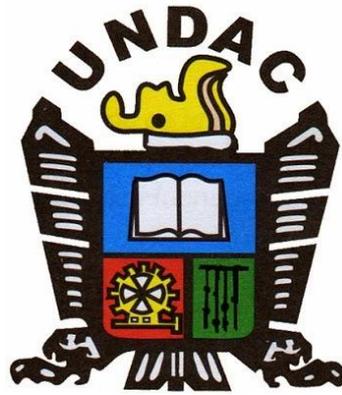


**UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



TESIS

El control interno de inventarios y la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco, año 2019

Para optar el título profesional de:

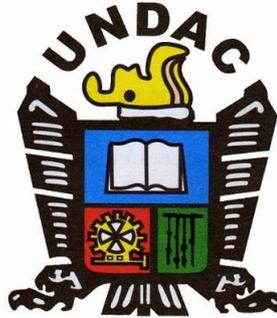
Contador Público

**Autores: Bach. Elva Luz ALVARADO BORJA
 Bach. César Augusto BRAVO ATENCIO**

Asesor: Dr. Ladislao ESPINOZA GUADALUPE

Cerro de Pasco – Perú - 2020

UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**El control interno de inventarios y la gestión financiera, en las principales
empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y
Departamento de Pasco, año 2019**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. León ALCANTARA NAVARRO
PRESIDENTE

Dr. Julian C. ROJAS GALLUFI
MIEMBRO

Mg. Carlos D. BERNALDO FAUSTINO
MIEMBRO

DEDICATORIA

A Dios, por permitir llegar a este momento tan especial en mi vida y haberme dado salud para lograr mis objetivos.

A nuestros padres: , porque encaminaron mi vida con sus sabios consejos y enseñanzas.

RECONOCIMIENTO

Expresar nuestro profundo reconocimiento, a los distinguidos **profesores de la Escuela de Formación Profesional de Contabilidad** de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, cuyos conocimientos impartidos han orientado nuestra formación profesional.

Nuestro eterno agradecimiento y gratitud al asesor de tesis **Dr. Ladislao Espinoza Guadalupe** y a los distinguidos miembros del jurado calificador: **Dr. Leon ALCANTARA NAVARRO, Dr. Julian ROJAS GALLUFI** y **Mg. Carlos BERNALDO FAUSTINO;** **por compartir sus experiencias y por los consejos recibidos para el desarrollo y culminación de la presente tesis.**

RESUMEN

La presente Tesis, trata sobre el control interno de inventarios y la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en la provincia de Oxapampa, departamento de Pasco, en el año 2019.

Para la variable independiente y dependiente, se ha aplicado el cuestionario a cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores de las áreas de incidencia contable, en cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del distrito de Villa Rica.

La presente es una investigación básica, no experimental cuantitativa, con diseño transversal – causal, con nivel de medida de variables de intervalo o razón, el estadístico utilizado para realizar la prueba de hipótesis es la Correlación de Pearson; sin embargo, como no evalúa la causalidad de las variables, se ha utilizado a su vez el modelo estadístico de Regresión Lineal, para estimar el efecto de la variable independiente (causa) a la variable dependiente (efecto). En ambos estadísticos y en las tres hipótesis específicas, el valor de P es menor de 0.05, por lo que el coeficiente es significativo. Siendo P menor de 0.05, se confirman la hipótesis alterna (Ha) que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay significancia y se rechaza la hipótesis nula (Ho). A su vez, nos demuestra que hay dependencia entre la variable independiente y dependiente (causa y efecto, respectivamente), ya que los resultados se acercaron a la unidad.

Conforme a lo expuesto, se ha llegado a la siguiente conclusión general:

- En cuanto al objetivo general, se concluye que, el deficiente **control interno de inventarios**, incide negativamente en la **gestión financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019. Las referidas empresas no le dan importancia a la debida implementación del control interno de

inventarios, para un manejo eficiente, eficaz y económico de los inventarios, consecuentemente lograr una adecuada gestión financiera.

Palabras clave: Control interno, control interno de inventarios, gestión financiera, actividades de control, evaluación de riesgos, información y comunicación, planificación financiera, creación de valor, toma de decisiones.

ABSTRACT

This thesis deals with the internal control of inventories and financial management, in the main agro-export companies of the district of Villa Rica, in the province of Oxapampa, department of Pasco, in the year 2019.

For the independent and dependent variable, the questionnaire has been applied to forty (40) officials and / or workers in the areas of accounting impact, in four (4) main agro-export companies, in the district of Villa Rica.

This is a basic, non-experimental quantitative investigation, with transversal - causal design, with level of measurement of interval or reason variables, the statistic used to perform the hypothesis test is the Pearson Correlation; However, since it does not evaluate the causality of the variables, the statistical model of Linear Regression has been used to estimate the effect of the independent variable (cause) on the dependent variable (effect). In both statistics and in the three specific hypotheses, the value of P is less than 0.05, so the coefficient is significant. P being less than 0.05, the alternative hypothesis (Ha) which is the study hypothesis is confirmed, because there is significance and the null hypothesis (Ho) is rejected. In turn, it shows us that there is dependence between the independent and dependent variable (cause and effect, respectively), since the results approached the unit.

In accordance with the above, the following general conclusion has been reached:

- Regarding the general objective, it is concluded that, the poor internal control of inventories, has a negative impact on financial management, in the main agro-export companies of the district of Villa Rica, in 2019. The aforementioned companies do not give importance to the due implementation of the internal control

of inventories, for an efficient, efficient and economic management of inventories, consequently to achieve an adequate financial management.

Keywords: Internal control, internal inventory control, financial management, control activities, risk assessment, information and communication, financial planning, value creation, decision making.

INTRODUCCIÓN

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión; sometemos a vuestro criterio el presente informe de investigación intitulado: **El control interno de inventarios y la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, provincia de Oxapampa y departamento de Pasco, año 2019.** Con la finalidad de optar el título profesional de Contador Público.

El motivo de nuestra investigación es verificar la incidencia del control interno de inventarios, en la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, provincia de Oxapampa y departamento de Pasco, año 2019.

El control interno, determinado como un factor clave para lograr un adecuado manejo corporativo del negocio, pues proporciona la seguridad respecto al logro de los objetivos y metas trazadas dentro del marco de la eficiencia, eficacia y economía; éstos se constituyen como los tres pilares que sostienen y resguardan los recursos y bienes de la empresa.

El control interno ha sido diseñado, aplicado y considerado como la herramienta más importante para el logro de los objetivos, la utilización eficiente de los recursos y para obtener la productividad, además de prevenir fraudes, errores, violación a principios y normas contables, fiscales y tributarias.

El inventario tiene como propósito fundamental proveer a la empresa de materiales necesarios, para su continuo y regular desenvolvimiento, es decir, el inventario tiene un papel vital para el funcionamiento acorde y coherente dentro del proceso de producción y de esta forma afrontar la demanda, consecuentemente el objetivo primordial del

control de inventarios es determinar el nivel más económico de inventarios en cuanto a materiales, productos en proceso y productos terminados.

El trabajo desarrollado comprende cuatro capítulos, en el **Primer Capítulo**, hemos considerado la problemática de la investigación, la cual nos ha permitido identificar las principales limitaciones y la problemática respecto a la implementación del control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras en el distrito de Villa Rica, en el año 2019; asimismo se plantean el problema general y específicos; se indican los objetivos de la investigación, para luego exponer los motivos que justifican su realización y su importancia; además las limitaciones que se han encontrado en el proceso de investigación.

En el **Segundo Capítulo**, hemos abordado el Marco Teórico, en el cual se han desarrollado los antecedentes de la investigación, y el estudio de la variable independiente: Control interno de inventarios y la variable dependiente: Gestión financiera.

En el **Tercer Capítulo**, se aprecia la Metodología y técnicas de investigación, el cual considera: Tipo y nivel de investigación, método de la investigación, universo y muestra y la formulación de hipótesis, la identificación de variables e indicadores, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, las técnicas de procesamiento y análisis de datos y finalmente el tratamiento estadístico.

En el **Cuarto Capítulo**, se presentan los resultados y discusión obtenidos de la aplicación del cuestionario, conteniendo cuadros y gráficos; así como también la contrastación de las hipótesis utilizando los estadísticos de Correlación de Pearson y Regresión Lineal y finalmente la discusión de los resultados.

ÍNDICE

Pág.

DEDICATORIA	
RECONOCIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	
INDICE	

CAPÍTULO

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Identificación y determinación del problema.....	1
1.2 Delimitación de la investigación.....	3
1.3 Formulación del problema.....	3
1.3.1 Problema general.....	3
1.3.2 Problemas específicos.....	3
1.4 Formulación de objetivos.....	4
1.4.1 Objetivo general.....	4
1.4.2 Objetivos específicos.....	4
1.5 Justificación de la investigación.....	4
1.6 Limitaciones de la investigación.....	5

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de estudio.....	6
2.2 Bases teóricas – científicas.....	11
2.3 Definición de términos básicos.....	25
2.4 Formulación de hipótesis.....	31
2.4.1 Hipótesis general.....	31
2.4.2 Hipótesis específicas.....	31
2.5 Identificación de variables.....	31
2.6 Definición operacional de variables e indicadores.....	32

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación	33
3.2 Métodos de investigación.....	33
3.3 Diseño de investigación	34
3.4 Población y muestra	34
3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	35
3.6 Técnicas de procesamiento y análisis de datos	35
3.7 Tratamiento estadístico.	38
3.8 Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.	38
3.9 Orientación ética.	39

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Descripción del trabajo de campo	40
4.2 Presentación, análisis e interpretación de resultados	40
4.3 Prueba de hipótesis.....	52
4.4 Discusión de resultados	59

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

BIBLIOGRAFÍA

ANEXOS

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Identificación y determinación del problema

La actividad agroexportadora 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),

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.

Dentro de los problemas gerenciales que afrontan las empresas agroexportadoras son:

- 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. 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 empresas agroexportadoras no evalúan el riesgo del stock las cuales muchas veces no cuentan con las medidas de seguridad, 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 agroexportadoras.
- 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 (Malca Gonzales, 2016).

1.2 Delimitación de la investigación

Dimensión social. El cuestionario se aplicó a cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (04) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco.

Dimensión espacial. El ámbito espacial de nuestro estudio, es el Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco.

Dimensión temporal. El período de estudio investigado comprendió el año 2019.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema general

¿Cómo el **control interno de inventarios**, incide en la **gestión financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?

1.3.2 Problemas específicos

- ¿Cómo las **actividades de control**, inciden en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del

Distrito de Villa Rica, año 2019?

- ¿Cómo la **evaluación de riesgos**, incide en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?
- ¿Cómo la **información y comunicación**, incide en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?

1.4 Formulación de objetivos

1.4.1 Objetivo general

Determinar cómo el **control interno de inventarios**, incide en la **gestión financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

1.4.2 Objetivos específicos

- Determinar cómo las **actividades de control**, inciden en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.
- Determinar cómo la **evaluación de riesgos**, inciden en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.
- Determinar cómo la **información y comunicación**, incide en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

1.5 Justificación de la investigación

Fue conveniente realizar el presente trabajo de investigación, a fin de evaluar la incidencia del control interno de inventarios, en la gestión financiera, en las

principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco, en el año 2019.

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 una buena gestión y la oportunidad de tener utilidades se disuelve. Entonces, sin inventarios, simplemente no hay ventas.

La realización del presente trabajo de investigación **va a beneficiar** a las empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, porque va a permitir mejorar su gestión financiera, implementado un adecuado control interno de inventarios.

1.6 Limitaciones de la investigación

La principal limitación que se tuvo en la realización de la presente investigación, fue la falta de predisposición, de parte de algunos funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco, en brindar información mediante el cuestionario establecido en el trabajo de investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de estudio

Baldeón Geldres de Ñique, Yesida Angélica. (2016). *“El control interno de inventarios y su influencia en las empresas comerciales de ferretería del Perú: Caso Versat & Asociados S.A.C., Trujillo, 2016”*. Tesis para optar el título profesional de contador público, Facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas, de la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote. Trujillo – Perú.

Las principales conclusiones del trabajo de investigación son:

- “Se concluye que en su totalidad las empresas comerciales que realizan labores en este rubro de ferretería necesitan de un control interno de inventario que los organice y controle el stock. Reduciendo pérdidas permitiendo el logro de los objetivos, metas y propuestas institucionales.
- Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa Versat & Asociados SAC, se ha podido evidenciar que la empresa carece significativamente de un adecuado control interno de inventario, por lo tanto, el control interno de

inventario no está influyendo en la gestión, debido a la falta de su implementación, haciendo que las actividades que se realicen dentro de la empresa carezcan de una adecuada supervisión. Asimismo, los componentes del control interno de inventario no están operando eficientemente, pues los resultados encontrados no son favorables y, por lo tanto, requiere realice inventarios periódicos que asegure el buen desarrollo de las funciones establecidas.

- Después de haber realizado el análisis comparativo, entre las empresas comerciales de ferretería del Perú y la empresa Versat & Asociados SAC, se propone realizar inventarios periódicos, para un adecuado control de inventarios para la empresa, conjuntamente con los métodos de control de stock y operacionales para brindar resultados óptimos a futuro. (Baldeón Geldres de Ñique, 2016)”

Malca Gonzales, Manuel Antonio. (2016). *“El control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales en Lima Metropolitana”*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, de la Universidad San Martín de Porres. Lima – Perú.

Las principales conclusiones del trabajo de investigación son:

- “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.

- 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.
- 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 (Malca Gonzales, 2016)”

Misari Argandoña, Marco Antonio. (2012). “*El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el Distrito de Santa Anita*”. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, de la Universidad San Martín de Porres. Lima – Perú.

Las principales conclusiones del trabajo de investigación son:

- “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 (Misari Argandoña, 2012)”.

Rodriguez Pérez, Marisa Jackeline y Torres Saldaña, Juan David. (2014).

“Implementación de un sistema de control interno en el inventario de mercaderías de la Empresa Famifarma S.A.C. y su efecto en las ventas, año 2014”. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Económicas, de la Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo – Perú.

Las principales conclusiones del trabajo de investigación son:

- “El nivel actual de ventas de la empresa Famifarma S.A.C. no es óptimo ya que el conocimiento de los objetivos de ventas no son muy claros para una parte de los trabajadores, así mismo la falta de un buen manejo del sistemas informático.
- De las evaluaciones realizadas al control interno de los procesos de requerimiento, recepción, verificación, almacenamiento y dispensación, se identificaron que existen deficiencias, teniendo un impacto negativo en las ventas.
- La implementación del sistema de control interno comprendió la definición y aplicación de políticas y procedimientos contables para que los inventarios de mercadería orientados a mantener un control adecuado del inventario, permite un adecuado sistema en la medición de costos, de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N°2 – Inventarios.
- La implementación del sistema de control interno permitió mejorar las ventas al lograr incrementar el número de compras y la concretización de nuevas ventas, producto de la información fidedigna que resulta del haber conciliado saldos del stock y al haber corregido errores en los procesos (Rodríguez Pérez & Torres Saldaña, 2014).”

Sifuentes Llancari, Piero Guillermo. (2018). *“El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la Ferretería San José, Lima Metropolitana, año 2017”*. Tesis para optar el título profesional de contador público, en la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, de la Universidad Ricardo Palma. Lima – Perú.

Las principales conclusiones del trabajo de investigación son:

- “Se ha determinado que el sistema de control interno de los inventarios promueve la debida gestión del activo realizable y consecuente rentabilidad del negocio con lo cual se crea valor.
- Se ha establecido que la debida gestión de los inventarios se ve reflejado en la adecuada función de aprovisionamiento de bienes por ello es preciso formalizar y estructurar debidamente este proceso para mejorar el valor del negocio y evitar que el desabastecimiento genere pérdidas.
- El proceso de recepción de bienes influye en la rentabilidad del negocio debido a que se debe incorporar en el activo los bienes requeridos en su oportunidad y con las características solicitadas para evitar posibles contingencias de atención a los clientes.
- El proceso de almacenamiento de bienes influye en la rentabilidad del negocio cuando se le da el debido tratamiento a los mismos según su naturaleza y se restringe el acceso a los almacenes solamente al personal autorizado (Sifuentes Llancari, 2018).
- El financiamiento externo permite a las empresas obtener oportunidades de desarrollo, posibilitando la creación de proyectos e incursiones a nuevos mercados (Sifuentes Llancari, 2018).”

2.2 Bases teóricas – científicas

2.2.1 Control interno de inventarios

El **control interno** es un proceso realizado por una organización para proporcionar un grado de seguridad razonable respecto al logro de sus objetivos: i) eficacia y eficiencia de las operaciones, y ii) fiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes y normas aplicables.

Esta definición de control interno nos lleva a varios elementos clave: estamos hablando de un proceso, de un medio para lograr un fin y no un fin en sí mismo; es ejecutado por personas en cada nivel de la organización y, si bien provee un grado de seguridad razonable, no garantiza el logro de los objetivos.

Objetivos del control interno

Los objetivos del control interno están directamente relacionados con los objetivos de la organización. Fundamentalmente son tres tipos:

Objetivos operacionales

Referidos a la eficacia y a la eficiencia de las operaciones de la organización. Incluyen objetivos relacionados con el rendimiento y la rentabilidad, la evaluación de programas, el desarrollo de proyectos, las operaciones y la protección del patrimonio. Se debe buscar que las actividades se desarrollen con el menor esfuerzo y recursos, y con un máximo de utilidad de acuerdo a lo dispuesto por la dirección.

Objetivos financieros

Se refieren a la preparación de los estados financieros y demás información de gestión, así como a la prevención de la falsificación y a la publicación de la información. La información captada y producida por la

contabilidad será útil si su contenido es confiable y si es presentada oportunamente a los usuarios.

De cumplimiento

Son los referidos al acatamiento de las leyes, la aplicación de instrumentos legales y otras disposiciones pertinentes. Toda acción emprendida por la organización debe enmarcarse dentro las disposiciones legales del país y debe cumplir con la normatividad aplicable a la compañía.

Si se logra identificar perfectamente cada uno de los objetivos, se puede decir que una organización conoce el significado de control interno. Toda acción, medida, plan o sistema emprendido por la organización con el objeto de cumplir dichos objetivos constituye una fortaleza de control interno. Y, por el contrario, toda acción, medida, plan o sistema que soslaye o descuide esos objetivos, es una debilidad de control interno (ESAN, 2017).

El control interno es aquel que hace referencia al conjunto de procedimientos de verificación automática que se producen por la coincidencia de los datos reportados por diversos departamentos o centros operativos.

El renglón de inventarios es generalmente el de mayor significación dentro del activo corriente, no solo en su cuantía, sino porque de su manejo proceden las utilidades de la empresa; de ahí la importancia que tiene la implantación de un adecuado sistema de control interno para este renglón, el cual tiene las siguientes ventajas:

- Reduce altos costos financieros ocasionados por mantener cantidades excesivas de inventarios

- Reduce el riesgo de fraudes, robos o daños físicos
- Evita que dejen de realizarse ventas por falta de mercancías
- Evita o reduce pérdidas resultantes de baja de precios
- Reduce el costo de la toma del inventario físico anual.

Método de Control de los Inventarios

Las funciones de control de inventarios pueden apreciarse desde dos puntos de vista: Control Operativo y Control Contable.

El control operativo aconseja mantener las existencias a un nivel apropiado, tanto en términos cuantitativos como cualitativos, de donde es lógico pensar que el control empieza a ejercerse con antelación a las operaciones mismas, debido a que si compra si ningún criterio, nunca se podrá controlar el nivel de los inventarios. A este control pre-operativo es que se conoce como Control Preventivo.

El control preventivo se refiere, a que se compra realmente lo que se necesita, evitando acumulación excesiva.

La auditoría, el análisis de inventario y control contable, permiten conocer la eficiencia del control preventivo y señala puntos débiles que merecen una acción correctiva. No hay que olvidar que los registros y la técnica del control contable se utilizan como herramientas valiosas en el control preventivo.

Los elementos de un buen control interno sobre los inventarios incluyen:

- Conteo físico de los inventarios por lo menos una vez al año, no importando cual sistema se utilice.

- Hacer conteos periódicos o permanentes para verificar las pérdidas de material.
- Procure que el control de inventarios se realice por medio de sistemas computarizados, especialmente si se mueven una gran variedad de artículos. El sistema debe proveer control permanente de inventarios, de manera de tener actualizadas las existencias, tanto en cantidad como en precios.
- Establezca un control claro y preciso de las entradas de mercancías al almacén, informes de recepción para las mercancías compradas e informes de producción para las fabricadas por la empresa. Las mercancías saldrán del almacén únicamente si están respaldadas por notas de despacho o requisiciones las cuales han de estar debidamente autorizadas para garantizar que tendrán el destino deseado.
- Los inventarios deben encontrarse en instalaciones que los protejan de deterioros físicos o de robos y procurar que solo tengan acceso a las mismas el personal de almacén debidamente autorizado.
- Trate de responsabilizar al Jefe de Almacén de informar sobre la existencia de mercancías deterioradas. También deberá responsabilizarle de no mezclar los inventarios de propiedad de la compañía con las mercancías recibidas en consignación o en depósito.
- Mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de embarque.
- Almacenamiento del inventario para protegerlo contra el robo, daño ó descomposición.

- Permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso a los registros contables.
- Mantener registros de inventarios perpetuos para las mercancías de alto costo unitario.
- Comprar el inventario en cantidades económicas.
- Mantener suficiente inventario disponible para prevenir situaciones de déficit, lo cual conduce a pérdidas en ventas.
- No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, evitando con eso el gasto de tener dinero restringido en artículos innecesarios.
- Involucrar al personal en el control de los materiales: concientizarlo con charlas y concursos sobre el problema; aceptar sugerencias; informarles sobre los resultados de los inventarios, en lo que a pérdidas se refiere y sobre todo, hacerle sentirse parte importante de la organización.
- Confrontar los inventarios físicos con los registros contables.
- Proteger los inventarios en un almacén techado y con puertas de manera que se eviten los robos.
- Realizar entrega de mercancías únicamente con requisiciones autorizadas.
- Proteger los inventarios con una póliza de seguro.
- Hacer verificaciones al azar para comparar con los libros contables.
- Cuando el sistema de registro y control de los inventarios, no este integrado computacionalmente con el contable, debe efectuarse diariamente, el cuadro en valores, entre los datos de los movimientos reportados por el almacén y los registrados por contabilidad.

- Los custodios de las existencias almacenadas deben firmar actas de responsabilidad material, que garanticen su control y recuperación antes faltante o deterioros por negligencia.
- El almacén debe contar con la relación de cargos y nombres de las personas autorizadas a entrar en el mismo y de los nombres y firmas de los funcionarios autorizados a solicitar productos u ordenar ventas y despachos a terceros.
- Todo documento elaborado por movimientos de existencias, debe estar firmado por la persona que entrega y por la que recibe.
- Los registros de inventario no pueden operarse por personal del almacén, ni estos, tener acceso a los mismos.
- **Cantidad Mínima:** Es importante determinar la cantidad mínima de existencia de un artículo para poder servir con regularidad los pedidos que realicen los clientes.
- **Cantidad Máxima:** La cantidad máxima, será la que, sin interferir en el espacio del almacén, sin perjudicar con su inversión la composición del capital de trabajo, pueda soportar la buena marcha de la empresa. No obstante, pueden concurrir ciertas circunstancias para que, en un época determinada, se aumente la cantidad máxima.
- **Solicitud de Compras:** La persona encargada de llevar los registros que controlan los inventarios, al observar que algún artículo está llegando al límite mínimo de existencias, cubrirá una solicitud de compras y se le enviara al Jefe de Almacén. Este le devolverá una copia debidamente firmada para su correspondiente archivo y comprobará la cantidad física de existencia real, la cual anotará en la

solicitud de compras. De esta forma chequearemos si los registros contables cuadran con la existencia real.

- **Entrada de mercancías:** El Jefe de almacén deberá saber la fecha aproximada en que llegaran los pedidos con el objeto de tener disponibilidad de espacio para su almacenamiento. Al llegar las mercancías las pasara, contará o medirá, según los casos, y pasara al departamento de compras el informe de recepción de mercancías. Este departamento comprobara si los datos suministrados en el informe están de acuerdo con la factura enviada por el proveedor; si hay conformidad entre ambos dará su aprobación a la factura y la pasara al departamento de contabilidad el cual añadirá al importe de la factura, todos los gastos de compras cargables a la misma y hallara el costo unitario por artículo.
- **Cantidades reservadas:** En algunas oportunidades, se realizan ciertas clases de ventas que, por razones de contratos, temporadas, etc., no son servidas de inmediato o bien quedan a disposición del cliente el cual indicara la fecha en que debemos enviárselas. En estos casos, aunque la mercancía no haya salido del almacén, se dará de baja en nuestras disponibilidades. Es decir estarán en existencias pero no disponibles. El Departamento de ventas pasara información al encargado del registro de control de inventarios para que la operación sea anotada en la columna de cantidades reservadas y se modifique el saldo disponible. Al enviar las mercancías al cliente se registraran en la columna de salidas, pero aunque salen mercancías, no se

modificara el saldo disponible, pues este ya fue regularizado al registrarse las cantidades reservadas.

- **Salida de mercancías del almacén:** El control de salida de inventarios del almacén debe ser sumamente estricto. Las mercancías podrán salir del almacén únicamente si están respaldadas por las correspondientes notas de despacho o requisiciones, las cuales han de estar debidamente autorizadas para garantizar que tendrán el destino deseado (Tovar Canelo, 2014).

2.2.2 Gestión financiera

Definición

Se entiende por finanzas a todas aquellas actividades relacionadas con el intercambio y manejo de capital. Las finanzas son una parte de la economía, ya que tienen que ver con las diferentes maneras de administrar dinero en situaciones particulares y específicas. Las finanzas pueden ser divididas en términos públicos y privados, dependiendo de quién sea el sujeto que administre el capital: si se refiere a un individuo particular o si hace alusión al Estado u otras instituciones públicas (ABC Digital, 2016).

Las finanzas aluden al estudio del dinero que circula entre individuos, empresas o distintos Estados. Es así como las finanzas figuran como una rama de la economía que analiza manera en que se obtienen y gestionan los fondos. O sea, que las finanzas se encargan de la administración del dinero.

Las finanzas provienen del latín *fínis*, que significa acabar o terminar. Las finanzas tienen su origen en la finalización de una transacción económica

con la transferencia de recursos financieros; es decir, con la transferencia de dinero se acaba la transacción.

Por lo tanto, la gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control.

Fundamentación

De acuerdo con Cruz (2006, p.4) existen diez principios económico-financieros:

1. El dilema entre el riesgo y el beneficio. Es preferible tener una cantidad de dinero ahora que la misma en el futuro. El dueño de un recurso financiero debe recibir una contraprestación para que prescinda de este, lo que, en el caso del ahorrista, es la tasa de interés y en el caso del inversionista, la tasa de rendimiento o de retorno.
2. El valor del dinero en el tiempo. A largo plazo, maximizar la ganancia neta; es decir, la función: ganancia neta = ingresos - costos.
3. Maximización de la riqueza del inversionista. El principio de conformidad financiera establece que las inversiones a largo plazo se deben financiar con fondos a largo plazo, y, de manera semejante, se deben financiar inversiones a corto plazo con fondos a corto plazo.
4. Financiamiento apropiado. El ser humano prefiere tener dinero en efectivo, pero sacrifica liquidez con la esperanza de ganar interés o utilidades.

5. El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir. El inversionista prudente no debe esperar a que la economía siga siempre igual. El nivel de los negocios de una empresa o inversionista puede variar respondiendo a fuerzas económicas locales, regionales, nacionales o mundiales. Algunos se ven favorecidos en tiempos de bonanzas y otros prosperan en tiempos de dificultad.
6. El ciclo de los negocios. El buen empleo de fondos adquiridos por deuda sirve para aumentar las utilidades de una empresa o inversionista. Un inversionista que recibe fondos prestados al 15 %, por ejemplo, y los aporta a un negocio que rinde 20 %, está aumentando sus propias ganancias con el buen uso de recursos de otro.
7. Apalancamiento o uso de deuda. El inversionista prudente diversifica su inversión total, repartiendo sus recursos entre varias inversiones distintas. El efecto de diversificar es distribuir el riesgo y así reducir el riesgo total.
8. Diversificación eficiente. En una economía de libre mercado, cada recurso económico idealmente será empleado en el uso que más rendimiento promete, sin ningún tipo de obstáculo.
9. El desplazamiento de recursos. Es una situación en la que la capacidad de inversión de las empresas se reduce debido a la deuda pública. El efecto desplazamiento se basa en dos hechos económicos fundamentales: el consumo del dinero y la escasez de los recursos.
10. Costos de oportunidad. Se entiende como aquel costo en que se incurre al tomar una decisión y no otra. Se mide por la rentabilidad esperada de

los fondos invertidos en el proyecto o de la asignación de la inmovilización a otras utilidades.

CUADRO 2.01: Acciones básicas de la gestión financiera

No	ACCIONES BÁSICAS	RESULTADOS ESPERADOS
01	Comportamiento ético	Mantenimiento de la competencia, confidencialidad, integridad y objetividad como altos estándares de conducta ética
02	No asumir riesgos sin un beneficio justificado	La gestión financiera siempre debe buscar el mayor retorno con el menor riesgo
03	Presupuesto realista	Fuentes y usos asegurados
04	Constitución de garantías	Aseguramiento contra pérdidas y eventualidades en las operaciones
05	Competitividad en sus proyectos	Planes para hacer frente a mercados competitivo que se originan en otros proyectos
06	Mercados de capitales eficientes	Colocar el dinero para inversión y buscar financiación a largo plazo en los mercados adecuados
07	Vinculación de recursos humanos eficientes	Gerencia competente y de calidad para asumir con éxito lo desconocido
08	Seguimiento a la información financiera	Monitoreo y evaluación permanente de datos como tasas de interés, tasas de cambio, precios de las acciones y materias primas para una buena gestión financiera
09	Medición del riesgo de la empresa	Análisis permanente del modelo de operación, el mercado y el modelo financiero para determinar el riesgo de la empresa
10	Uso adecuado del efectivo	Utilización del efectivo en nuevos proyectos que aseguren importantes rendimientos

FUENTE: Marcial Córdoba Padilla

Resumiendo, se puede establecer que las finanzas se fundamentan en la satisfacción de los requerimientos de la población, incluyendo todas las necesidades básicas de la vida, entre ellas la alimentación, el vestido y la vivienda. Esta afirmación no es muy ambiciosa, ni riñe con el principio de maximización de la riqueza del inversionista, ya que las organizaciones económicas, como las empresas y los gobiernos, tienen como propósito facilitar el logro de esta función primordial.

La actividad y su objetivo

La empresa, en su quehacer misional, debe comprar, producir, comercializar, prestar servicio y vender. Actividades en las cuales requiere la aplicación de una función financiera o sistema como medio necesario para su desarrollo. El adecuado conocimiento y desarrollo de la función financiera se constituye en un elemento decisivo en la gestión financiera de la empresa (Morales, 2014).

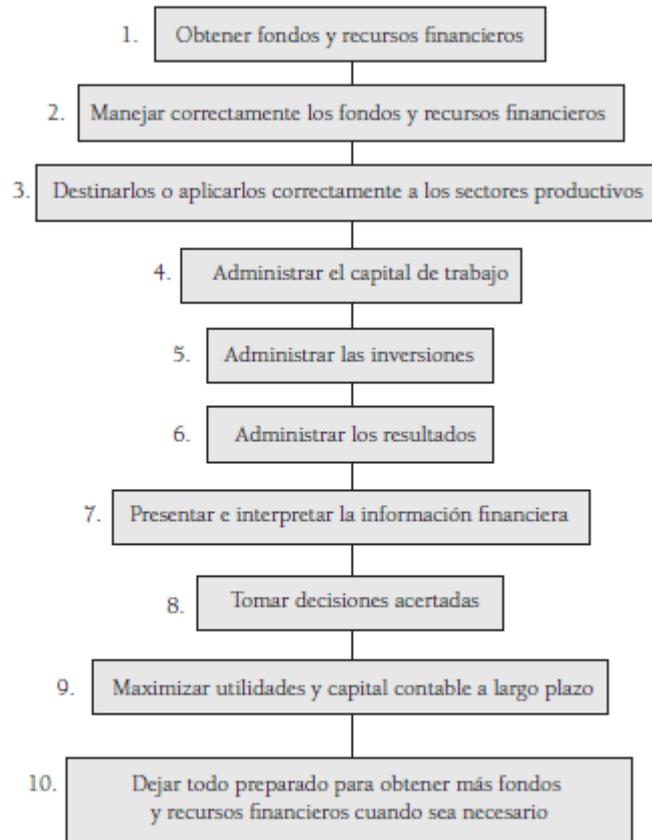
Actividad financiera La función financiera es necesaria para que la empresa pueda operar con eficiencia y eficacia. La función financiera es la actividad por la cual el gerente financiero prevé, planea, organiza, integra, dirige y controla su accionar. Es posible que en microeconomía o famiempresas, la función financiera recaiga en una sola persona. Sin embargo, en empresas medianas o grandes pueden corresponder a una vicepresidencia o subgerencia financiera.

La función financiera se divide en cuatro áreas de decisiones:

- Información financiera. ¿Cómo elaborar y analizar la información financiera?
- Decisiones de inversión. ¿Dónde invertir los fondos y en qué proporción?
- Decisiones de financiamiento. ¿De dónde obtener los fondos y en qué proporción?
- Decisiones de política de dividendos. ¿Cómo remunerar a los accionistas de la empresa?

Las actividades de la función financiera se pueden observar en la siguiente gráfica:

CUADRO 2.02: Función financiera



Fuente: Perdomo, Abraham (2002). *Elementos básicos de administración financiera*. México: Cengage Learning Editores. p. 33

Objetivo financiero

De acuerdo con Córdoba (2007, p.37), “Tradicionalmente se ha venido considerando como objetivo de la empresa la maximización del beneficio. Sin embargo, este objetivo se ha criticado mucho; actualmente se defiende la existencia de un conjunto de objetivos, consecuencia de un proceso de negociación entre los distintos participantes de la empresa, que de un modo u otro espera, algo de ella” (Córdoba Padilla, s.f.).

Gestión financiera en una empresa globalizada

En un mundo tan globalizado como en el que vivimos, es vital para las empresas realizar una buena gestión financiera, y una buena administración de sus finanzas. Pero, ¿qué es exactamente esta

actividad y para qué sirve? ¿Pero que es la gestión financiera de una empresa?

Se encuentran muchos apuntes sobre gestión financiera en la red; pero en realidad es algo muy sencillo, pues en la teoría, la gestión financiera y contable se basa en la administración efectiva de los recursos que posee la organización. Así, la empresa podrá gestionar sus gastos e ingresos de la forma más adecuada para que todo funcione correctamente.

El responsable de este tipo de gestión es el gestor financiero. Y dentro del organigrama financiero de la empresa, él es el encargado de planificar y organizar la estrategia financiera de la empresa pero también de controlar las operaciones financieras que se llevan a cabo en la compañía. Por ello, la función del gestor financiero es vital para la salud de cualquier organización, ya que tiene que tener en cuenta tanto el pasado, como el presente y el futuro de la organización y del mercado. Solo así podrá evitar errores pasados, evaluar riesgos u oportunidades futuras y analizar la situación económico-financiera actual para lograr mayores niveles de rentabilidad y beneficios.

Una gestión adecuada de estos recursos permitirá además crear relaciones de calidad y durabilidad con los inversores y adelantarse a los riesgos financieros para actuar en consecuencia. Si la empresa posee una buena gestión financiera, la consecución de sus objetivos será más fácil y es más probable que la todo funcione correctamente. Es por eso que la confianza entre la empresa y su gestor financiero es fundamental, debiendo velar ambos por el beneficio mutuo.

¿Qué cualidades ha de tener una persona que quiera dedicarse a la gestión financiera? En primer lugar, ha de tener una serie de cualidades personales que le diferencien: ser íntegro, tener seguridad al tomar decisiones rápidas, sentirse cómodo al manejar cifras y ser organizado en su trabajo. En segundo lugar, se tiene que tener en cuenta su formación y su experiencia profesional; ambos marcarán su carrera en el mundo de la gestión financiera (CEGOSON LINEUNIVERSITY, s.f.).

2.3 Definición de términos básicos

Actividades de control. Las actividades de control se definen como las acciones establecidas a través de las políticas y procedimientos que contribuyen a garantizar que se lleven a cabo las instrucciones de la dirección para mitigar los riesgos con impacto potencial en los objetivos.

Las actividades de control se ejecutan en todos los niveles de la entidad, en las diferentes etapas de los procesos de negocio y en el entorno tecnológico, y sirven como mecanismos para asegurar el cumplimiento de los objetivos. Según su naturaleza pueden ser preventivas o de detección y pueden abarcar una amplia gama de actividades manuales y automatizadas. Las actividades de control conforman una parte fundamental de los elementos de control interno. Estas actividades están orientadas a minimizar los riesgos que dificultan la realización de los objetivos generales de la organización. Cada control que se realice debe estar de acuerdo con el riesgo que previene, teniendo en cuenta que demasiados controles son tan peligrosos como lo es tomar riesgos excesivos. Estos controles permiten:

- Prevenir la ocurrencia de riesgos innecesarios.
- Minimizar el impacto de las consecuencias de los mismos.

- Restablecer el sistema en el menor tiempo posible.

En todos los niveles de la organización existen responsabilidades en las actividades de control, debido a esto es necesario que todo el personal dentro de la organización conozca cuáles son las tareas de control que debe ejecutar. Para esto se debe explicitar cuáles son las funciones de control que le corresponden a cada individuo (AUDITOOL, 2014).

Creación de valor. Conjunto de actividades que aumentan el valor para los accionistas, incrementando la rentabilidad sobre el capital invertido, así como el valor de los bienes o el de los servicios para los consumidores. La rentabilidad económica supone la obtención de un nivel más alto de ganancias que de pérdidas en un campo determinado; en este caso, son los beneficios o resultados en una inversión o actividad económica. En la actualidad se asume que los objetivos de maximización del beneficio o del dividendo han sido sustituidos por el objetivo único y más general de creación de valor para el accionista y para los demás grupos de interés, única garantía de sostenibilidad para la empresa. En el sector del lujo, este factor de creación de valor depende, entre otros, de la capacidad de las marcas para generar un deseo apasionado por sus productos en los consumidores (EXPANSIÓN, 2019).

Control interno. El control interno es un proceso realizado por una organización para proporcionar un grado de seguridad razonable respecto al logro de sus objetivos: i) eficacia y eficiencia de las operaciones, y ii) fiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes y normas aplicables.

Esta definición de control interno nos lleva a varios elementos clave: estamos hablando de un proceso, de un medio para lograr un fin y no un fin en sí mismo; es ejecutado por personas en cada nivel de la organización y, si bien provee un

grado de seguridad razonable, no garantiza el logro de los objetivos (ESAN, 2017).

Evaluación de riesgos. El análisis del riesgo financiero es la evaluación de la probabilidad de que se concrete una amenaza y de su posible impacto. Por eso es crucial en la gestión de riesgos.

La administración de riesgos financieros consiste en calcular el efecto potencial de un riesgo y su grado de exposición.

El método más fácil para realizar el análisis del riesgo financiero en una empresa es combinar la probabilidad de que un riesgo ocurra y las posibles pérdidas económicas que se puedan ocasionar.

Una vez identificados los riesgos y después de elegir la herramienta más conveniente para controlar los eventos, la compañía puede decidir si evitar o asumir los riesgos de acuerdo con el nivel de tolerancia y de apetito al riesgo de la compañía (Calle, 2018).

Gestión. el latín *gestiō*, el concepto de gestión hace referencia a la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, hay que decir que gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. Administrar, por otra parte, abarca las ideas de gobernar, disponer, dirigir, ordenar u organizar una determinada cosa o situación (Definición. DE, s.f.).

Gestión financiera. La Gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Es decir, la función financiera integra:

- La determinación de las necesidades de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo las necesidades de financiación externa);
- La consecución de financiación según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras condiciones contractuales, las condiciones fiscales y la estructura financiera de la empresa);
- La aplicación juiciosa de los recursos financieros, incluyendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad);
- El análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de manera a obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa);
- El análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones (KNOOW.NET, s.f.).

Información y comunicación. Comunicación: Acción y efecto de comunicar o comunicarse. Transmisión de la información en el seno del grupo, considerada en sus relaciones con la estructura de este grupo. Conjunto de técnicas que permiten la difusión de mensajes escritos o audiovisuales a una audiencia vasta y heterogénea.

Información: Acción y efecto de informar (=dar a alguien noticia de alguna cosa).

Conjunto de noticias o informes.

La comunicación es percepción, crea expectativas y plantea exigencias. La información aumenta el conocimiento, comunica novedades (Escat Cortés, s.f.).

Inventario. El inventario es aquel registro documental de los bienes y demás objetos pertenecientes a una persona física, una empresa, una dependencia pública, entre otros, y que se encuentra realizado a partir de mucha precisión y prolijidad en la plasmación de los datos.

En el ámbito de la gestión empresarial lo que hace el inventario es registrar el conjunto de los bienes propios y disponibles de una empresa para la venta a sus clientes y que por tanto son considerados como activo corriente.

Los bienes que son plausibles de ser sometidos a inventario se encuentran destinados a la venta directa o a aquellas actividades destinadas de manera interna al proceso productivo, como es el caso de las materias primas, los productos inacabados, las piezas de recambio destinadas a mantenimiento, materiales de embalaje, bienes de la empresa, bienes terminados, bienes parcialmente terminados, bienes en tránsito y materiales de envasado, entre otros.

Clases de inventarios

Existe una numerosa cantidad de tipos de inventarios, entre los más recurrentes se cuentan: inventarios finales (se lleva a cabo cada vez que se cierra el período fiscal, generalmente el 31 de diciembre), inventarios periódicos (se realiza cada determinado tiempo), inventarios iniciales (se registran todos los bienes de la empresa), inventarios de liquidación legal, inventario de materias primas, inventario de seguridad, inventario de gestión, inventario físico, entre otros (DefiniciónABC, s.f.).

Planificación financiera. La planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón las empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos.

El objetivo final de esta planificación es un «plan financiero» en el que se detalla y describe la táctica financiera de la empresa, además se hacen previsiones al futuro basados en los diferentes estados contables y financieros de la misma.

El plan lo que pretende es plantear unos objetivos a cumplir (posibles y óptimos) para ser evaluados con posterioridad.

Aunque la obtención de esta estrategia financiera es el objetivo final de la planificación; éste no se da con observaciones vagas, hechas por encima, de las situaciones financieras de la empresa (financiamiento e inversión) solo se presenta después de un extenso y concienzudo análisis de todos los efectos, tanto positivos como negativos, que se pueden presentar para cada decisión que se tome con respecto a la financiación o inversión. Estas decisiones deben ser tomadas en conjunto y no separadamente ya que esto podría acarrear problemas al no tener en cuenta decisiones que traen consigo consecuencias para otros sectores de la empresa (Gómez, 2000).

Riesgo. Es un término proveniente del italiano, idioma que, a su vez, lo adoptó de una palabra del árabe clásico que podría traducirse como “lo que depara la providencia”. El término hace referencia a la proximidad o contingencia de un posible daño. La noción de riesgo suele utilizarse como sinónimo de peligro (Definición.DE, s.f.).

Riesgo financiero. El riesgo hace referencia a la inminencia, la cercanía o la proximidad de un eventual daño. El concepto se asocia a la posibilidad, por lo tanto, de que un daño se concrete. Financiero, por su parte, es aquello relacionado con las finanzas (la hacienda pública, los caudales o los bienes).

La noción de riesgo financiero refiere a las chances de que el resultado de una operación vinculada a las finanzas no sea el previsto. A mayor riesgo financiero,

mayores posibilidades de que el resultado sea diferente al esperado (Definición.DE, s.f.).

Toma de decisiones. Es el proceso por medio del cual se obtiene como resultado una o más decisiones con el propósito de dar solución a una situación. Pueden participar uno o más actores y se elige entre varias alternativas.

Proceso por medio del cual se obtiene como resultado una o más decisiones con el propósito de dar solución a una situación (ECURED, s.f.).

2.4 Formulación de hipótesis

2.4.1 Hipótesis general

El deficiente **control interno de inventarios**, incide negativamente en la **gestión financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

2.4.2 Hipótesis específicas

- Las deficientes **actividades de control**, inciden negativamente en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.
- La deficiente **evaluación de riesgos**, incide negativamente en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.
- Las deficiente **información y comunicación**, incide negativamente en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

2.5 Identificación de variables

Variable independiente (V.I.)

Variable dependiente (V.D.)

V.I. Causa:	Control interno de inventarios.
V.D. Efecto:	Gestión financiera.

2.6 Definición operacional de variables e indicadores

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	INDICADORES
X: Control interno de inventarios. (Variable independiente)	X ₁ Actividades de control.
	X ₂ Evaluación de Riesgos.
	X ₃ Información y comunicación.
Y: Gestión financiera. (Variable dependiente)	Y ₁ Planificación financiera.
	Y ₂ Creación de valor.
	Y ₂ Toma de decisiones.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA Y TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación es **aplicada**, la investigación aplicada busca la generación de conocimiento con aplicación directa a los problemas de la sociedad o el sector productivo. Esta se basa fundamentalmente en los hallazgos tecnológicos de la **investigación** básica, ocupándose del proceso de enlace entre la teoría y el producto (Lozada, 2019).

3.1.2 Nivel de la investigación

El nivel de investigación es explicativo, en la medida que se ha establecido las variables independientes y dependientes y se tienen que explicar su relación causal.

3.2 Métodos de investigación

La presente es una investigación no experimental cuantitativa.

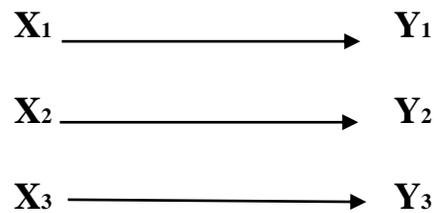
La investigación no experimental cuantitativa, se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos

variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables (Hernández Sampiere, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

3.3 Diseño de investigación

El diseño de investigación es transeccional o transversal: causal.

El esquema es el siguiente:



X: Variable independiente

Y: Variable dependiente

El diseño transversal correlacional - causal, describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado. A veces, únicamente en términos correlacionales, otras en función de la relación causa-efecto (causales) (Hernández Sampiere, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

3.4 Población y muestra

3.4.1 Población

La población está compuesta por cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (04) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco (PROMPERU, 2017).

CUADRO 3.01: Principales empresas Agroexportadoras – Distrito de Villa Rica.

RAZON SOCIAL DE LA EMPRESA	RUC	NÚMERO DE TRABAJADORES EN EL ÁREA CONTABLE
Villa Rica Highland S.A.	20383735441	15
Central Unitaria de Asociaciones Agrarias de Villa Rica	20232669544	10
Central de Productores Yaneshas – CEPRO Yanasha	20568071281	08
Comité de productores agropecuarios ecológicos Vida Natural	20323565245	07

Fuente: Promperú

3.4.2 Muestra

Debido a que la población es pequeña, ha sido necesario considerar en la muestra la misma cantidad respecto, a los cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable, de las cuatro (4) principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco.

3.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas: Encuesta y análisis documental.

Matriz de consistencias en la construcción de instrumentos de la investigación.

No .	Nombre del Instrumento	Informantes	Aspectos a informar de
01	Cuestionario.	<ul style="list-style-type: none"> Cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco. 	<ul style="list-style-type: none"> Variables de estudio.
02	Guía análisis documental.	<ul style="list-style-type: none"> Información bibliográfica y electrónica. 	<ul style="list-style-type: none"> Variables de estudio

3.6 Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Se tabuló la información a partir de los datos obtenidos, haciendo uso del programa computacional Excel y SPSS versión 25.

Para el análisis de los resultados, se utilizó el estadístico de Correlación de Pearson y Regresión Lineal.

Estrategias o procedimientos de contrastación de hipótesis:

Entre las pruebas estadísticas no paramétricas más utilizadas es la Chi cuadrada, es una prueba para evaluar hipótesis acerca de la relación de variables cualitativas categóricas; la prueba Chi cuadrada no considera las relaciones causales (Hernández Sampiere, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

Para una investigación cuantitativa, con diseño transversal – **causal**, con nivel de medida de variables de intervalo o razón, **como en este caso** el estadístico utilizado para realizar la prueba de hipótesis es la **Correlación de Pearson**, sin embargo, no evalúa la causalidad de las variables, ya que la prueba en sí no considera a una como independiente y a otra como dependiente; la noción de causa-efecto (independiente-dependiente), es posible establecerla teóricamente. Por lo tanto, la prueba estadística adecuada para el presente trabajo de investigación viene a ser la Regresión Lineal, que es un modelo estadístico para estimar el efecto de una variable sobre otra; está asociado con el coeficiente r de Pearson, se utiliza cuando las hipótesis son causales, nivel de medición de las variables: intervalos o razón (Hernández Sampiere, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

Para contrastar las hipótesis se utilizó la correlación de Pearson, teniendo en cuenta los siguientes pasos o procedimientos:

- a) Formular la hipótesis nula (contrario a la hipótesis de estudio): H_0 .
- b) Formular la hipótesis alternante (hipótesis de estudio): H_a .
- c) Fijar el nivel de significancia: 95% confianza ($p= 0.05$).
- d) Prueba estadística Correlación de Pearson (con el software SPSS).

Fórmula para datos no agrupados:

$$r = \frac{\sum xy}{\sqrt{(\sum x^2)(\sum y^2)}}$$

r = Coeficiente producto-momento de correlación lineal

$$x = X - \bar{X}; \quad y = Y - \bar{Y}$$

e) Prueba estadística Regresión Lineal (con el software SPSS).

f) Toma de decisiones.

El coeficiente de r de Pearson puede variar de -1.00 a + 1.00; donde: -

1.00 = correlación negativa perfecta (“A mayor X, menor Y”; o “a menor X, mayor Y”).

Si el coeficiente es + 1.00= correlación positiva perfecta (“A mayor X, mayor Y” o “a menor X, menor Y”).

El signo indica la dirección de la correlación (positiva o negativa); y el valor numérico, la magnitud de la correlación.

-0.90= Correlación negativa muy fuerte.

-0.75= Correlación negativa considerable.

-0.50= Correlación negativa media.

-0.25= Correlación negativa débil.

-0.10= Correlación negativa muy débil.

0.00= No existe correlación alguna entre las variables.

+0.10= Correlación positiva muy débil.

+0.25= Correlación positiva débil.

+0.50= Correlación positiva media.

+0.75= Correlación positiva considerable.

+0.90= Correlación positiva muy fuerte.

+1.00= Correlación positiva perfecta.

Tanto para la Correlación de Pearson y Regresión Lineal se toma en cuenta lo siguiente:

Si P es menor del valor 0.05, se dice que el coeficiente es significativo en el nivel de 0.05 (95% de confianza en que la correlación sea verdadera y 5% de probabilidad de error).

Si P es menor del valor 0.05 se confirma la hipótesis alterna (Ha) (hipótesis de estudio), por cuanto hay significancia.

Si P es mayor del valor 0.05 se rechaza la hipótesis alterna (Ha) y se acepta la hipótesis nula (Ho).

Ho: Las filas y las columnas son independientes.

Ha: Hay una dependencia entre filas y columnas de las tablas (en caso se confirme la hipótesis alterna) (Hernández Sampiere, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2014).

3.7 Tratamiento estadístico.

Se utilizó el software SPSS Versión 25 y los estadísticos de Correlación de Pearson y Regresión Lineal.

3.8 Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.

Por ser una investigación cuantitativa, se ha seleccionado la técnica de la encuesta y el instrumento del cuestionario.

Antes de aplicar el cuestionario para verificar su confiabilidad, se analizó con la prueba de fiabilidad de alfa Cronbach, con el programa computacional SPSS (Statistical Package for Social Sciences), Versión 25.

3.9 Orientación ética.

Se ha tomado en cuenta el Código de Ética para la investigación de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, habiendo actuado con **honestidad intelectual**, al respetar la autoría en las fuentes de información consultadas o utilizadas en el trabajo de investigación.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Descripción del trabajo de campo

Se aplicó el cuestionario a cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del distrito de Villa Rica, provincia de Oxapampa, departamento de Pasco.

En la mayoría de casos hubo una buena predisposición por responder las preguntas del instrumento.

El cuestionario tiene nueve (9) preguntas respecto a la variable independiente y nueve (9) preguntas sobre la variable dependiente.

4.2 Presentación, análisis e interpretación de resultados



TABLA 4.01: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 01 – V.I.

1 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	21	52.5
MEDIO (Medianamente)	12	30.0
ALTO (Sí adecuadamente)	7	17.5
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante, el gráfico muestra que el 52,5% de los encuestados afirman, que no se realizó adecuadamente, el control correctivo en el área de almacén en la empresa; un 30,0% consideran medianamente y un 17,5 % afirman que sí.

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI
ACTIVIDADES DE CONTROL

GRÁFICO 4.02: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 02 - V.I.

¿Se realiza adecuadamente, el control preventivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?

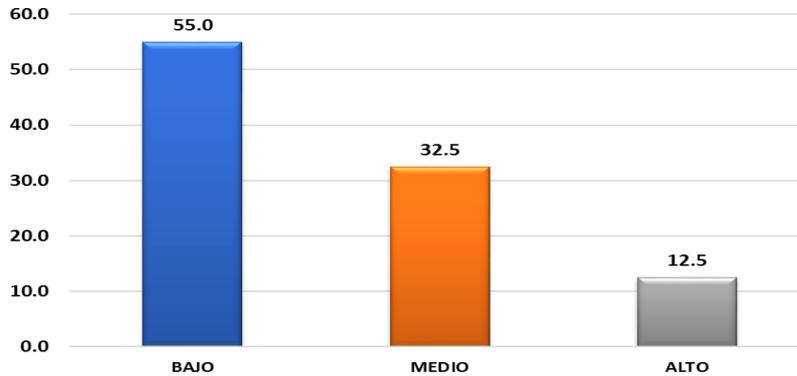


TABLA 4.02: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 02 – V.I.

2 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	22	55.0
MEDIO (Medianamente)	13	32.5
ALTO (Sí adecuadamente)	5	12.5
TOTAL	40	100

El gráfico muestra que el 55,0% de los encuestados aseveran, que no se realizó adecuadamente, el control preventivo en el área de almacén de la empresa; un 32,5% consideran medianamente y un 12,5% estiman que sí.

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI

ACTIVIDADES DE CONTROL

GRÁFICO 4.03: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 03 - V.I.

¿Se realiza adecuadamente, el control de detección en el área de almacén en la empresa donde usted labora?

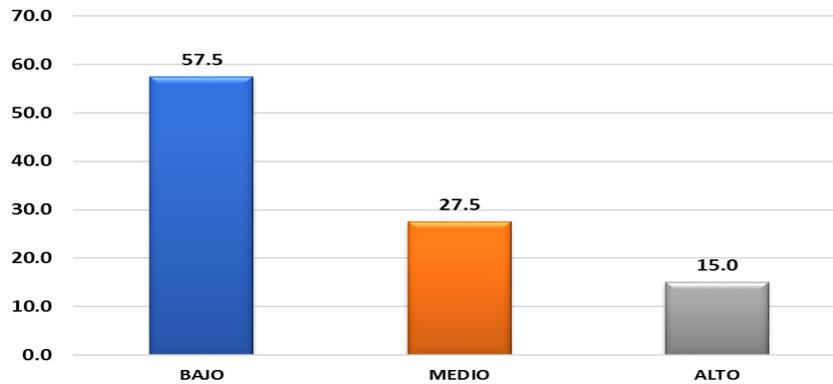


TABLA 4.03: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 03 – V.I.

3 – VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	23	57.5
MEDIO (Medianamente)	11	27.5
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

Los resultados de la muestra aseveran que el 57,5% de los encuestados indican, que no se realiza adecuadamente, el control de detección en el área de almacén en la empresa, un 27,5% consideran medianamente y un 15,0% estiman que sí.

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI

EVALUACIÓN DE RIESGOS

GRÁFICO 4.04: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 04 - V.I.

¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo de seguridad, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?

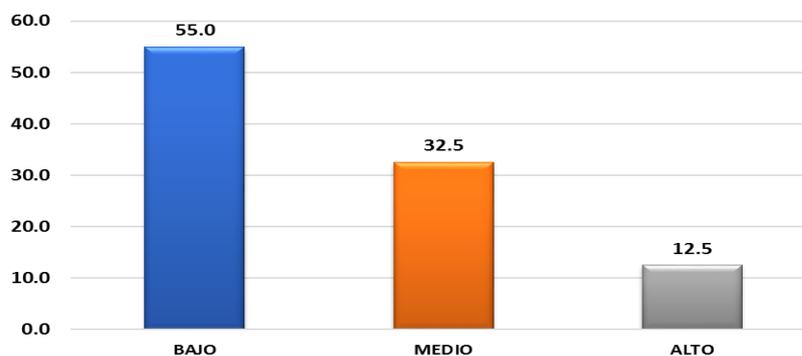


TABLA 4.04: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 04 – V.I.

4 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	22	55.0
MEDIO (Medianamente)	13	32.5
ALTO (Sí adecuadamente)	5	12.5
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo de seguridad, en el área de almacén de la empresa donde usted labora? un 55,0 % de los encuestados lo niegan; el 32,5 % consideran en forma mediana y un 12,5 % lo afirman.

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI

EVALUACIÓN DE RIESGOS

GRÁFICO 5.05: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 05 - V.I.

¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo de origen natural, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?

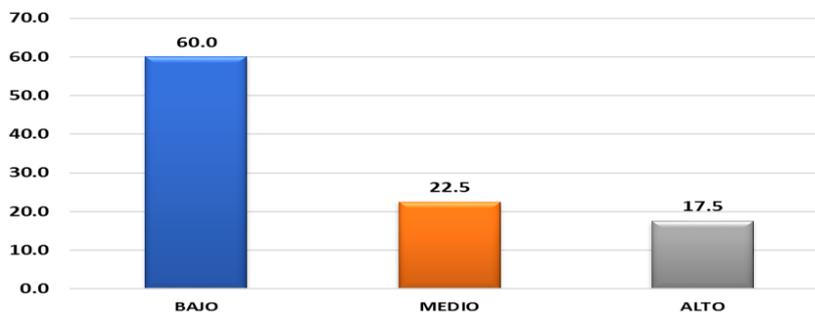


TABLA 5.05: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 05 – V.I.

5 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	24	60.0
MEDIO (Medianamente)	9	22.5
ALTO (Sí adecuadamente)	7	17.5
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo de origen natural, en el área de almacén de la empresa donde usted labora? un 60,0 % de los encuestados lo niegan; el 22,5 % consideran en forma mediana y un 17,5 % lo afirman.

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI
EVALUACIÓN DE RIESGOS

GRÁFICO 5.06: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 06 - V.I.

¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo tecnológico, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?

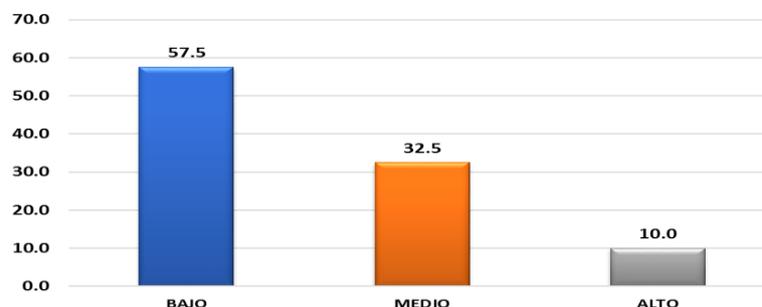


TABLA 5.06: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 06 – V.I.

6 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	23	57.5
MEDIO (Medianamente)	13	32.5
ALTO (Sí adecuadamente)	4	10.0
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo tecnológico, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?; un 57,5 % de los encuestados lo niegan; el 32,5 % consideran en forma mediana y un 10,0 % lo afirman.

CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

GRÁFICO 5.07: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 07 - V.I.

¿Se ha establecido adecuadamente, la comunicación e integración entre el sistema del área de almacén, con el sistema del departamento de contabilidad?

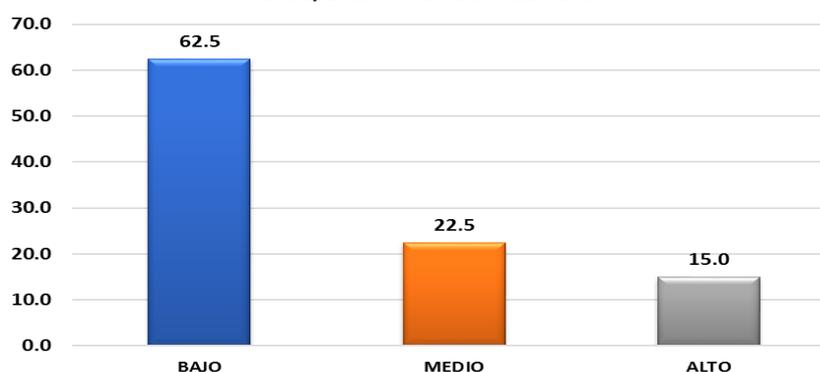


TABLA 5.07: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 07 – V.I.

7 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	25	62.5
MEDIO (Medianamente)	9	22.5
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

En el presente cuadro estadístico, el 62,5% de los consultados indican que no se ha establecido adecuadamente, la comunicación e integración entre el sistema del área de almacén, con el sistema del departamento de contabilidad; en un 22,5 % indican que lo hicieron medianamente y un 15,0 % indican que sí.

**CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN**

GRÁFICO 5.08: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 08 - V.I.

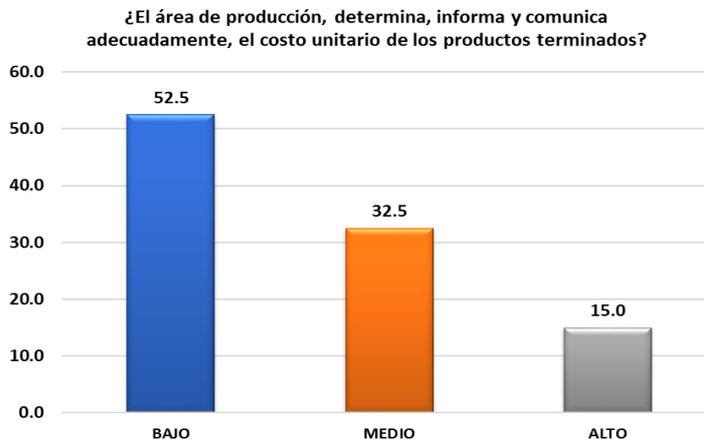


TABLA 5.08: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 08 – V.I.

8 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	21	52.5
MEDIO (Medianamente)	13	32.5
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

En el presente cuadro estadístico, el 52,5% de los consultados indican que el área de producción, no determina, informa y comunica adecuadamente, el costo

unitario de los productos terminados; en un 32,5 % indican que lo hicieron medianamente y un 15,0 % indican que sí.

**CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS – VI
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN**

GRÁFICO 5.09: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 09 - V.I.

¿Se realiza adecuadamente el inventario de los productos terminados (inventario inicial, final y periódica), informando y comunicando oportunamente?

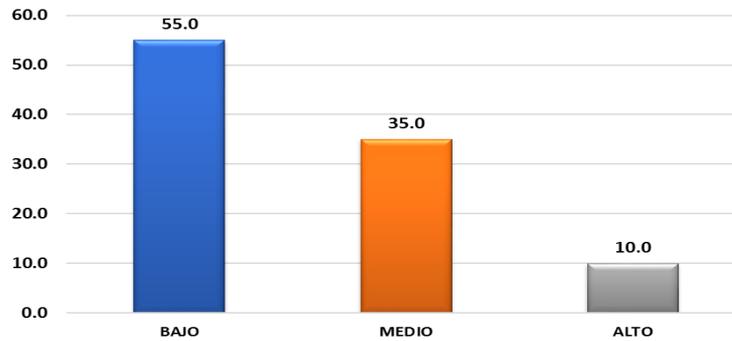


TABLA 5.09: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 09 – V.I.

9 - VI	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	22	55.0
MEDIO (Medianamente)	14	35.0
ALTO (Sí adecuadamente)	4	10.0
TOTAL	40	100

En el presente cuadro estadístico, el 55,0% de los consultados indican que, no se realiza adecuadamente el inventario de los productos terminados (inventario inicial, final y periódica), no informando y comunicando oportunamente; en un 35,0 % indican que lo hicieron medianamente y un 10,0 % indican que sí.

**GESTIÓN FINANCIERA – VD
PLANIFICACIÓN FINANCIERA**

GRÁFICO 4.10: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 01 - V.D.

¿La planificación financiera, se realiza a corto, mediano y largo plazo, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios?

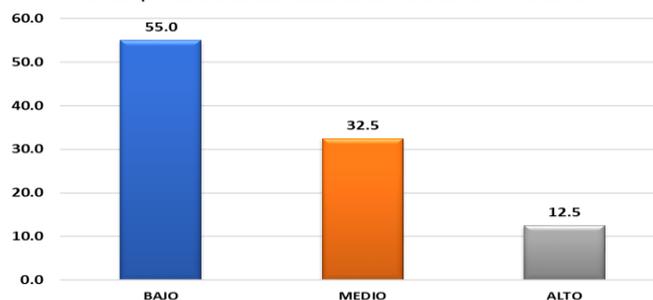


TABLA 4.10: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 01 – V.D.

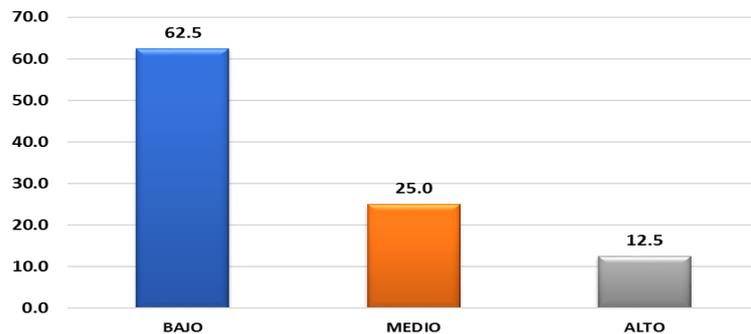
1 – VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	22	55.0
MEDIO (Medianamente)	13	32.5
ALTO (Sí adecuadamente)	5	12.5
TOTAL	40	100

En el cuadro estadístico se aprecia que un 55,0 % de los encuestados niegan que, la planificación financiera, se realiza a corto, mediano y largo plazo, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios; el 32,5% consideran de manera mediana y un 12,5 % indican que sí.

GESTIÓN FINANCIERA – VD
PLANIFICACIÓN FINANCIERA

GRÁFICO 4.11: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 02 - V.D.

¿Se revisa y/o actualiza adecuadamente, el plan financiero de la empresa, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios?

**TABLA 4.11: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 02 – V.D.**

2 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	25	62.5
MEDIO (Medianamente)	10	25.0
ALTO (Sí adecuadamente)	5	12.5
TOTAL	40	100

En el cuadro estadístico se aprecia que un 62,5 % de los encuestados niegan que, se revisa y/o actualiza adecuadamente, el plan financiero de la empresa, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios; el 25,0% consideran de manera mediana y un 12,5 % indican que sí.

GESTIÓN FINANCIERA – VD
PLANIFICACIÓN FINANCIERA

GRÁFICO 4.12: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 03 - V.D.

¿Se realiza el estado de costos y estados financieros proyectados, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios?

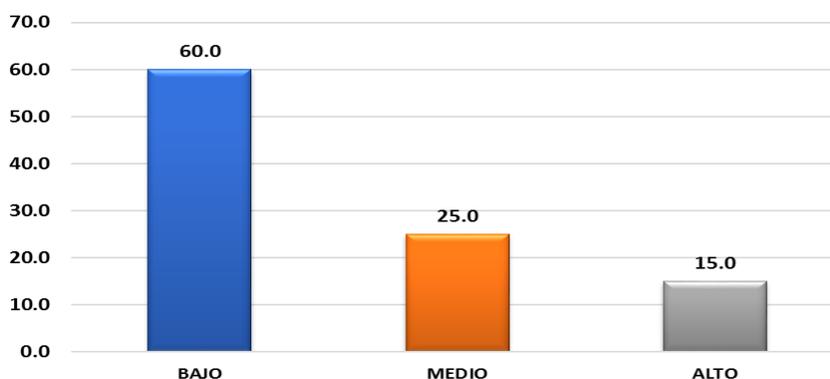


TABLA 4.12: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 03 – V.D.

3 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	24	60.0
MEDIO (Medianamente)	10	25.0
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

En el cuadro estadístico se aprecia que un 60,0 % de los encuestados niegan que, se realiza el estado de costos y estados financieros proyectados, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios; el 25,0% consideran de manera mediana y un 15,0 % indican que sí.

GESTIÓN FINANCIERA – VD
CREACIÓN DE VALOR

GRÁFICO 4.13: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 04 - V.D.

¿Se aplica adecuadamente el Valor Económico Agregado (EVA), como indicador de creación de valor en la empresa?

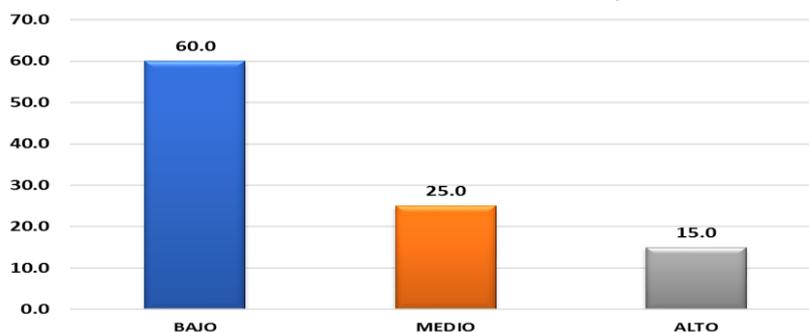


TABLA 4.13: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 04 – V.D.

4 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	24	60.0
MEDIO (Medianamente)	10	25.0
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se aplica adecuadamente el Valor Económico Agregado (EVA), como indicador de creación de valor en la empresa? un 60,0% lo niegan; un 25,0% indican medianamente y un 15,0 % lo afirman.

GESTIÓN FINANCIERA – VD
CREACIÓN DE VALOR

GRÁFICO 4.14: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 05 - V.D.

¿Se aplica adecuadamente la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE), como indicador de creación de valor en la empresa?

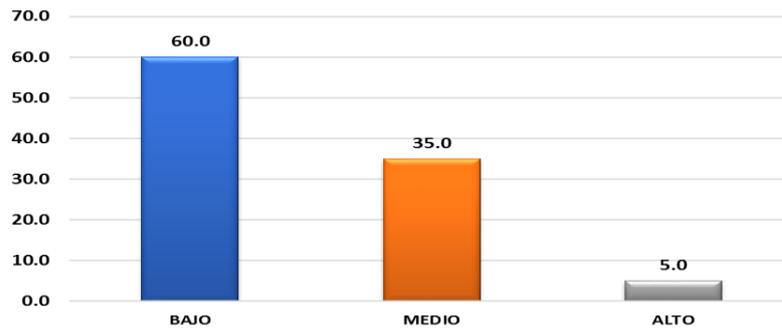


TABLA 4.14: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 05 – V.D.

5 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	24	60.0
MEDIO (Medianamente)	14	35.0
ALTO (Sí adecuadamente)	2	5.0
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se aplica adecuadamente la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE), como indicador de creación de valor en la empresa? un 60,0% lo niegan; un 35,0% indican medianamente y un 5,0 % lo afirman.

GESTIÓN FINANCIERA – VD

CREACIÓN DE VALOR

GRÁFICO 4.15: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 06 - V.D.

¿Se aplica adecuadamente la rentabilidad sobre los activos, como indicador de creación de valor en la empresa?

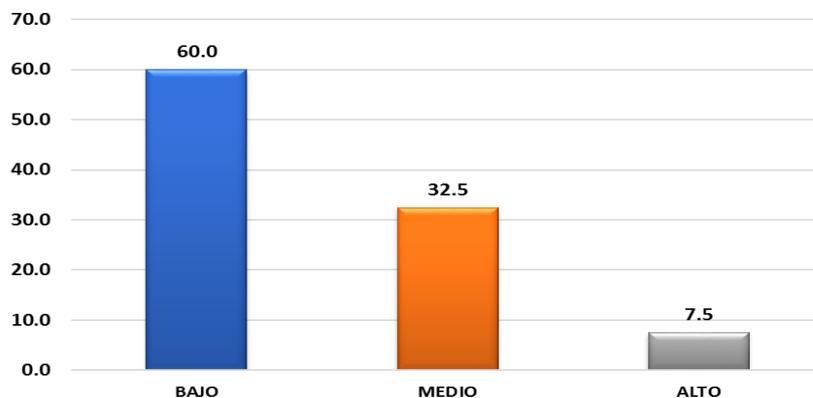


TABLA 4.15: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 06 – V.D.

6 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	24	60.0
MEDIO (Medianamente)	13	32.5
ALTO (Sí adecuadamente)	3	7.5
TOTAL	40	100

Con respecto a la interrogante: ¿Se aplica adecuadamente la rentabilidad sobre los activos, como indicador de creación de valor en la empresa? un 60,0% lo niegan; un 32,5% indican medianamente y un 7,5 % lo afirman.

GESTIÓN FINANCIERA – VD

TOMA DE DECISIONES

GRÁFICO 4.16: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 07 - V.D.

¿La toma de decisiones fueron adecuados, respecto al incremento de la producción de bienes agroexportables?

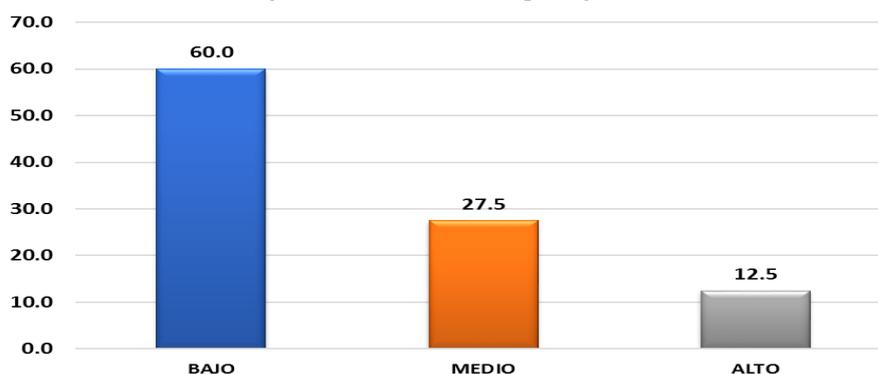


TABLA 4.16: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 07 – V.D.

7 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	24	60.0
MEDIO (Medianamente)	11	27.5
ALTO (Sí adecuadamente)	5	12.5
TOTAL	40	100

Del gráfico y cuadro estadístico, un 60,0% de los encuestados indican que, la toma de decisiones no fueron adecuados, respecto al incremento de la producción de bienes agroexportables; el 27,5% indican medianamente y el 12,5 % lo afirman.

GESTIÓN FINANCIERA – VD
TOMA DE DECISIONES

GRÁFICO 4.17: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 08 - V.D.

¿La toma de decisiones fueron adecuados, respecto al financiamiento (préstamos bancarios, leasing financiero, factoring)?

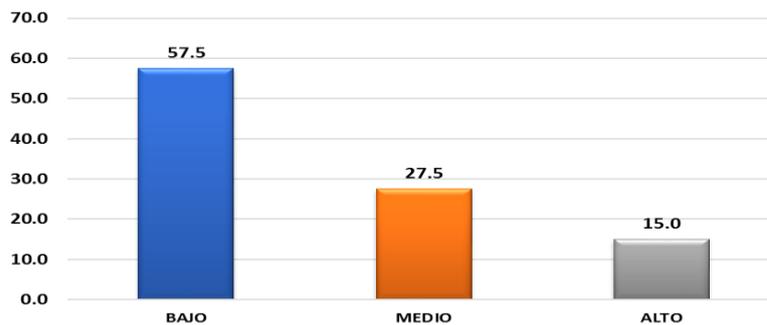


TABLA 4.17: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 08 – V.D.

8 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	23	57.5
MEDIO (Medianamente)	11	27.5
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

En el presente cuadro estadístico, los consultados indican en un 57,5% que, la toma de decisiones no fueron adecuados, respecto al financiamiento (préstamos bancarios, leasing financiero, factoring; un 27,5% indican medianamente y el 15,0 % indican que sí.

GRÁFICO 4.18: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 09 - V.D.

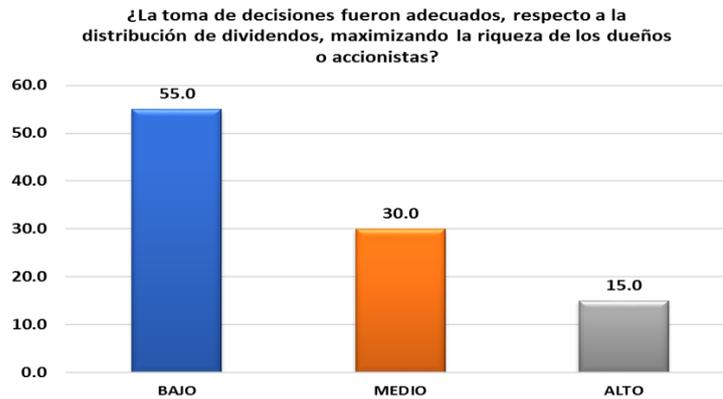


TABLA 4.18: CUESTIONARIO PREGUNTA N° 09 – V.D.

9 - VD	Frecuencia	Porcentaje
BAJO (No)	22	55.0
MEDIO (Medianamente)	12	30.0
ALTO (Sí adecuadamente)	6	15.0
TOTAL	40	100

En el gráfico se aprecia que el 55,0% de los encuestados indican que, la toma de decisiones no fueron adecuados, respecto a la distribución de dividendos, maximizando la riqueza de los dueños o accionistas; el 30,0 % indican medianamente y el 15,0% indican que sí.

4.3 Prueba de hipótesis

- **Primera hipótesis**

Las deficientes **actividades de control**, inciden negativamente en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

Pasos para efectuar el contraste:

- a) **Hipótesis nula Ho**

Las deficientes **actividades de control**, **NO** inciden negativamente en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

b) Hipótesis alternante Ha

Las deficientes **actividades de control**, inciden negativamente en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

c) Nivel significativo= 5%.

d) Prueba estadística Correlación de Pearson (software SPSS).

TABLA 4.19: RESUMEN DEL CUESTIONARIO HIPÓTESIS ESPECÍFICO 1, PARA EL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON.

HIPÓTESIS ESPECIFICO 1	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
PLANIFICACIÓN FINANCIERA -V.D.	71	33	16	120
ACTIVIDADES DE CONTROL - V.I.	66	36	18	120

TABLA 4.20: RESULTADOS DEL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON, HIPÓTESIS ESPECIFICO 1.

Correlaciones

		ACTIVIDADES DE CONTROL	PLANIFICACIÓN FINANCIERA
ACTIVIDADES DE CONTROL	Correlación de Pearson	1	,997*
	Sig. (bilateral)		,047
	N	3	3
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Correlación de Pearson	,997*	1
	Sig. (bilateral)	,047	
	N	3	3

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

e) Prueba estadística Regresión Lineal (software SPSS)

TABLA 4.21: RESUMEN DEL CUESTIONARIO HIPÓTESIS ESPECÍFICO 1, PARA EL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL.

HIPÓTESIS ESPECIFICO 1	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
PLANIFICACIÓN FINANCIERA -V.D.	71	33	16	120
ACTIVIDADES DE CONTROL - V.I.	66	36	18	120

TABLA 4.22: RESULTADOS DEL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 1.

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,997 ^a	,995	,989	2,929

a. Predictores: (Constante), ACTIVIDADES DE CONTROL

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	1577,418	1	1577,418	183,813	,047 ^b
	Residuo	8,582	1	8,582		
	Total	1586,000	2			

a. Variable dependiente: PLANIFICACIÓN FINANCIERA

b. Predictores: (Constante), ACTIVIDADES DE CONTROL

Coefficientes^a

Modelo		Coefficients no estandarizados		Coefficients estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error			
1	(Constante)	-6,327	3,813		-1,659	,345
	ACTIVIDADES DE CONTROL	1,158	,085	,997	13,558	,047

a. Variable dependiente: PLANIFICACIÓN FINANCIERA

f) Decisión.

Tanto en la Correlación de Pearson y Regresión Lineal el valor de **P** es **0.047**, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es **significativo**.

Siendo **P 0.047**, se **confirma la hipótesis alterna** (Ha) que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay **significancia** y se **rechaza la hipótesis nula (Ho)**. A su vez nos demuestra que hay dependencia entre la variable independiente y dependiente (causa y efecto, respectivamente).

- **Segunda hipótesis**

La deficiente **evaluación de riesgos**, incide negativamente en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

Pasos para efectuar el contraste:

a) Hipótesis nula H_0

La deficiente **evaluación de riesgos**, **NO** incide negativamente en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

b) Hipótesis alternante H_a

La deficiente **evaluación de riesgos**, incide negativamente en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

c) Nivel significativo= 5%.

d) Prueba estadística Correlación de Pearson (software SPSS).

TABLA 4.23: RESUMEN DEL CUESTIONARIO HIPÓTESIS ESPECÍFICO 2, PARA EL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON.

HIPÓTESIS ESPECIFICO 2	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
CREACIÓN DE VALOR - V.D.	72	37	11	120
EVALUACIÓN DE RIESGOS - V.I.	69	35	16	120

TABLA 4.24: RESULTADOS DEL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 2.

		Correlaciones	
		EVALUACIÓN DE RIESGOS	CREACIÓN DE VALOR
EVALUACIÓN DE RIESGOS	Correlación de Pearson	1	,997*
	Sig. (bilateral)		,049
	N	3	3
CREACIÓN DE VALOR	Correlación de Pearson	,997*	1
	Sig. (bilateral)	,049	
	N	3	3

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

e) **Prueba estadística Regresión Lineal (software SPSS)**

TABLA 4.25: RESUMEN DEL CUESTIONARIO HIPÓTESIS ESPECÍFICO 2, PARA EL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL.

HIPÓTESIS ESPECIFICO 2	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
CREACIÓN DE VALOR - V.D.	72	37	11	120
EVALUACIÓN DE RIESGOS - V.I.	69	35	16	120

TABLA 4.26: RESULTADOS DEL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 2.

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,997 ^a	,994	,988	3,330

a. Predictores: (Constante), EVALUACIÓN DE RIESGOS

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	1862,913	1	1862,913	168,032	,049 ^b
	Residuo	11,087	1	11,087		
	Total	1874,000	2			

a. Variable dependiente: CREACIÓN DE VALOR

b. Predictores: (Constante), EVALUACIÓN DE RIESGOS

Coefficientes^a

Modelo		Coefficients no estandarizados		Coefficients estandarizados Beta	t	Sig.
		B	Desv. Error			
1	(Constante)	-5,465	4,000		-1,366	,402
	EVALUACIÓN DE RIESGOS	1,137	,088	,997	12,963	,049

a. Variable dependiente: CREACIÓN DE VALOR

f) Decisión.

Tanto en la Correlación de Pearson y Regresión Lineal el valor de **P** es **0.049**, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es **significativo**.

Siendo **P 0.049**, se **confirma la hipótesis alterna (Ha)** que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay **significancia** y **se rechaza la hipótesis nula (Ho)**. A su vez nos demuestra que hay dependencia entre la variable independiente y dependiente (causa y efecto, respectivamente).

- **Tercera hipótesis**

Las deficiente **información y comunicación**, incide negativamente en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

Pasos para efectuar el contraste:

a) **Hipótesis nula Ho**

Las deficiente **información y comunicación**, **NO** incide negativamente en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

b) **Hipótesis alternante Ha**

Las deficiente **información y comunicación**, incide negativamente en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.

c) **Nivel significante= 5%.**

d) **Prueba estadística Correlación de Pearson (software SPSS).**

TABLA 4.27: RESUMEN DEL CUESTIONARIO HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3, PARA EL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON.

HIPÓTESIS ESPECIFICO 3	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
TOMA DE DECISIONES - V.D.	69	34	17	120
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - V.I.	68	36	16	120

TABLA 4.28: RESULTADOS DEL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3.

Correlaciones

		INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	TOMA DE DECISIONES
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	Correlación de Pearson	1	,998 [*]
	Sig. (bilateral)		,041
	N	3	3
TOMA DE DECISIONES	Correlación de Pearson	,998 [*]	1
	Sig. (bilateral)	,041	
	N	3	3

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

e) Prueba estadística Regresión Lineal (software SPSS)

TABLA 4.29: RESUMEN DEL CUESTIONARIO HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3, PARA EL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL.

HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3	BAJO	MEDIO	ALTO	TOTAL
TOMA DE DECISIONES - V.D.	69	34	17	120
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN - V.I.	68	36	16	120

TABLA 4.30: RESULTADOS DEL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3.

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,998 ^a	,996	,992	2,428

a. Predictores: (Constante), INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

ANOVA^a

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	1400,105	1	1400,105	237,493	,041 ^b
	Residuo	5,895	1	5,895		
	Total	1406,000	2			

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES

b. Predictores: (Constante), INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

		Coeficientes ^a				
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	-,349	2,970		-,117	,926
	INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN	1,009	,065	,998	15,411	,041

a. Variable dependiente: TOMA DE DECISIONES

f) Decisión.

Tanto en la Correlación de Pearson y Regresión Lineal el valor de **P** es **0.041**, siendo menor del valor 0.05, por lo que el coeficiente es **significativo**.

Siendo **P 0.041**, se **confirma la hipótesis alterna (Ha)** que es la hipótesis de estudio, por cuanto hay **significancia** y se **rechaza la hipótesis nula (Ho)**. A su vez nos demuestra que hay dependencia entre la variable independiente y dependiente (causa y efecto, respectivamente).

4.4 Discusión de resultados

Tras la exposición y análisis de resultados realizados en el capítulo anterior, se describen a continuación los corolarios de nuestra investigación, y se comentan los hallazgos obtenidos en nuestra tesis.

Aspectos a tener en cuenta para el análisis y discusión de los resultados de la encuesta realizada:

➤ La variable independiente: **Control interno de inventarios:**

Alto: Adecuada implementación del control interno de inventarios.

Medio: Medianamente adecuada implementación del control interno de inventarios.

Bajo: Inadecuada implementación del control interno de inventarios.

➤ En cuanto a la variable dependiente: **Gestión financiera:**

Alto: Adecuada gestión financiera.

Medio: Medianamente adecuada gestión financiera.

Bajo: Inadecuada gestión financiera.

Tomando en cuenta los parámetros indicados se realiza el análisis y la discusión de los datos obtenidos en la encuesta.

COEFICIENTE DE CORRELACIÓN (R_{xy}), es una medida descriptiva de la intensidad de la relación lineal entre dos variables X,Y (variable independiente y dependiente, respectivamente). Un valor de + 1 indica que las dos variables están perfectamente relacionadas en un sentido lineal positivo (Anderson, Sweeney, & Williams, 2012).

- **Hipótesis específico 1.**

Indicador : Actividades de control (causa).

Indicador : Planificación financiera (efecto).

Según la Tabla 4.20: RESULTADO DEL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 1. Se tienen los siguientes resultados:

Nivel de significancia 0.047, por tanto, P es menor del valor 0.05, por lo que se confirma la hipótesis alterna (H_a) (hipótesis de estudio).

La correlación es de 0.997, existiendo una **correlación de las variables positiva muy fuerte**; sin embargo, no evalúa la causalidad de las variables, ya que la prueba en sí no considera a una como independiente y a otra como dependiente.

Según la Tabla 4.22: RESULTADO DEL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 1. Los resultados son:

Nivel de significancia 0.047, por tanto, P es menor del valor 0.05, por lo que se confirma la hipótesis alterna (Ha) (hipótesis de estudio).

La correlación (R_{xy}) es de 0.997, habiéndose evaluado la causalidad de las variables: El indicador **actividades de control** (causa), al indicador **planificación financiera** (efecto); tiene una **correlación positiva muy fuerte**.

Consecuentemente se concluye, que las deficientes **actividades de control**, inciden negativamente en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019.

- **Hipótesis específico 2.**

Indicador : Evaluación de riesgos (causa).

Indicador : Creación de valor (efecto).

Según la Tabla 4.24: RESULTADO DEL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 2. Se tienen los siguientes resultados:

Nivel de significancia 0.049, por tanto, P es menor del valor 0.05, por lo que se confirma la hipótesis alterna (Ha) (hipótesis de estudio).

La correlación es de 0.997, existiendo una **correlación de las variables positiva muy fuerte**; sin embargo, no evalúa la causalidad de las variables, ya que la prueba en sí no considera a una como independiente y a otra como dependiente.

Según la Tabla 4.26: RESULTADO DEL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 2. Los resultados son:

Nivel de significancia 0.049, por tanto, P es menor del valor 0.05, por lo que se confirma la hipótesis alterna (Ha) (hipótesis de estudio).

La correlación (R_{xy}) es de 0.997, habiéndose evaluado la causalidad de las variables: El indicador **evaluación de riesgos** (causa), al indicador **creación de valor** (efecto); tiene una **correlación positiva muy fuerte**.

Consecuentemente se concluye, que la deficiente **evaluación de riesgos**, incide negativamente en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019.

- **Hipótesis específico 3.**

Indicador : Información y comunicación (causa).

Indicador : Toma de decisiones (efecto).

Según la Tabla 4.28: RESULTADO DEL ESTADÍSTICO DE CORRELACIÓN DE PEARSON, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3. Se tienen los siguientes resultados:

Nivel de significancia 0.041, por tanto, P es menor del valor 0.05, por lo que se confirma la hipótesis alterna (H_a) (hipótesis de estudio).

La correlación es de 0.998, existiendo una **correlación positiva muy fuerte**; sin embargo, no evalúa la causalidad de las variables, ya que la prueba en sí no considera a una como independiente y a otra como dependiente.

Según la Tabla 4.30: RESULTADO DEL ESTADÍSTICO DE REGRESIÓN LINEAL, HIPÓTESIS ESPECÍFICO 3. Los resultados son:

Nivel de significancia 0.041, por tanto, P es menor del valor 0.05, por lo que se confirma la hipótesis alterna (H_a) (hipótesis de estudio).

La correlación (R_{xy}) es de 0.998, habiéndose evaluado la causalidad de las variables: El indicador **revelación** (causa), al indicador **nota a los estados financieros** (efecto); tiene una **correlación positiva muy fuerte**.

Consecuentemente se concluye, que la deficiente **información y comunicación**, incide negativamente en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019.

CONCLUSIONES

- 1) En cuanto al objetivo general, se concluye que, el deficiente **control interno de inventarios**, incide negativamente en la **gestión financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019. Las referidas empresas no le dan importancia a la debida implementación del control interno de inventarios, para un manejo eficiente, eficaz y económico de los inventarios, consecuentemente lograr una adecuada gestión financiera.

- 2) Referente al primer objetivo específico, se concluye que, las deficientes **actividades de control**, inciden negativamente en la **planificación financiera**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019.

- 3) Sobre el segundo objetivo específico, se concluye que, la deficiente **evaluación de riesgos**, incide negativamente en la **creación de valor**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019.

- 4) En relación al tercer objetivo específico, se concluye que, la deficiente **información y comunicación**, incide negativamente en la **toma de decisiones**, en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en el año 2019.

RECOMENDACIONES

En virtud a las conclusiones precedentes, a fin de mejorar la gestión financier en las principales empresas agroexportadoras del distrito de Villa Rica, en la provincia de Oxapampa y departamento de Pasco, se estima pertinente recomendar lo siguiente:

- 1) Las empresas agroexportadoras deben adoptar el control interno, en el marco de COSO ERM, ya que la organización alineará más estrechamente la gestión de riesgos en el control de inventarios.
- 2) Las empresas deben diseñar políticas de inventarios, para poder llevar un control estricto. En ella se debe establecer el nivel de producto terminado que siempre debes de tener en almacén, la clasificación de cada tipo de productos terminados y su rotación, los tiempos para realizar pedidos.
- 3) Se debe tener en cuenta que la buena gestión de inventario consiste en predecir con cierta exactitud su demanda. Se indica algunos elementos que se deben tomar en cuenta al proyectar las ventas: Tendencias en el mercado, ventas del año pasado, tasa de crecimiento de este año, ventas garantizadas de contratos y suscripciones, estacionalidad y economía en general, próximas promociones, inversión publicitaria, etc.
- 4) Es de necesidad la implementación en las empresas, de un software ERP (sistema de gestión integrada), con el cual se podrá gestionar de manera óptima los inventarios para lograr una ventaja competitiva importante al contar con una mejor visibilidad y confiabilidad de los inventarios, así como en los costos y por lo tanto ofrecer un servicio de excelencia a los clientes para lograr los niveles de gestión financiera.

BIBLIOGRAFÍA

Referencias bibliográficas

- Hernández Sampiere, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación (Sexta Edición)*. Santa Fe: Edamsa Impresiones, S.A. de C.V.

Referencias electrónicas

- AUDITOOL. (31 de Julio de 2014). *auditool.org*. Obtenido de Actividades de control según COSO III: <https://www.auditool.org/blog/control-interno/2867-actividades-de-control-segun-coso-iii>
- Baldeón Geldres de Ñique, Y. A. (2016). *Repositorio de la Universidad Católica Los Ángeles Chimbote*. Obtenido de El control interno de inventarios y su influencia en las empresas comerciales de ferretería del Perú: Caso Versat & Asociados S.A.C., Trujillo, 2016: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1176/CONTROL_INTERNO_DE_INVENTARIOS_BALDEON_GELDRES_DE_NIQUE_YES_IDA_ANGELICA.pdf?sequence=1
- Calle, J. P. (09 de Febrero de 2018). *Cero Blog*. Obtenido de Pasos para el análisis de riesgo financiero: <https://www.riesgoscero.com/blog/5-pasos-para-el-analisis-de-riesgo-financiero>
- CEGOSON LINEUNIVERSITY. (s.f.). *cegosonlineuniversity.com*. Obtenido de ¿Que es la gestión financiera?: <https://www.cegosonlineuniversity.com/que-es-la-gestion-financiera/>
- Córdoba Padilla, M. (s.f.). *ecoediciones.com*. Obtenido de Gestión financiera: <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>

- Definición. DE. (s.f.). *definición.de/gestion*. Obtenido de Concepto de gestión:
<https://definicion.de/gestion/>
- Definición.DE. (s.f.). *definición.de*. Obtenido de Riesgo:
<https://definicion.de/?s=riesgo>
- DefiniciónABC. (s.f.). *DefiniciónABC.com/economía*. Obtenido de Definición de inventario: <https://www.definicionabc.com/economia/inventario.php>
- ECURED. (s.f.). *ecured.cu/toma_de_decisiones*. Obtenido de Toma de decisiones: https://www.ecured.cu/Toma_de_decisiones
- ESAN. (27 de Febrero de 2017). *Conexión ESAN - Apuntes empresariales*. Obtenido de ¿Que buscan las organizaciones con el control interno?:
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/02/que-buscan-las-organizaciones-con-el-control-interno/>
- Escat Cortés, M. (s.f.). *arearh.com*. Obtenido de Diferencia entre comunicación e información:
<http://www.arearh.com/psicologia/comunicacioneinformacion.htm>
- EXPANSIÓN. (2019). *expansión.com*. Obtenido de Creación de valor:
<https://www.expansion.com/diccionario-economico/creacion-de-valor.html>
- Gómez, G. (11 de Octubre de 2000). *gestiopolis.com*. Obtenido de La planificación financiera: <https://www.gestiopolis.com/la-planificacion-financiera/>
- KNOOW.NET. (s.f.). *knoow.net*. Obtenido de Gestión financiera:
<http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestion-financiera/>
- Lozada, J. (2019). *DIALNET*. Obtenido de Investigación aplicada:
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>

- Malca Gonzales, M. A. (2016). *Repositorio de la Universidad San Martín de Porres*. Obtenido de El control interno de inventarios y su influencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales en Lima Metropolitana - 2015:
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2451/1/malca_gma.pdf
- Misari Argandoña, M. A. (2012). *Repositorio Universidad San Martín de Porres*. Obtenido de El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el Distrito de Santa Anita:
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/570/3/misari_ma.pdf
- PROMPERU. (2017). *PROMPERU*. Recuperado el 12 de 07 de 2019, de Principales Empresas Exportadoras de la Región Pasco:
<http://www.promperu.gob.pe/>
- Rodríguez Pérez , M. J., & Torres Saldaña, J. D. (2014). *Repositorio de la Universidad Privada Antenor Orrego*. Obtenido de Implementación de un sistema de control interno en el inventario de mercaderías de la empresa Famifarma S.A.C. y su efecto en las ventas año 2014:
http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/995/1/RODR%c3%8dGUEZ_MARISA_CONTROL_INTERNO_INVENTARIO.pdf
- Sifuentes Llancari, P. G. (2018). *Repositorio de la Universidad Ricardo Palma*. Obtenido de El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la Ferretería San José, Lima Metropolitana, año 2017:

<http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1667/Tesis%20Sifuentes%20Llancari.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Tovar Canelo, E. (03 de Diciembre de 2014). *auditool.org*. Obtenido de Control interno de los inventarios: <https://www.auditool.org/blog/control-interno/939-control-interno-de-los-inventarios>

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

“EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y LA GESTIÓN FINANCIERA, EN LAS PRINCIPALES EMPRESAS AGROEXPORTADORAS DEL DISTRITO DE VILLA RICA, PROVINCIA DE OXAPAMPA Y DEPARTAMENTO DE PASCO, AÑO 2019”

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES.	METODOLOGÍA INVESTIGACIÓN	TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS	POBLACIÓN Y MUESTRA.
PROBLEMA GENERAL: ¿Cómo el control interno de inventarios, incide en la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?	OBJETIVO GENERAL: Determinar cómo el control interno de inventarios, incide en la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	HIPÓTESIS GENERAL: El deficiente control interno de inventarios, incide negativamente en la gestión financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	VI: Control interno de inventarios. VD: Gestión financiera.	MÉTODO DE INVESTIGACIÓN. No experimental cuantitativo.	TÉCNICAS: - Entrevista. - Análisis bibliográfico.	POBLACIÓN: Cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa y Departamento de Pasco.
PROBLEMAS ESPECÍFICOS: ¿Cómo las actividades de control, inciden en la planificación financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?	OBJETIVOS ESPECÍFICOS: Determinar cómo las actividades de control, inciden en la planificación financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	HIPÓTESIS ESPECÍFICO: Las deficientes actividades de control, inciden negativamente en la planificación financiera, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	VI: Control interno de inventarios. INDICADORES: • Actividades de control. • Evaluación de riesgos. • Información y comunicación.	TIPO DE INVESTIGACIÓN. Investigación aplicada.	HERRAMIENTAS: - Cuestionario. - Guía de análisis bibliográfico.	MUESTRA: Cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa, Departamento de Pasco.
¿Cómo la evaluación de riesgos, incide en la creación de valor, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?	Determinar cómo la evaluación de riesgos, inciden en la creación de valor, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	La deficiente evaluación de riesgos, incide negativamente en la creación de valor, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	VD: Gestión financiera. INDICADORES: • Planificación financiera. • Creación de valor. • Toma de decisiones.	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN. Transeccional o transversal: Causal.	TRATAMIENTO DE DATOS. - Prueba de fiabilidad de alfa de Cronbach. - Excel. - SPSS versión 21.	
¿Cómo la información y comunicación, incide en la toma de decisiones, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019?	Determinar cómo la información y comunicación, incide en la toma de decisiones, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.	Las deficiente información y comunicación, incide negativamente en la toma de decisiones, en las principales empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica, año 2019.		$X_1 \longrightarrow Y_1$ $X_2 \longrightarrow Y_2$ $X_3 \longrightarrow Y_3$	TRATAMIENTO ESTADÍSTICO. - Correlación de Pearson. - Regresión lineal.	

ANEXO 2: CUESTIONARIO**UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN**

INVESTIGACIÓN: “EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y LA GESTIÓN FINANCIERA, EN LAS EMPRESAS AGROEXPORTADORAS DEL DISTRITO DE VILLA RICA, PROVINCIA DE OXAPAMPA Y DEPARTAMENTO DE PASCO, AÑO 2019”

CUESTIONARIO: Dirigido a cuarenta (40) funcionarios y/o trabajadores del área contable de cuatro (4) principales empresas agroexportadoras, del Distrito de Villa Rica, Provincia de Oxapampa, Departamento de Pasco.

OBJETIVOS: Obtener datos de los indicadores: Control interno de inventarios y la gestión financiera, en las empresas agroexportadoras del Distrito de Villa Rica.

INSTRUCCIÓN:

GRACIAS POR TU COOPERACIÓN

INFORMACIÓN GENERAL:

Fecha: ____/____/2019.

Empresa: _____

V.I: CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS				
ACTIVIDADES DE CONTROL		BAJO	MEDIO	ALTO
01	¿Se realiza adecuadamente, el control correctivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
02	¿Se realiza adecuadamente, el control preventivo en el área de almacén en la empresa donde usted labora?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
03	¿Se realiza adecuadamente, el control de detección en el área de almacén en la empresa donde usted labora?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
EVALUACIÓN DE RIESGOS		BAJO	MEDIO	ALTO
04	¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo de seguridad, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
05	¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo de origen natural, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
06	¿Se ha implementado adecuadamente, la evaluación de riesgo tecnológico, en el área de almacén de la empresa donde usted labora?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN		BAJO	MEDIO	ALTO
07	¿Se ha establecido adecuadamente, la comunicación e integración entre el sistema del área de almacén, con el sistema del departamento de contabilidad?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
08	¿El área de producción, determina, informa y comunica adecuadamente, el costo unitario de los productos terminados?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
09	¿Se realiza adecuadamente el inventario de los productos terminados (inventario inicial, final y periódica), informando y comunicando oportunamente?	No	Medianamente	Si Adecuadamente

V.D: GESTIÓN FINANCIERA				
PLANIFICACIÓN FINANCIERA		BAJO	MEDIO	ALTO
01	¿La planificación financiera, se realiza a corto, mediano y largo plazo, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
02	¿Se revisa y/o actualiza adecuadamente, el plan financiero de la empresa, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
03	¿Se realiza el estado de costos y estados financieros proyectados, en cumplimiento a las actividades de control interno de inventarios?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
CREACIÓN DE VALOR		BAJO	MEDIO	ALTO
04	¿Se aplica adecuadamente el Valor Económico Agregado (EVA), como indicador de creación de valor en la empresa?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
05	¿Se aplica adecuadamente la rentabilidad sobre el capital invertido (ROE), como indicador de creación de valor en la empresa?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
06	¿Se aplica adecuadamente la rentabilidad sobre los activos, como indicador de creación de valor en la empresa?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
TOMA DE DECISIONES		BAJO	MEDIO	ALTO
07	¿La toma de decisiones fueron adecuados, respecto al incremento de la producción de bienes agroexportables?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
08	¿La toma de decisiones fueron adecuados, respecto al financiamiento (préstamos bancarios, leasing financiero, factoring)?	No	Medianamente	Si Adecuadamente
09	¿La toma de decisiones fueron adecuados, respecto a la distribución de dividendos, maximizando la riqueza de los dueños o accionistas?	No	Medianamente	Si Adecuadamente

MEDICIÓN DE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN:

Control interno de inventarios – Variable independiente (V.I.):

Alto = Adecuada implementación del control interno de inventarios.
Medio = Medianamente adecuada implementación del control interno de inventarios.
Bajo = Inadecuada implementación del control interno de inventarios.

Gestión financiera – Variable dependiente (V.D.):

Alto = Adecuada gestión financiera.
Medio = Medianamente adecuada gestión financiera.
Bajo = Inadecuada gestión financiera.

TÍTULO DE LA PÁGINA:		
DIRECCIÓN ELECTRÓNICA (URL):		
LUGAR DE PUBLICACIÓN:	FECHA DE PUBLICACIÓN	FECHA DE LA CONSULTA
	/	/
TEMA(S) SEGÚN EL OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN		
RESUMEN DEL TEXTO:		
OBSERVACIONES:		
REPORTE/INFORME TÉCNICO N°		
NOMBRE DEL ARCHIVO GRAVADO:		