

CONTROL DE INVENTARIOS COMO UNA HERRAMIENTA FINANCIERA PARA MINIMIZAR COSTOS DE UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE DULCES.

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo establecer herramientas financieras en empresas comercializadoras de dulces específicamente para controlar uno de los elementos más importantes del capital de trabajo de una empresa, el inventario, de tal manera que la administración pueda a través de la aplicación de éstas herramientas tomar decisiones apropiadas y oportunas en el manejo adecuado de las mercancías y del almacén, así como mejorar su desempeño en diferentes actividades como puede ser: reducción de costos y gastos, disminución de pérdidas, incrementar liquidez, disminuir inversión, disminuir riesgos, aumentar la rentabilidad, disminuir financiamiento, control de los productos en cuanto a calidad, eficiencia, reducción y/o eliminación de mermas, obsolescencia, deterioro, productos caducos, etc. Esta investigación es de tipo cuantitativo, descriptivo, no experimental y transversal. El instrumento de medición que se desarrolló para medir las variables fue un cuestionario construido con una escala de Likert. La muestra a la cual se aplicó el instrumento fue de 91 dulcerías, con un nivel de confiabilidad de 95% y margen de error de 5%. Dentro de los principales resultados se encontró que la mayoría de las empresas revisa que las mercancías que reciben sean las adecuadas y respaldada por la factura, asimismo llevan a cabo inventarios físicos, pero éstas tomas son principalmente de forma mensual por lo tanto no le permite a la empresa tomar decisiones oportunas, así como medidas correctivas en caso de existir faltantes, además no llevan un monitoreo para los productos caducos, generando gastos a la empresa y afectando directamente su rentabilidad.

Palabras Clave:

Control, Inventarios, Herramientas Financieras

INVENTORY CONTROL AS A TOOL TO MINIMIZE FINANCIAL COSTS OF CANDY TRADING COMPANY.

Abstract

This research is in development aims to establish financial tools specifically traders of sweets to control one of the most important elements of working capital of a business, inventory, so that management can through the application of these tools take appropriate and timely decisions on the proper handling of goods and storage, as well as improve their performance in different activities as can be: reduction of costs and expenses, reduce losses, increase liquidity, reduce investment, reduce risk, increase profitability, reduce financing, control of products in terms of quality, efficiency, reduction and / or elimination of waste, obsolescence, deterioration, obsolete products, etc. This research is quantitative, descriptive, not experimental and transactional type. The measuring instrument was developed to measure the variables of this research was a questionnaire constructed with a Likert scale. The sample to which the instrument applied was 91 candy stores, with a confidence level of 95% and margin of error of 5%. Among the main results, it was found that most companies check that the goods they receive are appropriate and supported by the bill also perform physical inventories, but these you take are mainly monthly therefore does not allow Company to make timely decisions and corrective measures should be missing, do not wear a monitoring well for obsolete products, generating money for the company and directly affecting profitability.

Keywords:

Control, Inventory, Financial Tools

Introducción

Desde tiempos inmemorables, los egipcios y pueblos de la antigüedad, acostumbraban almacenar grandes cantidades de alimentos para ser utilizados en los tiempos de sequía o de calamidades. Es así como surge los inventarios, como una forma de hacer frente a los periodos de escasez, que le asegurarán la subsistencia y el desarrollo de sus actividades normales. Esta forma de almacenamiento de bienes y alimentos necesarios para sobrevivir motivó la existencia de los inventarios. En una empresa la administración y control del inventario tiene como objetivo fundamental proveer de los materiales necesarios para que la empresa pueda operar y que éstos se reciban en el momento adecuado, de tal forma que se pueda atender la demanda de los clientes. Este punto se vuelve de suma importancia debido a que es fuente de donde se generan las ventas de la empresa y la recuperación de su efectivo, sin embargo en las empresas de menor tamaño esto no es tarea fácil.

En este sentido (Anzola, 2010) se señala que los principales problemas que enfrentan las micros y pequeñas empresas son: la falta de control de inventarios, control inadecuado de créditos, liquidez y bajo volumen de ventas, los cuales si no son tratados con sumo cuidado ponen en riesgo a la operación de la empresa al no contar con el efectivo suficiente y por tanto no cumplir en tiempo con sus compromisos de bancos y acreedores, una sobre inversión en los inventarios inmovilizadas y obsoletas, irregularidades en los cobros, pagos imprevistos, cálculos equivocados de los ingresos, costos o utilidades así como los gastos excesivos en que incurren los propietarios de estas empresas por un mal manejo y control de sus recursos, como se puede observar el inventario es un elemento fundamental para mantener en operación a una empresa comercial.

En relación a lo anterior Aguilar & Martínez (2013) señalan que para que las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME's) puedan ser más rentables y por lo tanto competitivas deben mejorar sus estrategias de mercado, producción, costos financieros y de recursos humanos. Estas estrategias constituyen las acciones que se harán para lograr los objetivos, una buena selección de las estrategias ayudará a la empresa a tomar decisiones correctas para colocarse en una buena posición en el futuro. En relación con las estrategias financieras, se tiene que para que las empresas puedan realizar sus proyectos se debe contar con un buen capital y poder solicitar algún crédito, en este sentido las empresas deben realizar algunos

cursos de acción, como son: mejorar el ciclo operativo mediante los pagos oportunos y descuentos por volumen de los proveedores, descartar productos o servicios que casi no se vendan o no produzcan utilidades para la empresa, cuidar la inversión de sus inventarios y hacerlos circular rápidamente, mejorar la medida en el cobro a clientes financiados y no dar crédito financiero a los adeudados morosos, logrando así un mejor desempeño financiero. Por ello es importante que las empresas sobre todo aquellas de tamaño y estructuras limitadas tengan un adecuado control interno, logrando con ello disminuir riesgo en sus operaciones, proteger y cuidar los recursos con los que cuentan así como evaluar la eficiencia de la misma en cuanto al manejo de sus bienes, principalmente en sus inventarios.

Planteamiento del Problema

En todas las empresas independientemente de su tamaño, el giro y la estructura que tenga es importante tener un control interno adecuado, pues gracias a éste se evitan riesgos y fraudes, se protegen y cuidan los activos e intereses de la empresa. El control interno es una parte muy importante que debe quedar clara en la empresa y que todos deben de tener presente para una buena operación sin riesgos. La operación de la empresa representa un ciclo en el cual si algunos de sus elementos o procesos no están controlados empezará a fallar y repercutirá en el resto de ellos, ocasionando serios problemas que pueden llevar hasta el cierre de sus operaciones de manera anticipada (Mercado, 2007).

El manejo de los inventarios tiene una gran importancia en estos tiempos, debido al monto de los recursos financieros que se encuentran invertidos en mercancías, muchas de las cuales constituyen la raíz de los problemas por los que están pasando los negocios. Normalmente en los almacenes se tienen elevados las mercancías que no demandan los clientes, en cambio las que si requieren escasean o bien están agotadas. Apenas un reducido número de artículos son los que están dando casi todo el aporte a las utilidades debido a que tienen una alta rotación, en tanto que los demás son una carga financiera para las empresas. (Molina, 2002). Sin embargo tradicionalmente las empresas no establecen las herramientas de control apropiados para administrar sus inventarios logrando con ello una mejor administración de sus recursos, este problema está presente principalmente en las empresas de menor tamaño.

En virtud de que los recursos con que cuentan las micro y pequeñas empresas son limitados y un inadecuado administración y control puede llevarlas al cese de sus operaciones. Es así como surge la pregunta de investigación: ¿Qué herramientas se tienen que aplicar para el control de inventarios con el objetivo de minimizar costos de una empresa comercializadora de dulces?

Objetivo

El objetivo de esta investigación es establecer herramientas financieras en empresas comercializadoras de dulces para el control de inventarios.

Hipótesis

La hipótesis de esta investigación es “La utilización de herramientas financieras para el control de los inventarios minimiza los costos de las empresas comercializadoras de dulces”.

Marco Teórico

Una empresa es el ente donde se crea riqueza, permite que se pongan en operación recursos organizacionales (humanos, materiales, financieros y técnicos) para transformar insumos en bienes o servicios terminados, con base en los objetivos establecidos por una administración. (Rodríguez, 2010). Existen varias formas para clasificar a las empresas atendiendo a diversos aspectos, tales como su tamaño, capital invertido, activos, número de empleados, ingresos obtenidos, entre otros. Por tamaño las empresas pueden clasificarse como grandes, medianas, pequeñas o micro empresas.

Debido a la diversidad de opiniones que existen en relación a la clasificación de las empresas, el gobierno mexicano decidió emitir normatividad al respecto, publicando en el 2002 la ley para el desarrollo de la competitividad de la micro, pequeña y mediana empresa en la que estableció la clasificación en función del número de empleados y de acuerdo al sector al que pertenezca. En 2009 se realizó una modificación a la clasificación, de acuerdo a la Secretaria de Economía el cambio intenta evitar la discriminación y ampliar el acceso a programas de apoyo, la estratificación se realiza con base al número de empleados y ventas anuales, como se muestra en el siguiente cuadro:

Cuadro 1: Clasificación de empresas por tamaño

Estratificación				
Tamaño	Sector	Número de trabajadores	Monto de ventas anuales (mdp)	Tope máximo combinado*
Micro	Todas	Hasta 10	Hasta \$4	4.6
Pequeña	Comercio	Desde 11 hasta 30	Desde \$4.01 hasta \$100	9.3
	Industria y servicio	Desde 11 hasta 50	Desde \$4.01 hasta \$100	95
Mediana	Comercio	Desde 31 hasta 100	Desde \$100.01 hasta \$250	235
	Servicios	Desde 51 hasta 100		
	Industria	Desde 51 hasta 250	Desde \$100.01 hasta \$250	250

Fuente: Diario oficial de la Federación 25 de Junio 2009

Rodríguez (2010) define a las empresas comercializadoras como aquellas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objeto de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando al precio de costo o adquisición un porcentaje denominado “margen de utilidad”.

Para este trabajo de investigación se entenderá como dulcería a un establecimiento en el que se elaboran y se venden dulces, los cuales suelen ser bolitas a base de azúcar u otros ingredientes o trozos de fruta almibarada y bañada en azúcar, de muy variados tipos y en diferentes presentaciones.

Por otra parte uno de los conceptos fundamentales para el desarrollo de este trabajo es el control el cual consiste en medir y corregir actividades para asegurarse que los eventos se ajustan a los planes.

Es decir, es el proceso de verificar para determinar si se están cumpliendo los planes o no, si existe un progreso hacia los objetivos y metas, este es necesario para corregir cualquier desviación. De acuerdo con Morales (1989) control significa gobierno, dirección, verificación o comprobación y vigilancia.

El inventario es otro de los elementos clave para esta investigación el cual de acuerdo con Perdomo (2004) es definido como el conjunto de bienes tangibles y en existencia, propios y de disponibilidad inmediata para su consumo, transformación y venta. Asimismo refiere que el control de inventarios es un plan de organización entre el sistema de contabilidad, funciones de empleados y procedimientos coordinados, que tienen por objeto obtener información segura, salvaguardar las mercancías en existencia para su posterior venta. El control de inventarios se refiere al control operativo que es el que comprende el movimiento físico del inventario y del mantenimiento de las existencias a los niveles adecuados y el control contable que es el registro apropiado y el reporte de movimientos y existencias en unidades y en valor, desde que hacemos la compra hasta la entrega al cliente. De igual manera Álvarez & Cabrera (2007) señalan que el control de inventarios está integrado por técnicas para determinar cuándo deben reabastecerse los inventarios actuales y cuánto debe reabastecerse.

De acuerdo con Morales (1989), el control de inventarios es uno de los temas más complejos de manejar debido a diferentes factores como:

- La gran diversidad de los artículos que se manejan
- A grandes volúmenes de mercancías en existencias
- A los diferentes costos unitarios de cada artículo
- A las numerosas operaciones que se efectúan
- Diferentes tiempos de rotación de las mercancías
- Problemas a la adquisición, mantenimiento y destino de las existencias
- Oportunidad en la compra
- Prevención de daños
- Entre otras.

Es común escuchar a los administradores afirmar que uno de los principales problemas que se deben enfrentar en una empresa es precisamente la administración de los inventarios, la cual tiene como objetivo rotar adecuadamente las existencias para evitar deterioros, obsolescencia, mermas o desperdicios, contar con existencias suficientes para hacer frente a las demandas de los clientes y evitar al máximo el dejar de realizar ventas por falta de mercancías.

De acuerdo a lo anterior el principal problema es la falta o deficiencia del control interno como se señalan Molina (2002) y Morales (1989), las ventajas que tiene las empresas el implementar un buen control son:

- Se eliminan o se restringen los problemas de faltantes.
- No se pierden ventas y los clientes se sienten complacidos.
- Se evitan las compras de emergencia con costos elevados.
- Se facilita la toma de los inventarios físicos reduciendo su costo.
- Mejor aprovechamiento del elemento humano.
- Se reduce altos costos financieros generados por existencias excesivas.
- Entre otras.

Además Molina (2002) refiere los efectos de un mal control de los inventarios, que son:

- Un costo de almacenaje más elevado de lo normal.
- Robos desconocidos.
- Perdidas en los artículos almacenados derivados del deterioro, la evaporación o la obsolescencia.
- El seguro resulta ser más alto.
- Fallas en el suministro a los clientes.

De acuerdo con Madroño (2010) en una empresa se tiene que establecer los siguientes controles:

1. Control de inventarios: Existen diferentes sistemas de control siendo los más comunes: El Sistema ABC y el de Máximos y Mínimos.
2. Control de calidad: Cada vez que llegue mercancía verificar que reúna las características requeridas para evitar demoras por cambios al no ser la solicitada.

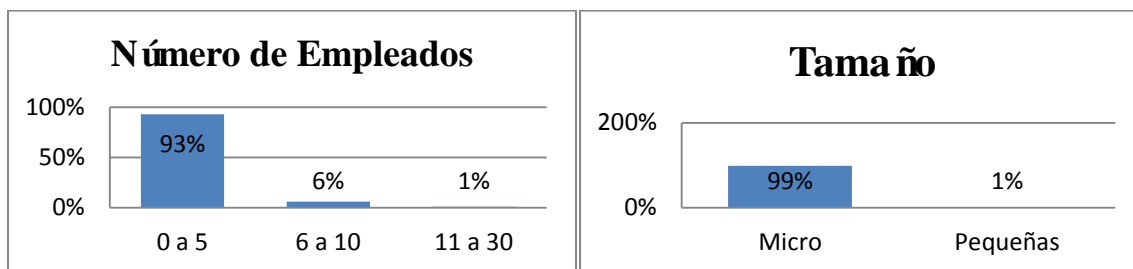
3. Administración de riesgos: Consiste en contratar seguros que cubren diferentes riesgos a los que están sometidos los inventarios.
4. Toma física de inventarios: Tiene como finalidad verificar que lo que aparece en libros sea congruente con lo que aparece físicamente.
5. Vales de entrada y salida: Consiste en identificar qué mercancías se han adquirido, cuándo se recibieron o salieron, las necesidades fabriles, el consumo diario, el tiempo de espera y para qué se utilizarán. Al no contar con ellos impide al administrador financiero identificar necesidades reales, conocer el tiempo de espera hacia el proveedor y no establecer adecuadamente el lote óptimo de compra.
6. Cotización a proveedores: Obtener aquella que reúna las condiciones requeridas bajo los mejores costos sin excluir la calidad del producto, además es recomendable hacer rotación y tener varias alternativas en caso de fallas por la falta de materiales o por situaciones económicas generales.
7. Reporte diario de existencias: Es dar una idea de los saldos diarios de mercancía permitiendo a costos y/o auditoría efectuar revisiones físicas, y a compras determinar en que momento debe solicitarse el remplazo de la mercancía.

Metodología

La investigación que se presenta en este trabajo fue realizada en las empresas comercializadora de dulces de la zona urbana de Mexicali, B. C. el diseño de investigación es cuantitativo, descriptivo, no experimental y transversal. La metodología seguida para su desarrollo se realiza en dos etapas, en la primera se llevó a cabo la revisión y análisis de bibliografía en libros, revistas, periódicos y documentos electrónicos relacionados con el tema de estudio. Durante la cual se elaboró principalmente el planteamiento del problema, la delimitación del objeto de estudio y el marco teórico correspondiente a la importancia y situación actual de las empresas comercializadoras de dulces, definición, ventajas y desventajas, y principales problemas que enfrentan, entre otros aspectos. En la segunda etapa se llevó a cabo el diseño y prueba del instrumento de medición del objeto de estudio, el cual fue un cuestionario estructurado con una escala de Likert, se determinó el tamaño de la muestra a la cual se está aplicando el instrumento, para conocer sobre la forma en que las empresas controlan sus inventarios. Se recolectaron los datos para proceder a su análisis, interpretación y descripción de los mismos.

Muestra

Actualmente de acuerdo a la información proporcionada por Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI), el cual cuenta con un registro de empresas, clasificadas de acuerdo a su entidad, municipio, tamaño y sector. Se determinó el tamaño de la muestra mediante la aplicación de la fórmula de poblaciones finitas con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5%, obteniendo una población de 120 y una muestra de 91 dulcerías existentes, siendo la mayoría microempresas debido a que solamente cuentan con 1 a 5 empleados.



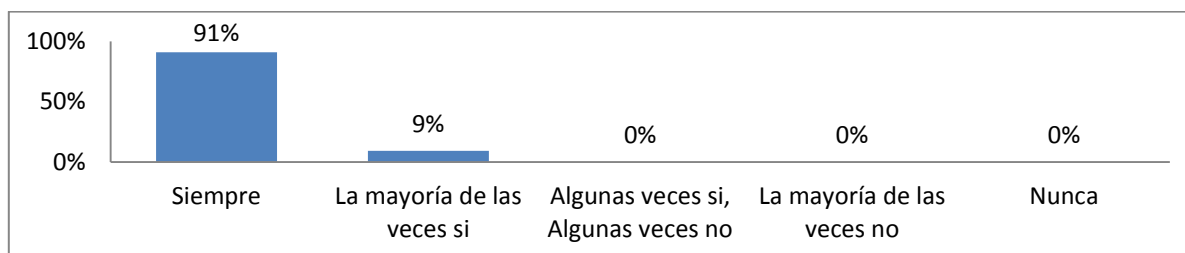
Fuente: Elaboración propia con datos del INEGI, 2015

El tipo de muestreo es probabilístico aleatorio por remplazo, es decir, todos los elementos de la población tendrán la misma posibilidad de ser escogidos. La captura y análisis de datos se lleva a cabo en el sistema estadístico SPSS. Una vez analizados los datos se procedió a realizar las conclusiones y recomendaciones previas de la investigación.

Resultados

A continuación se presentan algunos de los principales resultados obtenidos de la aplicación del instrumento de medición.

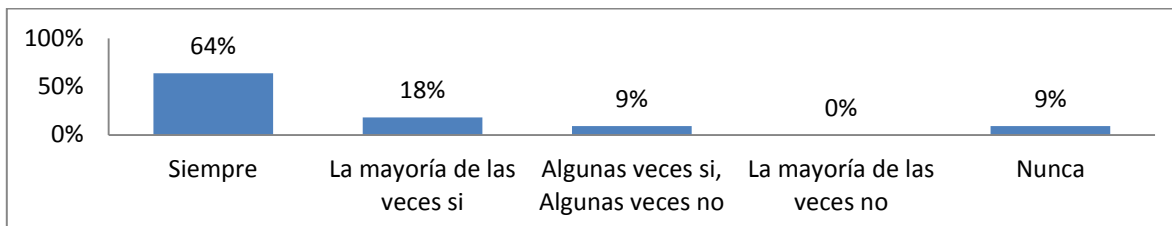
Gráfica 1: Se revisa que sean adecuados la recepción de los productos en el almacén, el control de altas, los resguardos y las bajas por consumo.



Fuente: Elaboración propia con resultados del cuestionario aplicado a las dulcerías en Mexicali, B.C. durante el periodo 2015.

En cuanto a la recepción adecuada de los productos en el almacén, el control de altas, los resguardos y las bajas por consumo se obtuvo que de las empresas encuestadas el 91% de ellos siempre realiza la revisión de las entradas de éstas mientras que el restante que representa el 9% lo hace la mayoría de las veces.

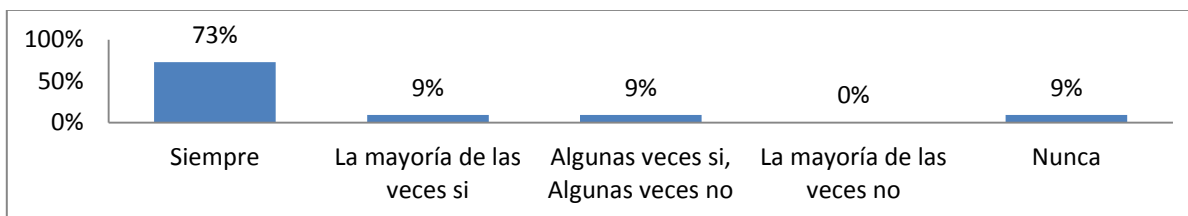
Gráfica 2: Se encuentra respaldado con la factura del proveedor el importe de las entradas de materiales registrado en los controles.



Fuente: Elaboración propia con resultados del cuestionario aplicado a las dulcerías en Mexicali, B.C. durante el periodo 2015.

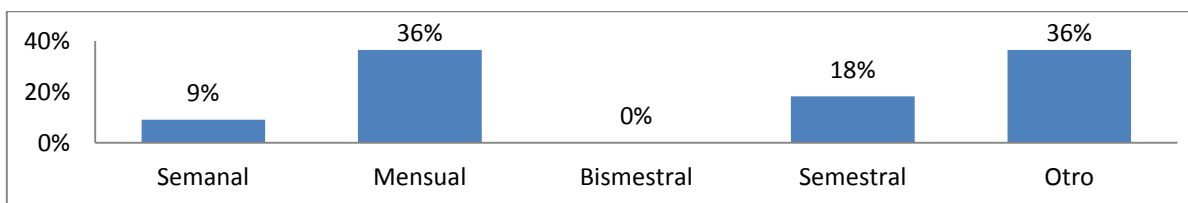
Solamente el 64% de las empresas tienen respaldado las entradas de materiales con la factura del proveedor, mientras que el 18% lo hace la mayoría de las veces, el 9% algunas veces si, algunas no y el 9% nunca.

Gráfica 3: Se llevan a cabo inventarios físicos de la mercancía o los materiales.



Fuente: Elaboración propia con resultados del cuestionario aplicado a las dulcerías en Mexicali, B.C. durante el periodo 2015.

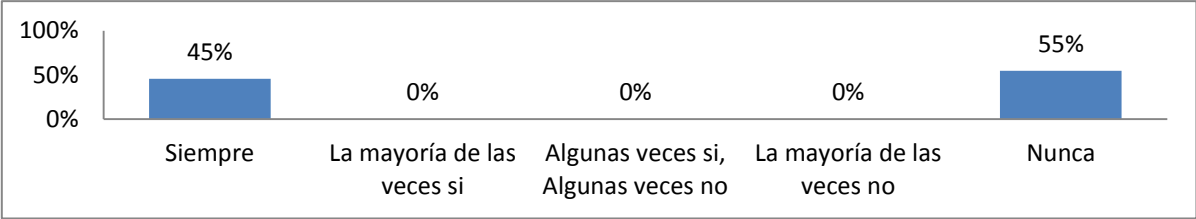
Gráfica 4: ¿Con qué frecuencia se lleva a cabo inventarios físicos?



Fuente: Elaboración propia con resultados del cuestionario aplicado a las dulcerías en Mexicali, B.C. durante el periodo 2015.

Se encontró que el 73% de las dulcerías siempre efectúa inventarios físicos con diferente periodicidad, siendo mensuales los que se realizan con mayor frecuencia que representa el 36%. Por otra parte, el 18% restante señalaron que el 9% de ellos lo llevan la mayoría de las veces, el otro 9% algunas veces y hay algunos que nunca realiza inventario físico y en cuanto a la frecuencia de llevarlo a cabo solamente el 9% lo ejecuta de forma semanal, el 18% semestral y el 36% con otro periodo distintos a los mencionados anteriormente. (Véase Gráfica 3 y 4).

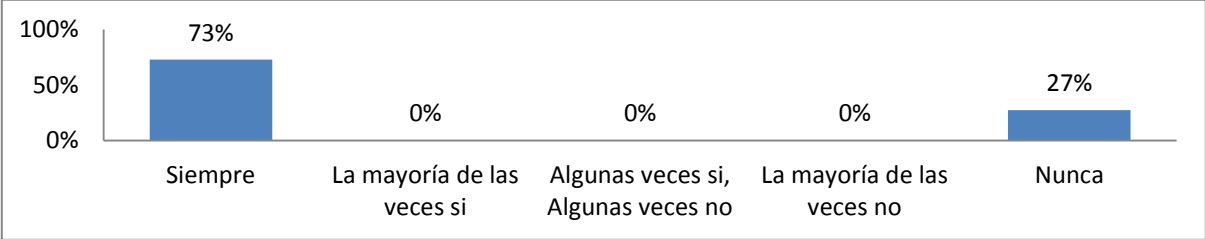
Gráfica 5: Se encuentran respaldadas con vales de salida autorizados por ejecutivos responsables las salidas del material, previa verificación de destino y firma de quien lo recibe.



Fuente: Elaboración propia con resultados del cuestionario aplicado a las dulcerías en Mexicali, B.C. durante el periodo 2015.

La mayoría de las empresas no cuentan con vales para respaldar la salida de las mercancías siendo un 55% de ellos, mientras que el 45% si cuenta con el respaldo.

Gráfica 6: Se tienen contratados seguros y fianzas para el personal que maneja los inventarios.



Fuente: Elaboración propia con resultados del cuestionario aplicado a las dulcerías en Mexicali, B.C. durante el periodo 2015.

En cuanto a los seguros y fianzas para el manejo de los inventarios el 73% si tienen contratado una póliza de seguro y el 27% nunca han estado asegurados.

Conclusiones

De acuerdo a los resultados obtenidos se realizaron las siguientes conclusiones:

Aun cuando los mecanismos de control interno son de suma importancia para la adecuada operación y permanencia de las empresas y ser considerado como una de las causas de su fracaso, la mayor parte de ellas no tienen una adecuada aplicación de controles para el desarrollo de sus operaciones y administración.

La mayoría de las empresas realizan inventarios físicos éstas tomas son principalmente de forma mensual, por lo tanto en caso de algún faltante o diferencia no será tan fácil y rápido de identificar para resolver el problema de inmediato y esto hace que limita a la empresa a tomar decisiones oportunas, así como medidas correctivas.

Por otra parte y atendiendo al giro de la empresa donde se maneja un alto variedad de productos no se lleva un control adecuado para monitorear los que se encuentran ya caducos o próximos a caducar, lo cual ocasiona que la empresa no tenga conocimiento oportuno de ello y pueda promover ofertas para desplazar esas mercancías para evitar pérdidas y que esto afecte a la utilidad de la empresa.

Se recomienda implementar un sistema de control de inventarios, además de considerar un periodo de revisión más corto para los diversos productos, definiendo la cantidad a ordenar para cada uno de ellos y así poder eliminar artículos en exceso y los que no tienen rotación con la finalidad de reflejar un mejoramiento en la rentabilidad, de esta forma se evitaría invertir en mercancías que no se vendan y estos ocupan un lugar en el almacén y se tiene contratado un seguro que representan gastos para la empresa, por lo tanto si se lleva un buen control de éstos aparte de aumentar la rentabilidad también disminuirá los gastos y al mismo tiempo mejorará la liquidez de la empresa.

En cuanto a la inspección de las entradas de mercancías la mayoría si revisa que sean las adecuadas y lo respaldan con la factura del proveedor. Por otra parte la mayoría de las dulcerías no llevan a cabo un vale o tarjeta autorizada y firmada para respaldar la salida de mercancías, es recomendable llevarlo a cabo debido a que puede ocurrir robos, o que por

algún error haya salido mercancías que no solicitó el cliente debido a que le afecta directamente a la empresa ya que el cliente quedará insatisfecho y la empresa pudiera perder ventas o inclusive al cliente y no hay un responsable que responda por esos problemas.

En cuanto a los seguros y fianzas de los inventarios la mayoría si cuenta con póliza de protección, se recomienda que tomen en cuenta este punto, debido al impacto que pudiese tener en caso de que ocurriera un siniestro, lo cual traerá como consecuencia una pérdida total para la empresa, en cambio si cuenta con ellos la pérdida será mucho menor.

En la actualidad, las empresas se encuentran en un entorno de constante competencia, el logro de ventajas competitivas es de gran importancia en el desarrollo de las empresas, el contar con una estructura definida del control interno ayudará alcanzar el éxito en las mismas. El Control Interno es una parte importante que debe quedar claro en todas las empresas independientemente de su tamaño, estructura y naturaleza de sus operaciones.

Asimismo se deben definir políticas, métodos y procedimientos, que ayuden a crear acciones que permitan generar mecanismos de prevención y de detección con la finalidad de buscar la mejora continua. Es de suma importancia el contar con un sistema de control interno en la empresa ya que los beneficios que este conlleva pueden generar la diferencia entre el éxito o el fracaso de la misma.

La implementación de un sistema de control interno eficiente en el manejo de inventarios en las dulcerías mexicalenses, ayudará a asegurar una reducción de gastos y mejorar con ello su rentabilidad, lo cual aunado a una disciplina de querer hacer las cosas bien, con la intención de mejorar y de una manera diferente de hacer las cosas respecto de sus competidores, será clave para garantizar su crecimiento y permanencia, favoreciendo el crecimiento de la economía de Mexicali, B.C.

Referencias Bibliográficas

Aguilar M. M. & Martínez, A.K. (2013). Las PyME's ante el proceso de la globalización. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado en <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2013/pymes.html>

Álvarez Herrera, C. & Cabrera Ríos, M. (2007). Control de inventarios y su aplicación en una compañía de telecomunicaciones. *Ingeniería. Investigación y Tecnología*, VIII (4) 241-248. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=40480403>

Amor-Tapia, B. & Tascón, F.M. (2014). Estimation of future levels and changes in profitability: the effect of the relative position of the firm in its industry and the operating-financing disaggregation. *Revista de Contabilidad-Spanish Accounting Review*, 17(1), 30-46. doi:10.1016/j.rcsar.2013.08.002

American Institute of Certified Public Accountants (1972). *Técnicas y Políticas Prácticas para el Control de Inventarios*. Nueva York: AICPA.

Madroño Cosío Manuel Enrique (2010). *Administración Financiera del Circulante*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

Mercado, H. (2007). *Administración de las pequeñas y medianas empresas*. México: PAC

Molina Aznar Víctor E. (2002). *Administración de Almacenes y Control de Inventarios*. México: Ediciones Fiscales ISEF.

Morales Felgueres Carlos (1989). *Control y Valuación de Inventarios*. México: ECASA.

Morillo, M. (2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Actualidad Contable Faces*, 4(4) 35-48. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25700404>

Perdomo Moreno Abraham (2004). *Fundamentos de Control Interno*. México: CENGAGE Learning.

Rodríguez Morales Leopoldo (2012). *Análisis de Estados Financieros, Un enfoque en la toma de decisiones*. México: Mc Graw Hill.

Rodríguez V. J. (2009). *Control Interno*. México: Trillas.

Rodríguez Valencia Joaquín (2010). *Administración de Pequeñas y Medianas Empresas*. México: CENGAGE Learning.

Vidal Holguín Carlos Julio (2010). *Fundamentos de Control y Gestión de Inventarios*. México: Universidad del Valle.

<http://www.inegi.org.mx/>