



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA
EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS
AGROINDUSTRIALES EN LIMA METROPOLITANA - 2015**

**PRESENTADA POR
MANUEL ANTONIO MALCA GONZALES**

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

LIMA – PERÚ

2016



**Reconocimiento
CC BY**

El autor permite a otros distribuir y transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra, incluso con fines comerciales, siempre que sea reconocida la autoría de la creación original.

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN
LIMA METROPOLITANA - 2015**

TESIS

PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADA POR

MANUEL ANTONIO MALCA GONZALES

LIMA-PERÚ

2016



**EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN
LIMA METROPOLITANA - 2015**



DEDICATORIA

A la santísima Virgen del Carmen, por darme las fuerzas y protección para culminar esta etapa de mi vida

A mis Padres y hermanos, ya que sin su apoyo incondicional no hubiera podido llegado a este logro profesional.

A Karen por haber sido, es y será la compañera de estudio ideal.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser el soporte en los momentos adversos y guiarme para nunca rendirme

A la Universidad de San Martín de Porres y a la Facultad de Ciencias Contables Económicas y Financieras, a sus directivos, empleados y profesores por formar profesionales con valores éticos y morales.

A los asesores del Instituto de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables Económicas y Financieras, quienes con su conocimiento, experiencia, paciencia y motivación han logrado que culmine el presente trabajo, con la finalidad de obtener mi título profesional.

A los funcionarios de las agroindustriales de Lima Metropolitana, por haberme brindado las facilidades para realizar el trabajo de campo y al personal encuestado por la información otorgada para el logro del trabajo de investigación.

TABLA DE CONTENIDO

Portada	i
Título	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
TABLA DE CONTENIDO	v
RESUMEN (español/ingles)	vii
INTRODUCCIÓN	x
CAPÍTULO I	PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Formulación del problema	3
1.2.1. Problema General.....	3
1.2.2. Problemas específicos.....	3
1.3. Objetivos de la investigación	3
1.3.1. Objetivo General.....	3
1.3.2. Objetivos específicos.....	4
1.4. Justificación de la investigación	4
1.5. Limitaciones del Estudio	5
1.6. Viabilidad de la Investigación.....	5
CAPÍTULO II	MARCO TEÓRICO
2.1. Antecedentes.....	6
2.2. Bases teóricas	12
2.2.1. Control interno de inventarios.....	12
2.2.2. Gestión financiera.....	39
2.3. Términos técnicos.....	66
2.4. Formulación de hipótesis	67
2.4.1. Hipótesis general	67
2.4.2. Hipótesis específicas.....	67
2.5. Operacionalización de variables.....	68

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1. Diseño metodológico	70
3.1.1. Tipo de investigación	70
3.1.2. Procedimientos de contrastación de hipótesis	70
3.2. Población y muestra	72
3.3. Técnicas de recolección de datos	74
3.4. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información	74
3.5. Aspectos éticos	75

CAPÍTULO IV RESULTADOS

4.1 De la encuesta	76
4.2 Del contraste de hipótesis	93
4.3 Caso Práctico	102

CAPÍTULO V DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Discusión	109
5.2. Conclusiones	111
5.3. Recomendaciones	112

FUENTES DE INFORMACIÓN

Tesis de Investigación	113
Libros	114
Revistas	115
Página Web	115

ANEXOS

ANEXO N°1: MATRIZ DE CONSISTENCIA	117
ANEXO N° 2: ENCUESTA	118

RESUMEN

El objetivo principal de la presente investigación fue determinar el efecto que origina el control interno de inventarios en la gestión financiera de las agroindustriales en Lima Metropolitana, al haberse observado que no se está implementando con controles y procedimientos eficientes en los inventarios ocasionando que no se cuente con información de calidad para la gestión financiera en lo referente a las finanzas de las agroindustriales, siendo defectuoso el proceso de planeación financiera, creación de valor y toma de decisiones financieras.

La presente investigación es de tipo cuantitativo porque usa la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, así mismo se auxilia en disposiciones, normas y técnicas para el recojo de información.

El trabajo de campo se realizó en siete agroindustriales de Lima Metropolitana, entrevistando a un universo de 44 personas de las áreas administrativas y operativas de las mismas; llegando a la conclusión que por el ineficiente sistema de control interno de inventarios, no se está desarrollando una planificación financiera y un presupuesto financiero acorde a la situación real de la empresa, no se están realizando los análisis financieros ni el análisis de creación de valor eficientemente, y no se están tomando las mejores decisiones financieras que las agroindustriales necesitan.

Lo que hizo precisar recomendaciones importantes como; 1.- Implementar un eficiente sistema de control interno, estableciendo procedimientos de control correctivo, preventivo y de detección en los inventarios para obtener una correcta revelación financiera y en base a ello originar una planificación financiera más certera. 2.- Desarrollar correctamente una evaluación de riesgo de seguridad, origen natural y tecnológico para poder determinar cursos de acción que permitan prevenir problemas macro y microeconómicos que puedan presentarse en los inventarios para lograr salvaguardar los activos como objetivo de la creación de

valor. 3.- Realizar de manera adecuada la información y comunicación entre el área de almacén y el departamento contable, implementando sistemas integrados de información entre ambas para evitar posibles pérdidas de información y que de esta manera la toma de decisiones financieras sea adecuada a la realidad.



SUMMARY

The main objective of this research was to determine the effect that originates from internal control of inventory in financial management of the agribusiness in Metropolitan Lima, having observed that it is not being implemented with efficient controls and procedures in the inventories, generating low quality information for the financial management regarding the agribusiness finances, leading to a defective process of financial planning, creation of value and financial decisions.

This research is a quantitative type due to the recollection of data to prove the hypothesis based on the numerical measurement and statistical analysis, likewise, it aids in provisions, policy and techniques for the gathering of information.

The field work was executed in seven agribusinesses of Metropolitan Lima, interviewing a unified group of 44 people from the administrative areas and operators; leading to the conclusion that due to the ineffective system of internal inventory control, a financial plan is not being developed and a financial budget matching the real situation of the company, the financial analysis and the creation of value analysis are not being executed efficiently, and the best financial decisions needed by the agribusiness are not being made.

These points lead to important recommendations such as; 1. - Implement an efficient system of internal control, establishing procedures of corrective control, preventive and of detection in the inventories to obtain a correct financial disclosure and based on that originate an accurate financial plan. 2. – Correctly develop an evaluation of security risk, natural and technological origin to be able to determine the course of action that allows the prevention of macro and microeconomic problems that could be presented in the inventories to be able to protect the assets as an objective of the creation of value. 3. – Carry out in an adequate manner the information and communication between the warehouse and the accounting department, implementing integrated systems of information between both to avoid possible losses of information and in this manner the financial decisions made be suitable to reality.

INTRODUCCIÓN

El control interno de inventarios permite lograr objetivos gerenciales en las organizaciones, sirve como marco regulatorio interno en vías del cumplimiento de las metas trazadas por la gerencia general y a su vez sirve como herramienta de confiabilidad para la información financiera.

La gestión financiera constituye parte importante para cualquier organización, hoy en día el manejo del efectivo es una herramienta indispensable así como los planes, análisis y toma de decisiones financieras que son el foco central de una eficiente gestión financiera que busca competir en un mundo globalizado como el nuestro.

El trabajo desarrollado comprende cinco capítulos. El primer capítulo, trata sobre el planteamiento del problema, que incluye la descripción de la realidad problemática, así mismo se planteó la formulación del problema, principal y secundario; se indicaron los objetivos de la investigación, para luego exponer los motivos que justifican la realización del estudio y su importancia; además las limitaciones encontradas en el proceso de investigación y la viabilidad del estudio.

El segundo capítulo, aborda el marco teórico, en el cual se han desarrollado los antecedentes de la investigación, las bases teóricas, algunos términos técnicos utilizados en el desarrollo de la investigación, formulación de hipótesis, y la operacionalización de las variables.

El tercer capítulo, trata sobre la metodología, es decir la aplicación de lo aprendido por la teoría, el cual considera los siguientes puntos: diseño metodológico, población y muestra, técnicas de recolección de datos, técnicas para el procesamiento y análisis de la información y los aspectos éticos.

El cuarto capítulo, presenta los resultados obtenidos en la investigación a través de las herramientas de recopilación con las cuales se ha obtenido la información

correspondiente a través de la encuesta, se presenta el caso práctico, así como también la contrastación de la hipótesis.

Finalmente en el último capítulo se presenta la discusión, conclusiones y recomendaciones a las que se llega producto del trabajo de investigación.



CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

La actividad agroindustrial en nuestro país juega un papel destacado en la economía al representar uno de los sectores más dinámicos y atractivos para los inversionistas por su diversidad de ramas productivas, generación de empleos y por su contribución al Producto Bruto Interno (PIB), ya que es un sector que a pesar de los problemas naturales que tiene la industria como la corriente del niño y las plagas que se presentan, siempre ha significado parte importante del crecimiento del país, como lo fue en el 2009 que significó el 5% del PBI en plena crisis financiera internacional. Sector que actualmente también se encuentra beneficiado con el incremento de la demanda gracias a los TLC con EEUU, Europa, Asia y recientemente con Panamá que impulsan las agroexportaciones de los productos no tradicionales.

Para las agroindustrias los TLC no solo significan un incremento en la demanda sino también en la oferta, ya que ahora las empresas peruanas no solo compiten a nivel nacional sino también a nivel mundial.

Sin embargo, uno de los principales problemas que afrontan las empresas agroindustriales en la región de Lima frente a sus competidores en las demás regiones, son los costos y gastos adicionales que ellos tienen que considerar, al no poder acogerse al régimen especial del sector agrario. Para las agroindustrias de Lima Metropolitana el no contar con los beneficios tributarios constituye un problema que afecta directamente a la gestión financiera y a la búsqueda de nuevas fuentes de financiamiento.

Dentro de los problemas gerenciales que afrontan las empresas agroindustriales se tiene que:

- No establecen las correctas actividades de control en las áreas críticas del sector como producción, almacén y logística, actividades que influyen significativamente en el planeamiento financiero en la obtención de la información que proviene de las áreas anteriores mencionadas. Los

problemas de este tipo los podemos evidenciar en un control interno correctivo, en la toma de inventarios que en muchos casos no se realiza o se realiza de manera deficiente sin contar con las aprobaciones respectivas, sin procedimientos establecidos o sin tener presente la conciliación pertinente. Estas deficiencias se reflejan en problemas financieros al no contar con información fidedigna del stock de los inventarios.

- No se hace la evaluación del riesgo físico que constituyen los inventarios, las agroindustrias no evalúan el riesgo del stock las cuales muchas veces no cuentan con las medidas de seguridad ni los seguros que se requieran, afectando significativamente a la creación de valor dentro del campo financiero; así como los riesgos naturales, riesgos que deberán ser evaluados para no ocasionar sobrestimaciones del stock de inventarios, sobretodo en un sector donde el riesgo natural es alto por las plagas y lluvias que afectan a los proveedores de las agroindustriales.
- Finalmente, no cuentan con un eficiente sistema de información y comunicación, ocasionando que los reportes de las áreas críticas del sector: producción, almacén y logística decaigan a nivel de calidad y oportunidad, impidiendo se tomen las mejores decisiones financieras o se tomen decisiones en un panorama totalmente distinto al real. El sistema informático de los inventarios no se encuentra integrado al sistema de reportes con lo cual genera problemas al migrar información entre uno u otro sistema, el sistema informático de los inventarios no permite determinar el costeo por producto ocasionando que los reportes sean solo determinados en unidades y no en costo teniendo que realizarse una determinación del costo fuera del sistema, el sistema informático de inventarios no cuenta con los niveles de seguridad para el acceso y modificación de las bases de datos esto conlleva a que cualquier persona pueda manipular la base de datos y sea alterada intencional o casualmente, los sistemas de información de los inventarios no permiten realizar cortes y reportes intermedios esto significa un problema para la oficina contable que en ocasiones necesita cortes para las presentaciones y evaluaciones de los stakeholders, los sistemas informáticos no son

auditados ni revisados periódicamente por el área de TI, no existe eficiente comunicación entre el área de almacén con el área contable, todo estos problemas tienen un efecto negativo en los reportes de las empresas y se toman decisiones de una base carente de calidad y oportunidad.

Como se puede observar, los problemas macro y los problemas de control interno de inventarios, no permiten que se logren los objetivos financieros planificados, afectando a la gerencia y a la competitividad que tienen en el mercado, mercado que necesita ser promovido por nuevas inversiones tanto internas como externas. Esto conlleva a formular las siguientes preguntas de investigación:

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera el control interno de inventarios incide en la gestión financiera en las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015?

1.2.2. Problemas específicos

- a) ¿De qué manera las actividades de control de inventarios incide en la planificación financiera de las empresas agroindustriales?
- b) ¿De qué manera la evaluación de riesgos de inventarios influye en la creación de valor de las empresas agroindustriales?
- c) ¿De qué manera la información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo General

Evaluar el control interno de inventarios que realizan las empresas agroindustriales para determinar su incidencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana – 2015.

1.3.2. Objetivos específicos

- a) Precisar de qué manera las actividades de control de inventarios inciden en la planificación financiera de las empresas agroindustriales.
- b) Establecer de qué manera la evaluación de riesgos de inventarios influye en la creación de valor de las empresas agroindustriales.
- c) Conocer de qué manera la información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales.

1.4. Justificación de la investigación

El control interno de inventarios es uno de los aspectos de la administración que en la micro y pequeña empresa es muy pocas veces atendido, sin tenerse registros fehacientes, un responsable, políticas o sistemas que le ayuden a esta fácil pero tediosa tarea.

La importancia en el control de inventarios reside en el objetivo primordial de toda empresa: obtener utilidades. La obtención de utilidades obviamente reside en gran parte de ventas, ya que éste es el motor de la empresa, sin embargo, si la función del inventario no opera con efectividad, el área de ventas no tendrá material suficiente para poder trabajar, el cliente se inconforma y la oportunidad de tener utilidades se disuelve. Entonces, sin inventarios, simplemente no hay ventas.

Por otro lado, el sector agrícola en el Perú es uno de los sectores que más influye en la economía gracias a la amplia biodiversidad y a los microclimas con lo cual se cuenta; sin embargo, es uno de los sectores que menos cuenta con la capacidad de transformación, investigación y preparación en gestión empresarial, las agroindustrias necesitan tener herramientas e investigaciones que muestren la importancia del control a miras del cumplimiento de sus objetivos organizacionales, el enfoque de control que se ahonda es la del control interno de inventarios.

La importancia de estudio del control interno de inventarios nace principalmente por la identificación de la fuente en la generación de ingresos para las empresas,

la cual es principalmente por la venta de sus productos terminados. En la presente investigación no solo se resalta la importancia de los inventarios sino también el rol que juega la gestión financiera en el sector agrícola. Así como verificar el efecto que tiene el control interno de inventarios en la gestión financiera.

En la gestión financiera es importante que se destaque la planificación financiera como una hoja de ruta a futuro, basándose en; los objetivos de las empresas, la creación de valor para la compañía desde el enfoque de la maximización de la rentabilidad con un riesgo moderado y finalmente a la toma de decisiones financieras las cuales deberán ser tomadas de una base de datos confiable y oportuna.

Es importante que las empresas agrícolas tomen en consideración todos los aspectos indicados así como la de verificar la relación y efecto que tienen unos con otros, el presente estudio servirá de base para nuevas investigaciones y para que las gerencias tengan herramientas en vías de la competitividad deseada.

1.5. Limitaciones del Estudio

La investigación no presentó dificultades a mencionar respecto al logro de los objetivos.

1.6. Viabilidad de la Investigación

La presente investigación contó con la disponibilidad de recursos financieros, humanos y materiales para llevarse a cabo en plenitud.

2.1. Antecedentes

Entre los principales antecedentes sobre la evolución de las definiciones y procedimientos del control interno de inventarios así como la de gestión financiera se realizó la investigación de tesis tanto a nivel nacional como internacional.

Como parte del estudio de las investigaciones nacionales, se realizó la búsqueda de trabajos de investigación en la Universidad de San Martín de Porres, donde se halló las siguientes tesis:

Villanueva, D. (2013) para obtener el grado académico de maestro en contabilidad y finanzas con mención en auditoría y control de gestión empresarial, con el tema “Efectos del Control Interno en la Gestión de las Empresas Pesqueras de la Actividad Exportadora Paita – Piura”, donde se planteó como objetivo general conocer los efectos del control interno en la gestión de las empresas pesqueras de la actividad exportadora ubicada en Paita-Piura. Para alcanzar el objetivo planteado, realizó una investigación de tipo aplicada con diseño de campo. La población estuvo conformada por 32 empresas pesqueras ubicadas en la zona industrial II de Paita, Piura a Diciembre 2012. Se obtuvo las siguientes conclusiones en su investigación:

- “Los datos obtenidos como producto de la aplicación del instrumento de medición permitió conocer que la falta de establecimiento de metas y objetivos del control interno, no permite que se evalúen el nivel de cumplimiento de las políticas de trabajo en la empresa pesquera”
- “Se ha establecido que la ejecución del control interno incide en el cumplimiento de las metas y objetivos de la empresa”
- “Los datos obtenidos y la contrastación de hipótesis respectiva permitió establecer que la evaluación del cumplimiento del control interno, permite que se prevean posibles acontecimientos que afecten la gestión en la empresa pesquera”

- “Se ha determinado que las observaciones encontradas como parte del control interno, permite que se elaboren planes operativos que guíen las decisiones de la empresa hacia el futuro”
- “El análisis de los datos permitieron establecer que la aplicación de las acciones correctivas, permite asegurar que las actividades de la empresa sean consistentes y congruentes con lo planificado”
- “Se ha precisado que las recomendaciones que se formulan como parte de las medidas de control, mejoran el proceso administrativo en la empresa pesquera”
- “En conclusión, los datos obtenidos y la contrastación de hipótesis permitió conocer que los efectos del control interno, inciden directamente en la gestión de una empresa pesquera de la actividad exportadora ubicada en Paita-Piura”

La investigación anterior representa un gran aporte, debido a que analiza un sector que al igual al agrícola presentan problemas naturales que condicionan muchas veces la operatividad de las empresas, y en ambos sectores (acuícola y agrícola) la obtención principal de ingresos son las existencias.

Misari, M. (2012) como investigación para optar el Título Profesional de Contador Público con el tema “El Control Interno de Inventarios y la Gestión en las Empresas de Fabricación de Calzado en el Distrito de Santa Anita”. Considerando como propósito general de investigación el poder establecer si el control interno de inventarios influye en la gestión de las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita y para poder lograr la obtención de dicho propósito se llevó a cabo un estudio del tipo aplicada al nivel descriptivo-explicativo, con un diseño de campo y documental. La población estuvo conformada por 8 empresas dedicadas a la fabricación y comercialización de calzado en el distrito de Santa Anita. En la presenta investigación llego a las siguientes conclusiones:

- “El control interno de inventarios es un factor determinante en el desarrollo económico de las empresas del sector de fabricación de calzados”

- “La actualización permanente del registro sistemático de inventarios da como resultado el eficiente cálculo y proyección de la distribución y marketing de los productos elaborados”
- “Las revisiones físicas periódicas permiten la actualización y rotación de los inventarios, evaluando las existencias que no tienen mucha salida, y como resultado estableciéndose agresivas campañas de marketing para evitar pérdidas a la empresa”
- “La aplicación de un eficiente control de inventarios servirá como base y sustento para la eficiente gestión de las empresas y su consecuente desarrollo”

También se recurrió a otras Universidades en Perú para ampliar los antecedentes, como en esta tesis de la Universidad Privada del Norte (UPN)

Cárdenas, Santisteban, Torres & Pacheco (2010) tesis elaborada como investigación de la carrera de Contabilidad y Finanzas en la UPN con el tema “Efectos del Control Interno de Inventarios en la Rentabilidad de la Empresa de Reparación y Fabricaciones Metálicas “Inversiones y Servicios Generales Jorluc S.A.C”. Considerando como objetivo principal evaluar el control interno de inventarios, que realiza la empresa Jorluc S.A.C, para determinar los efectos que ocasiona en la rentabilidad de la mencionada empresa, para poder lograr con el objetivo planteado se llevó a cabo un estudio del tipo aplicada al nivel descriptivo-explicativo, con un diseño de campo y documental. La población fue una sola empresa la cual fue la unidad de análisis, los autores llegaron a las siguientes conclusiones:

- “La empresa JORLUC SAC no cuenta con un procedimiento eficiente para el control de sus inventarios, además de la falta de confirmaciones y revisiones de la documentación con el inventario físico, permitiendo encontrar faltantes y sobrantes de los materiales para la fabricación de los productos”
- “La empresa no cuenta con un manual de organización y funciones para la compra y recepción de materiales, originando incumplimiento de actividades de supervisión que se refleja en los inventarios de los materiales, suministros y productos terminados”

- “La empresa no dispone de procedimientos documentados ni de las respectivas autorizaciones, para la compra de algunos suministros o la salida de los materiales en el proceso de producción respectivo”
- “Carece de una adecuada programación de las compras. Estas se realizan de acuerdo a los pedidos fijos de los clientes y por simple inspección visual”
- “Se emplea una distribución inadecuada en el almacenamiento de los materiales. No se considera el flujo de movimiento y rotación de los materiales”
- “La ineficiencia en el control de los inventarios de la empresa permite que la empresa pierda 150 000 nuevos soles anuales aproximadamente”

Por otro lado se revisó investigaciones provenientes del extranjero para complementar el estudio realizado por los investigadores peruanos.

Según **López, A. (2011)** de la Universidad Técnica De Ambato (Ecuador) previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA en su tesis elaborada con el tema de “Control Interno al Ciclo de Inventarios y su Impacto en La Rentabilidad de la Ferretería Ángel López”. Teniendo como propósito principal analizar el control interno del ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la Ferretería Ángel López con la finalidad de establecer procedimientos eficientes para lograr un mejor posicionamiento en el mercado, para lograr el propósito presentado se llevó a cabo un estudio del tipo exploratoria y descriptiva, con un diseño de campo y documental. La población fue una sola empresa la cual fue la unidad de análisis, llego a las siguientes conclusiones:

- “Una vez realizado el estudio de la empresa se detectó que no existe un adecuado control, lo que ha impedido al gerente una toma de decisiones efectiva para el mejoramiento de sus resultados económicos”
- “La rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por diferentes causas entre ellas la falta de políticas hacia la satisfacción de los requerimientos de los clientes y la aplicación de procedimientos inadecuados en el ciclo de inventarios”
- “Los organismos encargados de emitir las normas contables y de control interno han realizado importantes contribuciones para disminuir los riesgos

inherentes y de control. El método COSO es un importante aporte porque permitirá mejorar la eficiencia y eficacia de la cadena de valor de la empresa”

- “Una debilidad que se presenta en la empresa es que el periodo para almacenamiento de inventarios es muy largo ocasionando un alto costo de oportunidad. Por otro lado existen clientes insatisfechos porque no encuentran en stock los artículos que ellos adquieren regularmente”

Díaz, A. (2011) de la Universidad de San Carlos de Guatemala, previo a obtener el Título de Contador Público y Auditor con el tema “Administración y Valuación de los Inventarios de Materiales y Suministros en una Empresa Multinacional Exportadora De Banano”. Teniendo como objetivo principal el analizar la administración y valuación de los inventarios de materiales y suministros en una empresa multinacional exportadora de banano, para cumplir con el objetivo principal se llevó a cabo un estudio del tipo aplicativo-explicativo, con un diseño de campo y documental. La población fue una sola la cual viene a ser a su vez su unidad de análisis, se llegó a las siguientes conclusiones:

- “El modelo de pronóstico Winter por considerar dentro de sus variables la estacionalidad y valores promedios históricos, es ideal para proyectar las compras de materiales y suministros de la empresa El Bananero SA, tomando en cuenta que sus volúmenes de exportación incrementan o disminuyen con base en las órdenes específicas de mercado y época del año”
- “Las razones financieras, como la rotación y plazo medio de inventarios, son herramientas administrativas que debe utilizar la Gerencia de materiales y suministros para mantener y garantizar los niveles mínimos y máximos, inventarios de seguridad y detectar oportunamente materiales de lento movimiento”

Vega, J. (2011) de la Universidad Politécnica Salesiana sede Quito (Ecuador) previo para obtener el Título de Ingeniero con especialización en contabilidad y Auditoría, con el tema: “Sistema de Gestión para el control interno de inventarios en la empresa AGRORAB Cía. LTDA” llegó a las siguientes conclusiones de investigación:

- “Uno de las principales dificultades del manejo de inventarios es no poder determinar los inventarios con los datos que arroja el sistema, situación generada por falta de actualización del Sistema Contable causando grandes pérdidas al no saber con exactitud si los productos existen o no en bodega”
- “La empresa no realiza Comprobantes de Ingresos a Bodega que sustenten el ingreso de productos a bodega, hecho que es importante ya que es un documento de control indispensable”
- “La empresa AGRORAB no poseía ningún tipo de manual para el área de inventarios lo que dificultaba el desarrollo de la empresa en esta área, pues no se podía controlar los préstamos de artículos de otras y para otras empresas, la adquisición, el registro de ingresos y salidas de productos, ni el control físico de Inventarios”
- “Se ha establecido políticas y procedimientos que vamos a seguir internamente en la empresa para el control de los inventarios desde: la solicitud de materiales hasta la salida de productos de bodega”
- “La eficiencia del proceso de un Sistema de Inventarios es el resultado de una buena coordinación entre las diferentes áreas de la empresa, teniendo como premisa sus objetivos generales”

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Control interno de inventarios

Claros, R. & León, O. (2012); explica que el control interno aporta un grado de seguridad razonable a la alta dirección de la organización, así como a todo al que esté interesado en las operaciones de la entidad, respecto al cumplimiento de las metas y objetivos, en efecto los objetivos del control interno son:

- La protección de sus activos.
- La obtención de información financiera correcta y segura.
- La promoción de la eficiencia y eficacia de acorde con las políticas prescritas por la dirección de la empresa.
- El cumplimiento de las normas, leyes, reglamentos y políticas establecidas.

El informe COSO I de 1992 (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) comparte nuestros objetivos descritos al mencionar que el control interno; comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y medidas adoptadas dentro de una entidad para salvaguardar sus recursos, asegurar la exactitud y veracidad de su información financiera y administrativa, promover la eficiencia y la calidad de las operaciones, estimular la observancia de las políticas formuladas y del marco normativo vigente y lograr el cumplimiento de las metas y objetivos programados.

La protección de los activos se refiere a salvaguardarlos o prevenirlos ante cualquier situación tanto interna como externa que afecte económicamente a la empresa, específicamente en nuestro campo de acción a las existencias de las agroindustriales, como se explicaba la no protección de la misma afectará en gran medida a la generación de rentas futuras. La obtención de información financiera es lograda con un buen control interno, ya que al establecer y cumplir los controles eficientemente en el área de almacén disminuye el riesgo de no presentar fehacientemente una cifra en los estados financieros. La eficiencia y eficacia de las operaciones es un concepto que está directamente relacionado con el área de producción y ello logrará una mejora en la competitividad a través de la reducción de costos. El cumplimiento de las normas y leyes es el último

objetivo del control interno y a la vez uno de los más importantes al considerar que el estado peruano está repleto de regulación y control burocrático el cual en muchas ocasiones las empresas estén más pendientes al cumplimiento tributario que al cumplimiento financiero, por el riesgo que supone algún sanción tributaria.

El concepto de control interno va más allá de las funciones que corresponden al departamento de contabilidad y finanzas, ya que puede incluir:

- El control presupuestal.
- La estandarización de los costos.
- Información periódica sobre la operación, análisis estadístico y su distribución.
- Programas de entrenamiento del personal.
- Un cuerpo de auditoría interna.
- Estudios sobre tiempo y movimientos propios de la ingeniería industrial.
- Controles de calidad mediante un sistema de inspección propio del área de control de calidad.

El control interno como control presupuestal permite realizar estimados más preciso y reales al servir como instrumento de cumplimiento para el logro de lo planeado, plan que económicamente descansa en un presupuesto.

La estandarización de costos se logra al aplicar el control eficiente y eficazmente a las operaciones, como se explicaba permite la reducción de los costos o en defecto a la estandarización de la misma.

Al aplicar cumplir con el control interno a las funciones diarias del personal de producción y a los sistemas de información, en su conjunto ambos lograrán que la información de las agroindustriales sean periódicas permitiendo el análisis estadístico en cualquier momento que la gerencia lo solicite.

El control interno es una función propia del departamento de auditoría interna su formación independiente constituye la base del control de cualquier gerencia.

En las agroindustriales un conocimiento importante para las gerencias es la evolución de la ingeniería industrial, ello se puede entender a las tecnologías aplicadas a este sector, es importante tener un conocimiento del mismo ya que su

descuido podría hacer que la empresa sea obsoleta en el tiempo frente a sus competidores, esto se estudia en vías del cumplimiento del objetivo del control interno de mejora en la eficiencia y eficacia de las operaciones.

Por último el control de calidad es implementado por un departamento independiente del área de producción también en vías de estandarizados establecidos por la gerencia, para el equipo de auditoría interna el cumplimiento de dichos estandarizados son parte de su evaluación anual.

Elementos del control interno

En el estudio de **Hurtado, E. (2013)** se conceptualiza los elementos del control interno indicando que se pueden agrupar en cuatro (4) clasificaciones:

- **Dirección**, que se asume la responsabilidad de la política general de la empresa y de las decisiones tomadas en su desarrollo.
- **Coordinación**, que se adopte las obligaciones y las necesidades, que las partes integrantes de la empresa sea un todo homogéneo y armónico; que se prevea los conflictos propios de invasión de funciones o interpretaciones contrarias a las asignaciones de autoridad.
- **División de labores**, que defina claramente la independencia de las funciones de:
 - Operación (producción, ventas)
 - Custodia (caja, tesorería)
 - Registro (contabilidad, auditoría interna)

El principio básico del Control Interno es en este aspecto según lo establece el I.A.C. (Instituto Americano de Contadores), que ningún departamento debe tener acceso a los registros contables en que controla su propia operación.

- **Asignación de responsabilidades**, que establezca con claridad los nombramientos dentro de la empresa, su jerarquía y delegue facultades de autorización inherentes con las responsabilidades asignadas. En principio

fundamental de este aspecto consiste, en que no se realice transacción alguna sin la aprobación de alguien debidamente autorizado para ello.

Los elementos del control interno implementados en el área de almacén indican que toda decisión y política recae en las gerencias departamentales de las agroindustriales, esto cabe señalar que el jefe del área de almacén tiene la obligación de implementar las políticas establecidas en vías del cumplimiento de los objetivos organizacionales.

La división de labores expresamente se refiere a que el personal del área de almacén sepa específicamente que funciones realiza y cuáles no. Cuando se explicó del control de calidad se reflejó este elemento del control interno, también es importante que el área de almacén sea independiente del contable y viceversa para evitar posibles colusiones que perjudiquen económicamente a las agroindustriales.

La Universidad de Buenos Aires (s.f.) en su manual de procedimientos de auditoría interna reafirma lo explicado cuando explica que; en una organización cada funcionario es responsable del cumplimiento, dentro de su ámbito de desempeño y ante su superior inmediato, de los deberes de observar las normas, actuar conforme con los principios acordados y cumplir los planes institucionales.

La gerencia es responsable de la supervisión constante en cada nivel de la organización, con el objeto de verificar que esta funcione de acuerdo a lo planeado y definido e implantar ajustes, cuando las condiciones y circunstancias así lo requieran.

En la autoridad o gerencia superior descansa la responsabilidad por el eficaz funcionamiento del sistema de control interno de la organización.

El control interno, como instrumento, debe facilitar a los administradores la medición de los resultados obtenidos en el desempeño, el grado de cumplimiento de las metas y objetivos y la efectiva custodia del patrimonio. El control interno de cada organización debe ordenarse con arreglo a principios generalmente aceptados y estar constituido por políticas y normas formalmente adoptadas,

métodos y procedimientos efectivamente implantados y mecanismos eficientes de coordinación entre los recursos humanos, físicos y financieros involucrados.

Es importante que el control interno deba estar implementado tomando en consideración estos conceptos: la máxima autoridad jerárquica de cada organismo (gerencias generales) debe establecer, mantener y perfeccionar el sistema de control interno, y en general vigilar su efectivo funcionamiento y que el sistema de control interno forme parte de los sistemas financieros, presupuestarios, contables, administrativos y operativos de las agroindustriales y no puede segregárselo como un área independiente, individual o especializada.

Así mismo **García, J. (2012)** explica que el control interno no solo se refiere a tema financieros, contables y a la custodia de los activos, sino que incluye controles destinados a mejorar la eficiencia operativa y asegurar el cumplimiento de las políticas de la organización. El control interno es una expresión utilizada con el objeto de describir todas las medidas adoptadas por la dirección superior para dirigir y controlar las operaciones sustantivas y de apoyo en los organismos a cargo.

Componentes de la estructura del control interno

El instrumento de gestión para evaluar el sistema de control interno, según Informe COSO provee una estructura, la cual el control interno consta de cinco (5) componentes relacionados entre sí:

- Ambiente de control.
- Sistema de comunicación e información.
- Actividades de control.
- Evaluación de los riesgos.
- Supervisión.

Ambiente de control

El primer componente corresponde al ambiente de control, **García, J. (2012)** explica que existen una serie de factores claves que se reiteran a lo largo de todos los aspectos tratados y que deben considerarse en la evaluación. Estos son:

- Que el procedimiento exista.
- Que haya sido apropiadamente notificado.
- Que sea conocido.
- Que sea adecuadamente comprendido.
- Que exista evidencia que se aplica.

Esto aplicado a las existencias significa que la gerencia implemente procedimientos de control, que los comunique a toda el área de almacén, que a su vez sea conocido entre todos los colaboradores al igual de comprendido y que finalmente el procedimiento deje rastro, evidenciando cada control en el área de almacén.

Por ejemplo en el procedimiento de toma de inventarios, es necesario que estos sean establecidos por la gerencia o en su defecto elaborados por el departamento de contabilidad pero aprobados por la gerencia general, la notificación es importante para todas las áreas pertinentes como contabilidad, almacén, logística, producción, etc.

La notificación de la fecha es importante ya que en una toma de inventarios no pueden existir entradas ni salidas del almacén, con lo cual producción podrá estar en para o en baja producción, a fin de evitar problemas en el conteo físico. El personal vinculado con el procedimiento deberá ser capacitado por un jefe de toma de inventarios, quien en su mayoría de casos es el contador general o el jefe del área de auditoría interna. La mejor manera de saber si el personal comprendió los procedimientos para la toma de inventario es realizando un pequeño examen al término de la charla o capacitación.

Finalmente el procedimiento en una toma de inventarios queda evidenciado mediante las hojas de conteo, los resúmenes de los conteos, las fichas de identificación, el acta de inicio y fin, así como el informe de conciliación contable.

Evaluación de riesgos

Claros, R. & León, O. (2012) explica que cada entidad se enfrenta a diversos riesgos interno y externos que deben ser evaluados. Una condición previa a la

evaluación del riesgo es la identificación de los objetivos a los distintos niveles, los cuales deberán estar vinculados entre sí.

La evaluación de riesgos consiste en la identificación y el análisis de los riesgos relevantes para la consecución de los objetivos de la organización, lo cual sirve de base para determinar la forma en que aquellos deben ser gestionados. A su vez, dados los cambios permanentes del entorno, será necesario que la entidad disponga de mecanismos para identificar y afrontar los riesgos asociados al cambio.

En la evaluación se deberá examinar: que los objetivos hayan sido apropiadamente definidos, que los mismos sean conscientes con los objetivos institucionales, que hayan sido oportunamente comunicados, que se hayan detectado y analizado adecuadamente los riesgos, y que se les haya clasificado de acuerdo a la relevancia y probabilidad de ocurrencia.

El principal riesgo que las agroindustriales deberán evaluar es el riesgo natural de las existencias, las cuales podrá afectar a sus proveedores de materias primas ocasionando que los mismos sean escasos y encareciendo su precio / costo para las agroindustriales.

Es necesario un plan de prevención contra el principal fenómeno que afecta a la agricultura que es el fenómeno del niño, los ingenieros deben tener fuentes futuras de obtención de materia prima para evitar problemas que afecten a la rentabilidad, así como un estudio confiable del grado con que afectará el fenómeno del niño.

Otro riesgo importante para las existencias es el robo y/o extravío del mismo, la responsabilidad de la custodia recae en el Jefe de almacén, es por eso que es importante que se establezcan medidas frente a ese riesgo.

Actividades de control

Según explica **Perdomo, A. (2008)** las actividades de control deben encontrarse integradas dentro del proceso de la evaluación de riesgos. Una vez que los

riesgos hayan sido analizados, la administración desarrollará actividades de control que deben ser realizadas apropiada y oportunamente. Se aseguran que se tomen las acciones necesarias para cubrir los riesgos que afecten el logro de los objetivos.

Las actividades de control ocurren a lo largo de la organización, en todos los niveles y todas las funciones, incluyendo los procesos de aprobaciones, autorizaciones, verificaciones, conciliaciones, revisión de actuación operativa, etcétera.

Las actividades de control se clasifican como sigue: controles preventivos, controles de detección, controles correctivos, controles manuales o de usuario, controles de cómputo o de tecnología de información y controles administrativos.

Cualquiera que sea el esquema de clasificación utilizado, las actividades de control deben ser las apropiadas para minimizar los riesgos. Existe una gama y una variedad de actividades de control específica que los empleados realizan cada día para asegurarse de que la compañía se adhiera a los planes de acción y al aseguramiento con respecto al logro de los objetivos.

Continuando con el ejemplo anterior en la evaluación de riesgos identificamos como problemas a la corriente del niño como un riesgo externo así como al riesgo físico de extravío y/o hurto de alguna existencia en almacén.

Frente a ello las actividades de control que implemente la gerencia puede ser que anualmente antes de la temporada del niño se tenga como procedimiento realizar la actividad de medición de impacto y poder prever y tener contingencias y así cumplir con un control preventivo.

En lo que respecta al control físico de las existencias la actividad de control será que se tenga bien documentado y aprobado cualquier ingreso y salida de la misma como control preventivo y la toma de inventarios como un control correctivo.

Información y comunicación

Los autores **González, A. & Cabrale, D. (2010)** mencionan que los sistemas de información y comunicación se interrelacionan, ayudan al personal de la entidad a capturar e intercambiar la información necesaria para conducir, administrar y controlar sus operaciones. La información relevante debe ser captada y transmitida de tal modo que llegue oportunamente a todos los sectores y permita asumir las responsabilidades individuales.

La comunicación es inherente a los sistemas de información. Las personas deben conocer en tiempo, las cuestiones relativas a su responsabilidad de gestión y control. Cada función debe especificarse con claridad, entendiendo como tal las cuestiones relativas a la responsabilidad de los individuos dentro del Sistema de Control Interno.

Los Informes deben transmitirse adecuadamente a través de una comunicación eficaz, incluyendo una circulación multidireccional de la información: ascendente, descendente, y transversal. El fomentar un ambiente adecuado para una comunicación abierta y efectiva está fuera de los manuales de políticas y procedimientos, depende del ambiente que reina en la organización y del tono que da la alta dirección. Los empleados deben saber que sus superiores desean enterarse de los problemas, y que no se limitan a apoyar las ideas sin comprometerse y después adoptaran medidas para los empleados que saquen a la luz cosas negativas.

Además de la comunicación interna debe existir una comunicación efectiva con el exterior. Lo que contribuye a que las entidades correspondientes comprendan lo que ocurre dentro de la organización.

Las Normas que integran la Información y comunicación son:

- Información y Responsabilidad.
- Contenido y Flujo de la Información.
- Calidad de la Información.
- Flexibilidad al Cambio.
- El Sistema de Información.

- Compromiso de la Dirección.
- Comunicación, Valores de la Organización y Estrategias.
- Canales de Comunicación.

Información y Responsabilidad: La información debe permitir a los funcionarios y empleados cumplir sus obligaciones y responsabilidades. Los datos pertinentes deben ser identificados, captados, registrados, estructurados en información y comunicados, en tiempo y forma.

Una entidad debe disponer de una corriente fluida y oportuna información relativa a los acontecimientos internos y externos. Por ejemplo, necesita tomar conocimiento con prontitud de los requerimientos de los usuarios para proporcionar respuestas oportunas o de los cambios en la legislación y reglamentaciones que le afectan. De igual manera, debe tener conocimiento constante de la situación de sus procesos internos.

Los riesgos que afronta una entidad se reducen en la medida que la adopción de las decisiones se fundamente en información relevante, confiable y oportuna. La información es relevante para un usuario, en la medida que se refiera a cuestiones comprendidas dentro de su responsabilidad y que él cuente con la capacidad suficiente para apreciar su significación.

Calidad de la Información: La información disponible en la entidad debe cumplir con los atributos de: contenido apropiado, oportunidad, actualización, exactitud y accesibilidad. Esta norma plantea las cuestiones a considerar con vistas a formar juicios sobre la calidad de la información que utiliza una entidad y hace imprescindible su confiabilidad.

Es deber de la autoridad superior, responsable del control interno, esforzarse por obtener un grado adecuado de cumplimiento de cada uno de los atributos mencionados.

Compromiso de la dirección: El interés y el compromiso de la dirección de la entidad con los sistemas de información se deben explicitar mediante una asignación de recursos suficientes para su funcionamiento eficaz. Es fundamental que la dirección de una entidad tenga cabal comprensión del importante rol que

desempeñan los sistemas de información, para el correcto desenvolvimiento de sus deberes y responsabilidades y, en ese sentido, debe mostrar una actitud comprometida hacia estos.

Esta actitud debe expresarse en declaraciones y acciones que evidencien la atención a la importancia que se otorga a los sistemas de información.

Evaluación de Información y Comunicación: Existen mecanismos para conseguir la información externa pertinente sobre las condiciones de mercado, programas de competidores, novedades legislativas o de organismos de control y cambios económicos.

Se suministran, a los directores y jefes de departamentos, la información que necesitan para cumplir con sus responsabilidades. La información está disponible, en tiempo oportuno, para permitir el control efectivo de los acontecimientos y actividades, posibilitando la rápida reacción ante factores económicos comerciales y asuntos de control. Se debe desarrollar un plan informático, a largo plazo, vinculado con las iniciativas estratégicas.

Se debe aportar recursos suficientes, según sean necesarios, para mejorar o desarrollar nuevos sistemas de información.

Las vías de comunicación, sesiones formales o informales de formación, reuniones y supervisiones durante el trabajo, son suficientes para efectuar tal comunicación. Existen mecanismos establecidos para que los empleados puedan aportar sus recomendaciones de mejora.

Como explicaban los autores es necesario que las agroindustriales tengan un flujo constante de intercambio de información y comunicación entre el área de almacén con las demás áreas de las empresas. Se puede rescatar de lo mencionado que es importante la imagen que da la dirección de una empresa (gerencia general) frente a los problemas que puedan darse en el curso diario de sus operaciones. Si la gerencia tiene una política conservadora y distante los trabajadores al detectar problemas al sistema de control interno pueden no tener la confianza de comunicar los problemas.

En lo que respecta a los sistemas de información es conveniente complementar que estos son el sistema sanguíneo de las empresas los cuales envían y comparten información a todas las áreas de manera integrada. Si algún sistema no está integrado pueden ocasionarse fugas de información al momento de trasladar información entre un sistema a otro.

Supervisión

Fonseca, O. (2007) brinda una amplia explicación de este componente, nos explica que es el proceso que evalúa la calidad del funcionamiento del control interno en el tiempo y permite al sistema reaccionar en forma dinámica, cambiando cuando las circunstancias así lo requieran.

Debe orientarse a la identificación de controles débiles, insuficientes o necesarios, para promover su reforzamiento. La supervisión se lleva a cabo de tres formas: durante la realización de las actividades diarias en los distintos niveles de la entidad; de manera separada, por personal que no es el responsable directo de la ejecución de las actividades (incluidas las de control), o mediante la combinación de ambas modalidades. Los elementos que conforman la supervisión de actividades son:

- **Monitoreo de rendimiento:** El rendimiento debe ser monitoreado comparando los indicadores verificables con los objetivos y metas de la entidad. El monitoreo del rendimiento de las operaciones ofrece una oportunidad para aprender de la experiencia. El logro de los objetivos y metas en forma rápida o lenta en relación a lo planeado, puede indicar la necesidad de revisarlos o modificarlos por la propia entidad.

- **Revisión de los supuestos que soportan los objetivos:** Los objetivos de la entidad y los elementos del control interno necesarios para obtener su logro apropiado, descansan en supuestos fundamentales acerca de cómo se realiza el trabajo. Si los supuestos de la entidad son incorrectos, el control puede ser inefectivo. Por ello, los supuestos que sustentan los objetivos de una entidad deben revisarse periódicamente.

- **Aplicación de procedimientos de seguimiento:** Los procedimientos de seguimiento deben ser establecidos y ejecutados para asegurar que cambios o acciones apropiadas ocurren.
- **Evaluación de la calidad del control interno:** La administración debe monitorear periódicamente la efectividad del control interno en su entidad para retroalimentar su proceso de gestión. Adicionalmente, debería utilizar con mayor convicción los Informes de Auditoría Interna como un insumo que le permite disponer la corrección de las desviaciones que afectan el logro de los objetivos y metas del control interno.

Al respecto, es importante destacar que la supervisión es el componente del control interno que permite realizar un feedback de información mejorando los procedimientos o actividades de control establecidas. La evaluación como se explicaba puede ser realizada por las mismas personas que ejecutan las actividades diarias o por una persona externa que no es responsable directo de la ejecución de la actividad.

En resumen, la supervisión no solo es ejecutada por la gerencia o por los órganos de control sino que su ejecución integrada permitirá que el sistema de control interno mejore. Dentro del campo de los inventarios el área de almacén debe realizar la supervisión constante de las actividades, así como auditoría interna dentro de su evaluación a los sistemas de control en almacén.

Clasificación del control interno

El control interno puede clasificarse en control interno administrativo y control interno contable.

El SAS-I establece que el control interno administrativo incluye, pero no se delimita al plan de organización, procedimientos y registros que se relacionan con los procesos de decisión que conducen a la autorización de operaciones por la administración. Esta autorización es una función de la administración asociada directamente con la responsabilidad de lograr los objetivos de la organización y es el punto de partida para establecer el control contable de las operaciones.

Por otro lado el SAS-I también explica que el control contable comprende el plan de organización y los procedimientos y registros que se relacionen con la protección de los activos y la confiabilidad de los registros financieros y por consiguiente se diseña para prestar seguridad razonable de que:

a) Las operaciones se ejecuten de acuerdo con la autorización general o específica de la administración.

b) Se registren las operaciones como sean necesarias para permitir la preparación de estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados o con cualquier otro criterio aplicable a dichos estados, y mantener la contabilidad de los activos.

c) el acceso a los activos se permite solo de acuerdo con la autorización de la administración.

d) Los activos registrados en la contabilidad se comparan a intervalos razonables con los activos existentes y se toma la acción adecuada respecto a cualquier diferencia.

Evaluación del control interno

García, J. (2012) conceptualiza los términos a utilizar para determinar la calificación (Resolución 102/2004 del MAC) y son los que se detallan a continuación:

- **Satisfactorio:** Cuando se cumplen todas las disposiciones establecidas y se aprecia que el ambiente de control es favorable. Pueden existir algunos errores contables dentro del año discal pendientes de ajuste, pero no distorsionan los resultados de la entidad.

- **Aceptable:** Cuando las deficiencias encontradas en el control interno contable y administrativo son de menor gravedad y de fácil solución o hasta el momento no han incidido en el control de los recursos y de producirse alguna irregularidad, sería fácilmente detectable por la entidad. Pueden existir errores

contables que corresponden o no al año fiscal, pero no determinan en los resultados de la entidad.

- **Deficiente:** Cuando existe violación de principios elementales de legalidad y de contabilidad generalmente aceptados, así como de control, que pueden afectar los recursos de la entidad, no se detectan graves irregularidades en el control de los recursos, pero están creadas las condiciones para que ello ocurra, o existen errores contables y algunos atrasos en el registro de los hechos económicos, que determinan en los resultados de la entidad.
- **Malo:** Cuando hay incumplimientos graves de los principios de legalidad, control y procedimientos que pueden propiciar o han propiciado la comisión de hechos delictivos con impunidad. Existen violaciones de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados: atrasos de consideración en el registro contable de los hechos económicos y errores contables que corresponden al año fiscal anterior, que no han sido ajustados. Todo ello implica distorsión de los resultados de la entidad.

Por otro lado **Monroy, N. (2008)** explica que un control interno satisfactorio deberá incluir:

- Un plan de organización que provea segregación adecuada de las responsabilidades.
- Un sistema de autorizaciones y procedimientos de registro que provea adecuadamente un control razonable sobre activos, pasivos, ingresos y gastos.
- Prácticas sanas en el desarrollo de funciones y deberes de cada uno de los departamentos de la organización.
- Recursos humanos de una calidad adecuada de acuerdo con las responsabilidades.

Estos elementos son importantes individualmente por derecho propio, pero son tan básicos para un sistema de control interno adecuado que cualquier deficiencia importante en uno de ellos evitaría el funcionamiento satisfactorio de todo el sistema. Por ejemplo los sistemas de autorización y de procedimientos de registro no pueden considerarse adecuado sin que el personal encargado de desarrollar los procedimientos sea capacitado, lo cual es necesario para que el sistema funciones.

Métodos o técnicas de evaluación del control interno

Los métodos de evaluación del control interno principalmente están a cargo de los auditores sean internos, externos o gubernamentales ya que uno de sus objetivos es la evaluación del control interno empezaremos hablando del enfoque gubernamental. **La Contraloría General de la República del Perú (1998)** en su Manual de Auditoría Gubernamental se explica primero que las pruebas de control se denominan a los procedimientos de auditoría que realizan los auditores para obtener seguridad de control, mediante confirmación de que los controles en que confiamos han operado efectiva y continuamente durante todo el periodo concerniente a la auditoría.

Generalmente las pruebas de control comprenden una combinación de observación, indagación y examen de documentos.

- **Observación:** la observación del funcionamiento de un procedimiento de control, o actividad de monitoreo, proporciona evidencia sustancial sobre su efectividad. Por ejemplo es posible obtener seguridad acerca de la efectividad de los procedimientos de control, respecto del conteo de inventarios, observando que los empleados a cargo del conteo, sigan las instrucciones escritas impartidas por la administración. La observación provee una evidencia confiable de que un control se aplica apropiadamente, cuando el auditor está allí para observarla; sin embargo, no provee evidencia de que control estuvo en operación en cualquier otra oportunidad. Consecuentemente, las pruebas de observación deben ser complementadas con evidencia obtenida por otras pruebas.

- **Indagación:** consiste en entrevistas que conduce el auditor para obtener evidencia acerca de la efectividad de los controles. Esta puede ser directa o indirecta. La indagación directa implica formular preguntas a los empleados que llevan a cabo procedimientos de control o actividades de monitoreo. Tales indagaciones se siguen preparando cuestionarios para el personal de la entidad involucrado en la aplicación de controles específicos, para determinar que hacen ellos o como lo realizan. Dichos cuestionarios son preguntas con libertad de respuesta.

Generalmente, la evidencia obtenida durante tal procedimiento de auditoría es la evidencia menos confiable en la auditoría y debe ser corroborada, mediante otro tipo de pruebas de controles. La precisión de la evidencia obtenida depende de varios factores, tales como: competencia, experiencia, conocimiento, independencia e integridad de la persona a quien se le solicita responder el cuestionario.

- **Examen de documentos:** el auditor conduce las pruebas examinando documentos y registros (tal como la existencia de firmas) y los controles aplicados para documentos y registros. Los manuales de organización y funciones y flujogramas pueden proveer evidencia acerca del diseño de los controles; pero no proveen evidencia acerca de que están operando y se aplican consistentemente.

La auditoría externa tiene su normativa referente a las técnicas o métodos de obtención de evidencia de auditoría, el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento o IAASB por sus siglas en inglés (International Auditing and Assurance Standards Board) en la Norma de Auditoría (NIA) 500 Evidencia de Auditoría (2012) explica que los procedimientos para obtener evidencia son los siguientes:

- **Inspección:** La inspección implica el examen de registros o de documentos, ya sean internos o externos, en papel, en soporte electrónico o en otro medio, o un examen físico de un activo. El examen de los registros o documentos proporciona evidencia de auditoría con diferentes grados de fiabilidad, dependiendo de la naturaleza y la fuente de aquéllos, y, en el caso de

registros y documentos internos, de la eficacia de los controles sobre su elaboración. Un ejemplo de inspección utilizada como prueba de controles es la inspección de registros en busca de evidencia de autorización.

- **Observación:** La observación consiste en presenciar un proceso o un procedimiento aplicados por otras personas; por ejemplo, la observación por el auditor del recuento de existencias realizado por el personal de la entidad o la observación de la ejecución de actividades de control. La observación proporciona evidencia de auditoría sobre la realización de un proceso o procedimiento, pero está limitada al momento en el que tiene lugar la observación y por el hecho de que observar el acto puede afectar al modo en que se realiza el proceso o el procedimiento.
- **Confirmación externa:** Una confirmación externa constituye evidencia de auditoría obtenida por el auditor mediante una respuesta directa escrita de un tercero (la parte confirmante) dirigida al auditor, en papel, en soporte electrónico u otro medio. Los procedimientos de confirmación externa con frecuencia son relevantes cuando se trata de afirmaciones relacionadas con determinados saldos contables y sus elementos. Sin embargo, las confirmaciones externas no tienen que limitarse necesariamente solo a saldos contables.

Por ejemplo, el auditor puede solicitar confirmación de los términos de acuerdos o de transacciones de una entidad con terceros; la solicitud de confirmación puede tener por objeto preguntar si se ha introducido alguna modificación en el acuerdo, y, de ser así, los datos al respecto.

- **Re cálculo:** El re cálculo consiste en comprobar la exactitud de los cálculos matemáticos incluidos en los documentos o registros. El recalcado se puede realizar manualmente o por medios electrónicos.
- **Re ejecución:** La re ejecución implica la ejecución independiente por parte del auditor de procedimientos o de controles que en origen fueron realizados como parte del control interno de la entidad.

- **Procedimientos analíticos:** Los procedimientos analíticos consisten en evaluaciones de información financiera realizadas mediante el análisis de las relaciones que razonablemente quepa suponer que existan entre datos financieros y no financieros.

Los procedimientos analíticos también incluyen, si es necesario, la investigación de variaciones o de relaciones identificadas que resultan incongruentes con otra información relevante o que difieren de los valores esperados en un importe significativo

- **Indagación:** La indagación consiste en la búsqueda de información, financiera o no financiera, a través de personas bien informadas tanto de dentro como de fuera de la entidad. La indagación se utiliza de forma extensiva a lo largo de la auditoría y adicionalmente a otros procedimientos de auditoría.

Las indagaciones pueden variar desde la indagación formal planteada por escrito hasta la indagación verbal informal. La evaluación de las respuestas obtenidas es parte integrante del proceso de indagación.

Ya para cerrar el círculo de las técnicas y métodos quedaría ver el enfoque de la auditoría interna el cual la **Universidad de Buenos Aires (s.f.)** mediante su Manual de Procedimientos de Auditoría Interna conceptualiza que las técnicas de auditoría son procedimientos especiales utilizados por el auditor para obtener las evidencias necesarias y suficientes, con el objeto de formarse un juicio profesional y objetivo sobre la materia examinada.

En general son utilizadas las siguientes técnicas:

- **Verbales**

Indagación: averiguación mediante entrevistas directas al personal de la entidad auditada o a terceros cuyas actividades guarden relación con las operaciones de aquella.

Encuestas o cuestionarios: aplicaciones de preguntas relacionadas con las operaciones realizadas por el ente auditado, para averiguar la verdad de los hechos, situaciones u operaciones.

- **Oculares**

Observación: contemplación atenta a simple vista que realiza el auditor durante la ejecución de su tarea o actividad

Comparación o confrontación: fijación de la atención en las operaciones realizadas por la organización auditada y los lineamientos normativos, técnicos y prácticos establecidos, para descubrir sus relaciones e identificar sus diferencias y semejanzas.

Revisión selectiva: examen de ciertas características importantes que debe cumplir una actividad, informes o documentos, seleccionándose así parte de las operaciones que serán evaluadas o verificadas en la ejecución de la auditoría.

Rastreo: seguimiento que se hace al proceso de una operación, a fin de conocer y evaluar su ejecución.

- **Documentales**

Cálculo: verificación de la exactitud aritmética de las operaciones contenidas en documentos tales como informes, contratos, comprobantes, etc.

Comprobación: confirmación de la veracidad, exactitud, existencia, legalidad y legitimidad de las operaciones realizadas por la organización auditada, mediante el examen de los documentos que las justifican.

Análisis: separación de los elementos o partes que conforman una operación, actividad, transacción o proceso, con propósito de establecer sus propiedades y conformidad con los criterios de orden normativo y técnico.

Confirmación: corroboración de la verdad, certeza o probabilidad de los hechos, situaciones, sucesos u operaciones, mediante datos o información obtenidos de manera directa y por escrito, de los funcionarios que participan o ejecutan las tareas sujetas a verificación.

Conciliación: análisis de la información producida por diferentes unidades administrativas o institucionales, con respecto a una misma operación o actividad, a efectos de hacerla concordante, lo cual prueba la validez, veracidad e idoneidad de los registros, informes y resultados, objeto del examen.

Tabulación: agrupación de resultados importantes obtenidos en áreas, segmentos o elementos analizados para arriba o sustentar conclusiones.

- **Físicas:**

Inspección: reconocimiento mediante el examen físico y ocular de hechos, situaciones, operaciones, transacciones y actividades, aplicando la indagación, observación, comparación, rastreo, análisis, tabulación y comprobación.

Como se puede observar los diferentes enfoques para la evaluación del control interno, tanto como para auditoría interna como externa y gubernamental siempre estos deben ser analizados con criterio profesional para poder sacarle el máximo provecho de cada uno.

Administración de Inventarios

Es importante antes de profundizar los términos de administración realizar una definición de los inventarios, **Perdomo, A. (2008)** dice que los inventarios son el conjunto de viene corpóreos, tangibles y en existencia, propios y de disponibilidad inmediata para su consumo (materia prima), transformación (productos en proceso) y venta (mercancías y productos terminados). Más adelante profundizaremos la definición de cada tipo de inventario.

Para la definición de la administración es necesario realizar una comprensión de diversos autores con el fin de tener la contrastación conceptual del tema, tenemos en primer lugar a **García, J. (2007)** quien explica que dentro de las empresas industriales existen pocos elementos que juegan un papel tan importante como los inventarios. Además de ser esenciales para todo proceso productivo, representan un gran porcentaje de la inversión en dichas empresas. Por ello, la eficiencia con que sea manejado es un factor determinante del éxito o fracaso de la misma.

La administración de inventarios es la aplicación de procedimientos y técnicas que tienen por objeto establecer, poner en efecto y mantener las cantidades más ventajosas de materias primas, producción en proceso, artículos terminados, materiales de empaque, refacciones, etc., minimizando los costos que generan, y así contribuir a lograr los fines de la empresa.

Horngren, C., Foster, G. & Datar, S. (2002) explican que la administración de inventarios es una parte esencial en la planeación de los ingresos para las compañías de manufactura y marketing. El costo de materiales generalmente es más del 50% de los costos totales en las compañías manufactureras, y alrededor de 70% de los costos totales en las compañías de venta al detalle. La información contable cumple un papel fundamental en la administración de inventarios.

La administración de inventarios es el conjunto de actividades de planeación, coordinación y control relacionado con el flujo de inventario, en y a partir de la empresa.

Como se puede apreciar la administración de los inventarios para las agroindustriales es esencial para ello es necesario un manejo adecuado del registro, una rotación y evaluación del inventario de acuerdo como se clasifique y qué tipo de inventario tenga la empresa.

Las empresas agroindustriales pertenecen a las industriales y manejan los siguientes tipos de inventarios:

- **Inventarios de materias primas:** es el inventario de los materiales con los que se elaboraran los productos finales, es decir que no han recibido

procesamiento. Para las agroindustriales las materias primas lo constituyen productos provenientes de la agricultura, ganadería, forestal y pesca.

- **Inventarios de productos en proceso:** es el inventario de los productos que se encuentran en el proceso de manufactura. Su cuantificación se realiza por la cantidad de materiales, mano de obra y gastos indirectos de fabricación aplicables a la fecha.
- **Inventarios de productos terminados:** es el inventario de aquellos productos que pasaron el proceso de transformación y están en condición para ser vendidos como productos elaborados. Para las agroindustriales lo constituyen los productos de consumo alimentaria y no alimentaria.

Al conocer los tipos de inventarios que cuentan las agroindustriales se puede realizar una mejor gestión del mismo, el primer elemento o aspecto clave de gestión que tienen las gerencias es la de adecuarse a un método de registro contable; estos pueden ser:

- **Sistema de inventario periódico:** es el método donde las empresas no llevan un registro continuo de su stock, y realizan un conteo al final del periodo o ejercicio y los resultados se plasman en los EEFF. Cabe señalar que este tipo de sistema es costoso ya que se tiene que realizar un conteo cada vez que se quiere realizar un informe financiero con lo cual no es viable en la práctica.
- **Sistema de inventario perpetuo o permanente:** es el método donde las empresas llevan un registro continuo de su stock y los costos de los productos. Con este sistema aparte de que se puede obtener reportes contables más rápido, se tiene un mejor control al conocer en tiempo real la cantidad y costo de las existencias.

El tipo de sistema de inventario de las agroindustriales dependerá del tipo de producto que produzca.

El segundo elemento o aspecto clave de gestión es el tipo de rotación que establece la gerencia; estas pueden ser principalmente dos:

- **Producción tradicional:** este tipo de rotación se basa en que el nivel de producción se mantenga en base a la demanda del mercado, esto quiere decir que el stock que se tendrá será determinando por la estimación de la necesidad de nuestros clientes. Al tratarse de estimados, muchas veces obtenidos de nuestros mercadólogos o ingenieros, podremos experimentar elevados o medianos niveles de stock.
- **Justo a tiempo:** este tipo de rotación se basa en la producción exacta, reducción de tiempos y calidad total como herramienta de gestión. Esto quiere decir que los inventarios se cuantificaran o se elaboraran no en base a estimados sino en base a un pedido determinado. Para ello es necesario que se tengan compras muy eficientes, proveedores confiables y un sistema eficiente de manejo de inventarios.

El tercer y último elemento de gestión es la valuación de las existencias; los de más uso e importantes son:

- **Método FIFO o PEPS:** este tipo de valuación se basa en que lo primero que entra es lo primero en salir. Con este tipo de valuación tenemos una valoración que se basa en costos más reciente.
- **Método LIFO o UEPS:** este tipo de valuación se basa en que el último que entra es lo primero que sale. Este tipo de valuación tiene la ventaja que mantiene su costo estable frente a una posible alza en los precios.
- **Método del costo promedio aritmético:** este tipo de valuación se obtiene de la media aritmética de los precios unitarios de cada artículo.
- **Método del costo promedio armónico:** este tipo de valuación se calcula de los ponderados de los precios por cada unidad comprada, para luego dividir los importes totales entre el total de unidades.

- **Método del costo promedio móvil:** este tipo de valuación se calcula de acuerdo a las variaciones producidas por las entradas y salidas obteniendo promedios sucesivos.

Para poder administrar los inventarios de manera eficiente es necesario tener un correcto sistema de control interno implementado al área de almacén y a las áreas vinculantes a esta. Es por ello que es necesario indagar sobre el control interno de inventarios.

Importancia de la Administración de inventarios

García, J. (2007) explica que la importancia de ejercer un eficaz control sobre los inventarios se basa en las siguientes premisas:

- El manejo efectivo de los inventarios es esencial a fin de proporcionar el mejor servicio a los clientes. Si la situación de pedidos atrasados o falta de artículos en bodega se convierte en una situación constante, se invita a la competencia a llevarse el negocio sobre la base de un servicio más completo.
- Sin un manejo y control eficaces de existencias, las empresas no pueden producir con el máximo de eficiencia. Si las materias primas, piezas o subensambles no están disponibles en el momento en que deben emplearse, no se logra el objetivo de la producción, que es fabricar oportunamente el producto deseado, de una calidad específica, en cantidades apropiadas y al menor costo posible.
- El costo de mantener los inventarios es afectado directamente por la pericia con que se controlen los diversos niveles establecidos para los mismos.

Es por ello que los inventarios al ser muy importantes para las agroindustriales deberán implementar eficientes sistemas de control interno.

Control interno de inventarios

Perdomo, A. (2008) explica que el control interno de inventarios es el plan de organización entre el sistema de contabilidad, funciones de empleados y procedimientos coordinados, que tienen por objeto obtener información segura,

salvaguardar las mercancías, materia prima, productos en proceso y productos terminados propios, en existencia y disponibilidad inmediata, que en el curso normal de operaciones están destinados a la venta ya sea en su estado original de compra o después de transformados.

García, A. (2008) muestra la importancia del control interno de los inventarios al mencionar que es una de las actividades más complejas, ya que hay que enfrentarse a intereses y consideraciones en conflicto por las múltiples incertidumbres que encierran. Su planeación y ejecución implican la participación activa de varios segmentos de la organización, como ventas, finanzas, compras, producción y contabilidad.

Su resultado final tiene gran trascendencia en la posición financiera y competitiva, puesto que afecta directamente al servicio, a la clientela, a los costos de fabricación, a las utilidades y a la liquidez del capital de trabajo.

En resumen el control interno de inventarios cumple un elemento importante en el sistema de control interno de las agroindustriales, es por ello que las gerencias deben tener bien establecido los procedimientos que dan origen al control.

Por otro lado **Pérez, E. (2010)** precisa que se deben tener los siguientes principios a tomar en cuenta:

- Separar las funciones de compra, custodia y registros contables, con el fin de evitar robos, extravíos de material, etc.
- Las personas que intervengan en los inventarios no podrán tener acceso a los registros contables.
- Los empleados de almacén tendrán funciones de complemento más no de revisión.
- Las valuaciones a los inventarios serán consistentes y en forma constante.

Como se puede observar la separación de funciones es la base del control de cualquier departamento, ya que de esta forma el riesgo de robo disminuye

considerablemente al tener varias funciones en varias personas. Siempre existe el riesgo que las personas se pongan de acuerdo y quiebren el sistema de control interno a esto se le denomina colusión.

Por otro lado es importante que los inventarios sean valuados periódicamente para poder realizar conciliaciones físicas al almacén.

Lo explicado es contrastado con lo que indica **Camacho, E. & Martinez, J. (2008)** ya que indica que es importante cumplir con los siguientes procesos de control:

- Los inventarios deben almacenarse en lugares seguros y adecuados
- Las existencias físicas deben controlarse en el almacén. Elaborar los diferentes soportes de entradas y salidas de mercancías, a través de informes de recepción, transferencias entre almacenes, vales de entrega o devolución, etc.
- Realizar conciliaciones de movimiento de inventarios entre el personal del almacén con las de los submayores contables.
- La recepción de los productos en el almacén debe efectuarse por personas distintas a la que recibía la factura o conduce el proveedor.
- Los productos recibidos o remitidos en consignación o en depósito, se controlaran por el remitente y el receptor mediante submayores de inventarios de cada mercancía.
- Deben efectuarse conteos físicos, periódicos y sistemáticos y cortejar los resultados.
- Deben efectuarse diariamente el cuadro en valores, entre los datos de los movimientos reportados por el almacén, y los registrados por contabilidad.
- Para la evaluación se debe emplear el método que se establezca según la necesidad de las actividades financieras, como: PEPS, UEPS, o PROMEDIO PONDERADO.

Estas son las pautas a tener en consideración según los autores, aparte de la contrastación lograda lo más rescatable es que los cuadros en valores del almacén y el departamento de contabilidad debe realizarse diariamente, con lo cual quedaría dentro de sus funciones de las áreas involucradas realizar dichas

conciliaciones. Por otro lado esto es algo complicado cuando la agroindustrial mantiene una producción continua sin contar con pares o cierres diarios, lo que quedaría en este caso sería realizar los cuadros semanales, mensuales o en temporadas de baja producción dependiendo del tipo de producto que ofrezca.

2.2.2. Gestión financiera

Antes de tratar nuestra segunda variable se revisará conceptos previos que se debe entender antes de entrar a la materia de estudio en el presente subcapítulo, se empezará hablando sobre las finanzas, donde **Espinoza, I & Álvarez, E. (2010)** explican que el término finanzas proviene del latín “finis” que significa acabar o terminar. Es un término cuyas implicaciones afectan tanto a individuos como a empresas, organizaciones y estados porque tiene que ver con la obtención y uso o gestión del dinero.

Por ello, indistintamente la profesión u ocupación que se tenga, resulta necesario conocer que es, que significa o simplemente cuál es su definición, debido a que todos, de una forma u otra, perciben dinero, gastan, piden prestado y algunos además invierten y corren riesgos.

Generalmente todos los individuos y organizaciones ganan dinero lo cual gastan o invierten. Finanzas tiene que ver con el proceso por el cual las instituciones, los mercados y los instrumentos o activos financieros involucrados en la transferencia de dinero, se relacionan con y entre los individuos, negocios y gobiernos, utilizando instituciones, mercados e instrumentos. Comprende:

- Instituciones financieras que incluye el sistema bancario, el sistema no bancario y el mercado de valores.
- Inversiones financieras, donde podemos considerar la oferta y demanda de los activos financieros, es decir títulos como acciones, bonos a través de la bolsa de valores y,
- Administración financiera.

Amat, O. (2012) menciona que las finanzas son una parte de la economía que se encarga de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, y los demás cobros y pagos. Entre los principales objetivos de las finanzas está el maximizar el valor de la empresa y garantizar que se pueden atender todos los compromisos de pagos. Para conseguir estos objetivos, los responsables de las finanzas de la empresa evalúan continuamente las mejores inversiones y la financiación más adecuada.

Al respecto, cabe resaltar lo mencionado por Amat, O. que al referirse que las finanzas únicamente son una rama o parte de la economía igualmente es importante tener en cuenta que igual a la definición de Espinoza, I y Álvarez, E. las finanzas se encuentran en todas partes y en todos los individuos u organizaciones que toman decisiones, el decidir que comprar en que invertir nuestro flujo personal u organizacional de efectivo es realizar finanzas por lo tanto.

Otro enfoque a la definición lo proporciona **Forsyth, J. (2008)** quien dice que el objetivo de las finanzas es maximizar el valor de la empresa. De esta manera, cada decisión que tomemos deberá ser evaluada en función de este objetivo y será preciso llevar adelante las iniciativas o proyectos que agreguen o aumenten el valor.

Finanzas respecto a la contabilidad y la economía

Wong. D. (s.f.) explica que es importante entender otros aspectos que permitan percibir mejor las finanzas. Hay quienes consideran que las finanzas son una extensión de la contabilidad, mientras que para otros éstas son una extensión de la economía.

La contabilidad ofrece un gran aporte a las finanzas en tanto disponibilidad ordenada de información y medio de control de las operaciones de la empresa. Sin embargo, la contabilidad, al menos la tradicional, se refiere al pasado y no incluye aspectos tan importantes como el costo de oportunidad, el valor del dinero en el tiempo y el riesgo.

La contabilidad sólo incluye el valor del dinero en forma parcial, puesto que registra con igual valor los ingresos y gastos que se producen en diferentes tiempos: considera como de igual valor ventas cobradas al cash y ventas cobradas al crédito; o gastos pagados al cash y gastos pagados a futuro. Además, la contabilidad excluye el riesgo porque toma como de igual valor utilidades de proyectos con riesgos distintos. Según ello, es posible que un negocio de una cadena de autoservicios (relativamente poco riesgoso) arroje utilidades similares a las de un negocio de explotación petrolera (relativamente muy riesgoso).

Por otra parte, la economía aporta a las finanzas la perspectiva global del sistema económico y las herramientas para las principales proyecciones de las variables que la afectan. El directivo financiero debe comprender las interrelaciones entre los mercados de capitales y las empresas, cómo se interconecta la economía del país con la del resto del mundo, así como entender las proyecciones de la inflación, la devaluación, la tasa de interés, etc.

Sin embargo, esta globalidad pierde de vista los pequeños detalles que también son importantes, como la conciliación de caja, la administración de tesorería, los inventarios, etc.

Cabe complementar su definición con la de **Tennent. J. (2010)** quien explica que hoy en día el registro de transacciones tiene tanto que ver con los sistemas como con la contabilidad. Las grandes organizaciones seleccionan sistemas altamente integrados que tienen alimentación de datos directa de los clientes y proveedores, lo que reduce continuamente la necesidad del papeleo e intervención humana.

El departamento contable se ha convertido en el “departamento de finanzas”, cuya función está relacionada con agregar valor a los números ofreciendo respaldo a las decisiones, como por ejemplo a través de análisis de costos, tendencias, evaluaciones de las inversiones y planes de negocios.

El departamento de finanzas aún es responsable por el registro contable y la información financiera, pero ha evolucionado hacia una gama de servicios que

soporta el resto de las unidades de negociación, liderando la planificación estratégica y conformando el plan de negocios.

Como consecuencia se puede llegar a definir que las finanzas si bien es cierto que son una rama que por conceptos puede diferir de los temas contables, este no puede cumplir su objetivo sin el departamento contable, quien no solo alimentara los reportes o estados financieros que las finanzas interpretaran sino como un departamento de apoyo constante en todo el proceso que las finanzas desarrollan.

Gestión y administración financiera

Torres, A (2011) explica que se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir, mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito. La gestión financiera es la que convierte en realidad a la visión y misión en operaciones monetarias.

La Administración Financiera, comprende el manejo de las finanzas de un negocio: Los gerentes financieros –personas que se encargan de administrar la parte financiera de una firma de negocios- desarrollan varias tareas. Ellos se ocupan de analizar y pronosticar las finanzas; medir el riesgo; evaluar las oportunidades de inversión; decidir qué montos, dónde y cuándo buscar las fuentes de dinero; y, finalmente, determinar cuánto dinero debe retornar a los inversionistas en la empresa.

La administración Financiera esencialmente es una combinación de contabilidad y economía. En primer lugar, los gerentes financieros utilizan la información contable –balances generales, estados de resultados, etc. con el fin de analizar, planear y distribuir recursos financieros para las empresas.

En segunda instancia, ellos emplean los principios económicos como guía para la toma de decisiones financieras que favorezcan los intereses de la organización. En otras palabras, las finanzas constituyen un área de la economía que se apoya en la información contable.

La administración financiera juega un papel relativamente amplio en la administración de la empresa. La participación del administrador financiero es determinante en la toma de decisiones de las operaciones de una empresa.

Los especialistas señalan que esto se debe a las restricciones de crédito que existen en la actualidad, a las actuales fluctuaciones económicas no predecibles, tasas de interés fluctuantes; al alza de los precios de los productos estratégicos, excesos y abundancia que son bastantes dañinos, extremo optimismo y pesimismo. Como vigilante de los asuntos financieros generales de la empresa, centran su atención en los siguientes asuntos:

- ¿Qué tan grande debería ser la empresa?
- ¿Qué tasa de crecimiento debería buscar la empresa en términos de ventas, activos, empleados y utilidades?
- ¿Qué grado de estabilidad (financiera) debería buscar la empresa?
- ¿Qué tipo de inestabilidad (financiera) debería evitar?
- ¿Qué tipo de activos debería adquirir la empresa y a que tasa?

Adicionalmente a estos problemas más amplios, los administradores financieros continúan involucrados con problemas tradicionales tales como:

- ¿La financiación de nuevos endeudamientos debería ser corto o largo plazo?
- ¿Debería tenerse una financiación mediante endeudamiento o mediante acciones?
- ¿Qué impacto tendrán los nuevos fondos adquiridos en la rentabilidad de la empresa?
- ¿Qué impacto tendrán las decisiones financieras en los ingresos y control de la empresa?
- ¿Qué opciones deberían ofrecerse a los inversionistas cambiar la forma de sus derechos bajo ciertas condiciones económicas?

Aunque los aspectos específicos varían de acuerdo con naturaleza de cada organización, sobre la base de los considerandos anteriores, es que el administrador financiero deberá conducir las finanzas de la empresa.

El consejo de ejecutivos y el Gerente General de la empresa recurren al departamento financiero para que éste obtenga un recurso muy valioso – el efectivo- administrándolo de una manera eficaz y rentable.

Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. (s.f.) explica en su informe titulado La gestión financiera: El productivo uso de los recursos empresariales, donde indica que La gestión financiera eficiente significa tomar buenas decisiones, orientadas a convertir los recursos disponibles en recursos productivos, rentables y generadores de valor, permitiendo al mismo tiempo el despliegue de los objetivos estratégicos de la empresa.

Ahora bien, la construcción de un ambiente favorable para la gestión financiera implica la creación y desarrollo de tres elementos claves:

El primero, la construcción de una “cultura financiera sana”, que promueva y motive las buenas prácticas en el uso de los recursos empresariales.

El segundo es el “aprendizaje permanente del tema financiero” y el desarrollo de competencias adecuadas, lo cual abarca necesariamente, desde la capacidad de análisis y entendimiento claro de la actual situación financiera de la empresa, hasta la capacidad para diseñar y ejecutar una estructura financiera sólida soportada en la previsión y la planeación. En ese sentido, la formación en gestión financiera deber ser una prioridad para las empresas.

El tercer elemento, no menos importante que los anteriores, es la implementación de un sistema de información que se constituya en un soporte efectivo para proyectar, monitorear y evaluar la gestión de la empresa.

Esto implica que un sistema de información debe integrar: información contable-financiera, estados financieros, indicadores de gestión, sistema de costos, presupuestos y flujo de caja entre otros.

Planificación financiera

Tennent. J. (2010) menciona que el presupuesto y la planificación financiera son el proceso empleado por la gerencia para crear el programa y lograr el éxito del negocio. Es una forma estructurada de establecer objetivos a largo, mediano y

corto plazo con los que se pueden orientar y sincronizar los recursos y el personal. Con el transcurso del tiempo, un negocio debería acercarse a concretar sus planes a largo plazo y, de hecho, puede necesitar redefinirlos para responder a los cambios en el mercado y los negocios.

El punto de partida de todo proceso de elaboración del presupuesto es la definición de la misión y los objetivos organizacionales, es responsabilidad de la gerencia crear y realizarlo de acuerdo con los inversores. Ante la ausencia de un objetivo a largo plazo, es difícil tener un marco de referencia que brinde la dirección para crear los planes de negocios y los presupuestos.

La siguiente etapa es un plan estratégico a diez años que tiene como objetivo cumplir esas ambiciones. Un plan estratégico define los objetivos estratégicos y el programa para su cumplimiento; tendrá pocos detalles y solo brindara tiempos indicativos. Por el contrario, el presupuesto será un plan financiero para el año siguiente y definirá en detalle los objetivos a lograr como primera etapa del plan a diez años.

Plan estratégico

El contenido del plan estratégico debe extraerse de un análisis estratégico detallado del mercado, los clientes, la competencia y los recursos.

Los tipos de herramientas usados para este proceso incluyen lo siguiente:

- PESTEL (Político, económico, sociológico, tecnológico, ambiental y legal). El objetivo es identificar los cambios que se producen en el mercado para cada uno de estos títulos y deducir que implicaciones y oportunidades surgen.
- Fuerzas estructurales. Michael Porter en La estrategia competitiva identificó diversas fuerzas en el negocio que inhibirán la obtención de a rentabilidad a largo plazo. Son las fuerzas directas de la competencia y clientes, y las indirectas de proveedores, reguladores, sustitutos y nuevos participantes. La fuerza o debilidad cambiante en estas fuerzas son las áreas que es necesario analizar para identificar si el mercado se está haciendo más o menos atractivo.

Plan de Negocios

El inicio de un plan de negocios es el proceso para articular los imperativos operativos y financieros que es necesario lograr de 3 a 5 años. Estos atributos comerciales se usarán como base para manejar las expectativas del inversor cuando se comuniquen los resultados financieros.

En el nivel práctico, el plan permite que los recursos del negocio se distribuyan y sincronicen en forma apropiada. El diseño organizacional del departamento y roles laborales pueden ser un producto secundario del proceso, dado que el foco y la coordinación de funciones se orienta a lograr que estos productos sean entregados.

Así como el plan estratégico, el plan de negocios debe tener pocos detalles con solo las cifras financieras principales identificadas para cada uno de los años que el plan cubre.

Preparación de presupuesto

La tercera etapa del proceso es la preparación del presupuesto anual que debería cubrir el primer año del plan de negocios y del estratégico.

Será un documento muy detallado que asigne los recursos a los departamentos, proyectos, managers y códigos de costos individuales. El presupuesto se destina a tres objetivos durante el año de vigencia: planificación, control y motivación.

- **Planeamiento:** antes de que el año comience, el presupuesto será el medio de planificar la forma en que el negocio logre sus objetivos de acuerdo con sus métricas de desempeño. Se incluirán todas las estimaciones detalladas de ingresos por productos, expectativas de costos por código de costo y tiempo anticipado de inversión.
- **Control:** a medida que los resultados reales se empiezan a informar mensualmente, el presupuesto permite que se controle esos resultados y los ejecutivos sepan si están en la senda de las expectativas que crearon. En efecto, brinda la base para una señal temprana de aviso de cualquier necesidad para comenzar la acción correctiva.

- **Motivación:** el presupuesto combinado con objetivos o propósitos individuales brinda la base sobre la que se debe motivar y distribuir a los empleados. Si dicha estructura no está, el gasto puede ser mayor del necesario y el esfuerzo extra requerido para obtener los ingresos puede no hacerse. Dado que el presupuesto puede ser considerado una limitación a las actividades individuales o del departamento puede ser considerado una limitación a las actividades individuales o del departamento, es posible que no siempre se lo reciba con agrado. Por lo tanto, el aspecto motivacional debe manejarse con cuidado. Si las personas no creen que cuentan con los recursos para lograr los resultados deseados, o si creen que los objetivos propuestos son demasiados ambiciosos para lograrse, tanto la moral como el desempeño serán menores.

Proceso del Presupuesto

Habitualmente hay dos formas de preparar los presupuestos:

- **Enfoque de arriba hacia abajo:** Los gerentes administrativos dicen lo que esperan de sus gerentes operativos, con respecto al desempeño en base a ingresos, rentabilidad, ahorro de costos y otros temas. Los gerentes operativos luego pueden tratar de negociar con los administrativos los objetivos del presupuesto que consideren poco razonables o no realistas. El beneficio de este enfoque es que el presupuesto se basará en el logro de las métricas organizacionales a pesar de que le puede faltar información en cuanto a propuestas. Este enfoque es característico de organizaciones muy centradas en objetivos.
- **Enfoque de abajo hacia arriba:** los gerentes operativos crean presupuestos y se los presentan a los gerentes administrativos en base a su percepción de los objetivos realizables y los recursos necesarios para lograrlos. Los gerentes administrativos pueden (y habitualmente lo hacen) revisar y rever esos presupuestos a través de un proceso de negociación con los gerentes operativos. El beneficio de este enfoque es que es posible adaptarse a la realidad de las actividades diarias, a pesar de que el presupuesto inicial habitualmente adolece de capacidad de adaptación o no suma a las métricas

corporativas requeridas y entonces se produce un proceso de aumento de los ingresos presupuestados y búsqueda de ahorro de costos.

El ciclo del presupuesto

Habitualmente el ciclo con etapas habituales en el calendario del presupuesto que corresponden a un negocio con un ejercicio financiero que termina en diciembre es el siguiente:

- **Ensamble:** el proceso comienza en junio del año anterior con el primer borrador del presupuesto. Habitualmente, esto se prepara aplicando un enfoque de arriba hacia abajo dentro de un rango de normas corporativas (como valores estándar para costos anticipados de la nómina de empleados, aportes previsionales, inflación, etc.)
- **Primera revisión:** cada presupuesto se agrega para que la gerencia ejecutiva o directorio lo revise y comente.
- **Reelaboración:** el proceso reiterado (descrito anteriormente) se produce para ajustar las presentaciones de los presupuestos iniciales y adecuarlos a las métricas corporativas requeridas por los inversores.
- **Aprobación:** la aprobación general del presupuesto por parte del directorio lo convierte en la base para la gestión del desempeño financiero para el siguiente año. En teoría, esto debería completarse antes del comienzo del año, a pesar de que en algunos negocios, la fase de reelaboración puede llevar muchos meses y continuar en el año del presupuesto.
- **Fase:** es el proceso de asignación del presupuesto anual durante los doce meses del año para que cuando los resultados reales se produzcan, haya una comparación válida disponible para controlar el progreso.
- **Reformulación de las estimaciones:** una vez que el año comenzó, muchos negocios reformulan las previsiones esperadas para el resto de los meses en base a las experiencias de las actividades a la fecha y lo que se sabe o anticipa para el resto del año. Algunos negocios las completarán trimestralmente, otros semestralmente. El proceso incluye tomar los resultados

reales a la fecha y estimar los meses restantes para predecir el total esperado para el ejercicio. Este proceso no cambia el presupuesto original, que permanece constante durante los doce meses, pero es muy importante para determinar las acciones requeridas con el objetivo de asegurarse que se cumpla el presupuesto.

- **Resultados de todo el año:** es la información interna de los resultados finales después del final del ejercicio financiero como base para la auditoría y las cuentas finales publicadas.
- **Cuentas publicadas:** la publicación de las cuentas totales auditadas para los inversores y todo aquel interesado en el desempeño de la empresa.

Etapas del presupuesto

Para el administrador del presupuesto, las etapas para crear un presupuesto son los siguientes:

- **Objetivos:** entender claramente lo que se tiene que lograr al final de año financiero. Esto será el producto, servicio o proyecto relacionado.
- **Impulsor de volumen:** ¿Cuál es la escala de actividad requerida? Para los productos, serán las unidades; para los servicios, pueden ser las actividades o las horas.
- **Recursos:** ¿Qué recursos, personas, componentes, costos, etc., se necesitan para cumplir con los objetivos? Referirse a los ejercicios anteriores o proyectos similares puede brindar los detalles del alcance de estos recursos y un control para completarlos.
- **Dependencias:** ¿De qué dependerán los recursos? Por ejemplo: un presupuesto de manufactura dependerá del volumen de ventas previsto, que a su vez dependerá de la actividad de marketing prevista, etc.
- **Supuestos:** La parte más difícil de hacer un presupuesto es llegar a supuestos correctos para cada uno de los recursos requeridos. Inevitablemente, a medida que el ejercicio del presupuesto avanza, los resultados reales serán diferentes, por lo tanto, es importante llevar un registro

de los supuestos para que sea posible comparar, analizar e interpretar los resultados reales con el presupuesto. Se debe establecer alguna contingencia para situaciones como las promociones, salidas y necesidad de reemplazar personal.

Las contingencias para factores externos, como el tiempo o las interrupciones de transporte, deben tomarse sobre el nivel de toda la empresa y no del administrador del presupuesto para evitar que el monto de la contingencia total sea excesivo.

- **Validación del presupuesto:** una vez que el presupuesto está completo, la etapa siguiente es validar los supuestos y los montos totales controlando si son razonables y coherentes con años anteriores y factores conocidos.
- **Aprobación:** Como se describió anteriormente, es la aprobación del presupuesto por la gerencia general. Cuando se llega a la etapa de aprobación inevitablemente se reelaborará un poco el presupuesto inicial para establecer objetivos mayores de ingresos y hacer ahorro de costos.
- **División en fases:** una vez que el presupuesto está aprobado, debe dividirse en fases durante los doce meses del año. El proceso es conocido como “estacionalización” o calendarización. La división precisa en fases hace que las revisiones del presupuesto sean más efectivas, dado que las diferencias (o variaciones) entre el presupuesto y los gastos reales están relacionados con el desempeño y no son el resultado de una mala división en fases. La división precisa en etapas también mejorará el manejo del flujo de caja porque el departamento de finanzas sabe cuándo es posible que se produzcan las entradas y salidas de dinero en efectivo.

Una mala previsión del flujo de caja dificulta el manejo efectivo de retiros de deuda y amortizaciones y, por lo tanto, puede sumar costos en términos de pagos innecesarios de intereses.

Este proceso de creación del presupuesto se puede aplicar a la mayoría de los presupuestos de ingresos que incluyen las ganancias y los costos, pero también es necesario preparar un presupuesto de inversión de capital que cubra la

compra, venta y reemplazo de los activos fijos. Normalmente, hay un límite a la inversión establecido por la disposición de fondos y los costos de amortización.

Dimensiones de la planeación financiera

Ross, S., Westerfield, R. & Jordan, B. (2010) dicen que la planeación financiera se realiza en base a 3 planes estos son:

- **El peor de los casos:** este plan requeriría hacer suposiciones más o menos pesimistas sobre los productos de la empresa y el estado de la economía. Esta clase de planeación de desastre pondría de relieve la capacidad de una división para enfrentar una adversidad económica significativa y requeriría detalles concernientes a la reducción de costos e, incluso desinversión y liquidación.
- **Un caso normal:** este plan requeriría hacer las suposiciones más probables sobre la empresa y la economía.
- **El mejor de los casos:** se requeriría que cada división preparara un caso en suposiciones optimistas, podría incluir nuevos productos y una expansión; después detallaría el financiamiento necesario para fundear la expansión.

Modelos de planeación financiera

Los modelos varían un poco en términos de su complejidad. Pero casi todos tendrán los elementos que se explican a continuación:

- **Pronóstico de ventas:** Casi todos los planes financieros requieren un pronóstico de venta, proporcionado por una fuente externa. Con frecuencia el pronóstico de ventas se darán como la tasa de crecimiento en las ventas y no como una cifra de ventas explícita. Por supuesto los pronósticos de ventas no son posibles porque las ventas dependan del estado incierto de la economía en el futuro.
- **Estado pro forma:** un plan financiero se compondrá de un balance pronosticado, un estado de resultados y un estado de flujos de efectivo. Estos significa que los estados financieros son la forma que se utiliza para resumir

los diferentes acontecimientos proyectados para el futuro. Como mínimo, un modelo de planeación financiera generara estos estados a partir de proyecciones de partidas claves como las ventas. El usuario proporcionara una cifra de ventas y el modelo generara el estado de resultados y el balance correspondiente.

Díaz, M (2005) explica los conceptos de presupuesto de ingresos, presupuesto de gastos, presupuesto de capital, los describimos a continuación:

Presupuesto de ingresos

El presupuesto de ingresos es esencial para asegurar que la empresa contará con la liquidez necesaria, una mala planificación al respecto puede orillar a que los negocios quiebren. La liquidez en una empresa representa la capacidad que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, donde el horizonte temporal se ajusta siempre a menos de un año.

Un presupuesto de efectivo es una herramienta esencial para el administrador financiero en el objetivo de liquidez. Está basado en los presupuestos de producción, inventarios y compras, que a su vez derivan del presupuesto de ventas. Pronosticando el flujo de fondos de entrada y salida de caja, el administrador financiero puede determinar la cantidad de fondos externos que se necesitarán y el periodo que serán necesarios.

Presupuesto de Egresos

La elaboración de un presupuesto de ingresos resulta insuficiente si no se tiene un presupuesto de egresos. Con el cual se permitirá comprobar si hay un superávit o déficit presupuestal y a partir de ello tomar las medidas necesarias. Si ocurre que los ingresos son mayores que los egresos la pregunta principal que el gerente financiero deberá encontrar una respuesta es: ¿Qué hacer con el dinero excedente? Si por el contrario hay un déficit ¿De dónde provendrán los recursos faltantes? El presupuesto de egresos también es un documentos que se elabora a partir de la información histórica en las empresas que ya existen y tienen un presupuesto anterior, con base en el año anterior regularmente se planean los gastos del siguiente. Pero también influyen otros conceptos como los planes de

expansión de la empresa, los ajustes por el proceso inflacionario, expectativas de crecimiento o de crisis, en fin. Cada presupuesto de egresos deberá garantizar que la operación se realizara eficientemente y estará en armonía con los objetivos, metas y la planeación estratégica que se haya trazado.

Presupuesto de capital

Es la herramienta utilizada para pronosticar los niveles de egresos que ocasionaran los activos fijos, especialmente aquellos directamente relacionados con la planta y los equipos. Forman parte de la planeación financiera de largo plazo, dado que se construye considerando varios años y tienen como propósito que las empresas tendrán los recursos suficientes para adquirir el equipo, maquinaria, edificios y todos los elementos que se consideren parte del activo fijo.

No todas las empresas realizan el presupuesto de capital empleando la misma técnica, algunas pueden utilizar los flujos de caja descontada, otros utilizan el método del periodo de recuperación y otros más usan el método de la tasa rentabilidad contable. El uso de las técnicas cuantitativas en el presupuesto de capital cambia de acuerdo con la industria.

En la actividad productiva los niveles de producción los rubros de maquinarias y equipos forman parte de los activos fijos y como tal deben tomarse en cuenta en la elaboración de cualquier presupuesto de capital.

Herramientas de la planeación financiera

Para realizar la planeación financiera el directivo encargado de la misma podrá hacer uso de distintas herramientas que están muy difundidas en el ámbito académico, empresarial y financiero, las principales son tres:

- Punto de equilibrio
- El análisis financiero
- La elaboración de estados proforma.

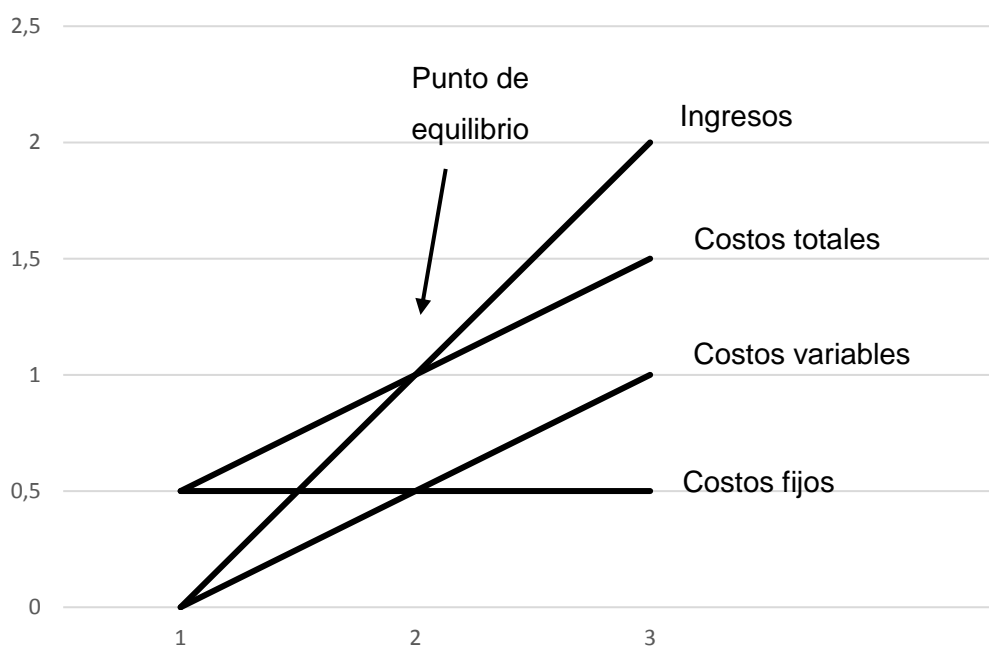
Punto de equilibrio

Esta técnica es muy útil, tanto para la estimación de los costos en diferentes niveles de producción, como para evaluar económicamente la situación de las empresas o proyectos de inversión-

Antes de explicar dicha técnica debemos conocer algunos conceptos sobre los costos de producción y clasificarlos. De manera general, en toda empresa existen dos tipos de costos:

- **Los costos fijos**, cuya cantidad no está en función de la cantidad producida (por ejemplo, la maquinaria, el equipo o las instalaciones)
- **Los costos variables**, que cambian proporcionalmente a la cantidad que produce la empresa (como la materia prima o la energía). La suma de los costos fijos más los costos variables es igual a los costos totales.

Comprendiendo estos conceptos el punto de equilibrio puede obtenerse por dos métodos, el gráfico y el aritmético. En la representación gráfica del punto de equilibrio se muestran los costos fijos, los costos variables y su relación con los ingresos generados por la empresa, y se busca un punto de equilibrio en el cruce el ingreso con los costos totales.



Fuente: Díaz, M. (Planificación financiera)

Como se puede apreciar en la gráfica, esta técnica lo que trata es de encontrar el punto donde el nivel de ingresos determinado (en un periodo de tiempo), coincide con los costos totales, para que a partir del mismo pueda determinarse la situación financiera de una empresa. Así encontramos tres posibilidades:

- Por debajo del punto de equilibrio. Situación en que los ingresos de la empresa son menores a los costos, por tanto, hay déficit.
- En el punto de equilibrio. Donde los ingresos y los costos son iguales y por tanto no se incurre en déficit, pero tampoco hay ganancias.
- Por arriba del punto de equilibrio. Situación óptima para la empresa, ya que los ingresos superan a los costos y por tanto se obtiene una ganancia.

El método aritmético para llegar al mismo resultado sin necesidad de graficar puede obtenerse aplicando la siguiente ecuación:

$$PE = \frac{YT}{CF + CV}$$

Donde:

PE: Punto de equilibrio

YT: Ingresos totales

CF: Costos fijos

CV: Costos variables

Razones financieras

El análisis financiero se define como el estudio de la información financiera mostrada en el balance general y el estado de resultados, cuyo propósito es analizar las relaciones existentes entre sus rubros, observar tendencia y factores externos e internos que afecten directamente a las empresas.

Existen dos tipos de análisis:

- **El cuantitativo**, que se basa en el estudio del comportamiento de los distintos conceptos que integran los estados financieros que son relevantes para

explicar las relaciones directas de causa y efecto originadas al interior de la empresa

- **El cualitativo**, que implica el estudio y seguimiento de factores interno y externo que inciden en la empresa, que no están reflejados en los estados financieros.

El análisis financiero proporciona elementos necesarios para detectar deficiencias o virtudes en el funcionamiento actual o la evolución histórica de la empresa. Se emplea para plantear y evaluar alternativas que apoyen la toma de decisiones por parte de los administradores para la solución de problemas o impulsar esquemas que perfeccionen y mejoren los actuales procesos productivos y/o administrativos.

Con las razones financieras pueden conocerse hechos relevantes sobre la operación o estrategias financieras y económicas de la empresa; sin embargo, no existe un número específico de razones que puedan utilizarse o algunas que puedan considerarse clave, ya que dependerá mucho del tipo de empresa y de su contabilidad el tipo de razones que pueden calcularse.

Sin embargo, hay una serie de razones financieras que los analistas financieros acostumbran estudiar y aplicar. Para explicar las razones financieras tenemos a **Olivera, M. (2011)** quien explica que se pueden clasificar en base a su unidad de análisis estos son:

a) Ratios de liquidez:

Son razones que miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo; es decir, evalúan la habilidad de esta para hacer frente a sus pasivos corrientes, entre los más empleados tenemos:

- **Capital de trabajo:** denominado también “fondo de maniobra” es un indicador que calcula el efectivo del que dispone la empresa, en el corto plazo, luego de sustraer el pago de deuda. Se obtiene restando al monto de activos, el importe de los pasivos, ambos en términos corrientes, como se ilustra en la siguiente ecuación:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

- **Razón corriente o de liquidez:** al igual que la proporción anterior, revela la capacidad de pago de la empresa, para el mismo periodo de tiempo, pero se determina dividiendo los activos corrientes entre los pasivos corrientes, se ilustra ecuación:

$$\text{Razon corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Prueba ácida:** es un indicador que mide la proporción entre los activos de mayor liquidez, aquellos que efectivamente puedan ser convertidos en dinero, en un periodo bastante restringido de tiempo, frente a las responsabilidades, cuyo vencimiento sea menor a un año, se ejemplifica la ecuación:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- **Ratio efectivo o activo corriente:** esta relación mide la porción que representa el efectivo, y sus equivalentes, respecto al total de los activos circulantes de la empresa. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Ratio efectivo} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Activo corriente}}$$

b) Ratios de actividad o gestión

Estos índices, tienen como objetivo evaluar el desempeño de la compañía, en diversas áreas de su estructura productiva. Dichos indicadores, serán reflejo de las políticas y estrategias adoptadas por los directivos, y de la efectividad con la que manejen sus recursos ante situaciones determinadas. Finalmente, su uso también es empleado para medir la velocidad que demoran algunas partidas de los EEFF, para convertirse en ventas o en dinero, los más utilizados por analistas son:

- **Rotación de cuentas por cobrar:** Ratio que calcula el número de veces que han sido renovadas las cuentas por cobrar, es decir, la cantidad de veces que la compañía otorgó créditos a sus clientes durante el ejercicio. Se deriva dividiendo las ventas netas, entre el promedio de cuentas por cobrar netas

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar netas}}$$

- **Rotación de inventarios:** es un indicador que mide la eficiencia de la gerencia en la administración de las existencias, a través de la velocidad promedio en que estos entran y salen del negocio y se convierten en efectivo. Para hallarlo, dividimos el costo de ventas entre el promedio de inventarios.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Promedio de inventarios}}$$

- **Rotación de Activos:** es uno de los principales ratios en el análisis financiero, ya que mide la eficiencia de la empresa para generar ventas, a través de sus activos, o dicho de otra forma, determina el monto total de despachos, en relación al total de recursos que se emplea en la producción. Se computa dividiendo el total de las ventas netas entre el total de activos promedio.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales promedio}}$$

c) Ratios de solvencia

Denominados también “ratios de endeudamiento”, son aquellos que cuantifican la capacidad de la organización para generar fondos y cubrir sus deudas, las cuales se componen de: intereses financieros, pago del principal, costo de créditos, etc. de mediano o largo plazo. Además, estas razones muestran la participación de los acreedores y los socios respecto a los recursos de la compañía. Entre los más recurrentes tenemos:

- **Apalancamiento financiero:** es una relación que indica el porcentaje de recursos de la firma que son financiados mediante deuda, es decir, expone la proporción que representa los pasivos del total de activos.

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales promedio}}$$

- **Estructura de capital:** porcentaje que mide el nivel de endeudamiento de la empresa respecto a su patrimonio neto. Se calcula dividiendo los pasivos totales entre el patrimonio neto total.

$$\text{Estructura de capital} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto total}}$$

d) Ratios de rentabilidad

Son medidas que evalúan, por un lado, la capacidad de la empresa para generar utilidades, a través de los recursos que emplea, sean estos propios o ajenos y, por el otro, la eficiencia de sus operaciones en un determinado periodo.

Al igual que los anteriores son de suma importancia ya que, si la compañía deja de registrar ganancias, su estructura de capital se vería afectada, a causa de que tendría que adquirir deuda para solventar sus operaciones, o los accionistas se verían obligados a inyectar liquidez para mantener el giro del negocio, en los más conocidos tenemos:

- **Rentabilidad de activos:** esta razón mide la habilidad de la administración para generar utilidades con los recursos que dispone. También se le conoce con el nombre de “rendimiento sobre la inversión”. Se determina dividiendo la utilidad neta entre el total de activos como sigue:

$$\text{Rentabilidad de activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

- **Rentabilidad del capital:** mide la eficiencia de la dirección, para generar retornos a partir de los aportes de los socios; indica el rendimiento obtenido a favor de los accionistas en un periodo. Para hallarlo se divide la utilidad neta entre el patrimonio neto:

$$\text{Rentabilidad del capital} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

- **Utilidad por acción:** es una relación que cuantifica la rentabilidad que obtienen los accionistas comunes de la empresa, por cada acción ordinaria que posean a partir de la utilidad después de intereses e impuestos. Se

computa dividiendo la utilidad neta menos los dividendos preferentes entre el número de acciones comunes.

$$\text{Utilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad neta} - \text{Pago de dividendos preferentes}}{\text{Numero de acciones comunes u ordinarias}}$$

- **Margen de utilidad operativa:** esta medida indica la cantidad de ganancias operativas (utilidad antes de intereses e impuestos) por cada unidad de venta, y se calcula comparando la utilidad operativa con el nivel de las ventas netas, como sigue:

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}$$

- **Margen de utilidad neta:** también conocido como “tasa de margen neto” es un indicador que relaciona la utilidad neta con el nivel de ventas netas y mide los beneficios que obtiene la firma por cada unidad monetaria vendida. Para hallarlo se utiliza la siguiente ecuación:

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Para terminar faltaría explicar los estados proforma, se regresa a la definición de **Díaz, M. (2005)** el cual lo define como técnica de pronósticos, deben ser elaborados a precios corrientes, es decir, considerando el precio de los activos reales y financieros que existen en el mercado en el presente, dado que no es posible realizarlos a precios constantes ya que para ello necesitaríamos conocer el dato específico de inflación, la cual tenemos que restar al precio corriente para conocer el precio constante.

Las empresas que ya tienen una historia pueden elaborar sus pronósticos de ingresos y gastos a partir de su información histórica, pero las empresas que son de nueva creación tienen que partir de la información recabada en el mercado sobre los precios existentes.

Los estados financieros proforma son construidos siguiendo la metodología contable aplicable a las empresas para la elaboración de sus actuales estados financieros, como el balance general y el estado de resultado.

Creación de valor

Amat, O. (2009) menciona que obtener la máxima riqueza monetaria implica diversos objetivos para la función financiera, entre los que destacan los siguientes:

a) Aumentar el valor de la empresa

Así como el de las acciones que integran el capital social. De esta forma, la empresa puede convertirse en un generador de valor o riqueza para sus accionistas, ya que es una de las vías tradicionales para incrementar el valor. Incluye diversos sub objetivos, como los siguientes:

- El máximo beneficio neto con un capital mínimo, aportado por los accionistas.
- El mínimo coste medio de la financiación, entendiéndose que este es consecuencia del coste financiero del endeudamiento y del coste de los fondos propios.

b) Trabajar con el mínimo riesgo

O al menos con un nivel de riesgo aceptable, a fin de garantizar la supervivencia y la expansión equilibrada de la empresa. Para conseguirlo, también hay que considerar diversos sub objetivos:

- La proporción equilibrada entre capitales aportados por los accionistas y el endeudamiento, a fin de disponer de una autonomía financiera adecuada.
- La proporción equilibrada entre deudas a corto plazo y deudas a largo plazo, a fin de no generar tensiones financieras a corto plazo.
- La cobertura adecuada de los distintos riesgos financieros con los que la empresa debe convivir. Entre los principales riesgos financieros están el riesgo de tipo de interés, el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de fluctuaciones de activos que cotizan en mercados bursátiles o el riesgo de crédito ligado a la morosidad de la clientela.

c) Disponer de un nivel adecuado de liquidez, con el fin de poder afrontar los diferentes compromisos de pago.

Valor Económico Agregado (EVA)

Bennett, G. (2000) explica que para que una empresa cree valor debe conseguir una tasa atractiva de rendimiento. Pero aspirar a obtener un alto rendimiento no es suficiente. Para maximizar su tasa de rendimiento una unidad que ya sea altamente rentable puede dejar pasar unas oportunidades de inversión atractivas. Las unidades que obtienen rendimientos inadecuados pueden seguir buscando más capital porque confían en ir gastando para mejorar su rendimiento.

En ambos casos, el capital está mal distribuido. La tasa de rendimiento puede ser un buen indicador para evaluar si un proyecto de actuación para toda una empresa o unidad de negocios es defectuoso.

El único indicador de actuación que explica como añadir su valor a una empresa es el Valor Económico Añadido (en inglés EVA, Economic Value Added). El EVA es un indicador del beneficio residual que resta el coste del capital de los beneficios de explotación. El personal puede hacer innumerables cosas para crear valor, pero al final de todas ellas deben entrar en una de las tres categorías medidas por el EVA.

- El EVA se incrementara si los beneficios de explotación pueden aumentar sin implicar más capital.
- Se invierte capital adicional en proyectos que rinden más que el coste de obtener el nuevo capital.
- Se retira capital, o se reducen las inversiones futuras, de operaciones por debajo del estándar en que se están obteniendo rendimientos inadecuados.

La ventaja más importante del EVA es que es el único indicador de la actuación que se vincula directamente con el valor intrínseco de mercado de una empresa. Es el combustible que enciende una prima en el valor del mercado de valores de cualquier empresa (o que es responsable de su rebaja). Por lo tanto, es el indicador que yo recomiendo para el establecimiento de objetivos, para evaluar inversiones, evaluación de la actuación, fijación de incentivos y la comunicación con los jefes departamentales.

El valor económico añadido es el indicador que responde adecuadamente de todos los intercambios complejos involucrados en la creación de valor. Se calcula tomando la diferencia entre la tasa de rendimiento sobre el capital, r , y el coste del capital c^* , y luego multiplicándolo por el valor contable económico del capital dedicado al negocio:

$$EVA = (r - C^*) \times \text{capital}$$

$$EVA = (\textit{tasa de rendimiento} - \textit{coste de capital}) \times \textit{capital}$$

Toma de decisiones

Espinoza, I & Álvarez, E. (2010) explican que el administrador financiero puede tomar decisiones o sugerir alternativas de inversión, financiamiento, además de otras decisiones operativas como la de administración de activos.

Decisiones de inversión

Es la decisión más importante, tanto en el ámbito de las finanzas empresariales como de las finanzas personales. Involucra por un lado, una decisión del tamaño que debe adoptar una empresa, consiste en determinar la composición de los distintos rubros del activo e implica elaborar el presupuesto de inversión (costo de capital), considerando rendimiento y riesgo, evaluar proyectos a través de indicadores como Valor Actual Neto, Tasa interna de Retorno y Tasa única de retorno, Económico y Financiero.

Decisiones de financiamiento

Es la segunda decisión más importante. Aquí se debe determinar la composición del pasivo de la organización, es decir la estructura de financiación más favorable para la organización. En ese sentido; las empresas que tienen gran cantidad de deudas se denominan empresas apalancadas. Las empresas que tienen poca cantidad de deudas tienen autonomía financiera.

Decisiones de distribución y dividendos

Ross, S., Westerfield, R. & Jordan, B. (2010) mencionan que el término dividendos se refiere por lo general a dinero en efectivo pagado de las utilidades.

Si se realiza algún pago a partir de otras fuentes que no sean las utilidades actuales o las retenidas acumuladas, se usa el término de distribución, en lugar de dividendo. Sin embargo, es aceptable referirse a una distribución de utilidades como un dividendo y a una distribución del capital como un dividendo de liquidación.

En términos más generales, todo pago directo realizado por la empresa a sus accionistas podría considerarse un dividendo o una parte de la política de dividendos. Existen varias formas de dividendos. Los tipos de dividendos en efectivo son:

- Dividendos ordinarios en efectivo
- Dividendos extraordinarios
- Dividendos especiales
- Dividendos en liquidación

Políticas de inventarios empresariales

Las políticas de inventarios son planeamientos que realiza la gerencia para establecer la producción o adquisición mínima basada en el modelo de la necesidad de demanda, esta puede ser independiente o dependiente

Demanda independientes: es la que se origina de la producción externa a las empresas, es decir a la producción que demandan los clientes.

Demanda dependiente: es la que se origina de la producción propia de las empresas, es decir a la producción objetivo estimada.

Cada una de las demandas establecen modelos y supuestos la demanda independiente presenta los siguientes modelos:

- Modelo de tamaño económico de lote: este modelo se basa en los siguientes supuestos: la demanda es conocida y constante, el tiempo de entrega se conoce y es constante, la recepción del inventario es instantánea, no existen descuentos por cantidad, solo presenta costos variables de preparación y el costo de manejo y las faltas de inventarios se pueden evitar por completo.

- Modelo de punto de reorden: se define como la suma de la demanda de tiempo de entrega y las existencias de seguridad.
- Modelo de revisión periódica: es aquel en el cual el inventario de un ítem es revisado cada intervalo de tiempo fijo.

Por último el sistema que se emplea en una demanda dependiente es:

- El sistema MRP: sistema de planificación y administración que planifica la producción y un sistema de control de inventarios que busca el cumplimiento de: asegurar materiales y productos que estén disponibles para la producción y entrega a los clientes, que se mantengan los niveles adecuados de stock y planear las actividades de producción, tiempos de entrega y procesos de compra.

Cabe indicar que tanto los modelos basados en la demanda independiente como la dependiente tiene ventajas y desventajas, en las agroindustriales el lote de producción siempre será una combinación de ambos análisis. Las gerencias financieras tendrán que tener más cuidado en la demanda dependiente pues como se explicaba el uso del software permitirá que las producciones sean más precisas según lo planeado pero a su vez encarecería los costos al tener un sistema MRP.

2.3. Términos técnicos

Almacenes

Espacio físico en la cual se conserva las existencias de la empresa

Control Interno

Se entiende como el control empleado por todos los trabajadores de la entidad.

Costo de capital

Rendimiento mínimo que debe tener una inversión para que sea rentable desde el punto de vista de los inversionistas.

Existencias

Conjunto de Insumos, Materia Prima, Material auxiliar, Productos en proceso y Productos terminados, los cuales están relacionados al giro principal del negocio.

Flujo de caja libre

Saldo de efectivo disponible para pagar a los accionistas y el de sus obligaciones (deudas), luego de descontar las inversiones en activos fijos y en necesidades operativas.

Gestión Financiera

Se encarga de ver las fuentes de financiamiento, flujos de caja y otros relacionados al manejo del efectivo.

Información financiera

Elementos del informe financiero, el cual permite dar a conocer la situación económica y financiera así como los cambios entre un periodo y otro.

Inventarios

Procedimiento que realiza la empresa para determinar el stock de existencias en el momento en que se realiza el inventario.

Mercado

Ambiente social que hace realizable el intercambio de bienes o servicios.

Sistema de Inventario Perpetuo

Sistema contable que determina el costo de venta de las existencias.

Tasa interna de retorno

Es la tasa que se utiliza como indicador de rentabilidad de una inversión.

Valor actual neto

Indicador que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

Un eficiente control interno de inventarios permite un cálculo más acorde en relación a los inventarios, una mejor elección de fuente de financiamiento, un costo confiable y en consecuencia una buena gestión financiera en las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.

2.4.2. Hipótesis específicas

- a) Las actividades de control de inventarios inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.

- b) La evaluación de riesgos de inventarios influye directamente en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.
- c) La información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide de la manera directa en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.

2.5. Operacionalización de variables

Variable Independiente:

X: Control interno de inventarios

Definición conceptual	El control interno de inventarios es el conjunto de procedimientos, lineamientos, normas y políticas implementadas al área de almacén que desarrolla la gerencia para salvaguardar sus existencias, cumplir con los objetivos organizacionales y mejorar la eficiencia y eficacia.	
	INDICADORES	ÍNDICES
Definición operacional	X ₁ . Actividades de control	1.1. Control Correctivo 1.2. Control Preventivo 1.3. Control de Detección
	X ₂ . Evaluación de riesgos	2.1. Riesgo de Seguridad 2.2. Riesgo Natural 2.3. Riesgo Tecnológico
	X ₃ . Información y comunicación	3.1. Integración de Sistemas entre áreas 3.2. Determinación del costo unitario 3.3. Seguridad Informática 3.4. Cortes intermedios 3.5. Comunicación integral entre almacén y contabilidad

Variable dependiente:

Y: Gestión financiera

Definición conceptual	La gestión financiera es la capacidad de administrar el efectivo de una organización con el fin de maximizar el valor de la misma a través de decisiones relacionadas al efectivo tomando en consideración un riesgo aceptable.	
	INDICADORES	ÍNDICES
Definición operacional	Y ₁ . Planificación Financiera	1.1. Tipo de planificación 1.2. Estados financieros proyectados 1.3. Revisión del Plan Financiero 1.4. Variación del presupuesto financiero con lo real.
	Y ₂ . Creación de Valor	2.1 Valor Económico Agregado (EVA). 2.2 Rentabilidad sobre el capital invertido (ROE) 2.3 Rentabilidad sobre los activos (ROA)
	Y ₃ . Toma de Decisiones	3.1 Tipos de Inversión. 3.2 Tipos de Financiación. 3.3 Distribución de Dividendos.

3.1. Diseño metodológico

Es una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es transaccional correlacional.

Ox r Oy

Dónde:

O = Observación.

x = Control interno de inventarios y = Gestión financiera.

r = Relación de variables.

3.1.1. Tipo de investigación

De acuerdo a la naturaleza del estudio reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada “investigación aplicada”, en razón que se utilizaran los principios, normas y doctrina de la Contabilidad, la sostenibilidad empresarial, para ser aplicada en “EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN LIMA METROPOLITANA – 2015” y conforme a sus propósitos se centra en el nivel “descriptivo”.

3.1.2. Procedimientos de contrastación de hipótesis

Para contrastar las hipótesis planteadas se usó la distribución Chi cuadrada, pues los datos para el análisis deben estar en forma de frecuencias. La estadística Chi cuadrada es la más adecuada porque las pruebas son las evidencias muestrales, y si las mismas aportan resultados significativamente diferentes de los planteados en las hipótesis nulas, ésta es rechazada, y en caso contrario es aceptable, teniendo en cuenta el siguiente procedimiento:

- a. Formulación de la hipótesis nula (H_0).
- b. Formulación de la hipótesis alterna (H_a).
- c. Fijar el nivel de significación (α). Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, el valor típico para el contraste de hipótesis es del 5%

el cual se usa la tabla Chi cuadrado que está en función a los grados de libertad y mediante el resultado del software estadístico SPSS, este valor determina el punto crítico.

- d. Determinar la Prueba Estadística (X^2_c), que para el caso de las técnicas de encuestas se usa la prueba no paramétrica Chi cuadrado.

$$X^2_c = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Siendo

O_i = Valor observado en las encuestas

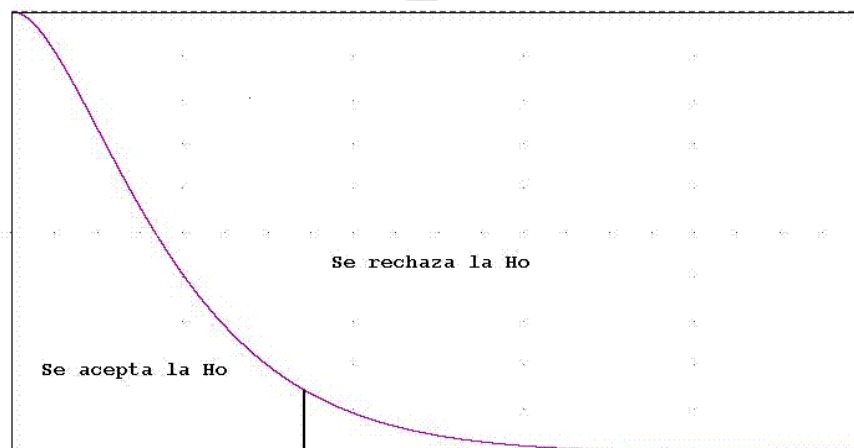
e_i = Valor esperado mediante las encuestas

X²_c = Valor del estadístico calculado con datos de la muestra que se trabajan y se debe comparar con los valores paramétricos hipótesis alternante e indicados en el paso c.

X²_{t(kn)} = Valor del estadístico obtenido en la tabla estadística ubicados en la tabla de la Ji-Cuadrado según el planteamiento de la de Chi Cuadrado.

K = Filas, **r** = columnas, **gl** = grados de libertad

- e. Toma de decisiones, se usa como referencia el gráfico de la Chi cuadrado.



Valor crítico

3.2. Población y muestra

3.2.1 Población (N)

La población estuvo conformada por profesionales y ejecutivos que comprende hombres y mujeres de las empresas agroindustriales ubicadas en los distritos de Lima Metropolitana y consta 230 personas, tal como se indica en la tabla siguiente:

Tabla 01: Distribución de la población

Nº	Distrito	Empresa	Población
1	Santiago de Surco	Altemas EIRL	20
2	Puente Piedra	Agroworld SAC	35
3	Ate vitarte	Grupo Exal SAC	40
4	La Molina	PROALPESA S.A.C.	32
5	Surquillo	Agroindustrial del Perú S.A.	35
6	San Isidro	AGROINPER S.A.	28
7	San Isidro	CORPORACION ROOTS S.A.	40
Total			230

Fuente: Elaboración propia

3.2.2 Muestra (n)

La muestra que se utilizó en el presente trabajo es la utilizada para técnicas de encuestas cuya fórmula es la siguiente:

$$n = \frac{z^2 * p * q * N}{\epsilon^2 (N - 1) + z^2 p * q}$$

Siendo:

Z: valor ubicado en la tabla normal estándar, está asociado a un nivel de confianza, el rango de variación es $90\% \leq \text{confianza} \leq 99\%$, para el caso del presente trabajo de investigación se asume una confianza del 90%, cuyo valor es $z = 1.64$.

p: proporción de profesionales y ejecutivos hombres que laboran en las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana, para el caso del presente trabajo se asume $p = 0.8$

q: proporción de profesionales y ejecutivos mujeres que laboran en las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana, para el caso del presente trabajo se asume $q = 0.2$

n: tamaño de muestra por determinar

N: población conformada por profesionales y ejecutivos que comprende hombres y mujeres de las empresas agroindustriales ubicadas en los distritos de Lima Metropolitana y consta 230 personas

ϵ : margen de error existente en todo trabajo de investigación cuyo rango de variación es: $1\% \leq \epsilon \leq 10\%$. Para el caso del presente trabajo de investigación se asume un ϵ del 9%.

Reemplazando valores tenemos:

$$n = \frac{1.64^2 * 0.8 * 0.2 * 230}{0.09^2(230 - 1) + 1.64^2 * 0.8 * 0.2}$$

$n = 44$

Este valor es el tamaño óptimo para realizar el trabajo de campo consistente en las encuestas.

Con este valor se construye el factor de distribución muestral (f_{dm}) = $\frac{n}{N} = \frac{44}{230} = 0.1913$, con este valor se construye la tabla de distribución muestral que se muestra en la tabla adjunta.

Tabla 02: Distribución de la muestra

Nº	Distrito	Empresa	Muestra
1	Santiago de Surco	Altemas EIRL	4
2	Puente Piedra	Agroworld SAC	7
3	Ate vitarte	Grupo Exal SAC	8
4	La Molina	PROALPESA S.A.C.	6
5	Surquillo	Agroindustrial del Peru S.A.	7
6	San Isidro	AGROINPER S.A.	5
7	San Isidro	CORPORACION ROOTS S.A.	7
Total			44

Fuente: Elaboración propia

3.3. Técnicas de recolección de datos

3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos

Los métodos de investigación empleados en el proceso de investigación son: El método descriptivo, estadístico, de análisis – síntesis, entre otros, que de acuerdo al desarrollo de la investigación se vayan dando indistintamente.

Con respecto a las técnicas de investigación, se aplicó la encuesta, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario como instrumento de investigación.

3.3.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos.

Para el procedimiento de validez y garantizar la eficacia y la efectividad de los instrumentos de investigación, fundamentalmente si estos miden con objetividad, precisión, veracidad y autenticidad aquello que se desea medir de las variables, se procedió con la aplicación de una prueba piloto a diez (10) personas, de conformidad con la determinación de la muestra en forma aleatoria. Asimismo; la confiabilidad ha permitido obtener los mismos resultados en cuanto a su aplicación en un número de veces de tres (3) a las mismas personas en diferentes periodos de tiempo.

3.4. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información

El procesamiento y análisis de la información, se efectuó con el programa estadístico informático de mayor uso en las ciencias sociales; *Statistical Package for the Social Sciences*, conociendo por sus siglas de SPSS, edición IBM® SPSS® *Statistics 23*, versión en español.

3.5. Aspectos éticos

En la elaboración de la tesis, se ha dado cumplimiento a la Ética Profesional, desde su punto de vista especulativo con los principios fundamentales de la moral individual y social; y el punto de vista práctico a través de normas y reglas de conducta para satisfacer el bien común, con juicio de valor que se atribuye a las cosas por su fin existencial y a las personas por su naturaleza racional, enmarcadas en el Código de Ética de los miembros de los Colegios de Contadores Públicos del país, dando observancia obligatoria a los siguientes principios fundamentales:

- Integridad.
- Objetividad.
- Competencia profesional y debido cuidado.
- Confidencialidad.
- Comportamiento profesional.

En general, el desarrollo se llevó a cabo prevaleciendo los valores éticos, como proceso integral, organizado, coherente, secuencial, y racional en la búsqueda de nuevos conocimientos con el propósito de encontrar la verdad o falsedad de conjeturas y coadyuvar el desarrollo de la ciencia contable.

CAPÍTULO IV RESULTADOS

4.1 De la encuesta

A continuación se presenta el resultado de las encuestas realizadas a 44 personas que laboran en áreas administrativas y operativas de las agroindustriales de Lima Metropolitana, las cuales han sido procesadas en el programa SPSS, versión 23 (Anexo Nro. 03); los que se presentan en tablas estadísticas

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS

Actividades de Control

Tabla Nro. 1 Control Correctivo

¿Se realiza el Control Correctivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	13	29,5	29,5
Algunas veces	23	52,3	81,8
Nunca	8	18,2	100,0
Total	44	100,0	

El 29.5% de los encuestados si realiza el control correctivo en el área de almacén, el 52.3% de los encuestados realiza algunas veces el control correctivo en el área de almacén, mientras que el 18.2% de los encuestados nunca realiza el control correctivo en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 52.3% de los encuestados solo identifica algunas veces el control correctivo, lo cual origina un problema en la actividad de control, por lo que se recomienda implementar procedimientos de control correctivo en el área de almacén, para que de esta manera se tenga un eficiente control interno de inventarios en los almacenes.

Tabla Nro.2 Control Preventivo

¿Se ejecuta el Control Preventivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	16	36,4	36,4
Algunas veces	22	50,0	86,4
Nunca	6	13,6	100,0
Total	44	100,0	

El 36.4% de los encuestados si realiza el control preventivo en el área de almacén, el 50.0% de los encuestados realiza algunas veces el control preventivo en el área de almacén, mientras que el 13.6% de los encuestados nunca realiza el control preventivo en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 50.0% de los encuestados solo identifica algunas veces el control preventivo, lo cual origina un problema en la actividad de control, por lo que se recomienda implementar procedimientos de control preventivo en el área de almacén, para que de esta manera se tenga un eficiente control interno de inventarios en los almacenes.

Tabla Nro.3 Control de Detección

¿Se desarrolla el Control de Detección en el área de almacén en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Siempre	18	40,9	40,9
Algunas veces	16	36,4	77,3
Nunca	10	22,7	100,0
Total	44	100,0	

El 36.4% de los encuestados si realiza el control de detección en el área de almacén, el 22.7% de los encuestados realiza algunas veces el control de detección en el área de almacén, mientras que el 22.7% de los encuestados nunca realiza el control de detección en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 59.1% de los encuestados solo identifica algunas veces y nunca el control preventivo, lo cual origina un problema en la actividad de control, por lo que se recomienda implementar procedimientos de control de detección en el área de almacén, para que de esta manera se tenga un eficiente control interno de inventarios en los almacenes.

Evaluación de Riesgos

Tabla Nro.4 Riesgo de Seguridad

¿Se ha implementado la evaluación del Riesgo de Seguridad en el área de almacén de la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	13	29,5	29,5
Si	18	40,9	70,5
No responde	13	29,5	100,0
Total	44	100,0	

El 29.5% de los encuestados no ha implementado una evaluación de riesgo de seguridad en el área de almacén, el 40.9% de los encuestados si ha implementado una evaluación de riesgo de seguridad en el área de almacén, mientras que el 29.5% de los encuestados no responde a la implementación de una evaluación de riesgo de seguridad en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 59% de los encuestados no ha implementado o no responde a la implementación de una evaluación de riesgo de

seguridad, lo cual origina un problema en la evaluación de riesgos, el motivo principal del no responder se debe al desconocimiento de la evaluación de riesgos propiamente dicho. Se recomienda que la gerencia comparta capacitaciones con el personal de almacén para que estén conscientes de los riesgos de seguridad que tienen los almacenes.

Tabla Nro.5 Riesgo Natural

¿Se ha efectuado la evaluación del riesgo de origen natural en el área de almacén de la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	19	43,2	43,2
No	15	34,1	77,3
No responde	10	22,7	100,0
Total	44	100,0	

El 43.2% de los encuestados si ha implementado una evaluación de riesgo de origen natural en el área de almacén, el 34.1% de los encuestados no ha implementado una evaluación de riesgo de origen natural en el área de almacén, mientras que el 22.7% de los encuestados no responde a la implementación de una evaluación de riesgo de origen natural en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 56.8% de los encuestados no ha implementado o no responde a la implementación de una evaluación de riesgo de origen natural, lo cual origina un problema en la evaluación de riesgos, el motivo principal del no responder se debe al desconocimiento de la evaluación de riesgos propiamente dicho. Se recomienda que la gerencia comparta capacitaciones con el personal de almacén para que estén conscientes de los riesgos naturales que tienen los almacenes.

Tabla Nro.6 Riesgo Tecnológico

¿Se ha realizado la evaluación del riesgo tecnológico en el área de almacén de la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	22	50,0	50,0
No	8	18,2	68,2
No responde	14	31,8	100,0
Total	44	100,0	

El 50% de los encuestados si ha implementado una evaluación de riesgo tecnológico en el área de almacén, el 18.2% de los encuestados no ha implementado una evaluación de riesgo tecnológico en el área de almacén, mientras que el 31.8% de los encuestados no responde a la implementación de una evaluación de riesgo de origen tecnológico en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 50% de los encuestados no ha implementado o no responde a la implementación de una evaluación de riesgo tecnológico, lo cual origina un problema en la evaluación de riesgos, el motivo principal del no responder se debe al desconocimiento de la evaluación de riesgos propiamente dicho. Se recomienda que la gerencia comparta capacitaciones con el personal de almacén para que estén conscientes de los riesgos tecnológicos que tienen los almacenes.

Información y Comunicación

Tabla Nro.7 Integración de sistemas entre áreas

¿Existe en su empresa integración entre el sistema del área de almacén con el sistema del departamento de contabilidad?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	27	61,4	61,4
No	9	20,5	81,8
No responde	8	18,2	100,0
Total	44	100,0	

El 61.4% de los encuestados si tiene integración el sistema de almacén con el sistema del departamento de contabilidad, el 20.5% de los encuestados no tiene integración el sistema de almacén con el sistema del departamento de contabilidad, mientras que el 18.2% de los encuestados no responde si tiene integración el sistema de almacén con el sistema del departamento de contabilidad.

Analizando los resultados obtenemos que el 38.7% de los encuestados o no tiene integración el sistema de almacén con el de contabilidad o no responde a la pregunta, esto ocasiona problemas en la Información y comunicación de las agroindustriales. Se recomienda que las agroindustriales desarrollen o adquieran sistemas integrados a fin de tener un eficiente traslado de información.

Tabla Nro.8 Determinación del costo unitario

¿El sistema de área de almacén permite determinar el costo unitario en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	23	52,3	52,3
No	14	31,8	84,1
No responde	7	15,9	100,0
Total	44	100,0	

El 52.3% de los encuestados indicaron que su sistema de área de almacén permite determinar el costo unitario, el 31.8% de los encuestados indicaron que su sistema de área de almacén no permite determinar el costo unitario, mientras que el 15.9% de los encuestados no responde si su sistema de área de almacén permite determinar el costo unitario.

Analizando los resultados obtenemos que el 47.7% de los encuestados o su sistema no permite determinar el costo unitario o no responde a la pregunta, esto ocasiona problemas en la Información y comunicación de las agroindustriales. Se recomienda que las agroindustriales desarrollen o adquieran sistemas con la determinación del costo unitario de sus productos a fin de tener una información relevante para las gerencias.

Tabla Nro.9 Seguridad informática

¿Los usuarios cuentan con la debida Seguridad Informática en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	21	47,7	47,7
No	11	25,0	72,7
No responde	12	27,3	100,0
Total	44	100,0	

El 47.7% de los encuestados indicaron que si se cuenta con la debida seguridad informática en el área del almacén, el 25% de los encuestados indicaron que no se cuenta con la debida seguridad informática en el área del almacén, mientras que el 27.3% de los encuestados no responde si se cuenta con la debida seguridad informática en el área de almacén.

Analizando los resultados obtenemos que el 52.3% de los encuestados o no cuentan con la debida seguridad informática en los almacenes o no responde a la pregunta, esto ocasiona problemas en la Información y comunicación de las agroindustriales al no contar los adecuados procedimientos de seguridad informática. Se recomienda que las agroindustriales desarrollen e implementen los adecuados niveles de seguridad a los sistemas informáticos en los almacenes.

Tabla Nro.10 Cortes intermedios

¿Los sistemas de información en el área de almacén permiten realizar reportes de stock intermedios en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	18	40,9	40,9
No	15	34,1	75,0
No responde	11	25,0	100,0
Total	44	100,0	

El 40.9% de los encuestados indicaron que los sistemas de información en almacén si permiten realizar reportes de stocks intermedios, el 34.1% de los encuestados indicaron que los sistemas de información en almacén no permiten realizar reportes de stocks intermedios, mientras que el 25% de los encuestados no responde si los sistemas de información en almacén permiten realizar reportes de stocks intermedios.

Analizando los resultados obtenemos que el 59.1% de los encuestados o sus sistemas de información en almacén no permiten realizar reportes de stock intermedios o no responden a la pregunta, esto ocasiona problemas en la

Información y comunicación de las agroindustriales al no contar con el mencionado reporte. Se recomienda que las agroindustriales tengan en consideración la inclusión de los reportes intermedios de existencias en sus sistemas informáticos de los almacenes ya que es común que las gerencias requieran de información financiera intermedia

Tabla Nro.11 Comunicación integral entre almacén y contabilidad

¿Ha existido problemas en la comunicación entre el área de almacén y el área de contabilidad en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	20	45,5	45,5
No	10	22,7	68,2
No responde	14	31,8	100,0
Total	44	100,0	

El 45.5% de los encuestados indicaron que si ha existido problemas en la comunicación entre el área de almacén y el área de contabilidad, el 22.7% de los encuestados indicaron que no ha existido problemas en la comunicación entre el área de almacén y el área de contabilidad, mientras que el 31.8% de los encuestados no responde si ha existido problemas en la comunicación entre el área de almacén y el área de contabilidad.

Analizando los resultados obtenemos que el 31.8% de los encuestados no responde si ha existido problemas en la comunicación entre el área de almacén y el área de contabilidad, un porcentaje alto para la naturaleza de la pregunta, esto ocasiona problemas en la Información y comunicación de las agroindustriales al no tener una comunicación fluida e integrada. Se recomienda que las agroindustriales tengan en su plan de gerencia la integración entre estas 2 áreas a fin de que no se cuenten con altos índices de problemas en la comunicación del almacén con contabilidad.

GESTIÓN FINANCIERA

Planeación Financiera

Tabla Nro.12 Tipo de planeación

¿Qué tipo de planificación financiera realiza en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Corto plazo	5	11,4	11,4
Largo plazo	11	25,0	36,4
Corto y largo plazo	24	54,5	90,9
No responde	4	9,1	100,0
Total	44	100,0	

El 11.4% de los encuestados utiliza únicamente la planificación financiera a corto plazo, el 25% utiliza únicamente la planificación financiera a largo plazo, el 54.5% de los encuestados recurren a la planificación financiera a corto y largo plazo, mientras que el 9.1% de los encuestados no responde a la pregunta.

Analizando los resultados obtenemos que el 36.4% de los encuestados indicó que o se realiza planificación financiera a corto o a largo plazo, es necesario que la planificación financiera sea de ambos a fin de evitar problemas financieros futuros o cercanos. Se recomienda que las gerencias financieras que solo empleen uno desarrollen el otro igualmente.

Tabla Nro.13 Estados financieros proyectados

¿Se realiza estados financieros proyectados en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	28	63,6	63,6
No	10	22,7	86,4
No responde	6	13,6	100,0
Total	44	100,0	

El 63.6% de los encuestados realiza estados financieros proyectados, el 22.7% de los encuestados no realiza estados financieros proyectados, mientras que el 13.6% de los encuestados no responde a la pregunta.

Analizando los resultados se tiene que el 22.7% de los encuestados no realiza estados financieros proyectados, mientras que el 63.6% indicó que si se realiza EEFF proyectados pero de ellos principalmente estas proyecciones son erróneas al presentar información financiera histórica en las existencias erróneas. Se recomienda que se tenga la práctica de proyectar EEFF y que estos sean presentados bajo un enfoque de control interno de inventarios.

Tabla Nro.14 Revisión del plan financiero

¿Con qué frecuencia se revisa y/o actualiza el plan financiero en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Anualmente	5	11,4	11,4
Semestral	14	31,8	43,2
Cuatrimestral	7	15,9	59,1
Bimestral	9	20,5	79,5
Mensual	9	20,5	100,0
Total	44	100,0	

El 11.4% de los encuestados indicó que se revisa y/o actualiza el plan financiero anualmente, el 31.8% de los encuestados indicó que se revisa y/o actualiza el plan financiero semestralmente, el 15.9% de los encuestados indicó que se revisa y/o actualiza el plan financiero cuatrimestralmente, el 20.5% de los encuestados indicó que se revisa y/o actualiza el plan financiero bimestralmente, mientras que el 20.5% de los encuestados indicó que se revisa y/o actualiza el plan financiero mensualmente.

Analizando los resultados se tiene que el 31.8% de los encuestados revisa y/o actualiza el plan financiero semestralmente esto trae como consecuencia que los

planes no sean adecuados a la situación real de las agroindustriales, estos planes financieros carecen de flexibilidad ante los cambios y es por ello que no son actualizados constantemente. Se recomienda que la revisión del plan sea mensualmente a fin de que sea el más actualizado posible.

Tabla Nro.15 Variación del presupuesto financiero con el real

¿Cuál es la variación en porcentajes que presenta su presupuesto financiero con lo real en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
0% - 5%	5	11,4	11,4
6% - 10%	10	22,7	34,1
11% - 20%	9	20,5	54,5
21% - 40%	15	34,1	88,6
Más de 40%	5	11,4	100,0
Total	44	100,0	

El 11.4% de los encuestados indicó que la variación del presupuesto financiero con el real oscila entre el 0 al 5%, el 22.7% de los encuestados indicó que la variación del presupuesto financiero con el real oscila entre el 6% al 10%, el 20.5% de los encuestados indicó que la variación del presupuesto financiero con el real oscila entre el 11% al 20%, el 34.1% de los encuestados indicó que la variación del presupuesto financiero con el real oscila entre el 21% al 40%, mientras que el 11.4% de los encuestados indicó que la variación del presupuesto financiero es más del 40%.

Analizando los resultados se tiene que el 34.1% de los encuestados tiene una variación del 21% al 40% un porcentaje alto para un presupuesto financiero, el causante principal se puede tener en las existencias por una falta de control interno. Se recomienda que la gerencia financiera adecue sus presupuestos a fin de evitar problemas financieros futuros.

Creación de valor

Tabla Nro.16 Valor Económico Agregado (EVA)

¿Se toma en consideración al Valor Económico Agregado (EVA) como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	22	50,0	50,0
No	10	22,7	72,7
No responde	12	27,3	100,0
Total	44	100,0	

El 50% de los encuestados indicó que si se toma en consideración el valor económico agregado como indicador de creación de valor, el 22.7% de los encuestados indicó que no se toma en consideración el valor económico agregado como indicador de creación de valor, mientras el 27.3% no responde a la pregunta.

Analizando los resultados se tiene que el 50% o no considera al EVA como creación de valor o no responde a la pregunta, es un porcentaje elevado y es importante que se tenga al EVA como indicador de creación de valor ya que se analiza directamente el valor de la empresa. Se recomienda que la gerencia financiera de las agroindustriales utilice al EVA como indicador de valor.

Tabla Nro.17 Rentabilidad sobre el capital invertido (ROE)

¿Se toma en consideración a la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE) como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	19	43,2	43,2
No	20	45,5	88,6
No responde	5	11,4	100,0
Total	44	100,0	

El 43.2% de los encuestados indicó que si se toma en consideración la rentabilidad sobre el capital invertido como indicador de creación de valor, el 45.5% de los encuestados indicó que no se toma en consideración la rentabilidad sobre el capital invertido como indicador de creación de valor, mientras el 11.4% no responde a la pregunta.

Analizando los resultados se tiene que el 45.5% no considera a la rentabilidad sobre el capital invertido como indicador de creación de valor es un índice alto el que no considera, la no consideración puede ocasionar problemas en la valuación de las agroindustriales. Se recomienda que la gerencia financiera de las agroindustriales utilice al ROE como indicador de valor.

Tabla Nro.18 Rentabilidad sobre los activos (ROA)

¿Se toma en consideración a la rentabilidad sobre los activos como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	21	47,7	47,7
No	12	27,3	75,0
No responde	11	25,0	100,0
Total	44	100,0	

El 47.7% de los encuestados indicó que si se toma en consideración la rentabilidad sobre los activos como indicador de creación de valor, el 27.3% de los encuestados indicó que no se toma en consideración la rentabilidad sobre los activos como indicador de creación de valor, mientras el 25% no responde a la pregunta.

Analizando los resultados se tiene que el 52.3% o no considera a la rentabilidad sobre los activos como indicador de creación de valor o no responde a la pregunta es un índice alto el que no considera, la no consideración puede ocasionar problemas en la valuación de las agroindustriales. Se recomienda que la gerencia financiera de las agroindustriales utilice al ROA como indicador de valor.

Toma de Decisiones

Tabla Nro.19 Tipos de inversión

¿Qué tipos de decisiones de Inversión mayormente toma en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Maquinarias	22	50,0	50,0
Terrenos	11	25,0	75,0
Inversiones financieras	4	9,1	84,1
Maquinarias y terrenos	3	6,8	90,9
Maquinarias e inversiones financieras	3	6,8	97,7
Terrenos e inversiones financieras	1	2,3	100,0
Total	44	100,0	

El 50% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a maquinarias, el 25% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a terrenos, el 9.1% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a inversiones financieras, el 6.8% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a maquinarias y terrenos, el 6.8% de los encuestados

indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a maquinarias e inversiones financieras, mientras el 2.3% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a terrenos e inversiones financieras.

Tabla Nro.20 Tipos de financiación

¿Qué tipos de decisiones de Financiación mayormente toma en la empresa donde usted labora?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Préstamos bancarios	22	50,0	50,0
Leasing financiero	7	15,9	65,9
Warrants	4	9,1	75,0
Factoring	1	2,3	77,3
Préstamos bancarios, leasing financiero y Factoring	1	2,3	79,5
Préstamos bancarios y warrants	1	2,3	81,8
Préstamos bancarios y leasing financiero	6	13,6	95,5
Leasing financiero y warrants	1	2,3	97,7
Préstamos bancarios y Factoring	1	2,3	100,0
Total	44	100,0	

El 50% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a préstamos bancarios, el 15.9% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a leasing financiero, el 9.1% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a warrants, el 2.3% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a factorings, el 2.3% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a préstamos bancarios, leasing financiero y factoring, el 2.3% de los

encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a préstamos bancarios y warrants, el 13.6% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a préstamos bancarios y leasing financiero, el 2.3% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de financiación relacionados a leasing financiero y warrants, mientras el 2.3% de los encuestados indicó que mayormente toma decisiones de inversión relacionados a préstamos bancarios y factoring.

Tabla Nro.21 Distribución de dividendos

¿Al momento de realizar la distribución de dividendos se toma en cuenta la maximización de riqueza de los dueños y la disponibilidad de fuentes suficientes de fondos?

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Si	23	52,3	52,3
No	6	13,6	65,9
No responde	15	34,1	100,0
Total	44	100,0	

El 52.3% de los encuestados indicó que si se toma en cuenta la maximización de riqueza de los dueños y la disponibilidad de fuentes suficientes de fondo al momento de realizar la distribución de dividendos, el 13.6% de los encuestados indicó que no se toma en cuenta la maximización de riqueza de los dueños y la disponibilidad de fuentes suficientes de fondo al momento de realizar la distribución de dividendos, mientras el 34.1% no responde a la pregunta.

4.2 Del contraste de hipótesis

4.2.1 Primera Hipótesis

Las actividades de control de inventarios inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.

Contraste de hipótesis

1. **Hipótesis nula (Ho):** Las actividades de control de inventarios no inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.
2. **Hipótesis Alternante (Ha):** Las actividades de control de inventarios si inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.
3. **Nivel de significación** $\alpha = 5\%$, $\chi^2 (3-1)$, $(3-1)$ gl. = 9.488
4. **Prueba estadística:**

$$\chi^2_c = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Siendo

O_i = Valor observado en las encuestas

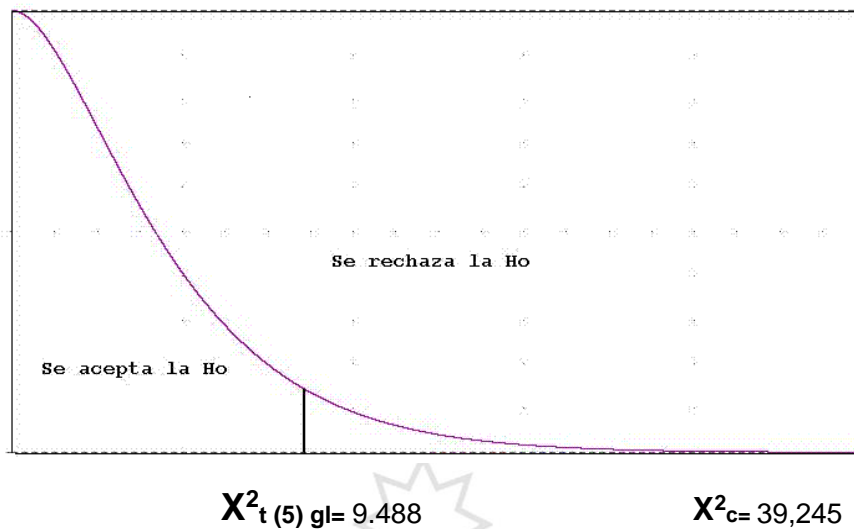
e_i = Valor esperado mediante las encuestas

X²_c = Valor del estadístico calculado con datos de la muestra que se trabajan y se debe comparar con los valores paramétricos ubicados en la tabla de la Ji-Cuadrado según el planteamiento de la hipótesis alternante e indicados en el paso c.

X²_{t(kn)} = Valor del estadístico obtenido en la tabla estadística de Chi Cuadrado.

K = Filas, r = columnas, gl = grados de libertad

5. Decisión: Hipótesis Nula (Ho), se rechaza y acepta la hipótesis alternante



Interpretación:

Como se puede apreciar el valor de la prueba estadística Chi Cuadrado ($X^2 = 39,245$) cae en la zona de rechazo, entonces podemos concluir que aun nivel de significación del 5%, de rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternante, concluyendo que las actividades de control de inventarios si inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015, dicha hipótesis ha sido probada mediante la prueba no paramétrica Chi – Cuadrado procesada en el Software estadístico SPSS versión 23, para lo cual se adjuntan los resultados en el cuadro de contingencia 01.

Tabla de Contingencia 01

1. ¿Se realiza el Control Correctivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora? *Versus* 13.- ¿Se realiza estados financieros proyectados en la empresa donde usted labora?

		13.- ¿Se realiza estados financieros proyectados en la empresa donde usted labora?			Total
		Si	No	No responde	
1.- ¿Se realiza el Control Correctivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?	Siempre	13	0	0	13
	Algunas veces	15	8	0	23
	Nunca	0	2	6	8
Total		28	10	6	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	39,245	4	,000
Razón de verosimilitud	40,135	4	,000
Asociación lineal por lineal	24,912	1	,000
N de casos válidos	44		

4.2.1 Segunda Hipótesis

La evaluación de riesgos de inventarios influye directamente en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.

Contraste de hipótesis

1. **Hipótesis nula (Ho):** La evaluación de riesgos de inventarios no influye directamente en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.
2. **Hipótesis Alternante (Ha):** La evaluación de riesgos de inventarios si influye directamente en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.
3. **Nivel de significación** $\alpha = 5\%$, $\chi^2 (3-1)$, $(3-1)$ gl. = 9.488
4. **Prueba estadística:**

$$\chi^2_c = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Siendo

O_i = Valor observado en las encuestas

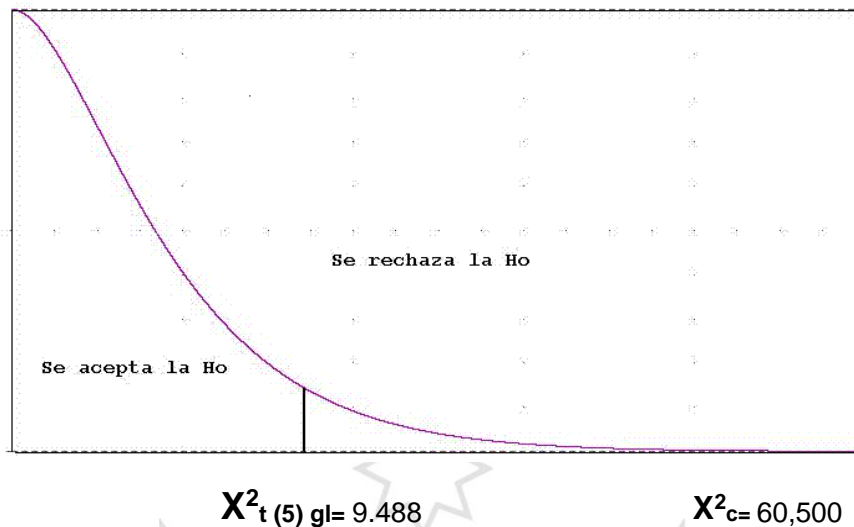
e_i = Valor esperado mediante las encuestas

X²_c = Valor del estadístico calculado con datos de la muestra que se trabajan y se debe comparar con los valores paramétricos ubicados en la tabla de la Ji-Cuadrado según el planteamiento de la hipótesis alternante e indicados en el paso c.

X²_{t(kn)} = Valor del estadístico obtenido en la tabla estadística de Chi Cuadrado.

K = Filas, r = columnas, gl = grados de libertad.

5. Decisión: Hipótesis Nula (Ho), se rechaza y acepta la hipótesis alternante



Interpretación:

Como se puede apreciar el valor de la prueba estadística Chi Cuadrado ($X^2_c = 60,50$) cae en la zona de rechazo, entonces podemos concluir que aun nivel de significación del 5%, se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternante, concluyendo que las actividades de control de inventarios si inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015, dicha hipótesis ha sido probada mediante la prueba no paramétrica Chi – Cuadrado procesada en el Software estadístico SPSS versión 23, para lo cual se adjuntan los resultados en el cuadro de contingencia 02.

Tabla de Contingencia 02

5.- ¿Se ha efectuado la evaluación del riesgo de origen natural en el área de almacén de la empresa donde usted labora? *Versus* 17.- ¿Se toma en consideración a la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE) como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?

	17.- ¿Se toma en consideración a la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE) como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?			Total	
	Si	No	No responde		
5.- ¿Se ha efectuado la evaluación del riesgo de origen natural en el área de almacén de la empresa donde usted labora?	Si	19	0	0	19
	No	0	15	0	15
	No responde	0	5	5	10
Total		19	20	5	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	60,500	4	,000
Razón de verosimilitud	71,333	4	,000
Asociación lineal por lineal	36,188	1	,000
N de casos válidos	44		

4.2.1 Tercera Hipótesis

La información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide de manera directa en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana – 2015.

Contraste de hipótesis

1. **Hipótesis nula (Ho):** La información y comunicación del sistema de control interno de inventarios no incide de manera directa en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana – 2015.
2. **Hipótesis Alternante (Ha):** La información y comunicación del sistema de control interno de inventarios si incide de manera directa en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana – 2015.
3. **Nivel de significación** $\alpha = 5\%$, $\chi^2 (8-1), (3-1)$ gl. = 26.296
4. **Prueba estadística:**

$$\chi^2_c = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Siendo

O_i = Valor observado en las encuestas

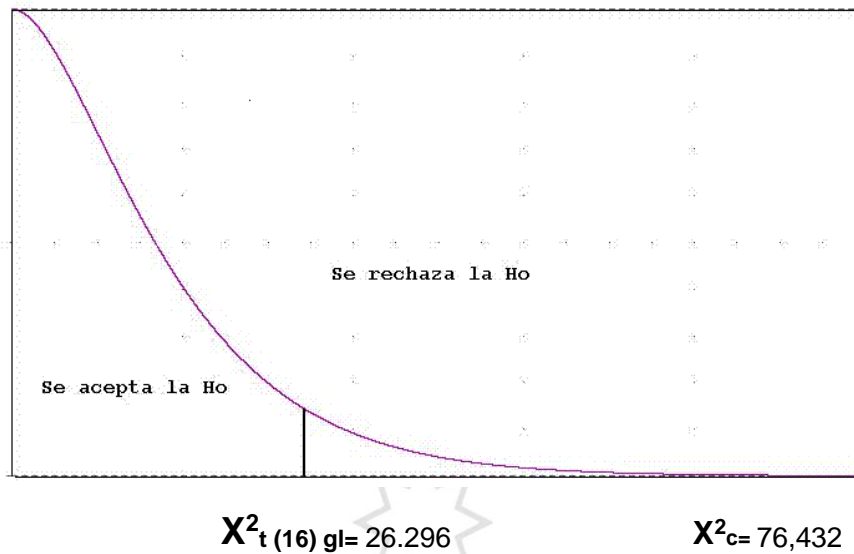
e_i = Valor esperado mediante las encuestas

χ^2_c = Valor del estadístico calculado con datos de la muestra que se trabajan y se debe comparar con los valores paramétricos ubicados en la tabla de la Ji-Cuadrado según el planteamiento de la hipótesis alternante e indicados en el paso c.

$\chi^2_{t(kn)}$ = Valor del estadístico obtenido en la tabla estadística de Chi Cuadrado.

K = Filas, r = columnas, gl = grados de libertad

5. Decisión: Hipótesis Nula (Ho), se rechaza y acepta la hipótesis alternante



Interpretación:

Como se puede apreciar el valor de la prueba estadística Chi Cuadrado ($X^2 = 60,500$) cae en la zona de rechazo, entonces podemos concluir que aun nivel de significación del 5%, se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternante, concluyendo que las actividades de control de inventarios si inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015, dicha hipótesis ha sido probada mediante la prueba no paramétrica Chi – Cuadrado procesada en el Software estadístico SPSS versión 23, para lo cual se adjuntan los resultados en el cuadro de contingencia 03.

Tabla de Contingencia 03

9.- ¿Los usuarios cuentan con la debida Seguridad Informática en la empresa donde usted labora? *Versus* 20.- ¿Qué tipos de decisiones de Financiación mayormente toma en la empresa donde usted labora?

		20.- ¿Qué tipos de decisiones de Financiación mayormente toma en la empresa donde usted labora?				
		Préstamos bancarios	Leasing financiero	Warrants	Factorings	Préstamos bancarios, leasing financiero y factorings
9.- ¿Los usuarios cuentan con la debida Seguridad Informática en la empresa donde usted labora?	Si	21	0	0	0	0
	No	1	7	3	0	0
	No responde	0	0	1	1	1
	Total	22	7	4	1	1

		20.- ¿Qué tipos de decisiones de Financiación mayormente toma en la empresa donde usted labora?				
		Préstamos bancarios y warrants	Préstamos bancarios y leasing financiero	Leasing financiero y warrants	Préstamos bancarios y factorings	Total
9.- ¿Los usuarios cuentan con la debida Seguridad Informática en la empresa donde usted labora?	Si	0	0	0	0	21
	No	0	0	0	0	11
	No responde	1	6	1	1	12
	Total	1	6	1	1	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	Gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	76,432	16	,000
Razón de verosimilitud	80,113	16	,000
Asociación lineal por lineal	34,293	1	,000
N de casos válidos	44		

4.3 Caso Práctico

La empresa Agroexport S.A. es una mediana empresa que inició operaciones en Agosto del 2008 y se dedica a la producción y exportación de fresas, paltas, mango y quinua congelada. Los principales clientes se ubican en EEUU, Asia y Europa, la empresa en promedio ha contado con 150 colaboradores durante el año 2015 y el sistema de valuación de existencias es PEPS.

Luego de la evaluación de control interno a las áreas de almacén, costos y producción se determinó las siguientes deficiencias de control:

- Carencia de manuales de organización y funciones en las áreas de almacén y producción, ocasionando que los controles sean ejecutados de manera rutinaria sin base en alguna normativa aprobada por la gerencia general.
- Falta de manual de procedimientos y funciones de las áreas de almacén y producción, que especifique los lineamientos mínimos a cumplir en la ejecución de las funciones en cada área.
- Falta de control y supervisión por parte del jefe del almacén y producción, ocasionando retrasos en la generación documentaria por parte del área de almacén y producción.
- Módulo de almacén independiente al módulo contable, sistemas no integrados

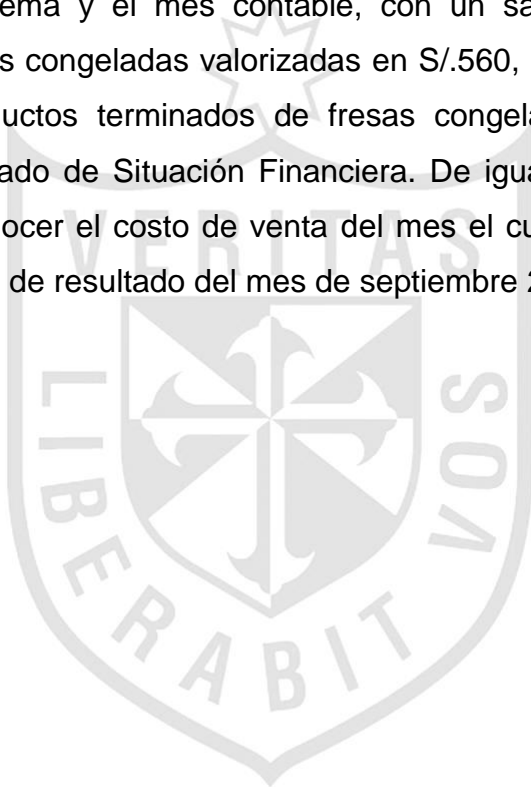
Estas deficiencias influyeron significativamente en el movimiento del Kardex de productos terminados:

- Retraso en la generación del parte de producción por cada lote de producto terminado.
- No registro del ingreso al Kardex del almacén por los productos terminados.

- Retraso en la generación de la guía de remisión por parte de almacén por cada lote de producto vendido
- No registro de la salida al Kardex del almacén por los productos terminados.

Tal como se muestra en el Cuadro 1 del Kardex de productos terminados (fresas congeladas) periodo septiembre – 2015, existen operaciones que ocasionaron un saldo en existencias y costo de ventas incorrecto.

Se puede apreciar que el Kardex termina con un ingreso del 25/09 por 120,000 Kg. Cerrando el sistema y el mes contable, con un saldo en existencias de 160,000 Kg. De fresas congeladas valorizadas en S/.560, 000, importe registrado como saldo de productos terminados de fresas congeladas dentro del rubro existencias en el Estado de Situación Financiera. De igual manera el cierre del cuadro 1 permite conocer el costo de venta del mes el cual es de S/. 1'393,600 revelado en el Estado de resultado del mes de septiembre 2015.



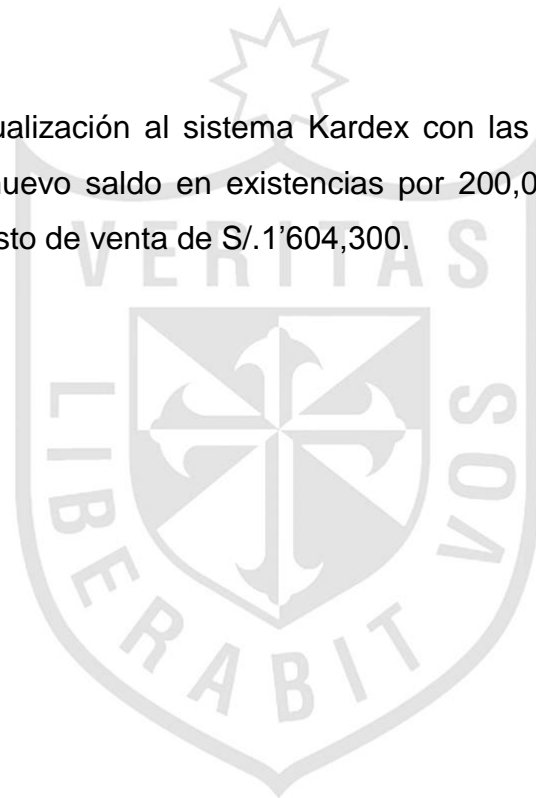
Kardex de Fresa Congelada (en Kg.)
Septiembre – 2015
(Carente de control interno)

(Cuadro 1)

Fecha	Concepto	Entradas			Salidas			Saldo		
		Kg.	Costo unitario	Costo total	Kg.	Costo unitario	Costo total	Kg.	Costo unitario	Costo total
01/09	Saldo inicial							200,000	3.34	668,000
02/09	Ingreso de PT	100,000	3.33	333,000				100,000	3.33	333,000
05/09	Venta de PT				200,000	3.34	668,000	100,000	3.33	333,000
					10,000	3.33	33,300	90,000	3.33	299,700
11/09	Venta de PT				50,000	3.33	166,500	40,000	3.33	133,200
16/09	Ingreso de PT	150,000	3.56	534,000				150,000	3.56	534,000
22/09	Venta de PT				40,000	3.33	133,200	150,000	3.56	534,000
	Venta				110,000	3.56	391,600	40,000	3.56	142,400
25/09	Ingreso de PT	120,000	3.48	417,600				120,000	3.48	417,600
					410,000		1'393,600	160,000		560,000

En el cuadro 2 se tiene un Kardex de productos terminados de fresas congeladas con aplicación eficiente del control interno en almacén, producción y costos. Luego de realizar un seguimiento a las operaciones se determinó que el departamento de costos presento un retraso en la emisión del parte de producción en el día 27/09 y lo presentó en primera semana de octubre, ello repercutió que el físico sea ingresado pero no documentado imposibilitando realizar el ingreso al sistema contable. De igual manera en fecha 29/09 el área de almacén retraso la emisión de una guía de remisión por la salida del producto terminado realizando la regularización igualmente los primeros días del mes de octubre.

Al realizar una actualización al sistema Kardex con las operaciones faltantes determinamos un nuevo saldo en existencias por 200,000 Kg. Valorizado en S/.687, 000 y un costo de venta de S/.1'604,300.



Kardex de Fresa Congelada (en Kg.)
Septiembre – 2015
 (Con aplicación del control interno)

(Cuadro 2)

Fecha	Concepto	Entradas			Salidas			Saldo		
		Kg.	Costo unitario	Costo total	Kg.	Costo unitario	Costo total	Kg.	Costo unitario	Costo total
01/09	Saldo inicial							200,000	3.34	668,000
02/09	Ingreso de PT	100,000	3.33	333,000				100,000	3.33	333,000
05/09	Venta de PT				200,000	3.34	668,000	100,000	3.33	333,000
					10,000	3.33	33,000	90,000	3.33	299,700
11/09	Venta de PT				50,000	3.33	166,500	40,000	3.33	133,200
16/09	Ingreso de PT	150,000	3.56	534,000				150,000	3.56	534,000
22/09	Venta de PT				40,000	3.33	133,200	150,000	3.56	534,000
					110,000	3.56	391,600	40,000	3.56	142,400
25/09	Ingreso de PT	120,000	3.48	417,600				120,000	3.48	417,600
27/09	Salida de PT				40,000	3.56	142,400			
					20,000	3.48	69,600	100,000	3.48	348,000
29/09	Ingreso de PT	100,000	3.39	339,000				100,000	3.39	339,000
					470,000		1'604,300	200,000		687,000

Todas estas deficiencias han influido al saldo de las existencias y costo de venta, afectando a EEFF y a las proyecciones del Gerente Financiero el cual utiliza el histórico de los EEFF para la elaboración de los Estados Pro Forma, de igual manera afecta al análisis financiero de manera directa al capital de trabajo, razón corriente o de liquidez, prueba ácida, ratio efectivo, rotación de inventarios, rentabilidad de activos, rentabilidad del capital y margen de utilidad neta.

Trayendo como consecuencia tomar decisiones financieras que podrían ocasionar problemas a futuro.

Se presenta un comparativo de ambos Kardex:

Rubro	Cuadro 1	Cuadro 2	Diferencia
Existencias en Kg. PT (fresas)	160,000	200,000	-40,000
Existencias valorizadas PT (fresas)	560,000	687,000	-127,000
Costo de Venta PT (fresas)	1'393,600	1'604,300	-210,700

De igual manera por el mes de septiembre 2015 la compañía generó ingresos por S/.2'052,175. Se presenta comparativo de la Utilidad Bruta en ambos casos:

	Cuadro 1	Cuadro 2
Ventas netas PT (fresas)	2'052,175	2'052,175
Costo de ventas PT (fresas)	(1'393,600)	(1'604,300)
Utilidad bruta (fresas)	658,675	447,875

Para evitar estas deficiencias se recomendó a Gerencia General y al departamento de contabilidad que se desarrollen manuales de organizaciones y funciones especificando las obligaciones y funciones de todo el personal en

almacén y producción. También desarrollar un manual de procedimientos indicando la importancia de cuidar la generación documentaria dentro de almacén. Del mismo modo ejercer más supervisión de las jefaturas en ambos departamentos es importante para el cumplimiento del sistema de control interno

Resulta entonces, un hecho importante y relevante que exista un sistema de control interno integral en el área de almacén y producción que permita garantizar el saldo contable de las existencias, salvaguardar los activos, cumplir con los lineamientos establecidos por la compañía y las regulaciones del entorno de la compañía.



CAPÍTULO V DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Discusión

Es preciso señalar que cualquier gestión financiera va a necesitar de 2 fuentes de información, las fuentes externas a través del estudio de la macro y microeconomía y como estas afectan financieramente a la empresa y la otra es con el uso de fuentes internas a través de los históricos financieros. Es entonces un hecho que cualquier gestión va a recaer en el tipo de información que posea la organización. En el sector de las agroindustriales la importancia de las existencias es alta ya que constituye su fuente principal generadora de beneficios a través de la adquisición, transformación y venta de la misma.

Como se pudo comprobar con la contrastación de las hipótesis hasta en 3 casos obtuvimos la aprobación de las hipótesis alternantes, el control interno de inventarios si afecta significativamente a la gestión financiera. Pese a ello los resultados obtenidos son hasta en algunos casos alarmantes, por ejemplo, en la evaluación del ambiente de control obtuvimos cerca de un 50% a 60% que no ejercía o desconocía los procedimientos de controles del ambiente de control. Otro componente estudiado fue la evaluación de riesgos el cual también existe un porcentaje entre el 55% al 65% que no aplica evaluación de riesgo o desconoce de sus aplicación. Finalmente el último componente fue el de la información y comunicación donde se llegó al resultado que hasta en un 60% las agroindustriales no tienen sistemas de información de almacén y contabilidad integrados.

Estos problemas afectan directamente a la gestión financiera hacen que decaiga en nivel ocasionando que los objetivos de las agroindustriales se vea afectada. Cerca del 80% de las empresas encuestadas son agroexportadoras y es ello aún más preocupante al tener encima una competencia mundial mucho más preparada tanto financiera como organizativamente.

El futuro de las agroindustriales está en implementar un Sistema de control interno eficiente en vías de la competitividad.

Queda como hipótesis para complementar la investigación averiguar la relación del control interno de activos fijos con la gestión financiera ya que ambos rubros las existencias y los activos fijos son críticos para las agroindustriales.



5.2. Conclusiones

Luego del procesamiento, contrastación, interpretación y análisis de las hipótesis propuestas, se arriban a las siguientes conclusiones producto de la investigación:

1. No se implementa un eficiente sistema de control interno a los niveles de control correctivo, preventivo y de detección en los inventarios lo cual origina un problema al momento de realizar la planificación financiera, al no establecer procedimientos que aseguren la revelación de la información.
2. No se desarrolla correctamente una evaluación de riesgo de seguridad, origen natural y tecnológico en los inventarios originando deficiencias en la creación de valor, al no prevenir problemas de nivel macro y microeconómico.
3. No se realiza de manera adecuada la información y comunicación entre el área de almacén y el departamento contable no conciliando los reportes entre ambas áreas afectando de esta manera la toma de decisiones financieras, al decidir en base a una información no adecuada a la realidad.

5.3. Recomendaciones

1. Implementar un eficiente sistema de control interno, estableciendo procedimientos de control correctivo, preventivo y de detección en los inventarios para obtener una correcta revelación financiera y en base a ello originar una planificación financiera más certera.
2. Desarrollar correctamente una evaluación de riesgo de seguridad, origen natural y tecnológico para poder determinar cursos de acción que permitan prevenir problemas macro y microeconómicos que puedan presentarse en los inventarios para lograr salvaguardar los activos como objetivo de la creación de valor.
3. Realizar de manera adecuada la información y comunicación entre el área de almacén y el departamento contable, implementando sistemas integrados de información entre ambas para evitar posibles pérdidas de información y que de esta manera la toma de decisiones financieras sea adecuada a la realidad.

CAPÍTULO V: FUENTES DE INFORMACIÓN

Tesis de Investigación

- Cárdenas, Santisteban, Torres & Pacheco (2010) *Efectos del control interno de inventarios en la rentabilidad de la empresa de reparación y fabricaciones metálicas "Inversiones y servicios generales Jorluc S.A.C.* (Tesis de Título Profesional de Contador Público) Universidad Privada del Norte, Facultad de Contabilidad y Finanzas, Trujillo, Perú.
- Díaz, A. (2011) *Administración y Valuación de los Inventarios de Materiales y Suministros en una Empresa Multinacional Exportadora De Banano.* (Tesis de Título de Contador Público y Auditor en el Grado Académico de Licenciado) Universidad de San Carlos de Guatemala, Facultad de Ciencias Económicas, Guatemala.
- Hurtado, E. (2013). *El control interno de las existencias y su incidencia en los resultados económicos y financieros de la empresa Curtiduría Orion S.A.C., en la ciudad de Trujillo, año 2012.* (Tesis de título de Contador Público). Universidad Nacional de Trujillo, Escuela Académico Profesional de Contabilidad y Finanzas, Trujillo, Perú.
- López, A. (2011) *Control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la ferretería Ángel López.* (Tesis de Título en Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA) Universidad Técnica de Ambato, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Ambato, Ecuador.
- Misari, M. (2012). *El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita.* (Tesis de Título Profesional de Contador Público) Universidad de San Martín de Porres, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Lima, Perú.
- Vega, J. (2011) *Sistema de Gestión para el control interno de inventarios en la empresa AGRORAB Cía. LTDA.* (Tesis de Título de Ingeniero Comercial con Especialización en Contabilidad y Auditoría). Universidad Politécnica Salesiana, Facultad de Contabilidad y Auditoría, Quito, Ecuador.

Villanueva, D. (2013). *Efectos del control interno en la gestión de las empresas pesqueras de la actividad exportadora Paita – Paita*. (Tesis de Título Profesional de Contador Público) Universidad de San Martín de Porres, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Lima, Perú.

Libros

- Amat, O. (2012). *Contabilidad y finanzas para dummies*. España: Grupo Planeta.
- Claros, R. & León, O (2012). *El control interno como herramienta de gestión y evaluación*. Breña: Instituto Pacífico S.A.C.
- Díaz, M. (2005). *Planeación financiera*. México: SICCO, S.A.
- Espinoza, I. & Álvarez, E. (2010). *Finanzas enfoque para inversionistas*. Perú: Espinoza, I.
- Fonseca, O. (2007) Auditoría gubernamental moderna. Perú: Enlace Gubernamental S.A.C.
- Forsyth, J. (2008). *Finanzas empresariales: Rentabilidad y valor*. Perú: Forsyth, J.
- García, A (2008). *Planeación y control de inventarios*. México: Editorial Trillas.
- García, J. (2007). *Administración de inventarios*. En Contabilidad de costo (p.296-298). México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Horngrén, C., Foster, G. & Datar, S. (2002). *Contabilidad de costos*. México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Olivera, M. (2011). *Herramientas de gestión financiera*. Perú: Caballero Bustamante S.A.C.
- Perdomo, A. (2008). *Fundamentos de Control Interno*. México: Cengage Learning Editores S.A.
- Ross, S., Westerfield, R. & Jordan, B. (2010). *Fundamentos de finanzas corporativas*. México: McGraw-Hill
- Tennent, J. (2010). *Gestión financiera principios básicos paso a paso*. Perú: Producciones Cantabria SAC.

Revistas

Amat, O. (2009). *El papel del área financiera en la generación de valor para la empresa*. Harvard Deusto Business, 181, 62-70.

García, J. (2012). Concepción del control interno de la gestión. *Actualidad Empresarial*, 10(261), V-2.

Página Web

Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. (s.f). La gestión financiera: El productivo uso de los recursos empresariales. 09/11/2015, de Bancoldex Sitio web: https://www.bancoldex.com/documentos/4553_6_La_gestion_financiera.pdf.

Camacho, E. & Martínez, J. (2008). *Sistemas de control interno para el manejo de inventarios en pequeñas y medianas empresas en el municipio de Soacha con base en la herramienta excel*. 02/11/2015, de 2008 Sitio web: http://repository.uniminuto.edu:8080/jspui/bitstream/10656/554/1/TTCA_CamachoAvilaYobanyElkin_08.pdf.

Contraloría General de la República. (2009). *Manual de Auditoría Gubernamental*. 02/11/2015, Sitio web: <file:///C:/Users/User/Downloads/MAG%20PARTE%20X-%20GUIA%20DE%20EVALUACION%20CONTROL%20INTERNO.pdf>.

González, A. & Cabrale, D. (2010). *Evaluación del sistema de control interno en La UBPC Yamaquelles*. Octubre 26, 2015, de Centro Universitario Vladimir Ilich Lenin Sitio web: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010d/796/>.

International Auditing and Assurance Standards board. (2012). *Norma Internacional de Auditoría 500*. 03/11/2015, Sitio web: <http://www.icac.meh.es/NIAS/NIA%20500%20p%20def.pdf>

- Monroy, N. (2008). *Estudio y evaluación del control interno*. 02/11/2015, Sitio web: <http://documents.mx/documents/estudio-y-evaluacion-del-control-interno.html>.
- Pérez, E. (2010). *Diseño de un sistema de control interno en el área de inventarios de una empresa que se dedica a la venta de maquinaria, repuesto y materia prima para la industria alimenticia*. 02/11/2015, de Universidad de San Carlos de Guatemala Sitio web: http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3617.pdf.
- Torre, A. (2011). *La gestión financiera de la empresa*. 09/11/2015, de Universidad Nacional del Callao Sitio web: http://www.unac.edu.pe/documentos/organizacion/vri/cdcitra/Informes_Finales_Investigacion/Mayo_2011/IF_TORRE_PADILLA_FCE/CAP.I.PDF.
- Universidad de Buenos Aires (s.f.). Manual de procedimientos de auditoria interna. Recuperado de <http://www.uba.ar/download/institucional/informes/manual.pdf>.
- Wong. D. (s.f.). *Introducción: ¿Qué son las finanzas?* 09/11/2015, Sitio web: <http://www.davidwongcam.com/libros/finanzascorp/introduccion.pdf>.

**ANEXO Nº1: MATRIZ DE CONSISTENCIA: EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y LA GESTIÓN FINANCIERA
EN LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES DE LIMA METROPOLITANA - 2015**

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>Problema General ¿De qué manera el control interno de inventarios incide en la gestión financiera en las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015?</p> <p>Problemas específicos a) ¿De qué manera las actividades de control de inventarios incide en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015? b) ¿De qué manera la evaluación de riesgos de inventarios influye en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015? c) ¿De qué manera la información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015?</p>	<p>Objetivo General Evaluar el control interno de inventarios que realizan las empresas agroindustriales para determinar su incidencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana – 2015.</p> <p>Objetivos específicos a) Precisar de qué manera las actividades de control de inventarios incide en la planificación financiera de las empresas agroindustriales Lima Metropolitana – 2015. b) Establecer de qué manera la evaluación de riesgos de inventarios influye en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana – 2015. c) Conocer de qué manera la información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.</p>	<p>hipótesis general Un eficiente control interno de inventarios permite un cálculo más acorde en relación a los inventarios, una mejor elección de fuente de financiamiento, un costo confiable y en consecuencia una buena gestión financiera en las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.</p> <p>hipótesis específicas a) Las actividades de control de inventarios inciden significativamente en la planificación financiera de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015. b) La evaluación de riesgos de inventarios influye directamente en la creación de valor de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015. c) La información y comunicación del sistema de control interno de inventarios incide de manera directa en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de Lima Metropolitana - 2015.</p>	<p>Variable independiente: Control interno de inventarios</p> <p>Indicadores: X1. Actividades de control X2. Evaluación de riesgos X3. Información y comunicación</p> <p>Variable dependiente: Gestión financiera</p> <p>Indicadores: Y1. Planificación financiera Y2. Creación de valor Y3. Toma de decisiones</p>	<p>Es una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es transaccional correlacional.</p> <p>Ox r Oy Dónde: O = Observación. x = Control interno de inventarios y = Gestión financiera. r = Relación de variables.</p> <p>La población que se identificó en el problema objeto de estudio son:</p> <p>Total: Empresas Agroindustriales en Lima Metropolitana: 230</p> <p>Muestra de: Profesionales, ejecutivos, hombres y mujeres: 44</p> <p>Con lo cual el muestreo es probabilístico. Procesamiento y análisis de la información. Statical Package for the Social Sciences, conociendo por sus siglas de SPSS, edición IBM® SPSS® Statistics 23, versión en español</p>

ANEXO Nº 2: ENCUESTA

INSTRUCCIONES:

La presente técnica tiene por finalidad recoger información de importancia relacionados sobre el tema de investigación “**EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN LIMA METROPOLITANA - 2015**” al respecto se le pide que en las preguntas que continuaciones acompaña tenga a bien elegir la alternativa que considere correcta, marcando para tal fin con un aspa (x) con las opción que considere apropiada, se le recuerda que está técnica es anónima, se agradece su participación.

VARIABLE: CONTROL INTERNO	
Indicador: Actividades de control	
1	¿Se realiza el Control Correctivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?
	Siempre ()
	Algunas veces ()
	Nunca ()
2	¿Se ejecuta el Control Preventivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?
	Siempre ()
	Algunas veces ()
	Nunca ()
3	¿Se desarrolla el Control de Detección en el área de almacén en la empresa donde usted labora?
	Siempre ()
	Algunas veces ()
	Nunca ()

Indicador: Evaluación de riesgos	
4	¿Se ha implementado la evaluación del Riesgo de Seguridad en el área de almacén de la empresa donde usted labora?
	No ()
	Si ()
	No responde ()
5	¿Se ha efectuado la evaluación del riesgo de origen natural en el área de almacén de la empresa donde usted labora?
	Si ()
	No ()
	No responde ()
6	¿Se ha realizado la evaluación del riesgo tecnológico en el área de almacén de la empresa donde usted labora?
	Si ()
	No ()
	No responde ()
Indicador: Información y comunicación	
7	¿Existe en su empresa integración entre el sistema del área de almacén con el sistema del departamento de contabilidad?
	Si ()
	No ()
	No responde ()
8	¿El sistema de área de almacén permite determinar el costo unitario en la empresa donde usted labora?
	Si ()
	No ()
	No responde ()
9	¿Los usuarios cuentan con la debida Seguridad Informática en la empresa donde usted labora?

	Si	()
	No	()
	No responde	()
10	¿Los sistemas de información en el área de almacén permiten realizar reportes de stock intermedios en la empresa donde usted labora?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()
11	¿Ha existido problemas en la comunicación entre el área de almacén y el área de contabilidad en la empresa donde usted labora?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()
VARIABLE: GESTIÓN FINANCIERA		
Indicador: Planificación Financiera		
12	¿Qué tipo de planificación financiera realiza en la empresa donde usted labora?	
	Corto Plazo	()
	Largo Plazo	()
	Corto y Largo Plazo	()
	No Responde	()
13	¿Se realiza estados financieros proyectados en la empresa donde usted labora?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()
14	¿Con qué frecuencia se revisa y/o actualiza el plan financiero en la empresa donde usted labora?	
	Anualmente	()

	Semestral	()
	Cuatrimestral	()
	Bimestral	()
	Mensual	()
15	¿Cuál es la variación en porcentajes que presenta su presupuesto financiero con lo real en la empresa donde usted labora?	
	0-5%	()
	6-10%	()
	11-20%	()
	21-40%	()
	Más de 40%	()
Indicador: Creación de Valor		
16	¿Se toma en consideración al Valor Económico Agregado (EVA) como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()
17	¿Se toma en consideración a la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE) como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()
18	¿Se toma en consideración a la rentabilidad sobre los activos como indicador de creación de valor en la empresa donde usted labora?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()

Indicador: Toma de Decisiones		
19	¿Qué tipos de decisiones de Inversión mayormente toma en la empresa donde usted labora?	
	Maquinarias	()
	Terrenos	()
	Inversiones financieras	()
20	¿Qué tipos de decisiones de Financiación mayormente toma en la empresa donde usted labora?	
	Préstamos Bancarios	()
	Leasing financiero	()
	Warrants	()
	Factoring.	()
21	¿Al momento de realizar la distribución de dividendos se toma en cuenta la maximización de riqueza de los dueños y la disponibilidad de fuentes suficientes de fondos?	
	Si	()
	No	()
	No responde	()