



La mejora de la rentabilidad mediante el control de inventario

The improvement of profitability through inventory control

Irwing Alfredo Córdova Rojas¹, Laco Efraín Manguinuri Manihuari²,
Santos Alberto Farfán Peña³, Rafael Romero-Carazas⁴

¹ Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales, Carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria. Lima, Perú. irwin.cordova@upeu.edu.pe. ORCID: 0000-0002-3096-8288

² Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales, Carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria. Lima, Perú. laco.manguinuri@upeu.edu.pe. ORCID: 0000-0001-9463-8248

³ Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales, Carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria. Lima, Perú. santos.farfan@upeu.edu.pe. ORCID: 0000-0003-3862-1040

⁴ Universidad Peruana Unión, Facultad de Ciencias Empresariales, Departamento de Contabilidad y Gestión Tributaria. Lima, Perú. rafael.romero@upeu.edu.pe. ORCID: 0000-0001-8909-7782

Resumen

Una de las falencias que existe en las empresas u organizaciones peruanas es el buen manejo de sus recursos lo cual puede ser mejorada mediante un eficiente control de inventarios, puesto que con ello se permite gestionar adecuadamente los bienes que existe en la organización para la prestación del servicio y para la mejora de su rentabilidad. Es por este motivo, que el presente trabajo propone evaluar y establecer el grado de influencia del control de inventario en la rentabilidad de la farmacia de una clínica con el fin de fortalecer los procesos involucrados en el control de inventario desde el manejo de los almacenes hasta la fase final de entrega de productos. Metodológicamente, se ha propuesto un estudio de corte cuantitativo, de diseño no experimental y de tipo correlacional. Para la recolección de datos se aplicó, bajo la técnica de la encuesta, dos cuestionarios a una muestra de 11 trabajadores de la farmacia de la clínica Adventista Ana Stahl de Iquitos, Perú, un cuestionario fue para medir la variable control de inventario y otro para la variable rentabilidad. Luego del análisis de la información recolectada,

los resultados manifiestan que el control de inventarios tiene relación significativa alta con la rentabilidad en la farmacia de una clínica, considerando que la correlación del $Rho=0,956$; $Sig.=0,00<0,05$, por lo que se rechazó la hipótesis nula.

Palabras clave: Almacén; inventario; producción; mantenimiento; rentabilidad.

Abstract

One of the shortcomings that exist in Peruvian companies or organizations is the excellent management of their resources, which can be improved through efficient inventory control since, with this, it is possible to properly manage the assets that exist in the organization for the provision of the service and the improvement of its profitability. For this reason, this work aims to evaluate and establish the influence of inventory control on the profitability of a clinic pharmacy to strengthen the processes involved in inventory control from warehouse management until the final phase of product delivery. A quantitative study of a non-experimental design and a correlational type has been proposed. For the data collection, researchers administered two questionnaires under the survey technique to a sample of 11 workers from the pharmacy of the Adventista Ana Stahl clinic in Iquitos, Peru. One questionnaire was to measure the inventory control variable and another for the profitability variable. After analyzing the information collected, the results show that inventory control has a highly significant relationship with profitability in a clinic pharmacy, considering that the correlation of $Rho = 0.956$; $Sig. = 0.00 < 0.05$, so the null hypothesis was rejected.

Keywords: Warehouse; inventory; production; maintenance; profitability.

Introducción

Inventario y procesos de control

Una de las finalidades de toda empresa es la satisfacción de sus clientes mediante la prestación de servicios que realiza. Para poder hacer esta labor, es necesario que cuente con sus recursos a la mano las cuales serán utilizadas de manera razonable. La Facultad de Estudios a Distancia de la Universidad Militar Nueva Granada – FAEDIS (2017) define inventario como la provisión de materiales que la empresa necesita para la continuidad de su proceso productivo o la generación de servicios. Asimismo, Fillet y Fucci, citado por Céspedes et al. (2017) señala que el inventario, representa “el almacenamiento de insumos directos e indirectos y/o productos terminados a la espera de consumirse en el proceso de producción servicio, mantenimiento o venta en un tiempo cercano, pero futuro, con el objetivo de abastecer de manera oportuna lo requerido” (p. 198).

Bajo las definiciones mencionadas, que el inventario es un proceso que permite ordenar los bienes que posee la empresa para asegurar el buen funcionamiento de los procesos que brinda a la población, es por ello, que debe ser gestionada de manera adecuada para evitar la falta de insumos o recursos.

En cuanto a la clasificación de inventarios, FAEDIS (2017) señala los siguientes tipos: (i) perpetuo: contiene un registro detallado de lo que contiene el almacén cada mes, esto sirve para elaborar los estados financieros mensuales, trimestrales y en cualquier momento que se requiera, permitiendo tener un mayor grado de control ya que se encuentran actualizados de manera permanente; (ii) final: se realiza al culminar un periodo de ventas; (iii) inicial: se elabora al inicio del periodo de operaciones de ventas; (iv) físico: considerado como el inventario real pues registra todas las mercancías que se encuentran en el almacén de manera detallada; y (v) disponible: es aquello con lo que la empresa cuenta actualmente para realizar sus procesos.

Se considera importante la determinación del tipo de inventario que va a tomar la empresa para el registro y ordenamiento de sus bienes, con el fin de que siempre se encuentren presentes,

este inventario debe considerar las situaciones adversas que pueden pasar para que los recursos de la empresa puedan ser utilizadas en dichas circunstancias.

En la elaboración de los inventarios se debe considerar los siguientes componentes: (i) costos, es necesario el establecimiento de cuánto es el precio del mantenimiento, las penalizaciones (relacionadas al costo que genera la pérdida de ventas de productos por no encontrarse en la empresa) y de los productos que se adquieren; (ii) demanda, se debe contar con un registro determinados de productos que se proyecta vender en el futuro; y (iii) tiempo de anticipación, hace referencia al tiempo que transcurre en la empresa desde que el cliente pide un producto hasta que sea entregado (Guerrero, 2017).

Estupiñán (2015) indica que el control es un proceso que sirve para determinar las acciones que se lleva a cabo en una organización, haciendo un juicio valorativo sobre cómo se está desarrollando para que se den oportunamente mejoras, si es necesario, en cuanto a la ejecución de las actividades. Con relación a ello y con la finalidad de que la empresa en todo momento brinde satisfactoriamente sus servicios se propone el desarrollo de un control de inventario, definida como aquel proceso que permite descubrir mantener el nivel óptimo y adecuado de los almacenes, para poder planificar y tomar mejores decisiones de compra y venta en la empresa.

Sobre este punto, el adecuado control de inventarios proporciona información relevante para la elaboración del presupuesto y los estados financieros con la finalidad de garantizar el trabajo de la empresa, la calidad del servicio, la satisfacción de los clientes y una correcta ejecución de sus procedimientos. Así mismo, la importancia del control de inventarios radica en que con ella es posible la obtención de más utilidades ya que habrá un aumento de las ventas.

Respecto a las funciones del control de inventario, Ortega et al. (2017) indica que se puede determinar a través del control operativo, donde se pretende mantener los recursos existentes de manera adecuada, preservando las características cualitativas de los productos y también la cantidad necesaria que se requiere; y el control contable, el cual permite conocer la eficiencia del control preventivo, es decir, la empresa compra lo necesario para vender, evitando la pérdida del producto por el almacenamiento a grandes periodos de tiempo.

En este punto, FAEDIS (2017) también señala que dentro de las funciones de un sistema de control de inventario se encuentra el poder mantener un registro actualizado de los bienes que hay en la empresa, en base a esta información dar a conocer a los encargados del abastecimiento de productos sobre los bienes que faltan y realizar informes sobre la eficiente utilización de los recursos o la venta adecuada de los mismos.

Se debe tener presente que respecto a este tema de control de inventario, el trabajo de la empresa debe ser articulada, puesto que todos los ámbitos de la organización requiere de cierta cantidad de recursos, los cuales se deben de establecer en el inventario para poder desarrollar presupuestos y pronósticos de ventas de bienes pertinentes, es por ello, que como parte de este proceso de control se encuentra: planeamiento, compra u adquisición de bienes, la recepción de los bienes adquiridos, el almacenamiento de los productos para la venta, si fuese el caso, la producción de bienes, el empaquetamiento de bienes, y la contabilidad de los productos en stock (Ortega et al., 2017).

Para que el control de los inventarios sea exitoso, Durán (2012) señala que la empresa debe manejar una adecuada política de administración de inventario, así se podrá tener mayor liquidez, disminución de los costos y con ello, un aumento de la rentabilidad. Finalmente, Ascencio et al. (2017) señala que entre las principales dificultades que se presentan en una empresa para el buen proceso del control de inventario están la poca organización departamental, la poca articulación de los procesos de control y el incumplimiento de funciones por parte de los trabajadores en el registro permanente de los productos que hay en el almacén todo esto debe ser atendido para evitar una disminución de la rentabilidad de la empresa.

Rentabilidad y sus tipos

En cuanto al concepto de rentabilidad, Cantero-Cora, H., y Leyva-Cardenosa (2016) señalan que es una relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de una empresa. Esta cantidad de ingresos se debe generar a través los recursos propios de la empresa pues cuando los niveles de ingreso y con ello rentabilidad, son bajos puede ser consecuencia de

los elevados costos de producción o adquisición de productos que se comercializa, elevado costo de la fabricación, materia prima o costos de recursos humanos o tecnológicos que requiere la empresa para funcionar. Por ello, es que uno de los métodos para evitar una baja rentabilidad es mediante el uso de estrategias financieras (Zurita et al., 2019).

Para saber la cantidad de ganancia que recibe la empresa, es importante evaluar su rentabilidad, Barrero (2013) indica que esto es posible con los siguientes métodos de evaluación: el uso de los estados financieros, que es un método simple y el uso del valor del dinero en el tiempo, método complejo. La elección del método para evaluar la rentabilidad debe ser acorde a las necesidades de la empresa, cual sea la elección, ambos tienen la finalidad de evaluar las finanzas de la empresa para tener un mejor uso de los recursos monetarios previniendo situaciones de riesgo pues ayuda a la mejor toma de decisión sobre las acciones a realizar en la empresa.

Los inversionistas toman en cuenta estos resultados para decidir sobre su dinero, ya que, pueden retirar sus fondos de la empresa al ver una disminución de la rentabilidad o puede aportar más al ver que en una empresa el grado de rentabilidad es óptimo generando mayores ganancias en los accionistas (Ibíd).

Sánchez (2002) indica que el estudio de la rentabilidad se puede dar de dos maneras: rentabilidad financiera y rentabilidad económica. La rentabilidad financiera, conocida también como la rentabilidad de fondos propios, ya que permite saber el rendimiento de los capitales invertidos por parte de los propietarios en un tiempo determinado. Este es un indicador que crea riquezas en la empresa, pues los accionistas visualizan el retorno de sus inversiones, luego de haber pagado lo necesario para que los procesos de la empresa se den satisfactoriamente (Ortega et al., 2021).

La rentabilidad económica, asociada a la evaluación de la efectividad de la empresa para obtener rendimiento con los capitales y recursos disponibles, es decir, evalúa la ganancia que la empresa obtiene de sus activos, productos de su capacidad de gestión para generar ingresos económicos. En este caso, los ingresos, deben ser mayor que la inversión (Caraballo et al., 2014).

Cantero-Cora y Leyva-Cardenosa (2016) señala que este tipo de rentabilidad se analiza cumpliendo las siguientes fases: (i) caracterización, con la ayuda de todos los trabajadores de la empresa, se inicia por describir a la organización; (ii) diagnóstico, luego de conocer a la empresa, bajo la descripción realizada, se procede a determinar los valores de rentabilidad económica en base a sus indicadores, con el fin de conocer el grado de influencia en la empresa y las causas que la provocan; (iii) proyección de las soluciones, si en el diagnóstico se encontraron situaciones de riesgo y procesos mal ejecutados, en ese punto se plantean alternativas de solución considerando los costos y beneficios de las propuestas; y (iv) aplicación, es la ejecución de las medidas de solución para mejorar las falencias de la empresa y controlar sus procesos con la finalidad de aumentar la rentabilidad económica.

Por otro lado, respecto a los indicadores de rentabilidad, los cuales permiten medir la ganancia de la empresa, Mejía y Palacio (2017) determinan lo siguiente: (i) margen de utilidad bruta que indica cuánto gana una empresa por vender un producto; (ii) margen de utilidad neta que determina la utilidad luego de analizar los costos y gastos de la empresa; (iii) rendimientos sobre los activos indicando la utilidad real de la empresa en base a los activos que posee; (iv) rentabilidad del patrimonio dando a conocer la rentabilidad del negocio a los propietarios o socios en base a la cantidad de inversión que pusieron en la empresa; y (v) margen comercial que considera a la ganancia comercial por cada producto que adquiere la empresa.

La población en estudio ha mantenido una rentabilidad óptima que le permite continuar funcionando, sin embargo, los resultados pueden ser mejor si el control de inventario cumple adecuadamente con sus procesos, así, los clientes serán mejor atendidos y quedarán satisfechos con el servicio. Por ello, es que el presente artículo se propone en corroborar si el control de inventario influye positivamente en la rentabilidad de una farmacia de una clínica. También, corroborar si la planificación del control de inventarios influye positivamente en la rentabilidad de una farmacia de una clínica; el costo o nivel de stock del control de inventario influye positivamente en la rentabilidad de una farmacia de una clínica; y si el almacenamiento del control de inventario influye positivamente en la rentabilidad de una farmacia de una clínica.

Metodología

La metodología utilizada en el estudio es de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de tipo correlacional. Esto quiere decir, que no se hará una manipulación de las variables que son rentabilidad y control de inventario; sino, una investigación de las mismas en el estado actual donde se encuentra para identificar el grado de relación que existe entre las variables de estudio y la comprobación, bajo la estadística, de las hipótesis planteadas (Arispe et al., 2020). Respecto a la población de estudio, esta es considerada como el conjunto de “casos o personas objeto de estudio accesibles que pueden ser parte de la muestra de investigación” (Arias-Gómez et al., 2016, p. 202), se compone de 11 trabajadores que laboran en la farmacia de la clínica Adventista Ana Stahl, en Iquitos, Perú. La muestra del presente estudio es censal que en palabras del Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI, 2010) es aquella que proporciona información con precisión y confianza pues representa a la totalidad de la población.

En un primer momento se realizó una revisión bibliográfica sobre las variables propuestas, para tener en claro las características conceptuales asociados al tema, luego se realizará una propuesta de operacionalización de las variables para poder diseñar los instrumentos de recolección de datos, bajo la técnica de la encuesta. Se elaboraron dos cuestionarios, uno para la variable control de inventario compuesta por tres dimensiones: (i) planificación integrada por ocho ítems; (ii) costo o nivel de stock integrada por siete ítems; y (iii) almacenamiento integrado por ocho ítems. El otro cuestionario fue elaborado para la variable rentabilidad compuesta por dos dimensiones: ¿cuánto se obtiene integrada por ocho ítems? y ¿cuánto se invierte, integrada por ocho ítems?

Luego de la validación por juicio se expertos, se procedió a determinar, mediante una prueba piloto, la confiabilidad de los cuestionarios a través del Alfa de Cronbach obteniendo en la Figura 1.

Figura 1

Confiabilidad de los instrumentos

Instrumento	Alfa de Cronbach	N° de elementos
Control de Inventarios	,986	23
Rentabilidad	,958	16

Previa coordinación y consentimiento de los trabajadores, se aplicó el instrumento manteniendo el anonimato de los participantes. Los datos obtenidos de dichos instrumentos se procesaron en el programa SPSS 22.0 para hacer la contrastación y verificación de hipótesis.

Resultados y Discusión

El resultado de la prueba de hipótesis general confirma que el control de inventarios tiene relación significativa alta con la rentabilidad en la farmacia de una clínica, considerando que la correlación del Rho de Spearman fue 0,956; Sig.=0,00<0,05, tal como muestra la Figura 2.

Figura 2

Correlación entre el control de inventario y la rentabilidad en la farmacia de una clínica

	Rho de Spearman	V. control de inventarios	V. rentabilidad
V. control de inventarios	Coefficiente de correlación	1,000	,956**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	11	11
V. rentabilidad	Coefficiente de correlación	,956**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	11	11

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

El control interno es una pieza fundamental dentro de la organización de una empresa, pues de ella depende su buen funcionamiento y que las operaciones que se realicen dentro de ella, y que se dé adecuadamente cumpliendo los estándares de calidad necesarios que permitan satisfacer las necesidades del cliente (Santa Cruz, 2014). Otro de los objetivos que responde el control interno es la mejora de las actividades en la empresa pues las situaciones de riesgo son controladas y manejables, con ello se da una mejora en la rentabilidad de la empresa, como demuestran los resultados, ya que habrá un uso eficiente de los recursos económicos y financieros de la empresa, al tener presente de manera detallada lo que se necesita y cuánto se necesita como inversión para el abastecimiento adecuado de los almacenes.

En cuanto a la primera hipótesis específica, se obtuvo una correlación a través del $Rho=0,954$; $Sig.=0,000<0,05$, por lo que se acepta que la planificación del control de resultados tiene una relación significativamente alta con la rentabilidad de la farmacia de una clínica (Véase Figura 3).

Figura 3

Correlación entre la planificación de control de inventarios y la rentabilidad

		Rho de Spearman	Planificación	Rentabilidad
Planificación	Coefficiente de correlación		1,000	,954**
	Sig. (bilateral)		.	,000
	N		11	11
Rentabilidad	Coefficiente de correlación		,954**	1,000
	Sig. (bilateral)		,000	.
	N		11	11
** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

Delgado et al. (2019) indica en su investigación que la planificación es una parte importante en el control de inventarios, pues es de gran utilidad al organizar el proceso de

control, contribuyendo en el establecimiento adecuado y ordenado de ingresos, consumos y demanda de ventas, esto genera una mejora significativa en la rentabilidad de la empresa.

Para la segunda hipótesis específica, los resultados del $Rho=0,972$; $Sig.=0,00<0,05$ demuestran que el nivel de stock del control de inventarios tiene una relación significativamente fuerte con la rentabilidad, tal como muestra la Figura 4.

Figura 4

Correlación entre el costo o nivel de stock del control de inventario y la rentabilidad

Rho de Spearman		Costo o nivel de stock	V. rentabilidad
Costo o nivel de stock	Coefficiente de correlación	1,000	,972**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	11	11
V. rentabilidad	Coefficiente de correlación	,972**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	11	11
** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).			

Sobre el componente de costos en el control interno, Ortega et al. (2017) indica en su investigación que para fijar adecuadamente los precios de los productos necesarios en el almacén. Se requiere de una planificación organizacional coordinada con las oficinas de la empresa, con la finalidad de mantener los activos y contar con exactitud la cantidad de recursos necesarios para la ejecución de sus funciones, todo esto será considerado dentro del presupuesto de la empresa para evitar la falta de recursos, sin embargo, es necesario que la lista de los costos sean las más actualizadas y las adecuadas acorde a la calidad que debe tener el producto de la farmacia en una clínica.

Respecto a la última hipótesis específica, el análisis de Rho de Spearman fue de 0,938; Sig.=0,000>0,05, lo cual indica que el almacenamiento del control de inventarios influye de manera significativamente fuerte en la rentabilidad (Véase Figura 5).

Figura 5

Correlación entre el almacenamiento del control de inventarios y la rentabilidad

Rho de Spearman		Almacena- miento	Rentabilidad
Almacenamiento	Coefficiente de correlación	1,000	,938**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	11	11
Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,938**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	11	11

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

El control de inventarios tiene como función determinar la cantidad de recursos que existe en los almacenes, las cuales están destinadas a ser usadas o vendidas por la empresa. Es así que el departamento de almacenamiento también es muy importante, puesto que es el lugar de despacho de los materiales y recursos adquiridos por la empresa, las cuales deben ser guardadas de forma organizada para realizar el inventario fácilmente sin contratiempos.

Delgado et al. (2019), señala que parte de las funciones del departamento de almacenamiento asociados con el control del inventario son: (i) velar por que el área de almacenamiento se encuentre ordenada y limpia, con los espacios adecuados para la adquisición de los materiales, (ii) realizar adecuadamente la recepción y el despacho de mercadería para las oficinas de la empresa como para los clientes que la solicitan, (iii) llevar un control de inventario sobre los productos que se almacenan, y (iv) verificar la calidad de los productos que se almacenan y que no estén en riesgo de perderse.

De acuerdo con los datos estadísticos de la investigación existe una relación significativa fuerte entre el almacenamiento y la rentabilidad esto permite mantener los productos necesarios en la farmacia de una clínica evitando la pérdida de estos por falta de ventas, eso puede ser posible porque existe una adecuada coordinación de los trabajadores encargados de dicha área con la empresa y los que realizan el control de inventarios.

Conclusiones

En esta época de mucha competitividad entre las empresas, donde se pretende destacar sobre las demás por la calidad y eficiencia de su servicio, se propone el desarrollo del control interno. Esto ha sido tomado por la población de estudio que es la farmacia de una clínica para la mejora de su rentabilidad.

En este sentido, los resultados manifiestan, en base a la estadística, que existe una relación significativa entre ambas variables de estudio con un Rho de Spearman = 0.956, lo cual quiere decir que la ejecución adecuada del control de inventarios mejora la rentabilidad de la farmacia de la clínica. Según, Ortega et al. (2017) es favorable la promoción del control interno puesto que genera los siguientes beneficios: minimiza los costos financieros producto de la adquisición excesiva de bienes que no terminan siendo vendidos por la poca demanda; disminuye situaciones de fraude, robos o la pérdida de productos adquiridos que al no venderse se vencen; mantiene una venta constante en la empresa puesto que los productos con alta demanda se encuentran en el almacén; y evita situaciones de rebaja del precio del producto por tener una alta cantidad de stock en el almacén.

En concordancia con lo establecido en la teoría revisada y en base a los resultados obtenidos, se concluye que el ejercicio del control interno en la farmacia de una clínica ha sido pertinente, generando la mejora de la rentabilidad. Sin embargo, esto puede seguir mejorando para seguir optimizando la rentabilidad. Se debe considerar una revisión de los procesos asociados al almacenamiento, ya que, si bien tiene una relación significativa con la rentabilidad, dentro de los resultados del estudio es la que tiene una influencia de Rho de Spearman más baja

con 0,938; Sig. =0,000>0,05. Por el contrario, la dimensión costo o nivel de stock del control de inventario ha tenido el mayor grado de influencia con la rentabilidad con un $Rho=0,972$; Sig.=0,00<0,05, esto demuestra que las acciones asociadas a dicho proceso son adecuadas y quienes se encuentran a cargo de su ejecución muestran conocimiento necesario sobre el tema favoreciendo significativamente a la mejora de la rentabilidad de la farmacia en una clínica.

Luego de la descripción de los resultados se concluye que la farmacia de la clínica Adventista Ana Stahl de Iquitos, Perú puede mejorar su rentabilidad desde una mejor ejecución del control de inventario. Una de las formas de optimizar esto es a través de la tecnología ya que, en la actualidad, los registros de control de inventario se realizan con apoyo de programas computarizados que permiten llevar una mejor contabilidad de los productos, es por ello, que se considera necesario su uso para el mejor desarrollo del control de inventario y con ello la mejora de la rentabilidad de las empresas.

Agradecimiento

A la farmacia de la Clínica Adventista Ana Stahl por permitir realizar dicha investigación, a los docentes de la Universidad Peruana Unión por el oportuno apoyo en la presente investigación y a todas las personas que hicieron posible este manuscrito.

Referencias Bibliográficas

- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. y Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2),201-206.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=486755023011>
- Arispe, C., Yangali, J., Guerrero, M., Lozada, O., Acuña, L. y Arellano, C. (2020). *Métodos de investigación; la muestra; marco teórico y discusión de resultados*.
<https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4310>

- Ascencio, L., Gonzáles, E. y Lozano, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 7(13), 231 – 250.
<https://www.redalyc.org/jatsRepo/5045/504551272009/html/index.html>
- Barrero, J. (2013). *Importancia de medir la rentabilidad*
https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias_Consejo/2013-01-18_Este_verano_lea_a_sus_colegas_RePro_68_Agosto_2012_La_importancia_de_medir_la_rentabilidad.pdf
- Cantero-Cora, H., y Leyva-Cardenosa, E. (2016). La rentabilidad económica, un factor para alcanzar la eficiencia empresarial. *Ciencias Holguín*, 22(4),1-17.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=181548029004>
- Caraballo, T., Amondarain, J., y Zubiaur, G. (2014). *Análisis contable. Metodología e instrumentos*. [http://www.ehu.es/tcaraballo/Docencia Grado/OCW/ANALISIS CONTABLE.pdf](http://www.ehu.es/tcaraballo/Docencia_Grado/OCW/ANALISIS_CONTABLE.pdf)
- Céspedes, N., Paz, J., Pérez, L. y Pérez, Y. (2017). La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Revista Boletín Repide*, 6(5), 196 – 214. <https://revista.redipe.org/index.php/1/article/view/272>
- Cruz, P., Torres, A., Cruz, G., y Juárez, J. (2016). Metodología para medir la rentabilidad de un proyecto de inversión: estudio de caso de agua. *3C Empresa: investigación y pensamiento crítico*, 5(4), 1-11. <http://dx.doi.org/10.17993/3cemp.2016.050428.1-11>
- Delgado, S., Cruz, L. y Lince, E. (2019). El uso de software libre en el control de inventarios: caso de estudio. *Ciencia Administrativa*, 1, 52 – 57.
<https://www.uv.mx/iiesca/files/2019/10/08CA201901.pdf>
- Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Visión Gerencial*, 1, 55-78.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545892008>

- Estupiñán, R. (2015). *Control Interno y fraudes, con base en los ciclos transaccionales. Análisis de informe COSO I, II y III*. Tercera edición. <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/07/Control-interno-y-fraudes-3ra-Edicio%CC%81n.pdf>
- Universidad Militar Nueva Granada, Facultad de Estudios a Distancia – FAEDIS (2017). *Gestión de Inventarios*. Unidad 3. http://virtual.umng.edu.co/distancia/ecosistema/ovas/administracion_empresas/logistica/unidad_3/DM.pdf
- Guerrero, H. (2017). *Inventarios, manejo y control*. Segunda Edición. <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2017/08/Inventarios.-Manejo-y-control-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI, 2010). *Diseño de la muestra censal 2010*. https://celade.cepal.org/censosinfo/manuales/MX_DisenomuestraCensal_2010.pdf
- Mejía, J. y Palacio, D. (2017). *Análisis de Los Indicadores Financieros Empresas Comercializadoras De Productos Farmacéuticos Periodo 2005-2015*. [Tesis de Maestría, Universidad Libre de Pereira, Colombia]. <https://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/16321>
- Ortega, A., Padilla, S., Torres, J. y Ruz, A. (2017). Nivel de importancia del control interno de los inventarios dentro del marco conceptual de una empresa. *Liderazgo Estratégico*, 7(1). <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/liderazgo/article/view/3261>
- Ortega, C., Vásquez, S. y Vásquez, S. (2021). Crecimiento Empresarial y su influencia sobre la Rentabilidad en las empresas de la Cámara de Industria de Huaycán Perú. *Diagnóstico Fácil Empresarial*, 8(16), 20-26. <https://doi.org/10.32870/dfe.vi16.98>
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. <https://ciberconta.unizar.es/LECCION/anarenta/analisisR.pdf>
- Santa Cruz Marín, M. (2014). El control interno basado en el modelo COSO. *Revista de Investigación de Contabilidad*, 1(1), 36 – 43. <https://doi.org/10.17162/rivc.v1i1.832>

Revista Colón Ciencias, Tecnología y Negocios

ISSN L: 2313-7819

revistas.up.ac.pa/index.php/revista_colon_ctn

Julio – Diciembre 2022



Zurita, T., Pucutay, J. y León, L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad.

Caso: Empresa Indema Perú S.A.C. *Innova Research Journal* 4(3.1), 30 – 41.

<http://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/index>