cultura.
- Thompson, J. (s.f.). Contabilidad Financiera.
- Torres, A. (12 de Febrero de 2010). Finanzas Ecuador. Universo, págs. 42-38.
- United Nations. (2004). Directrices para la contabilidad e informacion financiera de las pequenas y medianas empresas . Chicago: United Nations Publications.

- Vaca, S. (2006). Analisis Economico Financiero al Sector Turistico (Tesis de Pregrado). Empresa Emeletetur Cia. Ltda. Ambato, Ecuador.
- Vasconez, D. (1991). Analisis Financiero de un Proceso Contable (Tesis de Pregrado). Humitex. Ambato, Ecuador.
- Vidal, J., & Garcia, M. (2005). El estado autonomo: integracion, solidaria, diversidad, Volumen1. Madrid: INAP.
- Welsch, G. (2005). Presupuestos: Planificacion Y Control. Mexico: Pearson Educacion.
- Weston, F. (2002). Contabilidad Financiera. MCGRAW H-ILL.
- Zapata, M., Brito, A., & Barajas, M. (2013). La Gestión Financiera como Factor de Competitividad para las Pymes Familiares en la Industria Textil en Yucatan, Mexico. Global Conference on Business & Finance Proceedings, 816-825.

## 6.10. Anexos

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**INGENIERÍA FINANCIERA**

Encuesta dirigida al personal de la Corporación Impactex Cia. Ltda. De la ciudad de Ambato

**OBJETIVO:** Demostrar la incidencia de la inaplicación de la Información Financiera en la determinación de los niveles de inventarios de producto terminado de la Corporación Impactex Cia. Ltda. De la ciudad de Ambato en el periodo 2013.

**Indicaciones:** Por favor señale con una x o un  $\surd$  solo una opción a su criterio.

**1. ¿A qué departamento usted pertenece en la empresa?**

ADMINISTRATIVO ( ) PRODUCCIÓN ( )

ALMACENAJE ( ) VENTAS ( )

**2. ¿Especifique su tiempo de antigüedad en la empresa?**

**3. ¿Cree que la empresa tiene una planificación administrativa óptima?**

SI ( ) NO ( ) DESCONOZCO ( )

**4. ¿Realiza la empresa un Análisis financiero direccionado hacia su producción anual?**

SI ( ) NO ( ) DESCONOZCO ( )

**5. ¿Cree usted que la Información Financiera que genera la empresa se utiliza en todos los niveles departamentales para la toma de decisiones?**

Siempre ( ) Casi Siempre ( ) En Ocasiones ( )

Casi Nunca ( ) Nunca ( )

**6. ¿Dentro de la empresa se realiza un análisis de la Información Financiera como una Herramienta para diagnosticar un pronóstico de los inventarios que mantienen?**

EN GRAN MEDIDA ( ) MEDIANAMENTE ( )

REDUCIDAMENTE ( ) NO SE REALIZA ( )

**7. ¿La Gestión Financiera de la empresa se basa directamente en la Información Financiera que esta proporciona?**

Siempre ( ) Casi Siempre ( ) En Ocasiones ( )

Casi Nunca ( ) Nunca ( )

**8. ¿Cuál cree usted que es la finalidad de la Información Financiera de la Empresa?**

Cumplir Obligaciones Tributarias ( )

Mejorar procesos de producción ( )

Obtener Financiamiento ( )

Optimizar Recursos ( )

**9. ¿Considera que los objetivos en la producción han sido planteados correctamente?**

Siempre ( ) Casi Siempre ( ) En Ocasiones ( )

Casi Nunca ( ) Nunca ( )

**10. ¿Al momento de la determinación los niveles de inventarios de producto terminado a que se da prioridad?**

Optimización de Recursos Financieros ( )

Cubrir la Demanda Inesperada ( )

Mantener una producción Continua ( )

Cumplir Proyecciones Anuales ( )

**11. ¿Considera usted que determinado un mejoramiento en le análisis de producción la empresa tendría un mejor crecimiento económico?**

SI ( ) NO ( ) TALVEZ ( )

**12. ¿Cada qué tiempo de actualizan los productos en la empresa?**

UNA VEZ AL AÑO ( ) CADA TRES AÑOS ( )

CADA CINCO AÑOS ( ) DESCONOZCO ( )

**13. ¿Cómo considera usted que la empresa planifica su producción?**

DE MANERA TÉCNICA ( )

POR LA EXPERIENCIA ( )

POR TEMPORADA DE DEMANDA ( )

**14. ¿Cree usted que los Niveles de Inventarios de producto terminado de la empresa son de niveles?**

Bajos ( )

Óptimos ( )

Excesivos ( )

Desconoce ( )

**15. ¿Existen estrategias implantadas en la empresa para determinar un nivel óptimo de inventario de productos terminados?**

SI ( ) NO ( ) DESCONOZCO ( )

**16. ¿Considera usted que la empresa ha conseguido un crecimiento económico en los últimos años?**

SI ( ) NO ( ) DESCONOZCO ( )

**17. ¿De qué manera piensa usted que se podría mejorar el crecimiento económico de la empresa?**

Optimizando recursos ( )

Evitando inversiones innecesarias ( )

Utilizando la Información financiera para la toma de decisiones ( )

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN**