



**ESCUELA DE POSGRADO**  
UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Control interno y capital de trabajo de la empresa Valve  
Automation SA – Miraflores 2016

**TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACÁDEMICO DE:**

**MAESTRO EN FINANZAS**

**AUTOR:**

Br. José Luis Tapia Dávila

**ASESOR:**

Dr. Noel Alcas Zapata

**SECCIÓN**

Finanzas

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

Planificación y Control Financiero

**PERÚ - 2017**

**Página del jurado**

.....  
Dr. Mitchell Alarcón Díaz  
Presidente

.....  
Mg. Santiago Aquiles Gallarday Morales  
Secretario

.....  
Dr. Noel Alcas Zapata  
Vocal

**Dedicatoria**

A mi esposa y mi hija que me inspiran a seguir avanzando profesionalmente.

**Agradecimiento**

Agradecimiento a la UCV, a los profesores y a todos mis compañeros que siempre me han apoyado.

### **Declaración Jurada**

Yo, Br. José Luis Tapia Dávila, estudiante del Programa Académico de Maestría en Finanzas de la Escuela de Postgrado de la Universidad César Vallejo, identificado con DNI # 06002285, con la tesis titulada “Control Interno y capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA” declaro bajo juramento que:

- 1) La tesis es de mi autoría.
- 2) He respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
- 3) La tesis no ha sido auto plagiado; es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
- 4) Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis se constituirán en aportes a la realidad investigada.

De identificarse la falta de fraude (datos falsos), plagio (información sin citar a autores), auto plagio (presentar como nuevo algún trabajo de investigación propio que ya ha sido publicado), piratería (uso ilegal de información ajena) o falsificación (representar falsamente las ideas de otros), asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad César Vallejo.

Los Olivos, 13 de diciembre de 2016

.....

Br. José Luis Tapia Dávila

DNI: 06002285

## Presentación

Señor presidente

Señores miembros del jurado

Presento la Tesis titulada: Control interno y capital de trabajo en la empresa Valva Automación SA - Miraflores 2016, en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo para optar el grado académico de Magister en Finanzas.

Esperamos que nuestros modestos aportes contribuyan con algo en la solución de la problemática con las Finanzas en especial en los aspectos relacionados con el Control Interno y el Capital de Trabajo, y particularmente en la empresa Valve Automation SA.

La información se ha estructurado en siete capítulos teniendo en cuenta el esquema de investigación sugerido por la universidad.

En el primer capítulo se expone la introducción. En el segundo capítulo se presenta el marco metodológico. En el tercer capítulo se muestran los resultados. En el cuarto capítulo abordamos la discusión de los resultados. En el quinto se precisan las conclusiones. En el sexto capítulo se adjuntan las recomendaciones que hemos planteado, luego del análisis de los datos de las variables en estudio. Finalmente, en el séptimo capítulo presentamos las referencias bibliográficas y apéndices de la presente investigación.

El autor.

## Índice de contenido

	Paginas
Página del jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración Jurada	v
Presentación	vi
Índice de contenido	vii
Lista de tablas	ix
Lista de figuras	xi
Resumen	xii
Abstract	xiii
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	<b>14</b>
1.1 Antecedentes:	16
1.2 Fundamentación científica, técnica o humanística	24
1.3 Justificación	36
1.4 Realidad Problemática	37
1.5 Hipótesis:	38
1.6 Objetivos	39
<b>II. MARCO METODOLÓGICO</b>	<b>41</b>
2.1 Variables:	42
2.2. Operacionalización de las variables:	43
2.3 Metodología:	46
2.4 Tipo de estudio:	46
2.5 Diseño	47
2.6 Población, muestra y muestreo:	48
2.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:	50
2.8 Métodos de análisis e interpretación de datos:	55
2.9 Aspectos éticos	55
<b>III. RESULTADOS</b>	<b>56</b>
3.1 Descripción de resultados	57
3.2 Contrastación de hipótesis	60

<b>IV. DISCUSIÓN</b>	66
<b>V. CONCLUSIONES</b>	70
<b>VI. RECOMENDACIONES</b>	73
<b>VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</b>	75
<b>ANEXOS</b>	80
Anexo 01. Matriz de consistencia	81
Anexo 02. Instrumentos de evaluación	84
Anexo 03. Base de datos de la prueba piloto	89
Anexo 04. Base de datos de la muestra	92
Anexo 05. Certificado de validez de contenido	95
Anexo 06. Artículo científico	109



**Lista de tablas**

Tabla 1.	Operacionalización de la variable Control Interno	44
Tabla 2.	Operacionalización de la variable Capital de Trabajo	45
Tabla 3.	Población de trabajadores identificada por áreas	49
Tabla 4.	Validez del cuestionario sobre Control interno	52
Tabla 5.	Validez del cuestionario sobre Capital de trabajo	52
Tabla 6.	Interpretación del coeficiente de confiabilidad	53
Tabla 7.	Resultado de análisis de confiabilidad del instrumento que mide la variable Control interno	53
Tabla 8.	Resultado de análisis de confiabilidad del instrumento que mide la variable Capital de trabajo	54
Tabla 9.	Niveles del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA	57
Tabla 10.	Niveles del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA	58
Tabla 11.	Distribución de frecuencias entre el Control interno y capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA	59
Tabla 12.	Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.	61
Tabla 13.	Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y la gestión de efectivo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.	62
Tabla 14.	Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y las cuentas por cobrar en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.	63

Tabla 15. Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y la gestión de inventarios en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.	64
Tabla 16. Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y el financiamiento a corto plazo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.	65

### Lista de figuras

Figura 1. Comparación porcentual del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA	57
Figura 2. Comparación porcentual del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA	58
Figura 3. Niveles entre el Control interno y capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA	60

## Resumen

En la investigación titulada: Control interno y capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA, el objetivo general de la investigación fue determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA.

El tipo de investigación es sustantiva, el nivel de investigación es básico y el diseño de la investigación es correlacional y el enfoque es cuantitativo. La muestra estuvo conformada por 56 trabajadores de la empresa Valve Automation SA, La técnica que se utilizó es la encuesta y los instrumentos de recolección de datos fueron dos cuestionarios aplicados a los trabajadores. Para la validez de los instrumentos se utilizó el juicio de expertos y para la confiabilidad de cada instrumento se utilizó el alfa de Crombach que salió muy alta en ambas variables: 0,907 para la variable Control interno y 0,884 para la variable Capital de trabajo

Con referencia al objetivo general: determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA, se concluye que existe relación directa y significativa entre el control interno y el capital de trabajo, lo que se demuestra con el estadístico de Spearman (sig. bilateral = .000 < 0.01; Rho = .647\*\*).

Palabras Clave: Control interno y el Capital de trabajo.

## Abstract

In the research entitled: Internal control and working capital of Valve Automation SA, the general objective of the investigation was to determine the relationship between internal control and working capital of Valve Automation SA.

The type of research is substantive, the level of research is basic and the research design is correlational and the approach is quantitative. The sample consisted of 56 workers from Valve Automation SA. The technique used was the survey and the data collection instruments were two questionnaires applied to the workers. For the validity of the instruments the expert judgment was used and for the reliability of each instrument the Cronbach's alpha was used, which came out very high in both variables: 0.907 for the Internal control variable and 0.884 for the variable Working capital.

With reference to the general objective: to determine the relationship between internal control and working capital of the company Valve Automation SA, it is concluded that there is a direct and significant relationship between internal control and working capital, which is demonstrated by the statistic Of Spearman (bilateral = .000 < 0.01; Rho = .647 \*\*).

Key Words: Internal control and working capital.

## **I. INTRODUCCIÓN**

Valve Automation SA es una empresa peruana dedicada a Soluciones Integrales de Automatización y Control de Procesos Industriales, fundada el 24 setiembre de 2010. Tiene como visión posicionarse como sinónimo de responsabilidad, calidad y eficiencia en el mercado nacional, logrando así la preferencia y lealtad de los clientes, su misión es consolidarse como la empresa líder en soluciones integrales de automatización y control de procesos industriales a nivel nacional. La empresa lleva contabilidad Interna pero se originó retraso en el cobro de las facturas lo cual influyo negativamente en el capital de trabajo.

Esta situación no resuelta motiva al estudio cuyo propósito es analizar el control interno y el capital de trabajo como influye en el desarrollo de la Empresa Valve Automation. SA. La presente investigación consta de siete capítulos, siendo estas conformadas del siguiente modo:

Capitulo I: comprende una breve introducción, el mismo que toca los puntos esenciales, tales como los antecedentes, fundamentación científica, se ha considerado la justificación desde el aspecto teórico-práctico y metodológico, planteamiento del problema general y problemas específicos, de igual manera los objetivos de la investigación general y específicos.

Capitulo II: comprende el aspecto metodológico de la investigación, donde se especifica la variable, la metodología, el tipo y el diseño de la investigación, el método, población y muestra, técnicas e instrumentos de la recolección de datos: validación y confiabilidad y el método de análisis de los datos y los aspectos técnicos que corresponde.

Capitulo III: Comprende los resultados de la investigación desarrollada en la empresa Valva Automación SA - Miraflores

2016, se describieron e interpretaron los datos recogidos, se procesó la información y se organizaron los resultados de las pruebas estadísticas.

Capitulo IV: Se plasma las discusiones de la investigación, en donde se contrastaron con los antecedentes del estudio y se verifico el cumplimiento de las teorías.

Capítulo V: Se presentaron las conclusiones

Capítulo VI: Se presentaron las recomendaciones

Capitulo VII: y por último se presentaron las referencias bibliográficas.

## **1.1 Antecedentes:**

### **1.1.1 Antecedentes internacionales**

Krass (2015), Maestría en administración de empresas Mención finanzas, cuyo título es. Estrategias para el financiamiento del capital de Trabajo de la pequeña y mediana empresa del sector calzado del estado Aragua, en la Universidad de Carabobo el objetivo general es, Proponer estrategias para el financiamiento del capital de trabajo de la pequeña y mediana empresa del sector calzado del estado Aragua. Tomando en cuenta los objetivos planteados y las características de la presente investigación, el presente trabajo investigativo se enmarca en un diseño documental, de campo y a nivel descriptivo. Tomando en cuenta lo anterior y con la finalidad de obtener datos confiables y representativos, la población involucrada en este estudio está conformada por los gerentes de las Pequeñas y Medianas Empresas del sector calzado del Estado Aragua, la muestra en este estudio será seleccionada en Área Contable y Administrativa de las Organizaciones y quedará conformada por diez (10) trabajadores del área contable y administrativa de las organizaciones, El autor en su investigación concluye: a) Una vez diseñada la propuesta para generar estrategias de financiamiento del capital de trabajo de la pequeña y mediana empresa del Estado Aragua, a fin de aprovechar las fuentes de financiamiento para la aplicación del mismo, se deben tomar en cuenta los pasos propuestos, siguiendo el orden establecido, a fin de concebir una efectiva ejecución del mismo y solventar situaciones de ausencia de capital de trabajo. b) Así pues que es imperiosa la necesidad de implantar estos lineamientos en el proceso de planificación financiera cuyo objetivo es la de garantizar una eficiente labor, facilitando su división, determinación de alcance y profundidad de la investigación. c) Se recomienda una evaluación periódica de las estrategias para el financiamiento del capital de trabajo para poder aplicar los correctivos apropiados para ayudar a fortalecer la organización de esta manera aprovechar las oportunidades que se le presenten. d) Solo el control financiero oportuno y adecuado le permite a la organización tener conocimiento de la situación actual de la empresa. Distribuir y propagar los lineamientos no solo a la directiva sino también a todo el personal que labora en el departamento de finanzas, con la finalidad que se tomen decisiones de forma correcta de acuerdo a las metas planteadas. e) Por último, implementar la



propuesta a corto plazo el diseño de estrategias para el financiamiento del capital de trabajo de la pequeña y mediana empresa del Estado Aragua, de esta manera garantizar una planificación de trabajo eficiente, facilitando su desarrollo, alcance y se pueda determinar la profundidad y factibilidad de la investigación.

López (2010), realizó el presente trabajo para optar el grado de Maestría en administración con énfasis en finanzas, cuyo título es, diseño de un modelo de gestión del capital de trabajo neto Operativo para las E.S.P. de acueducto y alcantarillado en Colombia. En la Universidad ICESI, el objetivo general es Diseñar un modelo de gestión del capital de trabajo neto operativo (KTNO) para las empresas de acueducto y alcantarillado del grupo 2, según clasificación CRA 2001, en Colombia<sup>1</sup> y medir su impacto en el EVA. El presente proyecto corresponde a una investigación aplicada, La técnica de investigación es documental y de campo, en donde a partir de un marco teórico conceptual se analizan las empresas objeto de estudio. Se recurrió a fuentes primarias y secundarias de empresa. El autor en su investigación concluye: a) Este modelo de gestión permitió evaluar el impacto que representa la optimización del uso de los recursos del KTNO en la generación de valor para la organización Aguas de Buga S.A. E.S.P., el cual puede aplicarse a otras organizaciones del Grupo 2 dadas sus características comunes. b) Es importante observar el comportamiento de los datos que registran las operaciones en las empresas, pues en ocasiones se pueden encontrar focos de mejoramiento desde lo más básico de la información, como sucedió en el caso del análisis de los inventarios en Aguas de Buga S.A. E.S.P. tendientes a mejorar el EVA de las organizaciones. c) La óptima gestión sobre los recursos productivos le dan a las E.S.P. un margen de maniobra sobre el flujo de caja deseado y la generación de valor para los accionistas, de manera tal que se pueda dar cumplimiento a los múltiples compromisos administrativos y financieros que poseen las empresas en la actualidad. d) El presente modelo aporta una metodología de optimización y evaluación del KTNO para las E.S.P. de Acueducto y Alcantarillado del grupo 2 en Colombia, alineado con la expectativa que existe en el país actualmente sobre el desempeño de los modelos financieros en materia de evaluación y administración del riesgo, gestión de la cartera y especialmente en el impacto en materia de provisiones e inventarios. e) La óptima gestión del KTNO en las E.S.P., permiten

una mejora en su agregación de valor como lo muestra el presente trabajo. La apropiación de modelos optimizaste como el presentado permite además garantizar la supervivencia de este tipo de empresas en el mercado y su incursión en nuevos negocios dentro del mismo sector.

Ajcalon (2013), diseño la presente tesis para la obtención del Grado de Maestro en Ciencias, cuyo título es Análisis de la administración del capital de trabajo en empresas distribuidoras de productos plásticos en Guatemala en la Universidad de San Carlos de Guatemala, el objetivo general desarrollar una propuesta para la administración del capital de trabajo en las empresas que se dedican a la distribución de productos plásticos en la ciudad de Guatemala, a través del análisis de o indicadores financieros, flujo de efectivo y el ciclo de conversión de efectivo, que permita la formulación de políticas claras y eficientes, la determinación suficiente del capital de trabajo, el costo de oportunidad de la inversión en inventarios y cuentas por cobrar, proveedores, rentabilidad de operaciones y la medición de la contribución a la maximización de la riqueza de los propietarios, Para el desarrollo de esta investigación se aplicó el Método Científico, en sus fases indagatoria demostrativa y expositiva. En la presente tesis el investigador concluye: a) De acuerdo con el trabajo de investigación realizado se comprobó la hipótesis formulada, en vista de que se demostró que la propuesta de políticas para la administración del capital de trabajo en las empresas que se dedican a la distribución de productos plásticos en la ciudad de Guatemala, a través del análisis de razones o indicadores financieros, flujo de efectivo y el ciclo de conversión de efectivo, permitió el incremento en los resultados de operación antes de impuestos de 6.72% a 8.63% (Q. 659.3 miles), equivalentes a un aumento del 28.3%. La ganancia ajustada en los resultados del año 2011 de Q. 2.985,010.00 permitió un incremento en el margen de ganancia de 1.91 puntos porcentuales. Por su parte, el flujo operativo de caja subió de 7.27% a 9.29%, en el mismo año, es decir que obtuvo un incremento de 2.02 puntos porcentuales, mejorando la situación de la administración del capital de trabajo y los resultados de operación. b) Se realizó el análisis financiero comparativo de tres empresas que se dedican a la distribución de productos plásticos, con niveles de activos de Q9.5 Q 15.3 y 17.9 millones, respectivamente. No obstante, lo anterior, la empresa con menor nivel de

activos (Q9.5 millones) es la que refleja el mayor volumen de ventas (Q36.6 millones), en vista de que el resto alcanzaron niveles de ventas de Q32.8 y Q34.6 millones, respectivamente. c) El análisis de las tres empresas también reflejó diferencias significativas en los márgenes de ganancia sobre ventas (10.48%, 11.78% y 6.72%, respectivamente); Asimismo, en el análisis del capital de trabajo también se obtuvieron diferentes resultados (Q 1.1, Q 7.7 y Q 8.0, millones respectivamente). Los resultados del análisis de liquidez corriente, igualmente reflejan resultados disímiles (1.32, 2.84 y 2.05, respectivamente). d). El análisis a detalle de la situación financiera y capital de trabajo de la empresa elegida para tal efecto, Mercado de Plásticos, S.A., reflejó niveles significativamente altos en el rubro de inventarios, principalmente en los últimos dos años (Q11.7 y Q 9.5 millones, respectivamente). El incremento en el nivel de los inventarios del 186% entre los años 2006 al 2011 fue más que proporcional al crecimiento de las ventas en el mismo período (114%). e) El análisis de inventarios a través del método ABC reflejó que existe una gran concentración de inventarios con baja rotación y que por ende tienen poca participación en la generación de ventas, lo cual incrementa el costo operativo, costo de almacenaje, seguros y fletes, entre otros, en detrimento de los resultados de operación. f) En las cuentas por cobrar (clientes), se analizó la antigüedad de saldos, determinándose un nivel de morosidad del 19.6%, equivalente a Q 805.1 millones, lo cual repercute negativamente en el flujo de fondos y limita el adecuado servicio de la deuda con los proveedores. g). El análisis de las cuentas por pagar a proveedores reflejó niveles alarmantes de crecimiento, principalmente en el año 2009 en el que alcanzó Q11.9 millones; y aunque en el año 2011 quedó con un nivel de Q 7.7 millones, se considera un nivel alto, en vista de que equivale al 42.6% del activo total. h) El análisis del ciclo de conversión de efectivo en los años analizados del 2007 al 2011 reflejó resultados irregulares para Mercado de Plásticos, S.A. En el año 2011 el ciclo de conversión se situó en 66 días, derivado de un nivel de días promedio de inventarios de 123 y clientes de 43 días, lo cual da un total de 166 días, en tanto que los días promedio de pago a proveedores fueron de 100. La baja rotación de inventarios y clientes fue favorecida con una baja rotación de proveedores; sin embargo, el incumplimiento en el pago a proveedores representa un riesgo alto de incremento en precios de compra e incluso de perder las líneas de crédito de dichos proveedores. i) La propuesta de

políticas para administrar el capital de trabajo y resultados de las empresas de distribución de productos plásticos se estableció en: clientes 30 días; inventarios 90 días; Proveedores 60 días; ciclo de conversión 60 días; y, margen de ganancia sobre ventas de 8%. En la primera conclusión se presentaron los resultados del análisis financiero realizado a las políticas propuestas para la administración del capital de trabajo.

### **1.1.2 Antecedentes nacionales**

Crisologo (2013), realizo el trabajo de grado para optar el título de Maestro en contabilidad y finanzas cuyo título es, Control interno en la gestión de los gobiernos locales del callejón de Huaylas-Ancash, en la Universidad de San Martín de Porres, el objetivo general es, Evaluar si el Control Interno influye en la Gestión de los Gobiernos Locales del Callejón de Huaylas-Ancash del Año 2010 al 2011. El tipo de investigación, es "Investigación Aplicada". La población objeto de estudio estuvo conformada el Gerente Municipal de los Distritos que conforman las provincias de Huaraz, Huaylas, Yungay, Cachuaz y Recuay, gobiernos locales que conforman el callejón de Huaylas, en la Región Ancash. La muestra es de 51 gerentes municipales. El autor en su investigación concluye: a) Los datos recopilados y la aplicación de la prueba de hipótesis contribuyeron a establecer que el tipo de ambiente de control no alcanza el grado de cumplimiento de los objetivos y metas b) Se ha establecido que el grado de evaluación de riesgo incide en la mejora de la calidad de vida de la población. c) La contrastación de los datos correspondiente a la hipótesis permitió establecer que los niveles de actividades de control influyen en el rendimiento de la ejecución presupuestal versus presupuesto de gasto. d) Se ha determinado que el grado de información y comunicación mejora favorablemente los niveles de eficiencia, eficacia y economía. e) Se ha establecido que el grado de cumplimiento de leyes y normas vigentes logra al comportamiento de gastos versus ingresos, por fuentes de financiamiento.

Aquipucho (2015), realizo su tesis para obtener el Grado Académico de Magister en Auditoría con Mención en Auditoría en la Gestión y Control Gubernamental cuyo título es, Control interno y su influencia en los procesos de adquisiciones y Contrataciones de la municipalidad Distrital Carmen de la Legua

Reynoso – Callao, periodo: 2010-2012, en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, el objetivo general es, establecer si el control interno influye en los procesos de adquisiciones y contrataciones de la Municipalidad Distrital Carmen de la Legua Reynoso-Callao periodo 2010-2012. Es una investigación no experimental, explicativa, longitudinal. La población de estudio es de 403 servidores públicos. Se aplicará la entrevista (30) funcionarios que forman parte de las diferentes áreas de la Municipalidad, El autor en su investigación concluye: a) En la Municipalidad Distrital Carmen de la Legua Reynoso resultó no ser óptimo el sistema de control interno respecto a los procesos de Adquisiciones y Contrataciones durante el periodo 2010-2012; por la inadecuada programación del plan anual de la entidad, disponibilidad presupuestal, la coherencia entre el plan anual y la disponibilidad presupuestal, influyeron negativamente incumpliendo el Plan Anual de la entidad y la deficiente ejecución del gasto que conllevaron a las modificaciones del Pan Anual de Adquisiciones y Contrataciones.(Objetivo 1) b) El débil sistema de control interno con que cuenta la Municipalidad Distrital Carmen de la Legua Reynoso periodo 2010-2012, influyo negativamente respecto a los requerimientos técnicos mínimos, tales como: la razonabilidad adecuada de los requerimientos mínimos, presentación de documentos y verificación de la autenticidad de los documentos presentados, en consecuencia, esta situación genera que los factores de evaluación sean determinantes, sesgados, ocasionando la no admisión de la propuesta del proceso de selección. (Objetivo 2). c) En la Municipalidad Distrital Carmen de la Legua Reynoso periodo 2010- 2012, el incumplimiento del contrato influye negativamente en la ejecución contractual debido a la insatisfacción del área usuaria, aplicación de penalidades y cláusulas del contrato poco claras; este hecho ocasiona insatisfacción por parte de los beneficiarios, perjuicio a la sociedad por la falta de controles internos que no se aplican penalidades, toda vez que son deficiencia derivadas en la elaboración del contrato (Objetivo 3).

Barbarán, (2013), realizo su tesis para optar el grado de maestro en contabilidad y finanzas con mención en auditoría y control de gestión empresarial cuyo título es, Implementación del control interno en la gestión institucional del cuerpo general de bomberos voluntarios del Perú, en la Universidad San Martín de

Porres, el objetivo principal es determinar si la implementación del control interno incide en la gestión del Cuerpo General de Bomberos Voluntarios del Perú. El tipo de investigación, es básica o pura nivel descriptivo, explicativo y correlacional método descriptivo, estadístico y de análisis – síntesis, El diseño no experimental se define como la investigación que se realizará sin manipular deliberadamente las variables. La población está conformada por 46 personas distribuidos de la siguiente manera: 42 empleados administrativos y 4 voluntarios del Comando Nacional del Cuerpo General de Bomberos Voluntarios del Perú (CGBVP) quienes participaron en los trabajos de control interno realizados en la Comandancia en Octubre del 2012. La muestra óptima resultó 33. El autor en su investigación concluye: a) La implementación del control interno incide en la gestión del Cuerpo General de Bomberos Voluntarios del Perú. La Implementación del control interno implica que el entorno de control aporte el ambiente en el que las personas desarrollen sus actividades y cumplan con sus responsabilidades de control. Sirve de base de los otros componentes. Dentro de este entorno, los directivos evalúan los riesgos relacionados con el cumplimiento de determinados objetivos. Las actividades de control se establecen para ayudar a asegurar que se pongan en práctica las directrices de la alta dirección para hacer frente a dichos riesgos. Mientras tanto, la información relevante se capta y se comunica por todo el CGBVP. Todo este proceso es supervisado y modificado según las circunstancias. Asimismo, se realiza el seguimiento de los resultados y se asume el compromiso de mejoramiento institucional. b) El ambiente de Control Interno ayuda en el Establecimiento de metas y objetivos institucionales; mediante la generación de la pauta del funcionamiento del CGBVP y la influencia en la concienciación de todo el personal respecto al control. Los factores del entorno de control incluyen la integridad, los valores éticos, la capacidad del personal de la entidad, la filosofía de la dirección y el estilo de gestión orientada a la optimización de la entidad. c) La evaluación de riesgos influye en las políticas institucionales del CGBVP; por cuanto es un proceso interactivo continuo y constituye un componente fundamental de un sistema de control interno eficaz. La dirección debe examinar detalladamente los riesgos existentes a todos los niveles de la entidad y tomar medidas efectivas y oportunas. c) Las actividades de control Inciden en las estrategias utilizadas en el CGBVP; por cuanto dichas actividades consisten en las políticas y los

procedimientos que tienden a asegurar que se cumplan las directrices de la dirección del CGBVP; también tienden a asegurar que se tomen las medidas necesarias para afrontar los riesgos que ponen en peligro la consecución de los objetivos de la entidad. Las actividades de control se llevan a cabo en cualquier parte de la organización y pueden ser aprobaciones y autorizaciones, verificaciones, conciliaciones, análisis de los resultados de las operaciones, la salvaguarda de los activos y la segregación de funciones. d) Los tipos de control interno optimizan los procedimientos a nivel de la institución. El Control Interno comprende las acciones de cautela previa, simultánea y de verificación posterior que realiza la entidad, con la finalidad que la gestión de sus recursos, bienes y operaciones se efectúe correcta y eficientemente. Su ejercicio es previo, simultáneo y posterior. El control interno previo y simultáneo compete exclusivamente a las autoridades, funcionarios y servidores públicos de la entidad como responsabilidad propia de las funciones que le son inherentes, sobre la base de las normas que rigen las actividades de la organización y los procedimientos. El control interno posterior es ejercido por los responsables superiores del servidor o funcionario ejecutor, en función del cumplimiento de las disposiciones establecidas, así como por el órgano de control institucional. f) La ejecución de las acciones de control interno logran la eficiencia y eficacia institucional. La Acción de control es la herramienta esencial del Sistema, por la cual el personal técnico de sus órganos conformantes, mediante la aplicación de las normas, procedimientos y principios que regulan el control gubernamental efectúa la verificación y evaluación, objetiva y sistemática, de los actos y resultados producidos por la entidad en la gestión y ejecución de los recursos, bienes y operaciones institucionales. g) El seguimiento a la implementación de las recomendaciones de control interno inciden en el liderazgo y toma de decisiones en la institución, por cuanto contribuyen en la solución de los problemas institucionales en el aspecto operativo, administrativo y de otro tipo, h) El seguimiento a la implementación de las recomendaciones de control interno inciden en el liderazgo y toma de decisiones en la institución para el uso de los recursos de que dispone la institución y este sea orientada en forma eficiente al logro de sus metas y objetivos.

## **1.2 Fundamentación científica, técnica o humanística**

### **1.2.1 Bases teóricas de la variable control interno**

En esta sección se presentan los contenidos teóricos obtenidos a través de un análisis de las teorías y conocimientos que se relación con el problema investigado y por ende con las variables existentes.

En los últimos años se ha escrito mucho sobre el control interno, como y de qué manera se tiene que planear, organizar, dirigir y supervisar para cumplir con los objetivos de la empresa, cabe señalar que desde los tiempos antiguos, el ser humano ha tenido la necesidad de tener siempre el control empezó con cuentas simples, con los dedos de las manos, los pies, piedras y semillas hasta cuando llego a los sistemas de numeración, que nos llevó a controlar los territorios y sus recursos. En ese contexto podemos citar a Claros, R, León, O, quienes se refieren a países de Europa.

En los antiguos imperios, como Carlos I “El Grande “(Carlomagno) a través del Missi Dominisi nombraba un clérigo y un laico para que inspeccionaran las provincias del imperio. Hacia el año 1319, Felipe V de Francia daría a su cámara de cuentas, poderes administrativos y jurisdiccionales para el control de los negocios financieros. Durante los años de la revolución francesa, se cambió el sistema monárquico y, basado en principios democráticos, se perfecciono la llamada separación de poderes, estableciéndose un sistema de control apoyado en los principios de especialización y autonomía. Napoleón Bonaparte en 1807, por medio de la Corte de Cuentas, vigilaba los asuntos contables del Estado y le otorgaba atribuciones para investigar, juzgar y dictar sentencias. La ley Británica de Sociedades anónimas de 182 reconoce la auditoria como profesión. Así mismo entre 1982 y 1905 la profesión de auditor creció en Inglaterra y su objetivo primigenio fue la detección del fraude (p. 11.)



A fines del siglo XIX llegó a Estados Unidos de América donde comienzan a desarrollarse un nuevo modelo de Auditoría interna, y en la América española como en el Perú los asuntos de gobierno los ejercían los Virreyes, quienes se apoyaban en el Consejo de Indias como órgano supremo de administración colonial, ejerciendo atribuciones de cuerpo legislativo y tribunal de apelaciones en lo civil, criminal y administrativo, y en los Tribunales de Cuentas, que eran como las contralorías.

Ya en la época republicana fue el presidente Leguía quien introdujo el sistema de control interno de las entidades públicas o privadas un mecanismo de inspección, vigilancia, sanción y conexión.

Como puede apreciarse a través del tiempo el hombre siempre ha tenido la necesidad de asumir el control general desde las organizaciones más simples hasta el estado de los países civilizados.

La importancia del control interno en una organización, según Rivera (2015)

“en los últimos años, ha adquirido gran importancia en el nivel financiero, administrativo, productivo, económico y legal, pues permite a la dirección de una organización dar una seguridad razonable, en relación con el logro de los objetivos empresariales” (p. 1).

De acuerdo a lo que afirma Rivera podemos concluir que es muy importante la presencia del control interno en cada institución, y la necesidad de ponerlo en práctica en todas las operaciones que se realicen, con el propósito de alcanzar los objetivos de la organización.

### **Perspectiva cognitiva**

El control interno es una herramienta fundamental dentro cualquier institución, porque permite evaluar los resultados y concluir si son apropiados con relación a los planes y objetivos de la empresa, Solamente a través de esta evaluación se puede precisar los errores, identificar a los responsables y corregir las fallas, con el propósito de que la institución se encuentre encaminada de manera segura y que cada uno de los controles sean conocidas por funcionarios y demás colaboradores.

### **Características de la variable Control interno**

Considerando todos los aspectos que caracterizan al control interno, podemos mencionar lo más relevante y una de ellas es su funcionalidad dentro de las instituciones, por ubicarse como el eje central de la entidad, promoviendo la eficiencia y eficacia de las operaciones.

- 1) Debe ser dinámico y responder de forma eficaz a los cambios que se den en el entorno y a la demanda del mercado.
- 2) Caracterizarse en la forma de operar en las diferentes organizaciones, según su naturaleza, tamaño, estructura y el sector económico.
- 3) El detalle que conforma el sistema de control interno debe ser flexible y de fácil comprensión.
- 4) Debe ser difundido al personal, para que tomen conciencia de los controles implantados, ya que ellos deciden aplicarlo u omitirlo.
- 5) Siempre debe estar diseñado y dirigido por la dirección de la empresa.
- 6) Debe ser conocido por todo el personal, estar debidamente documentado y debe formar parte del compromiso del equipo de trabajo.

### **Definiciones de la variable Control interno**

Claros y León (2012), afirmo que:

El concepto de control está íntimamente relacionado con la planificación, debido fundamentalmente a que en esta etapa se señalan los objetivos y metas a alcanzar en un periodo determinado de tiempo. Por lo general un año, el mismo que debe de ser objeto de control a fin de determinar si las mismas han sido alcanzadas y de no ser así, identificar las causas que la originaron, de manera tal que se pueda disponer los correctivos necesarios. (p. 14)

Lo que el Claros y León, se centra básicamente en la planificación y la evaluación permanente de las actividades y responsabilidades de cada estamento de la organización.

Barquero (2013) afirmó que el control interno:

No viene determinado por normativas, sino que es un ámbito en el que predomina el sentido común, es decir, procedimientos a establecer para asegurar que la información financiera es fiable, una eficaz gestión del negocio y el cumplimiento de normativas, deberían ser similares en cualquier organización. (p. 20)

Barquero, desde su óptica nos afirma, que, con una adecuada gestión administrativa y el cumplimiento de todas las normativas empresariales vigentes, sin descuidar los objetivos de la organización.

Manco (2014), afirmó que “es la estructura que permita a los encargados de una entidad (administradores) tomar una seguridad razonable para hacer posible el logro de los fines y objetivos de la organización” (p, 18).

Para Manco, la definición de Control Interno, lo basa en una buena estructura organizacional de la empresa (Factor Humano) para que el administrador con ayuda de los colaboradores pueda cumplir con los fines y objetivos de la empresa.

Para Pelazas (2015), el Control interno es:

El plan de organización y conjunto de métodos y procedimientos que aseguran que los activos están correctamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla de forma eficaz y cumpliendo las directrices de la dirección de la entidad (p. 20).

Abolancio (2013), afirmó que es el “conjunto de métodos aplicados por una empresa que pretenden que los activos estén debidamente protegidos, los registros contables sean fidedignos y la actividad de la empresa se desarrolle eficazmente y bajo el cumplimiento de las directrices de la dirección” (p. 18).

Pelazas y Abolancio, define el Control interno como un conjunto de métodos y procedimientos que deben de utilizar los administradores, para asegurar los activos y la información de todas las transacciones de la empresa.

La Contraloría General de la Republica (2015), manifestó que:

Es un proceso integral de gestión efectuado por el titular, funcionarios y servidores de una entidad, diseñado para enfrentar los riesgos en las operaciones de la gestión y dar seguridad razonable que se alcanzarán los objetivos de la misma, es decir, es la gestión misma orientada a reducir riesgos (p. 1)

La Contraloría, define el Control interno como un proceso Integral en la gestión pública y debe ser dirigido por el titular, funcionarios y servidores de la entidad, que permite dar seguridad a todas las operaciones.

Según Lara (2012), el control interno es “una herramienta administrativa que por muchos años fue terreno casi exclusivo de auditores y contadores, ahora, se ha convertido en un conocimiento necesario para todos los niveles de la organización” (p. 21)

Lara, sostiene que el Control interno, en estos tiempos es una herramienta indispensable para todos los niveles de la organización.

Muñiz (2013), concluyo que el control interno es “aquella situación en que se dispone de conocimientos ciertos y reales de lo que está pasando en la empresa, en el interior como en su entorno, y pueden planificar en cierta manera lo que pasara en el futuro” (p.28)

Según el autor son los conocimientos que se tiene sobre la empresa, donde todos los colaboradores deben conocer la realidad interna y externa para continuar trabajando.

### **Dimensión 1 Planificación**

Ubaldo (2012) “La planificación surgió como una forma de entender y analizar mejor los datos obtenidos en la investigación social para crear una plataforma estratégica

más dinámica y conseguir campañas más eficaces” (p. 35)

Según el autor la planificación es lo contrario de improvisación. Hacemos planes interpretando y analizando los datos históricos para poder proyectar el futuro.

Sánchez (2013) “Es un proceso sistemático y formal para establecer el propósito, objetivos, políticas y estrategias de una empresa, así como la asignación de los recursos requeridos, todo esto dentro de las premisas y lineamientos establecidos por los accionistas” (p. 13)

Según el autor toda empresa debe planificar sus procesos para alcanzar los objetivos y metas ya establecidas por los accionistas.

Sobre la planificación, Cruz (2013), afirmó que “dentro de ella se siguen los siguientes pasos: investigación del entorno e interna, planteamiento de estrategias, políticas y objetivos, así como de acciones a ejecutar en el corto, medio y largo plazo” (p. 1).

Münch (2010), la planeación es:

La determinación del rumbo hacia el que se dirige la organización y los resultados que se pretende obtener mediante el análisis del entorno y la definición de estrategias para reducir riesgos tendientes a lograr la misión y visión organizacional con una mayor probabilidad de éxito (p. 41)

En la actualidad todas las empresas deben pasar por una etapa de planeación que les permita establecer estrategias y procedimientos adecuados para lograr sus objetivos, evaluar riesgos, prevenir amenazas y continuar con un crecimiento constante que les permita seguir funcionando.

## **Dimensión 2 Organización**

Según Cruz (2013), la organización es “un conjunto de reglas, cargos, conductas que han de respetar todas las personas que se encuentran dentro de la empresa, la función principal de la organización es disponer y coordinar todos los recursos

disponibles como son humanos, materiales y financieros” (p. 1)

Toda empresa debe iniciar sus actividades bien organizadas, con derechos y responsabilidad para cada trabajador, que permita utilizar en forma eficiente los recursos que posee.

Para Díaz (2010) la organización es “la estructura de las relaciones que deben existir entre las funciones, niveles y actividades de los elementos materiales y humanos de un organismo social, con el fin de lograr su máxima eficiencia dentro de los planes y objetivos señalados” (p. 2).

Sobre la organización Münch (2010) concluyo que “consiste en el diseño y determinación de los niveles, procesos, sistemas, métodos y procedimientos tendientes a la simplificación y optimización del trabajo” (p. 61)

Mediante una buena organización las empresas pueden seguir operando de manera eficiente y ordenada, haciendo que el trabajo se vea reflejado en la producción y comercialización de sus productos, permitiendo con ello tener una mayor rentabilidad.

### **Dimensión 3 Dirección**

Sobre la dirección, Cruz (2013) afirmó que dentro de ella se encuentra la ejecución de los planes, la motivación, la comunicación y la supervisión para alcanzar los objetivos de la organización (p. 1)

Díaz (2010) Dirección: es el aspecto interpersonal de la administración que implica guías a los individuos que integran la organización para que unan sus esfuerzos a fin de que funcionen efectivamente para el logro de los objetivos (p. 2)

Según los autores, la dirección es cumplir con los lineamientos y los planes de la empresa, servir de guía a los colaboradores para una mejor realización de sus labores y con ello lograr alcanzar los objetivos de la empresa.

Münch (2010) La dirección es la ejecución de los planes de acuerdo con la estructura organizacional, mediante la guía de los esfuerzos del grupo social a través de la motivación, la comunicación y el ejercicio del liderazgo (p. 105)

Podemos afirmar que un buen líder logra motivar a su grupo de trabajo para realizar sus labores de forma eficiente, así direccionar todos los esfuerzos en culminar el trabajo en el menor tiempo posible.

#### **Dimensión 4 Control**

Según Cruz (2013), el control es “la función que se encarga de evaluar el desarrollo general de una empresa” (p. 1)

Para Díaz (2010) el control: es “una función administrativa que evalúa el desempeño aplicado si es necesario medidas correctivas, de manera que el desempeño tenga lugar de acuerdo con los planes” (p. 2)

Münch (2010), el control es “la fase del proceso administrativo a través de la cual se establecen los estándares para medir los resultados obtenidos con el fin de corregir errores, prevenirlas y mejorar continuamente el desempeño de la empresa” (p. 125)

El control es una fase del proceso administrativo, parte importante en las empresas fase que permite evaluar, revisar y mejorar el desarrollo de las actividades y procesos del plan maestro de la empresa.

#### **1.2.2 Bases teóricas de la variable Capital de trabajo**

Block & Hirt, (2010)

La administración del capital de trabajo, llamado también la Gerencia del capital de trabajo, implica la financiación y el manejo de los activos corrientes de la firma. El alto Ejecutivo encargado de las finanzas quizá dedique más tiempo a esa actividad que a cualquier otra. El activo corriente, por su propia naturaleza, cambia a diario, a veces cada hora, y a ese mismo ritmo se deben tomar las decisiones gerenciales. (p. 143)

Entonces podemos decir, lo que da origen al capital de trabajo, es la naturaleza no sincronizada de los flujos de caja de la empresa. Esta situación tiene lugar debido a que los flujos de caja provenientes de los pasivos circulantes (pagos

realizados) son más predecibles que aquellos que se encuentran relacionados con las entradas futuras a caja, pues resulta difícil predecir con seguridad la fecha en que las cuentas por cobrar y los inventarios que constituyen rubros a corto plazo se convertirán en efectivo. Esto demuestra que mientras más predecibles sean las entradas a caja menor será el nivel de capital de trabajo que necesitará la empresa para sus operaciones circulantes. Gallagher & Andrew, (2010) afirman sobre la importancia del capital de trabajo lo siguiente,

Los activos circulantes de una firma – como efectivo, inventario y cuentas por cobrar – se conocen como capital de trabajo. Administrar los niveles y financiar el capital de trabajo en forma efectiva se hace necesario para mantener bajo control los costos y el riesgo de la firma mientras se conservan a largo plazo los retornos y flujos de efectivo de una empresa. (p. 460)

La administración del capital de trabajo presenta aspectos que la hacen especialmente importante para la salud financiera de la empresa, en otras palabras, todas las operaciones de la empresa deben ser financiadas por lo que es imperativo que el administrador financiero se mantenga al tanto de las tendencias de estas operaciones y del impacto que tendrán en el mismo.

### **Características de la variable Capital de trabajo**

Ramírez (2012) detalla Las principales características del Capital de Trabajo son las siguientes: a) Corta vida de los activos involucrados, b) Dinamismo, c) Dependencia del ciclo productivo d) Divisibilidad, e) Sensibilidad a determinados factores, f) El control de las cuentas circulantes, las cuales comprenden los activos circulantes y los pasivos a corto plazo. g) Exigen gran atención y tiempo en consecuencia, ya que se trata de manejar cada una de las cuentas circulantes de la compañía, a fin de alcanzar el equilibrio, h) En forma característica, los activos circulantes de la empresa son más de la mitad de los activos totales debido a que representa una inversión tan grande y tiende a ser más o menos volátil (p. 3)

Todos estos elementos justifican la necesidad de financiar inversiones con características de inversiones a Corto Plazo o Circulantes con fondos o recursos



permanentes.

### **Definiciones de la variable capital de trabajo**

Córdoba (2012) “El capital de trabajo es la capacidad liquida que necesita una organización para afrontar los gastos operativos que aseguran su financiamiento y representa el flujo financiero, a corto plazo” (p. 188)

Toda empresa debe asegurarse de contar con el capital de trabajo suficiente, que le permita cubrir sus obligaciones, revisar con frecuencia el flujo de efectivo, reforzar las cobranzas y gestionar periodos más largos para el pago a sus proveedores.

Según Rizzo (2011), “Teniendo en cuenta que el capital de trabajo es el margen de seguridad con el que cuentan las empresas para financiar su giro habitual” (p. 106)

Meza (2013), afirma que “La contabilidad le da una connotación a corto plazo al definirlo como la diferencia entre el activo corriente y los pasivos corrientes” (p. 96)

Para el autor el capital de trabajo está definido por el activo corriente que viene a ser el efectivo (bancos), cuentas por cobrar e inventario; y el pasivo corriente que viene a ser cuentas por pagar, impuestos y remuneraciones.

Torres (2010) El capital de trabajo expresa la capacidad proporcional que tiene la empresa de cancelar sus deudas a corto plazo con sus activos circulantes. (p. 64)

Infante (2010), es la inversión de efectivo que realiza la empresa o negocio para llevar a efectos su gestión económica y financiera a corto plazo, entiéndase por corto plazo períodos de tiempo no mayores de un año. (π. 4)

Gitman y Zutter (2012), Capital de trabajo (o administración financiera a corto plazo) es administrar cada uno de los activos corrientes de la empresa (inventario, cuentas por cobrar, valores negociables y efectivo), así como los pasivos corrientes (documentos por pagar, deudas acumuladas y cuentas por pagar), para lograr un

equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuya a incrementar el valor de la compañía (p. 543)

Lo que los autores afirman, es que la empresa para lograr seguir en la marcha, necesita tener liquidez para cubrir la compra de insumos, materias primas, pago de mano de obra, pago de gastos de operación y manejar de manera eficiente sus obligaciones. Este capital debe estar disponible a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo.

### **Dimensiones de la variable Capital de trabajo**

#### **Dimensión 1 gestión del efectivo**

Córdoba (2012) La gestión del efectivo, que incluye el concepto de caja y valores negociables, es de gran importancia en cualquier organización, ya que por medio de ese se obtienen las mercancías y servicios que se requieren para operar. Lo que indica, que el efectivo es el activo más líquido de un negocio (p. 192)

Calles (2010) La administración del efectivo es de principal importancia en cualquier negocio, porque es el medio para obtener bienes y servicios. Se requiere una cuidadosa contabilización de las operaciones con efectivo debido a que este rubro puede ser rápidamente invertido (p. 2)

Los autores afirman que el efectivo o caja se refiere a todo el dinero, ya sea en caja, en cuenta de banco y/o inventarios que posee la organización, se requiere un registro y administración adecuada, ya que la utilización de este activo facilita las operaciones de la empresa dentro del corto plazo.

#### **Dimensión 2 cuentas por cobrar**

Córdoba (2012) La adecuada gestión de los recursos invertidos en cuentas por cobrar, es una de las más importantes responsabilidades de la gestión financiera de la empresa, para alcanzar los objetivos institucionales. En esta labor, implica asumir riesgos, se deben estudiar rendimientos, al igual que investigar y mejorar políticas de cobranzas (p. 203)

Calles (2010) Las cuentas por cobrar de una empresa representan la adjudicación de un crédito a sus clientes en cuenta abierta. Con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer nuevos, la mayoría de las empresas consideran necesario ofrecer crédito (p. 4)

Las ventas a crédito implican que la empresa inmovilice una importante parte de sus activos pues está financiando con sus recursos a los clientes, y en muchas ocasiones, la empresa no cobra intereses a sus clientes por el hecho de venderles a crédito, por lo que vender a crédito es una inversión de recursos con cero rentabilidades.

### **Dimensión 3 gestión de inventarios**

Córdoba (2012) En el Campo de la gestión empresarial el inventario registra el conjunto de todos los mercancías propios y disponibles para la venta a los clientes considerados como activo corriente (p. 212)

Calles (2010) Es la eficiencia en el manejo adecuado del registro, de la rotación y evaluación del inventario de acuerdo a como se clasifique y qué tipo de existencias tenga la empresa, ya que a través de todo esto determinaremos los resultados (utilidades o pérdidas) de una manera razonable, pudiendo establecer la situación financiera de la empresa y las medidas necesarias para mejorar o mantener dicha situación (p. 5)

Los autores afirman que la gestión de inventario permite a la empresa llevar un control de todos los bienes que posee, registrar los ingresos y salidas de bienes para su uso o comercialización y conocer el saldo de ello.

### **Dimensión 4 financiamiento a corto plazo**

Córdoba (2012) El financiamiento a corto plazo es un componente de la estructura financiera muy importante de toda empresa, puesto que con este pasivo es por lo general se financia lo que quiere operar, y debido a que es una fuente a bajo costo, se debe tener cuidado de cumplir con las obligaciones adquiridas (p. 232)

Según indica el autor en su definición de financiamiento a corto plazo, que es muy importante en toda empresa para operar y cumplir con sus obligaciones inmediatas.

López (2014), Los financiamientos a corto plazo, están conformados por: créditos comerciales, créditos bancarios, pagarés, líneas de crédito, papeles comerciales, financiamiento por medio de las cuentas por cobrar, financiamiento por medio de los inventarios (p. 3).

El autor brinda información sobre los instrumentos de financiamiento a corto plazo, los más importantes y los más usados por las empresas.

### **1.3 Justificación**

#### **1.3.1 Justificación teórica**

La presente investigación, nos permitirá evaluar políticas, procedimientos, prácticas y diseñados lineamientos, estrategias de control interno de los procesos con la finalidad de demostrar técnicamente si el control interno podría optimizar todos los procesos con relación al capital de trabajo de la empresa, Otro motivo es profundizar y reforzar los conocimientos teóricos acerca de nuestras variables en estudio, control interno y el capital de trabajo.

#### **1.3.2 Justificación Práctica**

La justificación práctica está dada en el interés de profundizar los conocimientos a las actividades de control y asegurar la custodia del capital de trabajo de la empresa. Consideramos que la Auditoría interna debe ser apoyo permanente a la gerencia de la empresa mediante la evaluación, verificación de las operaciones y transacciones, dando fe de su grado de conformidad con criterios establecidos y elaborando recomendaciones con la finalidad de mejorar a futuro, con un aumento en la eficiencia y efectividad en las operaciones de la empresa. Además, la motivación es un factor fundamental que tiene el investigador por pretender alcanzar el grado académico de maestría, y al finalizar la investigación servirá como guía para los funcionarios de la empresa Valve Automation SA.

### **1.3.3 Justificación Metodológica**

De acuerdo con los objetivos perseguidos, esta investigación es básica, correlacional de diseño no experimental por consiguiente, la estrategia general se enmarco las dos variables en una encuesta de la empresa Valve Automation SAC.

### **1.4 Realidad Problemática**

El desarrollo del Control Interno se inicia a partir del desarrollo económico de los negocios, los propietarios ya no podían atender personalmente los problemas productivos, comerciales y operativos. Entonces se hizo imprescindible delegar funciones dentro de la empresa y establecer normas y procedimientos adecuados para prevenir posibles errores y fraudes.

Valve Automation SA es una empresa peruana dedicada a Soluciones Integrales de Automatización y Control de Procesos Industriales, fundada el 24 setiembre de 2010. Tiene como visión posicionarse como sinónimo de responsabilidad, calidad y eficiencia en el mercado nacional, logrando así la preferencia y lealtad de los clientes, su misión es consolidarse como la empresa líder en soluciones integrales de automatización y control de procesos industriales a nivel nacional. La empresa lleva contabilidad Interna pero se originó retraso en el cobro de las facturas lo cual influyo negativamente en el capital de trabajo.

Esta situación no resuelta motiva al estudio cuyo propósito es analizar el control interno y el capital de trabajo como influye en el desarrollo de la Empresa Valve Automation. SA.

El desarrollo de este trabajo está enfocado a identificar los problemas para poder sugerir a la empresa actualizar y mejorar el sistema de control interno, para que se pueda revertir la situación actual.

#### **1.4.1 Formulación del Problema:**

Para realizar la presente investigación, se han planteado los siguientes problemas:

**Problema General**

¿Cuál es la relación entre el control interno y capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016?

**Problemas específicos:****Problema específico 1**

¿Cuál es la relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?

**Problema específico 2**

¿Cuál es la relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?

**Problema específico 3**

¿Cuál es la relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?

**Problema específico 4**

¿Cuál es la relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?

**1.5 Hipótesis:**

Como lo indican Hernández et al (2014), las hipótesis son:

Las guías de una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado. Se derivan de la teoría existente y deben formularse a manera de proposiciones. De hecho, son respuestas provisionales a las preguntas de investigación. (p. 104)

**Hipótesis general**

Existe relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016

**Hipótesis específicas:****Hipótesis específica 1**

Existe relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

**Hipótesis específica 2**

Existe relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016

**Hipótesis específica 3**

Existe relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

**Hipótesis específica 4**

Existe relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016

**1.6 Objetivos****Objetivo General**

Determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

**Objetivos Específicos:****Objetivo específico 1**

Determinar la relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016

**Objetivo específico 2**

Determinar la relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016

**Objetivo específico 3**

Determinar la relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016

**Objetivo específico 4**

Determinar la relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016



## **II. MARCO METODOLÓGICO**

## **2.1 Variables:**

Hernández, Fernández y Baptista (2010) refiriéndose a la variable afirman que: “una variable es una propiedad que puede fluctuar y cuya variación es susceptible de medirse u observarse” (p.93).

### **Definición conceptual:**

#### **Definición conceptual de la variable Control interno:**

Pelazas (2015)

Es el plan de organización y conjunto de métodos y procedimientos que aseguran que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla de forma eficaz y cumpliendo las directrices de la dirección de la entidad (p. 20).

#### **Definición conceptual de la variable Capital de Trabajo**

Córdoba (2012) “El capital de trabajo es la capacidad liquida que necesita una organización para afrontar los gastos operativos que aseguran su financiamiento y representa el flujo financiero, a corto plazo” (p. 188)

### **Definición operacional:**

#### **Definición operacional de la variable 1:**

Operacionalmente la variable Control Interno se define mediante sus dimensiones y pueden ser medidas por sus indicadores.

Planeación: Estructura organizacional y Presupuestos

Organización: Política de recursos humanos, Segregación de funciones e Integridad profesional

Dirección: Gestión administrativa, Gestión contable y Revisión de operaciones

Control: Información y comunicación y Supervisión

**Definición operacional de la variable 2:**

Operacionalmente la variable Capital de Trabajo se define mediante las dimensiones y pueden ser medidas por sus indicadores.

Gestión de efectivo: Liquidez, Flujo de caja, Ciclo de conversión de efectivo.

Cuentas por cobrar: Plazo medio de cobranza, Rotación promedio de cartera, Promedio de incobrabilidad.

Gestión de inventarios: Métodos de Valoración, Rotación de inventarios.

Financiamiento a corto plazo; Factoring, Inventarios, Créditos comerciales.

**2.2. Operacionalización de las variables:**

Hernández, et al (2010) refiriéndose a la operacionalización de las variables, afirman que es: “el proceso que sufre una variable (o un concepto en general) de modo tal que a ella se le encuentran los correlatos empíricos que permiten evaluar su comportamiento en la práctica” (p. 77).

Tabla 1.

*Operacionalización de la variable Control Interno*

<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Número de ítems</b>	<b>Escala y valores</b>	<b>Niveles</b>	<b>Intervalos</b>
Planeación	Estructura organizacional	1 – 7			
	Presupuestos				
Organización	Política de recursos humanos	8 – 13	Nunca (1)	Deficiente	
	Segregación de funciones		Casi nunca (2)		26 - 61
	Integridad profesional		A veces (3)	Regular	62 - 96
Dirección	Gestión administrativa	14 - 20	Casi siempre (4)	Eficiente	97 - 130
	Gestión contable		Siempre (5)		
	Revisión de operaciones				
Control	Información y comunicación	21 - 26			
	Supervisión				

Tabla 2.

*Operacionalización de la variable Capital de Trabajo*

<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Número de ítems</b>	<b>Escala y valores</b>	<b>Niveles</b>	<b>Intervalos</b>
Gestión de efectivo	Liquidez	1 – 6			
	Flujo de caja				
	Ciclo de conversión de efectivo				
Cuentas por cobrar	Plazo medio de cobranza	7 – 13	Nunca (1)	Bajo	26 - 61
	Rotación promedio de cartera		Casi nunca (2)		
	Promedio de incobrabilidad		A veces (3)	Moderado	
Gestión de inventarios	Métodos de Valoración	14 – 19	Casi siempre (4)		97 - 130
	Rotación de inventarios		Siempre (5).	Alto	
Financiamiento a corto plazo	Factoring	20 - 26			
	Inventarios				
	Créditos comerciales				

## **2.3 Metodología:**

### **Método hipotético deductivo**

Hernández, et al (2009), afirman que:

De acuerdo con el método hipotético deductivo, la lógica de la investigación científica se basa en la formulación de una ley universal y en el establecimiento de condiciones iniciales importantes que constituyen la premisa básica para la construcción de teorías. Dicha ley universal se deriva de especulaciones o conjeturas más que de consideraciones inductivistas. Así las cosas, la ley universal puede corresponder a una proposición como la siguiente: Si “X sucede, Y sucede” o en forma estocástica: “X sucede si Y sucede con probabilidad P.” (p.4).

Podemos mencionar que el método hipotético-deductivo es un proceso interactivo, es decir, que se repite constantemente, durante el cual se examinan hipótesis de acuerdo a los datos que van arrojando los experimentos.

### **2.4 Tipo de estudio:**

Esta investigación es de tipo básico porque pretende producir conocimientos y teorías y determinar relación entre las variables. Según Cegarra (2012), la investigación fundamental, también llamada Básica, es:

La que tiene como objetivo esencial, a medio y a largo plazo, contribuir a ampliar, intensificar y aclarar todos los campos de la ciencia sin otras implicaciones inmediatas. Lo cual no separa que esta búsqueda desemboque en importantísimas aplicaciones, lo que sucede con frecuencias. (p. 42).

También podemos afirmar que el estudio tiene un enfoque cuantitativo, como indican Hernández, et al (2014).

El enfoque cuantitativo (que representa, como dijimos, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la

siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se traza un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas aplicando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones respecto de la o las hipótesis. (p. 4).

Asimismo, la investigación tendrá un alcance correlacional porque se pretende demostrar la relación entre las variables en estudio. Según Hernández et al (2014) los estudios correlacionales tienen como finalidad:

Conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. En ocasiones sólo se analiza la relación entre dos variables, pero con frecuencia se ubican en el estudio vínculos entre tres, cuatro o más variables. Para evaluar el grado de asociación entre dos o más variables, en los estudios correlacionales primero se mide cada una de éstas, y después se cuantifican, analizan y establecen las relaciones. Tales correlaciones se sustentan en hipótesis sometidas a prueba. (p. 93).

## **2.5 Diseño**

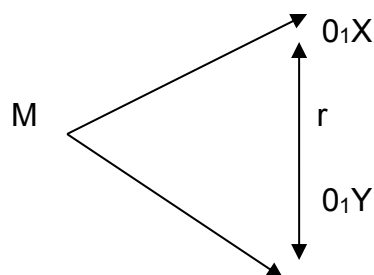
Según Hernández et al (2014) indican que las investigaciones disponen de dos diseños: Experimental y No Experimental. Para esta investigación utilizaremos el diseño no experimental que se define como:

La investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos cambiar en forma intencional las variables. Lo que hacemos en la

investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en un contexto natural, para analizarlos. (p. 152).

El diseño de esta investigación es transversal porque su propósito es describir las variables: Control Interno y Capital de Trabajo, en un momento dado. Asimismo, Hernández, et al (2014), afirman que los diseños transaccionales (transversales) son investigaciones que “recolectan datos en un solo momento, en un mismo tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (p. 154).

Gráficamente se denota:



**Dónde:**

- M : Muestra de Estudio
- X : Control interno
- Y : Capital de trabajo
- 0<sub>1</sub> : Coeficiente de Relación
- r : Correlación

## 2.6 Población, muestra y muestreo:

### Población.

Para Hernández et al (2014), la población “es un conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones. Es preferible establecer con objetividad las características de la población, con la finalidad de delimitar cuáles serán los parámetros muestrales” (p. 174).

Para la investigación se ha considerado como población a los 56 colaboradores de la empresa Valve Automation SA, del distrito de Miraflores:



Tabla 3.

*Población de trabajadores identificada por áreas*

Área	Total
Administración	04
Finanzas	10
Comercial	22
Servicios	16
Recursos humanos	03
Sistemas	01
Total	56

**Muestra**

Según Hernández et al (2014), la muestra es:

Un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población. El investigador pretende que los resultados encontrados en la muestra se generalicen o extrapolen a la población (en el sentido de la validez externa que se comentó al hablar de experimentos). El interés es que la muestra sea estadísticamente representativa. (p. 173)

Para el estudio la muestra ha sido intencionada, siendo un total de 56, colaboradores

**Muestreo**

Como afirmaron Hernández et al. (2014), la ventaja de una muestra no probabilística es “su utilidad para determinados diseños de estudio que requieren no tanto una representatividad de elementos de una población, sino una cuidadosa y controlada selección de casos con ciertas características especificadas previamente en el planteamiento del problema” (p. 190).

Para el presente estudio se estableció el muestreo no probabilístico por conveniencia, para poder obtener información muy valiosa para la investigación.

## **2.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos:**

### **Técnicas:**

Morone (2012), refiriéndose a las técnicas de investigación afirma que: Las técnicas son los procedimientos e instrumentos que utilizamos para acceder al conocimiento. Encuestas, entrevistas, observaciones y todo lo que se deriva de ellas. (2012, p.3).

### **Técnica la encuesta**

Asimismo, Morone (2012), sobre la encuesta afirma que:

Se utiliza el término encuesta para referirse a la técnica de recolección de datos que utiliza como instrumento un listado de preguntas que están fuertemente estructuradas y que recoge información para ser tratada estadísticamente, desde una perspectiva cuantitativa (p.17).

Para la recolección de datos de la presente investigación se empleó la técnica: de la encuesta, por lo que se administraron a la muestra de colaboradores de la empresa Valve Automation SA personal directivo de la empresa dos cuestionarios con escala de medición tipo Likert.

### **Instrumento:**

Bernardo y Calderero, consideran que “los instrumentos son un recurso del que puede valerse el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos información” (citados por López, p.2).

Todo investigador debe poner mucha atención en la creación o formulación de la calidad de sus instrumentos de evaluación ya que un instrumento inadecuado provoca una distorsión de la realidad.

Se utilizó un cuestionario dirigidos a los colaboradores de la empresa Valve Automation SA. En relación a los instrumentos de recolección de datos; Hernández et al. (2014), afirma “tal vez el instrumento más utilizado para recolectar lo datos es

el cuestionario. Un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir” (p. 217).

Ficha técnica del cuestionario:

**Datos generales:**

Título:	Cuestionario sobre el Control interno
Autor:	Br. Tapia Dávila José Luis
Procedencia:	Lima – Perú, 2016
Objetivo:	Describir las características de la variable Control interno de la empresa Valve Automation SA
Administración:	Individual
Duración:	20 minutos
Significación:	El cuestionario está referido a determinar el nivel de gestión del control interno en la empresa Valve Automation SA.
Estructura:	La escala consta de 26 ítems, con 05 alternativas de respuesta de opción múltiple, de tipo Likert, como: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (5). Asimismo, la escala está conformada por 04 dimensiones, donde los ítems se presentan en forma de proposiciones con dirección positiva y negativa sobre la variable control interno

**Datos generales:**

Título:	Cuestionario sobre el Capital de trabajo
Autor:	Br. Tapia Dávila José Luis
Procedencia:	Lima – Perú, 2016
Objetivo:	Describir las características de la variable Capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA
Administración:	Individual
Duración:	20 minutos
Significación:	El cuestionario está referido a determinar el nivel de gestión del Capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA.
Estructura:	La escala consta de 26 ítems, con 05 alternativas de respuesta de opción múltiple, de tipo Likert, como: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (5). Asimismo, la escala está conformada por 04 dimensiones, donde los ítems se

presentan en forma de proposiciones con dirección positiva y negativa sobre la variable Capital de trabajo

### **Validación y confiabilidad del instrumento:**

#### **Validez**

Para Hernández, et al (2010), “la validez es el grado en que un instrumento en verdad mide la variable que pretende medir” (p.201).

El cuestionario sobre Control interno y Capital de trabajo de los trabajadores serán sometidos a criterio de un grupo de Jueces expertos, integrado por profesores: Doctores que laboran en la Escuela de Posgrado de la Universidad Cesar Vallejo, quienes informaran acerca de la aplicabilidad del cuestionario y el análisis del presente estudio. Asimismo, en el proceso de validación del cuestionario del presente estudio, se tendrá en cuenta para cada ítem, la validez de contenido y para tal efecto se consideran tres aspectos: pertinencia, relevancia y claridad.

Tabla 4.

#### *Validez del cuestionario sobre Control interno*

Expertos	Suficiencia del instrumento	Aplicabilidad del instrumento
Dr. Noel Alcas Zapata	Hay Suficiencia	Es aplicable
Mg. William Flores Sotelo	Hay Suficiencia	Es aplicable

Tabla 5.

#### *Validez del cuestionario sobre Capital de trabajo*

Expertos	Suficiencia del instrumento	Aplicabilidad del instrumento
Dr. Noel Alcas Zapata	Hay Suficiencia	Es aplicable
Mg. William Flores Sotelo	Hay Suficiencia	Es aplicable

## Confiabilidad

Según Hernández, et al (2010), la confiabilidad de un instrumento de medición “es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes”. (p. 200).

Para establecer la confiabilidad de los cuestionarios, se ha utilizado la prueba estadística de fiabilidad alfa de Cronbach, con una muestra piloto de 30 trabajadores. Luego se procesarán los datos, haciendo uso del Programa Estadístico SPSS versión 21.0.

Tabla 6.

### *Interpretación del coeficiente de confiabilidad*

Rangos	Magnitud
0,81 a 1,00	Muy Alta
0,61 a 0,80	Moderada
0,41 a 0,60	Baja
0,01 a 0,20	Muy baja

Fuente:

En este estudio para establecer la confiabilidad del cuestionario, se utilizó la prueba estadística de fiabilidad Alfa de Cronbach, que es un coeficiente que estima la confiabilidad, luego se procesaran los datos, haciendo uso del Programa Estadístico IBM SPSS Statistics versión 22.0, teniendo en cuenta la interpretación del coeficiente de confiabilidad.

Tabla 7.

### *Resultado de análisis de confiabilidad del instrumento que mide la variable Control interno*

Dimensión/variable	Alfa de Cronbach	N° de ítems
Planeación	0,736	7
Organización	0,867	6
Dirección	0,762	7
Control	0,902	6
Control interno	0,907	26

Como se observa en la tabla 7 las dimensiones planeación, organización, dirección y control tienen confiabilidad muy alta. Por otro lado, la variable Control

interno presenta confiabilidad muy alta. Por lo tanto, el instrumento que mide dicha variable es confiable.

Tabla 8.

*Resultado de análisis de confiabilidad del instrumento que mide la variable Capital de trabajo*

Dimensión/variable	Alfa de Cronbach	N° de ítems
Gestión de efectivo	0,709	6
Cuentas por cobrar	0,788	7
Gestión de Inventarios	0,821	6
Financiamiento a corto plazo	0,817	7
Capital de trabajo	0,884	26

Como se observa en la tabla 8 las dimensiones gestión de efectivo, cuentas por cobrar, gestión de Inventarios y financiamiento a corto plazo tienen confiabilidad muy alta. Por otro lado, la variable Capital de trabajo presenta confiabilidad muy alta. Por lo tanto, el instrumento que mide dicha variable es confiable.

#### **Procedimientos de recolección de datos:**

Se realizó un estudio piloto con la finalidad de determinar la confiabilidad de los instrumentos, en 25 trabajadores con las mismas características de la muestra de estudio, quienes fueron seleccionados al azar y a quienes se les aplicaron los cuestionarios con escala tipo Likert sobre las variables Control Interno y Capital de Trabajo

La confiabilidad de los instrumentos a partir de la muestra piloto, se estableció por dimensiones y por variables, cuyos resultados han sido mostrados e interpretados en las tablas 7 y 8.

Una vez probada la validez y confiabilidad de los instrumentos de estudio, se procedió a aplicarlos a la muestra de 25 trabajadores de la empresa Valve Automation SAC. Quienes respondieron en un tiempo aproximado de 20 minutos.

Luego, se analizaron los datos obtenidos de la muestra de 56 trabajadores, a través del Programa Estadístico IBM SPSS Statistics versión 22.0. Asimismo, los resultados pertinentes al estudio, han sido mostrados mediante tablas y figuras, con

su correspondiente interpretación, de acuerdo a los objetivos e hipótesis planteados en la presente investigación.

Para la contrastación de hipótesis general e hipótesis específicas y teniendo en cuenta la naturaleza de las variables se aplicó el estadígrafo Rho de Spearman, para establecer su relación entre las variables y dimensiones en estudio.

Este estudio tiene como finalidad conocer la relación entre las variables: Control Interno y Capital de Trabajo

## **2.8 Métodos de análisis e interpretación de datos:**

El método utilizado en la presente investigación fue el método hipotético deductivo, al respecto Bernal (2010), afirma que “este método consiste en un procedimiento que parte de unas afirmaciones en calidad de hipótesis y busca refutar o falsear hipótesis, deduciendo de ellas conclusiones que deben confrontarse con los hechos” (p.56).

## **2.9 Aspectos éticos**

Este trabajo de investigación ha cumplido con los criterios establecidos por el diseño de investigación cuantitativa de la Universidad César Vallejo, el cual sugiere a través de su formato el camino a seguir en el proceso de investigación. Asimismo, se ha cumplido con respetar la autoría de la información bibliográfica, por ello se hace referencia de los autores con sus respectivos datos de editorial y la parte ética que éste conlleva.

Las interpretaciones de las citas corresponden al autor de la tesis, teniendo en cuenta el concepto de autoría y los criterios existentes para denominar a una persona “autor” de un artículo científico. Además de precisar la autoría de los instrumentos diseñados para el recojo de información, así como el proceso de revisión por juicio de expertos para validar instrumentos de investigación, por el cual pasan todas las investigaciones para su validación antes de ser aplicadas.

### **III. RESULTADOS**



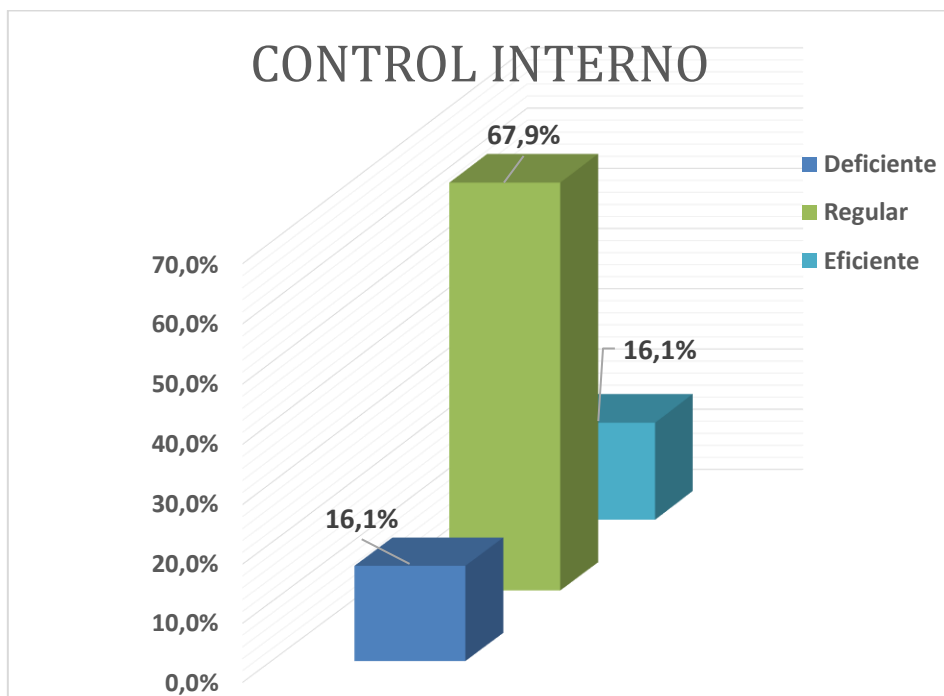
### 3.1 Descripción de resultados

Para la presentación de los resultados, se asumirán las puntuaciones de la variable Control interno y capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA, para la presentación de los resultados se procederán a la presentación de niveles y rangos de la variable para el proceso de interpretación de los resultados.

Tabla 9.

*Niveles del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA*

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Deficiente	9	16.1	16.1	16.1
Regular	38	67.9	67.9	83.9
Eficiente	9	16.1	16.1	100.0
Total	56	100.0	100.0	



*Figura 1. Comparación porcentual del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA*

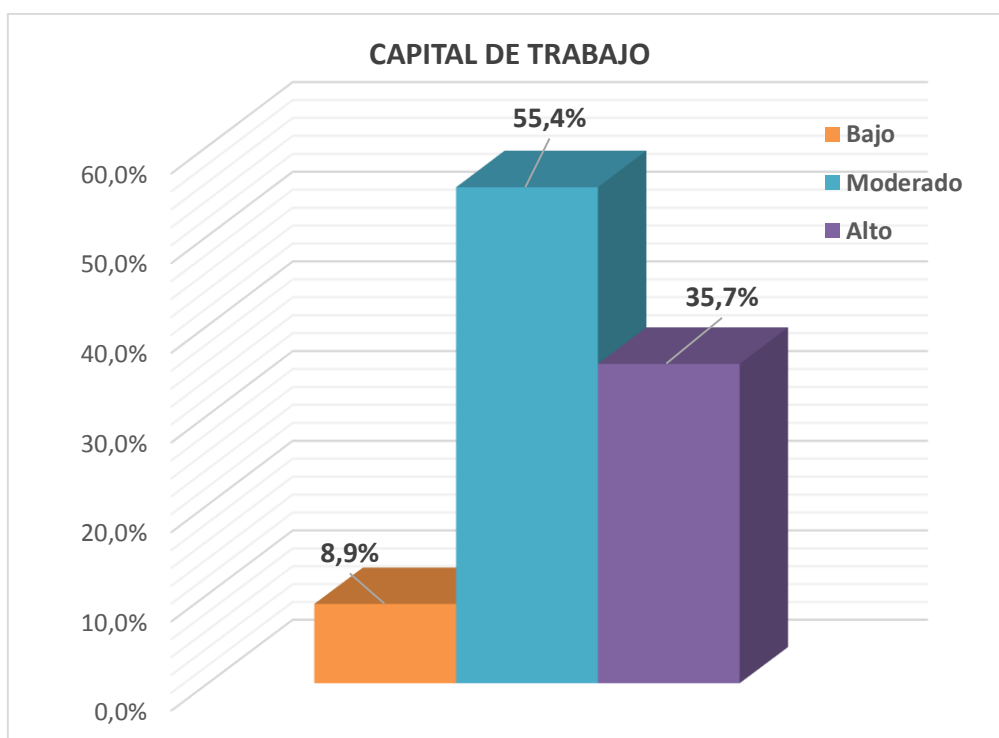
De los resultados que se aprecia en cuanto al nivel del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA, se tiene que el 16.1% de los encuestados perciben que el nivel es deficiente, mientras que el 67.9% de los

encuestados perciben que el nivel es regular y el 14.1% perciben que el nivel es eficiente.

Tabla 10.

*Niveles del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA*

Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Bajo	5	8.9	8.9	8.9
Moderado	31	55.4	55.4	64.3
Alto	20	35.7	35.7	100.0
Total	56	100.0	100.0	



*Figura 2. Comparación porcentual del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA*

De los resultados que se aprecia en cuanto al nivel del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA, se tiene que el 8.9% de los encuestados perciben que el nivel es bajo, mientras que el 55.4% de los encuestados perciben que el nivel es moderado y el 35.7% perciben que el nivel es alto.

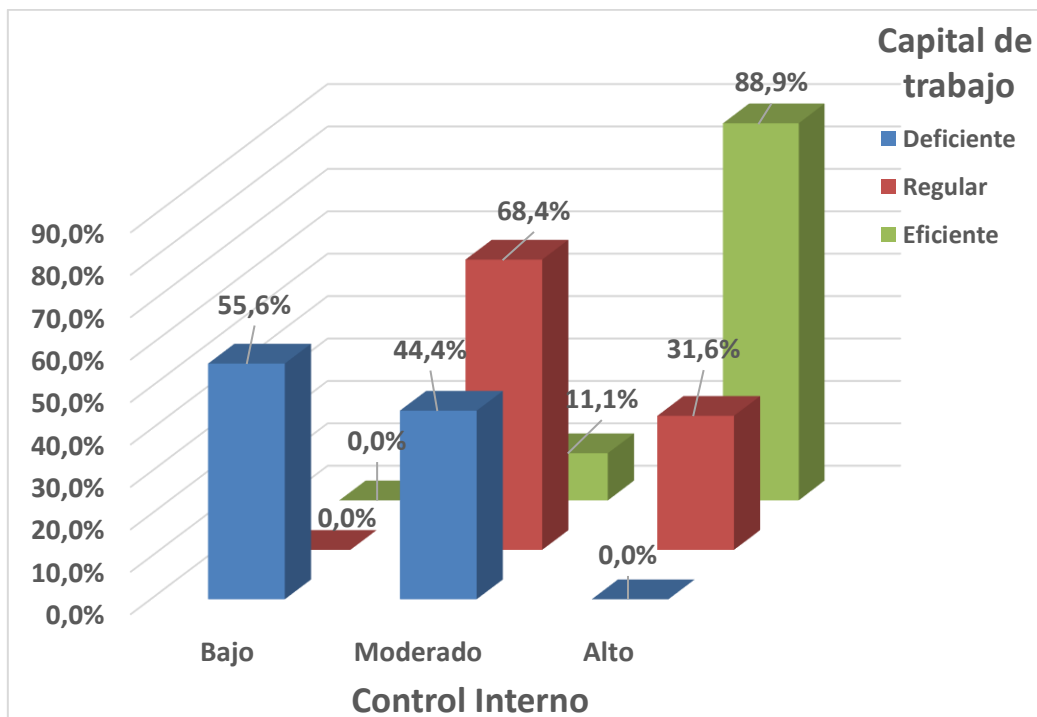
### 3.1.1 Niveles comparativos entre la variable Control interno y capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA

Después de la obtención de los datos a partir de los instrumentos descritos, procedemos al análisis de los mismos, en primera instancia se presentan los resultados generales en cuanto a los niveles de la variable de estudio de manera descriptiva, para luego tratar la prueba de hipótesis tanto general y específica.

Tabla 11.

*Distribución de frecuencias entre el Control interno y capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA*

<b>Control interno* Capital de trabajo tabulación cruzada</b>						
			Capital de trabajo			Total
			Bajo	Moderado	Alto	
Control interno	Deficiente	Recuento	5	4	0	9
		% dentro de Control interno	55.6%	44.4%	0.0%	100.0%
	Regular	Recuento	0	26	12	38
		% dentro de Control interno	0.0%	68.4%	31.6%	100.0%
	Eficiente	Recuento	0	1	8	9
		% dentro de Control interno	0.0%	11.1%	88.9%	100.0%
Total	Recuento	5	31	20	56	
	% dentro de Control interno	8.9%	55.4%	35.7%	100.0%	



*Figura 3.* Niveles entre el Control interno y capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA

De la tabla 11 y figura 3, según personal de la empresa Valve Automation S.A., el 55.6% de los encuestados perciben que cuando el nivel del control interno es bajo entonces el nivel del capital de trabajo es deficiente; mientras que el 68.4% perciben que cuando el nivel del control interno es moderado entonces el nivel del capital de trabajo es regular y el 88.9% manifiesta que cuando el nivel del control interno es alto entonces el nivel del capital de trabajo es eficiente.

### 3.2 Contrastación de hipótesis

#### Hipótesis General

Formulación de hipótesis estadística:

Ho No existe relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

H1: Existe relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

Nivel de confianza: 95%

Regla de decisión:

Significancia 5% = 0.05

Si  $p$  – valor < 0.05, Rechazar  $H_0$

Si  $p$  – valor > 0.05, Aceptar  $H_0$

Tabla 12.

*Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.*

		Correlaciones	
		Control interno	Capital de trabajo
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1.000	,647**
	Control interno		Sig. (bilateral) .000
	N	56	56
Capital de trabajo	Coeficiente de correlación	,647**	1.000
	Capital de trabajo		Sig. (bilateral) .000
	N	56	56

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De los resultados que se aprecian en la tabla 12, se observa que el valor del coeficiente de correlación entre las variables determinada por Rho de Spearman es 0,647; asimismo el grado de significancia estadística indica valor  $p$  0,000 < 0,01, por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, determinando que existe relación directa y significativa entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

### Hipótesis específica 1

$H_0$  No existe relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

$H_1$ : Existe relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

Nivel de confianza: 95%

Regla de decisión:

Significancia 5% = 0.05

Si  $p$  – valor  $< 0.05$ , Rechazar  $H_0$

Si  $p$  – valor  $> 0.05$ , Aceptar  $H_0$

Tabla 13.

*Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y la gestión de efectivo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.*

<b>Correlaciones</b>			
		Control interno	Gestión de efectivo
Rho de Spearman	Control interno	Coeficiente de correlación	1.000
		Sig. (bilateral)	,672**
		N	.000
		56	56
	Gestión de efectivo	Coeficiente de correlación	,672**
		Sig. (bilateral)	1.000
		N	.000
		56	56

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De los resultados que se aprecian en la tabla 13 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,672 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Gestión de efectivo, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el control interno y Gestión de efectivo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

### **Hipótesis específica 2**

$H_0$  No existe relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

$H_1$ : Existe relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

Nivel de confianza: 95%

Regla de decisión:

Significancia 5% = 0.05

Si  $p$  – valor  $< 0.05$ , Rechazar  $H_0$

Si  $p$  – valor  $> 0.05$ , Aceptar  $H_0$

Tabla 14.

*Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y las cuentas por cobrar en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.*

<b>Correlaciones</b>				
			Control interno	Cuentas por cobrar
Rho de Spearman	Control interno	Coeficiente de correlación	1.000	,471**
		Sig. (bilateral)		.000
		N	56	56
	Cuentas por cobrar	Coeficiente de correlación	,471**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	
		N	56	56

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De los resultados que se aprecian en la tabla 14 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,471 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Cuentas por cobrar, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el Control interno y Cuentas por cobrar en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

### **Hipótesis específica 3**

$H_0$  No existe relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

H1: Existe relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

Nivel de confianza: 95%

Regla de decisión:

Significancia 5% = 0.05

Si  $p$  – valor  $< 0.05$ , Rechazar  $H_0$

Si  $p$  – valor  $> 0.05$ , Aceptar  $H_0$

Tabla 15.

*Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y la gestión de inventarios en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.*

<b>Correlaciones</b>				
			Control interno	Gestión de inventarios
Rho de Spearman	Control interno	Coeficiente de correlación	1.000	,644**
		Sig. (bilateral)		.000
		N	56	56
	Gestión de inventarios	Coeficiente de correlación	,644**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	
		N	56	56

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De los resultados que se aprecian en la tabla 15 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,644 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Gestión de inventarios, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el Control interno y Gestión de inventarios en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

#### **Hipótesis específica 4**

$H_0$  No existe relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.



H1: Existe relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.

Nivel de confianza: 95%

Regla de decisión:

Significancia 5% = 0.05

Si  $p$  – valor  $< 0.05$ , Rechazar  $H_0$

Si  $p$  – valor  $> 0.05$ , Aceptar  $H_0$

Tabla 16.

*Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y el financiamiento a corto plazo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.*

<b>Correlaciones</b>				
			Control interno	Financiamiento a corto plazo
Rho de Spearman	Control interno	Coeficiente de correlación	1.000	,371**
		Sig. (bilateral)		.005
		N	56	56
	Financiamiento a corto plazo	Coeficiente de correlación	,371**	1.000
		Sig. (bilateral)	.005	
		N	56	56

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De los resultados que se aprecian en la tabla 16 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,371 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Financiamiento a corto plazo, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el Control interno y Financiamiento a corto plazo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

## **IV. DISCUSIÓN**

#### 4.1 Discusión de resultados

A nivel del objetivo general, determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016, se aprecia en la tabla 12 que el valor del coeficiente de correlación entre las variables determinada por Rho de Spearman es igual a 0,647, lo que nos indica que existe una moderada relación positiva entre las variables, asimismo el grado de significancia estadística indica el valor  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

Al respecto, Krass (2015), Maestría en administración de empresas Mención finanzas, cuyo título es. Estrategias para el financiamiento del capital de Trabajo de la pequeña y mediana empresa Deli del sector calzado del estado Aragua, en la Universidad de Carabobo; tuvo similares conclusiones: Solo el control financiero oportuno y adecuado le permite a la organización tener conocimiento de la situación actual de la empresa. Distribuir y propagar los lineamientos no solo a la directiva sino también a todo el personal que labora en el departamento de finanzas, con la finalidad que se tomen decisiones de forma correcta de acuerdo a las metas planteadas

A nivel del objetivo específico 1, determinar la relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, se aprecian en la tabla 13 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,672 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Gestión de efectivo, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el control interno y Gestión de efectivo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

Al respecto, Barbarán, (2013), realizo su tesis para optar el grado académico de maestro en contabilidad y finanzas con mención en auditoría y control de gestión empresarial cuyo título es, Implementación del control interno en la gestión institucional del cuerpo general de bomberos voluntarios del Perú, en la Universidad

San Martín de Porres; tuvo similares conclusiones: La ejecución de las acciones de control interno logran la eficiencia y eficacia institucional. La Acción de control es la herramienta esencial del Sistema, por la cual el personal técnico de sus órganos conformantes, mediante la aplicación de las normas, procedimientos y principios que regulan el control gubernamental efectúa la verificación y evaluación, objetiva y sistemática, de los actos y resultados producidos por la entidad en la gestión y ejecución de los recursos, bienes y operaciones institucionales

A nivel del objetivo específico 2, determinar la relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, se aprecian en la tabla 14 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,471 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Cuentas por cobrar, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el Control interno y Cuentas por cobrar en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

Al respecto, Ajcalon (2013), diseñó la presente tesis para la obtención del Grado de Maestro en Ciencias, cuyo título es Análisis de la administración del capital de trabajo en empresas distribuidoras de productos plásticos en Guatemala en la Universidad de San Carlos de Guatemala; tuvo similares conclusiones: En las cuentas por cobrar (clientes), se analizó la antigüedad de saldos, determinándose un nivel de morosidad del 19.6%, equivalente a Q 805.1 millones, lo cual repercute negativamente en el flujo de fondos y limita el adecuado servicio de la deuda con los proveedores.

A nivel del objetivo específico 3, determinar la relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, se aprecian en la tabla 15 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,644 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Gestión de inventarios, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna,

existe relación directa y significativa entre el Control interno y Gestión de inventarios en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

A nivel del objetivo específico 4, determinar la relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, se aprecian en la tabla 16 se presentan los estadísticos en cuanto al grado de correlación entre las variables determinada por el Rho de Spearman es 0,371 significa que existe una moderada relación positiva entre la variable Control interno y la dimensión Financiamiento a corto plazo, frente al (grado de significación estadística)  $p < 0,05$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, existe relación directa y significativa entre el Control interno y Financiamiento a corto plazo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

Al respecto, López (2010), realizó el presente trabajo para optar el grado de Maestría en administración con énfasis en finanzas, cuyo título es, diseño de un modelo de gestión del capital de trabajo neto Operativo para las E.S.P. de acueducto y alcantarillado en Colombia; tuvo similares conclusiones: La óptima gestión sobre los recursos productivos le dan a las E.S.P. un margen de maniobra sobre el flujo de caja deseado y la generación de valor para los accionistas, de manera tal que se pueda dar cumplimiento a los múltiples compromisos administrativos y financieros que poseen las empresas en la actualidad.

## **V. CONCLUSIONES**

- Primera:** Teniendo en cuenta que la hipótesis general era probar si existe relación entre el Control interno y el Capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y el Capital de trabajo, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,647).
- Segunda:** Teniendo en cuenta que la hipótesis específica 1 era probar si existe relación entre el Control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la gestión de efectivo, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,672).
- Tercera:** Teniendo en cuenta que la hipótesis específica 2 era probar si existe relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la cuentas por cobrar, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,471).
- Cuarta:** Teniendo en cuenta que la hipótesis específica 3 era probar si existe relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la gestión de inventarios, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,644)
- Quinta:** Teniendo en cuenta que la hipótesis específica 3 era probar si existe relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la

empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la gestión de inventarios, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,644).



## **VI. RECOMENDACIONES**

La estructura de la empresa proporciona el marco general para planificar, organizar, dirigir y controlar las operaciones por lo tanto se recomienda:

- Primera:** El diseño de un manual de normas y procedimientos de control interno administrativo ajustados a las distintas actividades y operaciones de la empresa. Deberán ser planteadas de manera que garantice eficiencia, efectividad y eficacia de las operaciones de la empresa.
- Segunda:** Implementar los procedimientos y políticas de crédito y cobranzas. De acuerdo a los objetivos de la empresa, y revisarlo periódicamente para cambiar, modificar, adaptar o actualizar conforme a las necesidades de la empresa,
- Tercera:** Establecer un constante seguimiento a los procesos de gestión de la tesorería, armonizando los periodos de cobranzas, pagos y suministros a través de la estimación de presupuestos y flujos de caja proyectados de forma continua.
- Cuarta:** Aplicar una política moderada de financiamiento, que mantenga un equilibrio entre el nivel de riesgo y rentabilidad, pues la idea es promover un negocio rentable, pero con importantes niveles de solidez.
- Quinta:** Fomentar el crecimiento personal y profesional de los miembros de la organización, a fin de que optimicen sus resultados y éstos aporten al éxito empresarial.

## **VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

- Ajcalon, (2013). *Análisis de la administración del capital de trabajo en empresas distribuidoras de productos plásticos en Guatemala*. Tesis de Maestro en Ciencias. Guatemala: Universidad de San Carlos.
- Aquipucho, L, (2015). *Control interno y su influencia en los Procesos de adquisiciones y Contrataciones de la municipalidad Distrital Carmen de la Legua Reynoso – Callao, periodo: 2010-2012*. Tesis de maestría. Lima- Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Barquero, M. (2013). *Manual práctico de control interno* (1ra edición), Barcelona, España: Profit editorial.
- Barbarán, G, (2013). *Implementación del control interno en la gestión institucional del cuerpo general de bomberos voluntarios del Perú*. (Tesis de maestría). Lima – Perú: Universidad de San Martín de Porres.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. (Tercera edición). Bogotá, Colombia: Pearson Educación de Colombia Ltda.
- Block, S. B., y Hirt. G. A. (2010). *Fundamentos de gerencia financiera*. (10va edición). Bogotá, Colombia: Editorial McGRAW-HILL Interamericana.
- Bolancio, M, (2013) *Planificación de auditoría* (1ra edición) Málaga-España IC Editorial.
- Calles Richard. (2010, Octubre 23). *Administración de cuentas por cobrar e inventarios*. Recuperado el 25 de Octubre 2016 desde: <http://www.gestiopolis.com/administracion-de-cuentas-por-cobrar-e-inventarios/>
- Contraloría General de la República, *Control interno*. Recuperado el 30 de setiembre 2016 desde: <http://www.contraloria.gob.pe/control interno>.
- Córdoba, M, (2012). *Gestión Financiera* (1ra edición) Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones

- Crisologo, M, (2013). *Control interno en la gestión de los gobiernos locales del callejón de Huaylas-Ancash*, (tesis de maestría). Lima – Perú: Universidad de San Martín de Porres.
- Cruz Chimal Javier. (2013, Julio 18). *Proceso administrativo: planeación, organización, dirección y control*. Recuperado el 28 de octubre 2016, desde: <http://www.gestiopolis.com/proceso-administrativo-planeacion-organizacion-direccion-y-control/>
- Cuesta, U, (2012). *Planificación estratégica y creatividad* (1ra edición). Madrid-España ESIC Editorial
- Gitman, L, Zutter, Ch, (2012) *Principios de administración financiera*. (12va edición). México: Pearson Educación.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. (Quinta edición). Colonia Desarrollo Santa Fe, México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. DE C.V.
- Infante T. Ramón E. (2009, enero 27). *Capital de trabajo*. Recuperado el 30 de junio 2016 desde: <http://www.gestiopolis.com/capital-de-trabajo/>
- Krass, (2015). *Estrategias para el financiamiento del capital de Trabajo de la pequeña y mediana empresa del sector calzado del estado Aragua, Maestría en administración de empresas, Mención finanzas*. Universidad de Carabobo, Venezuela.
- Lara, A, (2012). *Toma el control de tu negocio* (1ra edición) México: LID editorial Empresarial
- López Bautista Jorge Luis. (2014, Marzo 26). Fuentes de financiamiento para las empresas. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>
- López, (2010). *Diseño de un modelo de gestión del capital de trabajo neto Operativo para las E.S.P. de acueducto y alcantarillado en Colombia*. Maestría en administración con énfasis en finanzas, Universidad ICESI, Colombia.

- Manco, J, (2014). *Elementos básicos del control, la auditoria y la revisión fiscal* (1ra edición), Lima, Perú: Autores editores.
- Meza, J, (2013). *Evaluación financiera de proyectos* (3ra edición). Bogotá DC – Colombia: ECOE ediciones.
- Ministerio de Finanzas Gobierno de la Provincia de Córdoba (2015). *Administración financiera Gubernamental* (1ra edición). Córdoba, Argentina:
- Münch, L (2010). *ADMINISTRACIÓN. Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo* (1ra edición). México: PEARSON EDUCACIÓN, PEARSON EDUCACIÓN.
- Muñiz, L, (2013). *Como implantar y evaluar un sistema de control de gestión*. (1ra. Edición). Madrid-España: Profit Editorial.
- Pelazas, M, (2015) *Planificación de la auditoria* (1ra edición), Madrid-España: Ediciones Nobel SA
- Ramírez, A. (2012). El capital de trabajo. Recuperado el 15 de setiembre 2016 desde: <http://capitaldetrabajojunio2012.blogspot.pe/2012/06/caracteristicas-del-capital-de-trabajo.html>
- Rizzo, M, (2011). *El capital de trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financiera. Revista Escuela de Administración de Negocios* (61). 103-121.
- Sánchez, J, (2013). *Indicadores de gestión empresarial* (1ra edición). Estados Unidos: Palbrio LLC.
- Torres, J, (2010). *Curso de formación profesional bancaria*. Bogotá DC – Colombia: Los libros El Nacional.
- Claros y Leòn, (2012) *El control interno como herramienta de gestión y evaluación*. (1ra edición) Lima-Perú.

<http://vinculando.org/empresas/importancia-control-interno-negocios.html> Revista Vinculado Dayla Rivera Fernández. 05.11.2015

<https://www.emprendices.co/procesos-administrativos-elementos-del-proceso-administrativo/> Javier Díaz Jul 31, 2010

## **ANEXOS**

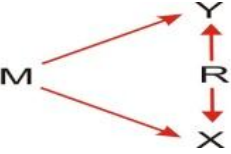


**ANEXO 01**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**TÍTULO: Control interno y capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA –Miraflores 2016**

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES			
<p><b>PROBLEMA GENERAL:</b> ¿Cuál es la relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS:</b> ¿Cuál es la relación entre el control interno y gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?</p> <p>¿Cuál es la relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?</p> <p>¿Cuál es la relación entre el control Interno y la gestión de inventarios de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016?</p> <p>¿Cuál es la relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL:</b> Determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016?</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS:</b> Determinar la relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valva Automación SA – Miraflores 2016</p> <p>Determinar la relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valva Automación SA – Miraflores 2016</p> <p>Determinar la relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valva Automation SA – Miraflores 2016</p> <p>Determinar la relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016</p>	<p><b>HIPÓTESIS GENERAL:</b> Existe relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016?</p> <p><b>HIPÓTESIS ESPECIFICAS:</b> Existe relación entre el control interno y la gestión de efectivo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016.</p> <p>Existe relación entre el control interno y las cuentas por cobrar de la empresa Valva Automación SA – Miraflores 2016</p> <p>Existe relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Valva Automación SA – Miraflores 2016</p> <p>Existe relación entre el control interno y el financiamiento a corto plazo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016</p>	VARIABLE 1: Control interno			
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala y valores
			Planeación	Estructura organizacional		Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5).
				Presupuestos		
			Organización	Políticas de recursos humanos		
				Segregación de funciones		
				Integridad profesional		
			Dirección	Gestión administrativa		
				Gestión contable		
				Revisión de operaciones		
Control	Información y comunicación					
	Supervisión					
VARIABLE 2: Capital de trabajo						
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala y valores			
Gestión de efectivo	Liquidez		Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5).			
	Flujo de caja					
	Ciclo de conversión de efectivo					
Cuentas por cobrar	Plazo medio de cobranza					
	Rotación promedio de cartera					
	Promedio de incobrabilidad					
Gestión de inventarios	Métodos de valoración					
	Rotación de inventarios					
Financiamiento a corto plazo	Factoring					
	Inventarios					
	Créditos comerciales					

TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN Y MUESTRA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	ESTADÍSTICA DESCRIPTIVA E INFERENCIAL
<p><b>TIPO:</b> El presente estudio será descriptivo correlacional, al respecto Hernández, Fernández y Baptista (2010) afirman que la investigación correlacional asocia variables mediante un patrón predecible para un grupo o población.</p> <p><b>DISEÑO:</b> Por el diseño la investigación es no experimental, ya que se basará en las observaciones de los hechos en estado natural sin la intervención o manipulación del investigador. Al respecto Hernández et al. (2010) afirman que son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos (p. 149). En la presente investigación correlacional se aplicará el siguiente diseño:</p> <div style="text-align: center;">  </div> <p>Dónde: M : Muestra de Estudio X : Aprendizaje organizacional Y : Desarrollo profesional r : Correlación</p>	<p><b>POBLACIÓN:</b> La población del presente estudio estará constituida por 15 trabajadores de la empresa Valve Automation SA 2016 Miraflores.</p> <p><b>TIPO DE MUESTRA:</b> Se aplicara el método probabilístico aleatorio simple y dado que se conoce el tamaño de la población, la muestra es proporcional y se utilizara la fórmula siguiente:</p> $n = \frac{Z^2 \cdot P \cdot Q \cdot N}{\epsilon^2(N-1) + Z^2 \cdot P \cdot Q}$ <p>Bernal (2006:171)</p> <p>Donde:</p> <p>Z (1,96): Valor de la distribución normal, para un nivel de confianza de (1 - α) P (0,5): Proporción de éxito. Q (0,5): Proporción de fracaso (Q = 1 - P) ε (0,05): Tolerancia al error N (607): Tamaño de la población. n: Tamaño de la muestra (15)</p> <p><b>TAMAÑO DE MUESTRA:</b> 15 Funcionarios</p>	<p>Variable 1: <b>Control interno</b> <b>Instrumento:</b> Se aplicara un cuestionario</p> <p>Variable 2: <b>Capital de trabajo</b> <b>Instrumento:</b> Se aplicara un cuestionario.</p> <p>Autor(a): José Luis Tapia Dávila</p> <p><b>Técnica:</b> La técnica que se utilizara en este estudio será la encuesta.</p> <p><b>Escala de los instrumentos:</b> Siempre: 5 Casi siempre: 4 A veces: 3 Casi nunca: 2 Nunca: 1</p>	<p>Para el tratamiento de los datos de la muestra, se procesaran en el programa estadístico SPSS versión 21.0, donde elaboraremos tablas de contingencia y figuras para el análisis descriptivo, de las variables y dimensiones.</p> <p>En lo referente a la contrastación de las hipótesis, utilizaremos el estadístico de correlación de Spearman, con un nivel de confianza de 95% y una significancia bilateral de 5% = 0.05.</p> <p>Los resultados obtenidos a partir de la muestra empírica constituida por 15 trabajadores, podrán ser generalizados al resto de la población, dado que ambas tienen las mismas características y propiedades.</p>

**ANEXO 02**

**INSTRUMENTOS DE EVALUACION**

**UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO**  
**ESCUELA DE POSTGRADO**

**CUESTIONARIO**

Estimado (a) colaborador, con el presente cuestionario pretendemos obtener información respecto al Control Interno de la empresa donde Ud. trabaja, para lo cual le solicitamos su colaboración, respondiendo todas las preguntas. Los resultados nos permitirán proponer sugerencias para mejorar el Control Interno. Marque con una (X) la alternativa que considera pertinente en cada caso.

**ESCALA VALORATIVA**

CÓDIGO	CATEGORÍA	
S	Siempre	5
CS	Casi siempre	4
AV	A veces	3
CN	Casi nunca	2
N	Nunca	1

<b>VARIABLE 1: CONTROL INTERNO</b>						
<b>DIMENSION PLANEACION</b>		<b>S</b>	<b>CS</b>	<b>AV</b>	<b>CN</b>	<b>N</b>
1	¿Participan los trabajadores en el control interno de la empresa?					
2	¿Son los trabajadores participes de la planificación de la empresa?					
3	¿Considera adecuado el organigrama de la empresa?					
4	¿La estructura organizativa de la empresa está claramente definida y bien comunicada?					
5	¿La empresa elabora su presupuesto todos los años?					
6	¿Los trabajadores tienen participación activa en la elaboración del presupuesto de la empresa?					
7	¿Sabe usted si los presupuestos son revisados oportunamente?					
<b>DIMENSION ORGANIZACION</b>		<b>S</b>	<b>CS</b>	<b>AV</b>	<b>CN</b>	<b>N</b>
8	¿Cree usted que hay una buena administración de los recursos de la empresa? ¿La empresa motiva y capacita a los trabajadores?					
9	¿La política que aplica el área de recursos humanos en la empresa es la adecuada?					
10	¿La empresa motiva y capacita a los colaboradores ¿					
11	¿La empresa evalúa el desempeño de sus colaboradores					
12	¿Existe una adecuada segregación de funciones de todos los colaboradores de la empresa?					
13	¿Se encuentra establecidas y delimitadas por escrito las responsabilidades de todos los colaboradores?					



ESCUELA DE POSTGRADO

	<b>DIMENSION DIRECCION</b>	<b>S</b>	<b>CS</b>	<b>AV</b>	<b>CN</b>	<b>N</b>
14	¿Cree usted si la administración de la empresa es competente?					
15	¿Están formalmente acreditados los representantes legales de la empresa?					
16	¿Sabe si los funcionarios encargados de la dirección cumplen con los planes establecidos?					
17	¿Sabe si la empresa cuenta con un programa contable actual?					
18	¿Tiene información si la empresa ha establecido reglas para el registro de sus operaciones?					
19	¿Los encargados de la dirección cumplen con los procedimientos del control interno?					
20	¿Cree usted que se cumplen con la revisión de las operaciones de la empresa?					
	<b>DIMENSION CONTROL</b>	<b>S</b>	<b>CS</b>	<b>AV</b>	<b>CN</b>	<b>N</b>
21	¿La empresa cuenta con procedimientos para transmitir la información?					
22	¿Los canales de comunicación dentro de la empresa son los adecuados?					
23	¿La información fluye con normalidad en la empresa?					
24	¿Se dan restricciones en el contenido de la información?					
25	¿Son suficientes los canales de comunicación que se utiliza en la empresa?					
26	¿Cree usted que hay control de la información en la empresa?					

**¡Muchas Gracias !**

**UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO  
ESCUELA DE POSTGRADO**

**CUESTIONARIO**

Estimado (a) colaborador, con el presente cuestionario pretendemos obtener información respecto al Capital de Trabajo de la empresa donde Ud. trabaja, para lo cual le solicitamos su colaboración, respondiendo todas las preguntas. Los resultados nos permitirán proponer sugerencias para mejorar el Capital de Trabajo. Marque con una (X) la alternativa que considera pertinente en cada caso.

ESCALA VALORATIVA

CÓDIGO	CATEGORÍA	
S	Siempre	5
CS	Casi siempre	4
AV	A veces	3
CN	Casi nunca	2
N	Nunca	1

VARIABLE 2: CAPITAL DE TRABAJO						
	DIMENSION GESTION DE EFECTIVO	S	CS	AV	CN	N
1	¿Cree usted que la gestión de efectivo es el adecuado en la empresa?					
2	¿Considera que la liquidez de fondos es el óptimo?					
3	¿Se efectúan arqueos periódicos o sorpresivos de los fondos de caja chica?					
4	¿Considera que la gestión de cobranza es la adecuada?					
5	¿Cómo considera la relación con los clientes es óptima?					
6	¿Considera la gestión del área de tesorería como buena?					
	DIMENSION CUENTAS POR COBRAR	S	CS	AV	CN	N
7	¿Sabe usted si existen políticas definidas en cuanto a los tiempos o plazos de los créditos?					
8	¿Conoce usted si han establecido normas y procedimientos para una gestión de cobro?					
9	¿Cree usted que tienen controles para determinar las cuentas canceladas por los clientes y la que está pendientes de cobro?					
10	¿Sabe usted si proceden al cobro judicial cuando se han agotado las vías administrativas?					
11	¿Cree usted que se sigue la gestión de cobro, aun cuando la cuenta por cobrar ha sido considerada como incobrable?					
12	¿Tiene conocimiento si los términos de ventas y pagos de los clientes claramente definidos por escrito?					
13	¿Tiene usted conocimiento si la empresa solicita al cliente documentos para confirmar su capacidad de pago?					



ESCUELA DE POSTGRADO

	<b>DIMENSION GESTION DE INVENTARIOS</b>	<b>S</b>	<b>CS</b>	<b>AV</b>	<b>CN</b>	<b>N</b>
14	¿Existen políticas claras en la empresa en cuanto a la recepción, almacenamiento y conservación de los inventarios?					
15	¿Se llevan registros de inventarios adecuadamente valorizados?					
16	¿La empresa cuenta con un método adecuado para la valorización de los inventarios?					
17	¿Existe un control sobre el máximo y mínimo de existencias?					
18	¿Existen informes actualizados de inventarios para efectos de facilitar el análisis de pérdidas y manejo de los mismos?					
19	¿Tiene usted conocimiento del sistema operativo que clasifica los inventarios?					
	<b>DIMENSION FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO</b>	<b>S</b>	<b>CS</b>	<b>AV</b>	<b>CN</b>	<b>N</b>
20	¿Existe en la empresa mecanismos para elegir el tipo de financiamiento?					
21	¿Cree usted que el factoring es positivo en financiamiento de la empresa?					
22	¿Tiene conocimiento sobre los productos terminados de la empresa?					
23	¿Son los inventarios una buena alternativa de financiamiento a corto plazo?					
24	¿Tiene conocimiento de las mejores alternativas de créditos comerciales?					
25	¿De acuerdo a nuestro historial crediticio se accede fácilmente al crédito?					
26	¿De acuerdo a sus conocimientos de la empresa se puede trabajar con más de una alternativa de crédito?					

¡Muchas Gracias !



**ANEXO 03**

**BASE DE DATOS DE LA PRUEBA PILOTO**

Control interno																										
N°	P01	P02	P03	P04	P05	P06	P07	P08	P09	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26
01	2	3	3	3	3	3	4	2	2	2	2	3	2	3	3	2	3	3	4	4	4	3	3	4	4	3
02	1	1	1	1	2	4	2	4	2	4	4	4	4	1	4	4	3	1	3	2	2	2	2	2	2	2
03	3	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4
04	3	4	4	3	3	5	3	3	3	3	5	4	1	2	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4
05	2	4	3	4	3	5	3	5	5	5	4	4	5	1	3	5	4	3	1	3	4	5	3	3	4	5
06	2	3	3	3	3	3	4	2	2	2	2	3	2	3	3	2	3	3	4	4	4	3	3	4	4	3
07	1	2	2	3	2	2	2	4	3	2	3	4	3	1	2	2	3	3	3	1	1	1	1	1	2	3
08	1	1	2	1	1	5	1	2	1	1	1	1	1	2	3	2	2	1	2	1	1	3	3	3	2	3
09	3	4	4	4	4	4	5	4	4	4	3	3	4	1	3	3	4	3	3	2	2	3	3	3	3	3
10	3	3	4	5	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4	3	4	3	4	4	2	3	4	4	3	4	4
11	3	1	5	1	3	4	3	4	4	4	4	4	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4
12	2	4	4	4	3	3	3	4	4	4	4	4	3	1	3	3	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3
13	3	1	5	1	3	4	3	4	4	4	4	4	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4
14	1	5	3	2	3	4	2	3	2	4	4	4	4	3	4	4	3	3	4	3	3	4	3	4	4	3
15	3	2	3	4	3	3	3	4	3	3	3	4	2	2	2	1	2	3	2	2	3	2	2	2	3	2
16	2	4	3	4	3	2	4	3	4	3	4	4	3	2	4	4	4	4	4	3	2	4	3	3	3	4
17	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4	5	5	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4
18	4	5	4	3	3	5	4	4	5	3	4	4	4	3	4	4	4	3	4	2	4	4	4	4	4	4
19	3	4	4	4	3	2	3	2	3	3	3	3	4	3	4	4	4	4	3	3	4	4	4	3	4	4
20	1	3	3	3	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3	4	4	4	4	4	4
21	2	4	4	4	3	3	3	4	4	4	4	4	3	1	3	3	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3
22	1	2	4	4	1	5	1	5	5	5	2	3	3	1	2	2	3	2	4	2	3	4	3	4	2	3
23	1	5	3	3	3	2	3	4	3	3	2	2	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
24	5	5	4	4	3	5	4	3	3	4	4	3	4	3	4	4	3	4	3	3	4	3	3	3	3	3
25	1	1	5	3	2	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	5	5	5	3	2	2	3	3	3	3	2

Capital de trabajo																											
N°	P01	P02	P03	P04	P05	P06	P07	P08	P09	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	
01	4	4	2	3	5	4	4	3	2	4	3	3	3	4	4	4	4	3	4	4	2	3	3	3	3	3	
02	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	2	2	3	3	2	3	3	3	3	
03	4	3	4	3	2	4	2	3	3	2	2	3	4	4	2	4	4	4	4	4	2	4	2	2	2	2	
04	4	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	3	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	
05	5	5	4	3	3	5	5	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	
06	4	4	2	3	5	4	4	3	2	4	3	3	3	4	4	4	4	3	4	4	2	3	3	3	3	3	
07	3	3	2	3	2	3	3	3	3	4	4	4	4	3	2	1	2	3	3	5	1	4	3	4	5	5	
08	3	3	3	1	1	3	1	1	1	3	2	1	5	3	5	3	2	3	3	5	5	5	5	5	5	3	5
09	3	3	3	3	3	3	3	3	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	
10	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	5	4	3	3	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	
11	4	4	4	3	3	4	4	3	2	4	5	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	
12	3	3	3	3	4	3	3	4	3	5	4	5	5	4	4	3	4	3	3	5	1	2	4	4	4	4	
13	4	4	4	3	3	4	4	3	2	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	
14	4	3	5	4	4	3	3	3	3	2	4	3	3	4	3	4	4	3	4	4	3	4	3	4	3	4	
15	3	4	3	1	2	2	2	3	1	2	2	3	3	2	3	2	3	2	3	3	3	3	3	2	3	2	
16	4	4	4	4	3	3	4	3	4	2	3	5	3	4	4	3	3	4	4	4	2	3	3	4	3	3	
17	4	3	3	4	4	4	5	4	3	4	5	5	4	4	4	4	3	4	4	5	5	4	5	5	4	4	
18	3	4	4	4	4	4	3	3	5	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	1	4	5	4	4	4	5	
19	4	4	4	4	3	4	4	4	3	3	4	3	3	4	4	3	4	4	4	4	4	5	4	4	4	3	
20	4	4	3	4	4	4	5	4	5	3	5	4	4	4	4	4	4	4	4	3	2	2	4	4	3	3	
21	3	3	3	3	4	3	3	4	3	4	4	4	5	4	4	3	4	3	3	5	1	2	4	4	4	4	
22	4	5	3	4	2	1	1	4	1	2	2	3	3	2	4	4	2	3	4	5	1	3	4	2	2	4	
23	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	
24	3	4	4	3	4	3	3	4	3	3	5	5	5	5	4	3	3	3	3	5	5	4	3	4	4	4	
25	4	4	4	4	4	5	5	4	3	2	3	3	3	3	3	3	3	2	4	5	5	5	4	5	5	4	

**ANEXO 04**

**BASE DE DATOS DE LA MUESTRA**

CONTROL INTERNO																										
N°	P01	P02	P03	P04	P05	P06	P07	P08	P09	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26
01	3	3	4	3	2	1	3	1	1	2	3	3	3	3	2	2	2	3	3	4	3	1	3	3	3	4
02	3	4	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	1	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
03	3	4	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	1	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
04	2	4	4	4	3	3	3	4	4	4	4	4	3	1	3	3	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3
05	3	3	5	4	5	5	4	4	5	4	4	4	4	2	3	3	4	5	4	3	4	4	3	4	4	4
06	2	4	4	4	4	3	3	3	4	3	4	4	4	2	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	5
07	3	4	4	4	3	2	5	4	4	3	4	5	5	1	3	3	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5
08	1	3	5	2	1	1	1	2	2	1	1	1	1	5	1	2	3	2	2	1	1	1	1	1	1	1
09	2	4	4	4	4	5	3	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	3	3	3	3	4	3	4
10	1	2	2	3	2	2	2	4	3	2	3	4	3	1	2	2	3	3	3	1	1	1	1	1	2	3
11	2	2	3	4	3	3	3	4	3	4	2	3	4	3	2	3	4	4	3	4	2	3	4	3	2	3
12	2	2	3	3	2	1	1	1	2	1	1	1	1	2	2	1	1	1	2	4	4	1	3	2	2	2
13	1	3	2	3	1	4	2	3	2	3	3	3	2	1	1	1	2	2	3	2	2	2	3	2	3	3
14	1	5	3	2	3	4	2	3	2	4	4	4	4	3	4	4	3	3	4	3	3	4	3	4	4	3
15	1	1	1	4	3	5	4	5	5	5	3	2	3	2	1	1	1	2	2	2	3	4	2	2	2	4
16	4	4	4	3	3	5	3	4	5	3	3	4	4	4	3	3	4	3	4	3	4	2	3	4	4	4
17	4	3	4	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3	3	4	4	3	4	4	3	4	2	4	3	4	3
18	1	3	3	3	4	4	4	3	4	4	3	3	4	1	3	3	4	1	3	5	4	3	4	3	4	5
19	2	3	3	3	3	3	3	2	2	2	3	3	3	3	3	2	2	3	3	3	2	2	3	3	3	3
20	3	3	4	4	3	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4	3	3	3	3	2	2	3	3	4	4	4
21	1	2	4	4	1	5	1	5	5	5	2	3	3	1	2	2	3	2	4	2	3	4	3	4	2	3
22	1	1	1	4	3	5	4	5	5	5	3	2	3	2	1	1	1	2	2	2	3	4	2	2	2	4
23	3	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	3
24	1	3	2	5	4	3	3	4	3	4	3	3	3	1	4	4	3	3	3	3	4	4	4	2	3	2
25	3	4	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	1	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3
26	1	4	4	4	4	3	2	4	4	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
27	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	5	3	5	5	3	4	5	3	4	5	4	5
28	3	3	4	3	2	1	3	1	1	2	3	3	3	3	2	2	2	3	3	4	3	1	3	3	3	4
29	2	4	4	2	4	3	4	4	4	4	3	3	3	2	4	4	4	3	4	2	2	4	4	4	4	4
30	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
31	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	1	2	1	2	2	2	2	2	2	1
32	1	1	1	1	2	4	2	4	2	4	4	4	4	1	4	4	3	1	3	2	2	2	2	2	2	2
33	3	3	4	5	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4	3	4	3	4	4	2	3	4	4	3	4	4
34	2	4	3	4	3	5	2	3	4	3	3	4	4	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
35	1	3	3	3	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3	4	4	4	4	4	4
36	2	4	3	4	3	5	2	3	4	3	3	4	4	1	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3
37	1	3	2	3	1	4	2	3	2	3	3	3	2	1	1	1	2	2	3	2	2	2	3	2	3	3
38	1	3	5	2	1	1	1	2	2	1	1	1	1	5	1	2	3	2	2	1	1	1	1	1	1	1
39	1	2	1	1	3	4	2	3	2	3	2	2	3	1	3	3	3	2	3	5	4	3	4	4	4	5
40	2	3	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	3	3	2
41	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4	4	3	3	3	3	3	4	3
42	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
43	3	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	3	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	3
44	1	1	1	1	2	4	2	4	2	4	4	4	4	1	4	4	3	1	3	2	2	2	2	2	2	2
45	1	3	2	5	4	3	3	4	3	4	3	3	3	1	4	4	3	3	3	3	4	4	4	2	3	2
46	3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
47	4	4	4	4	3	4	4	4	4	5	5	5	5	1	4	4	4	4	4	4	3	3	4	3	3	4
48	2	3	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	2	3	3	3	2
49	3	4	4	3	3	4	4	4	4	3	4	4	4	2	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4
50	1	3	5	2	1	1	1	2	2	1	1	1	1	5	1	2	3	2	2	1	1	1	1	1	1	1
51	1	2	2	3	2	2	2	4	3	2	3	4	3	1	2	2	3	3	3	1	1	1	1	1	2	3
52	1	3	2	5	4	3	3	4	3	4	3	3	3	1	4	4	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4
53	4	5	4	3	3	5	4	4	5	3	4	4	4	3	4	4	4	3	4	2	4	4	4	4	4	4
54	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	3	4	4	4	4	4	4
55	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	2	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	3	4
56	4	3	3	4	4	3	4	3	3	4	4	4	4	2	3	3	3	3	3	4	4	3	3	3	3	4

CAPITAL DE TRABAJO																										
N°	P01	P02	P03	P04	P05	P06	P07	P08	P09	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26
01	2	3	4	3	2	3	3	3	2	1	3	1	3	3	2	1	2	4	3	3	2	1	3	1	2	3
02	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4	3	4	4	3	3	3
03	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4	3	4	4	3	3	3
04	3	3	3	3	4	3	3	4	3	4	4	4	5	4	4	3	4	4	1	5	1	2	4	4	4	4
05	4	4	4	4	4	4	3	3	3	4	3	4	3	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4
06	5	5	5	3	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4	3	3
07	2	2	3	3	3	3	3	5	4	3	2	3	5	5	3	4	3	5	1	5	1	2	3	4	3	1
08	1	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	5	1	1	1	1	2	1	2	1	4	1	1	1	1
09	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	3	5	4	4	4	4	5	4	3	4	4	3	4	4	4	4
10	3	3	2	3	2	3	3	3	3	4	4	4	3	2	3	2	1	2	5	1	4	3	4	5	5	5
11	4	3	3	4	4	4	4	3	4	3	5	3	4	4	4	3	4	4	4	4	5	5	5	4	4	4
12	2	2	3	2	1	1	4	2	1	2	3	1	3	1	2	1	3	2	4	4	1	3	4	2	2	3
13	3	3	2	3	2	3	3	2	3	4	4	3	4	4	4	3	4	3	3	2	2	2	2	3	2	2
14	4	3	5	4	4	3	3	3	3	2	4	3	3	4	3	4	3	4	3	4	3	4	3	4	3	4
15	2	4	1	2	2	4	5	4	3	4	5	3	5	5	3	5	5	2	2	5	5	5	5	4	4	4
16	4	4	4	3	4	3	3	4	3	3	5	4	2	5	5	3	4	4	4	5	4	2	4	2	2	2
17	3	2	2	2	2	3	3	3	4	4	3	3	3	4	3	4	4	4	4	3	3	3	3	3	4	3
18	5	4	5	3	3	4	3	3	1	4	4	3	4	4	3	5	4	3	1	5	4	4	4	4	4	4
19	3	2	3	3	2	2	5	5	2	4	5	5	3	5	5	4	5	4	3	4	4	4	3	4	4	3
20	3	4	3	4	4	3	4	3	4	5	4	3	4	3	4	3	4	3	4	4	3	4	4	5	5	5
21	4	5	3	4	2	1	1	4	1	2	2	3	3	2	4	2	3	4	4	5	1	3	4	2	2	4
22	2	4	1	2	2	4	5	4	3	4	5	3	5	5	3	5	5	2	2	5	5	5	5	4	4	4
23	3	3	3	3	4	3	4	5	4	4	3	4	3	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4
24	3	4	4	2	3	2	3	4	1	3	2	3	4	3	3	3	4	3	4	5	1	1	1	2	2	1
25	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	3	3	4	4	4	3	4	3	4	4	3	3	3
26	3	4	3	3	3	3	4	3	2	3	3	3	3	4	3	3	3	3	1	5	4	3	4	5	5	5
27	4	4	4	4	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	3	4	5	3	5	3	4	5	4	3
28	2	3	4	3	2	3	3	3	2	1	3	1	3	3	2	1	2	4	3	3	2	1	3	1	2	3
29	4	3	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	2	4	4	4	4	4
30	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4
31	1	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	3	3	2	2	2	2	3	1	2	3	3	2	2
32	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3
33	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	5	4	3	4	3	4	3	5	5	5	5	5	4	4
34	3	3	3	3	3	5	5	3	2	3	3	3	3	4	3	3	3	4	2	5	3	4	3	4	4	4
35	4	4	3	4	4	4	5	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	2	3	2	2	4	4	3	3
36	3	3	3	3	5	5	3	2	3	3	3	3	4	3	3	3	3	4	2	5	3	4	3	4	4	4
37	3	3	2	3	2	3	3	2	3	4	4	3	4	4	4	3	4	3	3	2	2	2	2	3	2	2
38	1	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	5	1	1	1	1	2	1	2	1	4	1	1	1	1
39	3	3	4	2	4	4	4	3	1	3	4	1	4	2	3	3	4	4	2	5	2	4	4	4	4	4
40	3	3	2	3	3	2	3	2	2	1	4	3	3	3	2	3	2	4	3	4	2	3	2	4	2	3
41	3	3	3	3	4	3	3	4	4	3	3	3	4	3	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3	3	3
42	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4
43	3	3	3	3	4	3	4	5	4	4	3	4	3	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	4
44	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	3	3	3	3	3	3	2	3	3	3	3
45	3	4	4	2	3	2	3	4	1	3	2	3	4	3	3	3	4	3	4	5	1	1	1	2	2	1
46	4	4	4	5	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	3	4	2	4	4	4	4
47	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	4	3	5	5	4	5	4	4	4
48	3	3	2	3	3	2	3	2	2	1	4	3	3	3	2	3	2	4	3	4	2	3	2	4	2	3
49	4	4	4	3	3	2	2	3	3	3	5	3	5	4	4	3	4	4	5	5	5	5	5	5	4	4
50	1	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	5	1	1	1	1	2	1	2	1	4	1	1	1	1
51	3	3	2	3	2	3	3	3	3	4	4	4	4	3	2	3	2	1	2	5	1	4	3	4	5	5
52	3	4	4	2	3	2	3	4	1	3	2	3	4	3	3	4	3	4	3	4	5	1	1	1	2	1
53	3	4	4	4	4	4	3	3	3	4	4	4	4	3	4	4	3	3	4	5	4	5	4	4	4	5
54	4	4	4	3	3	3	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4	3	4	3	4	4	3	4	4	4	4
55	4	4	4	3	3	2	2	3	3	3	5	3	5	4	4	3	4	4	5	5	5	5	5	5	4	4
56	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4

## **ANEXO 5**

### **DOCUMENTOS PARA VALIDAR LOS INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS**

## Carta de Presentación

Señor(a) (ita):  
Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi cordial saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del programa de MAESTRIA EN FINANZAS de la UCV, en la sede Los Olivos Aula 909B, necesito validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación y con la cual optare el grado de Magister en Finanzas.

El título nombre de la **tesis de investigación es:** "Control interno y Capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores 2016" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas de investigación científica.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definición conceptual de la variable y sus dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido del instrumento.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



---

TAPIA DAVILA, José Luis  
D.N.I: 06002285



## DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LAS VARIABLE 1 Y SUS DIMENSIONES

### **VARIABLE 1: Control Interno**

Pelazas (2015) Es el plan de organización y conjunto de métodos y procedimientos que aseguran que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla de forma eficaz y cumpliendo las directrices de la dirección de la entidad (p. 20).

### **DIMENSIONES DE LA VARIABLE 1: Control Interno**

#### **DIMENSIÓN 1: Planeación**

Sánchez (2013) "Es un proceso sistemático y formal para establecer el propósito, objetivos, políticas y estrategias de una empresa, así como la asignación de los recursos requeridos, todo esto dentro de las premisas y lineamientos establecidos por los accionistas" (p. 13)

#### **DIMENSIÓN 2: Organización**


Cruz (2013) La organización, es un conjunto de reglas, cargos, comportamientos que han de respetar todas las personas que se encuentran dentro de la empresa, la función principal de la organización es disponer y coordinar todos los recursos disponibles como son humanos, materiales y financieros(p. 1)

#### **DIMENSIÓN 3: Dirección**

Cruz (2013) La dirección dentro de ella se encuentra la ejecución de los planes, la motivación, la comunicación y la supervisión para alcanzar las metas de la organización (p. 1)

#### **DIMENSION 4: Control**

Cruz (2013) El control es la función que se encarga de evaluar el desarrollo general de una empresa (p. 1)



Mag. Willian S. Flores Sotelo  
UCV Docente Post Grado

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE 1: CONTROL INTERNO**

<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ÍTEMS</b>	<b>NIVELES O RANGOS</b>
Planeación	Estructura organizacional		Deficiente Regular Eficiente
	Presupuestos		
Organización	Políticas de recursos humanos		
	Segregación de funciones		
	Integridad profesional		
Dirección	Gestión Administrativa		
	Gestión Contable		
	Revisión de Operaciones		
Control	Información y comunicación		
	Supervisión		


  
 Mag. William S. Flores Sotelo  
 UCV Docente Post Grado



ESCUELA DE POSTGRADO

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 1: CONTROL INTERNO**

N°	DIMENSIONES / Ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN Planificación</b>							
1	Participan los trabajadores en el control interno de la empresa	✓		✓		✓		
2	Son los trabajadores partícipes de la planificación de la empresa	✓		✓		✓		
3	Considera adecuado el organigrama de la empresa	✓		✓		✓		
4	La estructura organizativa de la empresa está claramente definida y bien comunicada	✓		✓		✓		
5	La empresa elabora su presupuesto todos los años	✓		✓		✓		
6	Los trabajadores tienen participación activa en la elaboración del presupuesto de la empresa	✓		✓		✓		
7	Sabe usted si los presupuestos son revisados oportunamente	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN Organización</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
8	Cree usted que hay una buena administración de los recursos de la empresa	✓		✓		✓		
9	La política que aplica el área de recursos humanos en la empresa es la adecuada	✓		✓		✓		
10	La empresa motiva y capacita a los colaboradores	✓		✓		✓		
11	La empresa evalúa el desempeño de sus colaboradores	✓		✓		✓		
12	Existe una adecuada segregación de funciones de todos los colaboradores de la empresa	✓		✓		✓		
13	Se encuentra establecidas y delimitadas por escrito las responsabilidades de todos los colaboradores	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN Dirección</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
14	Cree usted si la administración de la empresa es competente	✓		✓		✓		
15	Están formalmente acreditados los representantes legales de la empresa	✓		✓		✓		
16	Sabe si los funcionarios encargados de la dirección cumplen con los planes establecidos	✓		✓		✓		
17	Sabe si la empresa cuenta con un programa contable actual	✓		✓		✓		
18	Tiene información si la empresa ha establecido reglas para el registro de sus operaciones	✓		✓		✓		

  
 UCV Mag. William S. Flores Sotelo  
 Docente Post Grado

19	Los encargados de la dirección cumplen con los procedimientos del control interno	✓		✓		✓	
20	Cree usted que se cumplen con la revisión de las operaciones de la empresa	✓		✓		✓	
<b>DIMENSIÓN Control</b>							
21	La empresa cuenta con procedimientos para transmitir la información	✓		✓		✓	
22	Los canales de comunicación dentro de la empresa son los adecuados	✓		✓		✓	
23	La información fluye con normalidad en la empresa	✓		✓		✓	
24	Se dan restricciones en el contenido de la información	✓		✓		✓	
25	Son suficientes los canales de comunicación que se utiliza en la empres	✓		✓		✓	
26	Cree usted que hay control de la información en la empresa	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable [ X ]            Aplicable después de corregir [   ]            No aplicable [   ]

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: FLORES SOTELO WILLIAM SEBASTIAN DNI: 06145729

Especialidad del validador: GESTIÓN ECONÓMICA EMPRESARIAL


22 de 11 del 2016

- <sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- <sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.  
Especialidad

 Mag. William S. Flores Sotelo  
UCV Docente Post Grado

## DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE 2 Y SUS DIMENSIONES

### **VARIABLE 2: Capital de Trabajo**

Córdoba (2012) "El capital de trabajo es la capacidad liquida que necesita una organización para afrontar los gastos operativos que aseguran su financiamiento y representa el flujo financiero, a corto plazo" (p. 188)

### **DIMENSIONES DE LA VARIABLE 2: Capital de Trabajo**

#### **DIMENSIÓN 1: Gestión de efectivo**

Córdoba (2012) La gestión del efectivo, que incluye el concepto de caja y valores negociables, es de gran importancia en cualquier organización, ya que por medio de ese se obtienen los bienes y servicios que se requieren para operar. Lo que indica, que el efectivo es el activo más liquido de un negocio (p. 192)

#### **DIMENSIÓN 2: Cuentas por cobrar**

Córdoba (2012) La adecuada gestión de los recursos invertidos en cuentas por cobrar, es una de las más importantes responsabilidades de la gestión financiera de la empresa, para alcanzar los propósitos institucionales. En esta labor, implica asumir riesgos, se deben estudiar rendimientos, al igual que investigar y mejorar políticas de cobranzas (p. 203)

#### **DIMENSION 3: Gestión de Inventarios**

Córdoba (2012) En el Campo de la gestión empresarial el inventario registra el conjunto de todos los bienes propios y disponibles para la venta a los clientes considerados como activo corriente (p. 212)

#### **DIMENSION 4: Financiamiento a corto plazo**

Córdoba (2012) El financiamiento a corto plazo es un componente de la estructura financiera muy importante de toda empresa, puesto que con en este pasivo es que por lo general se financia lo que quiere operar, y debido a que es una fuente a bajo costo, se debe tener cuidado de cumplir con las obligaciones adquiridas (p. 232)

**MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE 2 CAPITAL DE TRABAJO**

<b>Dimensiones</b>	<b>indicadores</b>	<b>ítems</b>	<b>Niveles o rangos</b>
<b>Gestión de efectivo</b>	Liquidez		Bajo Moderado Alto
	Flujo de caja		
	Ciclo de conversión de efectivo		
<b>Cuentas por cobrar</b>	Plazo medio de cobranza		
	Rotación promedio de cartera		
	Promedio de incobrabilidad		
<b>Gestión de inventarios</b>	Método de valoración		
	Rotación de Inventarios		
<b>Financiamiento a corto plazo</b>	Factoring		
	Inventarios		
	Créditos comerciales		

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 2: CAPITAL DE TRABAJO

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN Gestión de efectivo</b>							
1	Cree usted que la gestión de efectivo es el adecuado en la empresa	✓		✓		✓		
2	Considera que la liquidez de fondos es el óptimo	✓		✓		✓		
3	Se efectúan arqueos periódicos o sorpresivos de los fondos de caja chica	✓		✓		✓		
4	Considera que la gestión de cobranza es la adecuada	✓		✓		✓		
5	Cómo considera la relación con los clientes es óptima	✓		✓		✓		
6	Considera la gestión del área de tesorería como buena	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSION Cuentas por cobrar</b>							
7	Sabe usted si existen políticas definidas en cuanto a los tiempos o plazos de los créditos	✓		✓		✓		
8	Conoce usted si han establecido normas y procedimientos para una gestión de cobro	✓		✓		✓		
9	Cree usted que tienen controles para determinar las cuentas canceladas por los clientes y la que está pendientes de cobro	✓		✓		✓		
10	Sabe usted si proceden al cobro judicial cuando se han agotado las vías administrativas	✓		✓		✓		
11	Cree usted que se sigue la gestión de cobro, aun cuando la cuenta por cobrar ha sido considerada como incobrable	✓		✓		✓		
12	Tiene conocimiento si los términos de ventas y pagos de los clientes claramente definidos por escrito	✓		✓		✓		
13	Tiene usted conocimiento si la empresa solicita al cliente documentos para confirmar su capacidad de pago	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN Gestión de inventarios</b>							
14	Existen políticas claras en la empresa en cuanto a la recepción, almacenamiento y conservación de los inventarios	✓		✓		✓		
15	Se llevan registros de inventarios adecuadamente valorizados	✓		✓		✓		
16	La empresa cuenta con un método adecuado para la valorización de los inventarios	✓		✓		✓		
17	Existe un control sobre el máximo y mínimo de existencias	✓		✓		✓		

18	Existen informes actualizados de inventarios para efectos de facilitar el análisis de pérdidas y manejo de los mismos	✓		✓		✓	
19	Tiene usted conocimiento del sistema operativo que clasifica los inventarios	✓		✓		✓	
<b>DIMENSION Financiamiento a corto plazo</b>		<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
20	Existe en la empresa mecanismos para elegir el tipo de financiamiento	✓		✓		✓	
21	Cree usted que el factoring es positivo en financiamiento de la empresa	✓		✓		✓	
22	Tiene conocimiento sobre los productos terminados de la empresa	✓		✓		✓	
23	Son los inventarios una buena alternativa de financiamiento a corto plazo	✓		✓		✓	
24	Tiene conocimiento de las mejores alternativas de créditos comerciales	✓		✓		✓	
25	De acuerdo a nuestro historial crediticio se accede fácilmente al crédito	✓		✓		✓	
26	De acuerdo a sus conocimientos de la empresa se puede trabajar con más de una alternativa de crédito	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA.

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [ X ]      **Aplicable después de corregir** [ ]      **No aplicable** [ ]

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: FLORES SOTELO WILLIAM SEBASTIAN DNI: 06175729


Especialidad del validador: GESTIÓN ECONÓMICA EMPRESARIAL

22 de 11 del 2016

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
 \_\_\_\_\_  
**Firma del Experto Informante.**  
**Especialidad**

 **Mag. William S. Flores Sotelo**  
**Docente Post Grado**





ESCUELA DE POSTGRADO

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 1: CONTROL INTERNO**

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN Planificación</b>							
1	Participan los trabajadores en el control interno de la empresa	✓		✓		✓		
2	Son los trabajadores partícipes de la planificación de la empresa	✓		✓		✓		
3	Considera adecuado el organigrama de la empresa	✓		✓		✓		
4	La estructura organizativa de la empresa está claramente definida y bien comunicada	✓		✓		✓		
5	La empresa elabora su presupuesto todos los años	✓		✓		✓		
6	Los trabajadores tienen participación activa en la elaboración del presupuesto de la empresa	✓		✓		✓		
7	Sabe usted si los presupuestos son revisados oportunamente	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN Organización</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
8	Cree usted que hay una buena administración de los recursos de la empresa	✓		✓		✓		
9	La política que aplica el área de recursos humanos en la empresa es la adecuada	✓		✓		✓		
10	La empresa motiva y capacita a los colaboradores	✓		✓		✓		
11	La empresa evalúa el desempeño de sus colaboradores	✓		✓		✓		
12	Existe una adecuada segregación de funciones de todos los colaboradores de la empresa	✓		✓		✓		
13	Se encuentra establecidas y delimitadas por escrito las responsabilidades de todos los colaboradores	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN Dirección</b>	Si	No	Si	No	Si	No	
14	Cree usted si la administración de la empresa es competente	✓		✓		✓		
15	Están formalmente acreditados los representantes legales de la empresa	✓		✓		✓		
16	Sabe si los funcionarios encargados de la dirección cumplen con los planes establecidos	✓		✓		✓		
17	Sabe si la empresa cuenta con un programa contable actual	✓		✓		✓		
18	Tiene información si la empresa ha establecido reglas para el registro de sus operaciones	✓		✓		✓		

19	Los encargados de la dirección cumplen con los procedimientos del control interno	✓		✓		✓	
20	Cree usted que se cumplen con la revisión de las operaciones de la empresa	✓		✓		✓	
<b>DIMENSIÓN Control</b>							
21	La empresa cuenta con procedimientos para transmitir la información	✓		✓		✓	
22	Los canales de comunicación dentro de la empresa son los adecuados	✓		✓		✓	
23	La información fluye con normalidad en la empresa	✓		✓		✓	
24	Se dan restricciones en el contenido de la información	✓		✓		✓	
25	Son suficientes los canales de comunicación que se utiliza en la empres	✓		✓		✓	
26	Cree usted que hay control de la información en la empresa	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable [  ]    Aplicable después de corregir [    ]    No aplicable [    ]

Apellidos y nombres del juez validador: Sr Mg: ALCAZ ZAPATA NOEL ..... DNI: 06167282 .....

Especialidad del validador: Metodólogo .....

..... 15 de 11 ..... del 20.16..

- <sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- <sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

  
 -----  
**Firma del Experto Informante.**  
**Especialidad**

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE 2: CAPITAL DE TRABAJO**

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia <sup>1</sup>		Relevancia <sup>2</sup>		Claridad <sup>3</sup>		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<b>DIMENSIÓN Gestión de efectivo</b>							
1	Cree usted que la gestión de efectivo es el adecuado en la empresa	✓		✓		✓		
2	Considera que la liquidez de fondos es el óptimo	✓		✓		✓		
3	Se efectúan arqueos periódicos o sorpresivos de los fondos de caja chica	✓		✓		✓		
4	Considera que la gestión de cobranza es la adecuada	✓		✓		✓		
5	Cómo considera la relación con los clientes es óptima	✓		✓		✓		
6	Considera la gestión del área de tesorería como buena	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSION Cuentas por cobrar</b>							
7	Sabe usted si existen políticas definidas en cuanto a los tiempos o plazos de los créditos	✓	No	Si	No	Si	No	
8	Conoce usted si han establecido normas y procedimientos para una gestión de cobro	✓		✓		✓		
9	Cree usted que tienen controles para determinar las cuentas canceladas por los clientes y la que está pendientes de cobro	✓		✓		✓		
10	Sabe usted si proceden al cobro judicial cuando se han agotado las vías administrativas	✓		✓		✓		
11	Cree usted que se sigue la gestión de cobro, aun cuando la cuenta por cobrar ha sido considerada como incobrable	✓		✓		✓		
12	Tiene conocimiento si los términos de ventas y pagos de los clientes claramente definidos por escrito	✓		✓		✓		
13	Tiene usted conocimiento si la empresa solicita al cliente documentos para confirmar su capacidad de pago	✓		✓		✓		
	<b>DIMENSIÓN Gestión de inventarios</b>							
14	Existen políticas claras en la empresa en cuanto a la recepción, almacenamiento y conservación de los inventarios	✓		✓		✓		
15	Se llevan registros de inventarios adecuadamente valorizados	✓		✓		✓		
16	La empresa cuenta con un método adecuado para la valorización de los inventarios	✓		✓		✓		
17	Existe un control sobre el máximo y mínimo de existencias	✓		✓		✓		

18	Existen informes actualizados de inventarios para efectos de facilitar el análisis de pérdidas y manejo de los mismos	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
19	Tiene usted conocimiento del sistema operativo que clasifica los inventarios	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<b>DIMENSION Financiamiento a corto plazo</b>		<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Si</b>	<b>No</b>
20	Existe en la empresa mecanismos para elegir el tipo de financiamiento	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
21	Cree usted que el factoring es positivo en financiamiento de la empresa	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
22	Tiene conocimiento sobre los productos terminados de la empresa	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
23	Son los inventarios una buena alternativa de financiamiento a corto plazo	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
24	Tiene conocimiento de las mejores alternativas de créditos comerciales	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
25	De acuerdo a nuestro historial crediticio se accede fácilmente al crédito	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
26	De acuerdo a sus conocimientos de la empresa se puede trabajar con más de una alternativa de crédito	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: Aplicable []      Aplicable después de corregir [  ]      No aplicable [  ]

Apellidos y nombres del juez validador (Dr) Mg: ALIAS ZAPATA NOEL ..... DNI: 06167282

Especialidad del validador: Metodólogo .....

..... 15 de 11 ..... del 2016.....

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

-----  
  
 Firma del Experto Informante.  
 Especialidad

**Anexo 6**  
**ARTÍCULO CIENTÍFICO**

## 1. TÍTULO

“Control interno y capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA – Miraflores, 2016”

## 2. AUTORA

Mgtr. Tapia Dávila José Luis.

[j.l.tapia.10@hotmail.com](mailto:j.l.tapia.10@hotmail.com)

## 3. RESUMEN

En la investigación titulada: Control interno y capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA, el objetivo general de la investigación fue determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA.

El tipo de investigación es sustantiva, el nivel de investigación es básico y el diseño de la investigación es correlacional y el enfoque es cuantitativo. La muestra estuvo conformada por 56 trabajadores de la empresa Valve Automation SA, La técnica que se utilizó es la encuesta y los instrumentos de recolección de datos fueron dos cuestionarios aplicados a los trabajadores. Para la validez de los instrumentos se utilizó el juicio de expertos y para la confiabilidad de cada instrumento se utilizó el alfa de Crombach que salió muy alta en ambas variables: 0,907 para la variable Control interno y 0,884 para la variable Capital de trabajo

Con referencia al objetivo general: determinar la relación entre el control interno y el capital de trabajo de la empresa Valve Automation SA, se concluye que existe relación directa y significativa entre el control interno y el capital de trabajo, lo que se demuestra con el estadístico de Spearman (sig. bilateral = .000 < 0.01; Rho = .647\*\*).

## 4. PALABRAS CLAVE

Palabras Clave: Control interno y el Capital de trabajo.

## 5. ABSTRACT

In the research entitled: Internal control and working capital of Valve Automation SA, the general objective of the investigation was to determine the relationship between internal control and working capital of Valve Automation SA.

The type of research is substantive, the level of research is basic and the research design is correlational and the approach is quantitative. The sample consisted of 56 workers from Valve Automation SA The technique used was the survey and the data collection instruments were two questionnaires applied to the workers. For the validity of the instruments the expert judgment was used and for the reliability of each instrument the Crombach's alpha was used, which came out very high in both variables: 0.907 for the Internal control variable and 0.884 for the variable Working capital

With reference to the general objective: to determine the relationship between internal control and working capital of the company Valve Automation SA, it is concluded that there is a direct and significant relationship between internal control and working capital, which is demonstrated by the statistic Of Spearman (bilateral = .000 <0.01; Rho = .647 \*\*).

## 6. KEYWORDS

Key Words: Internal control and working capital.

## 7. INTRODUCCIÓN

Valve Automation SA es una empresa peruana dedicada a Soluciones Integrales de Automatización y Control de Procesos Industriales, fundada el 24 setiembre de 2010. Tiene como visión posicionarse como sinónimo de responsabilidad, calidad y eficiencia en el mercado nacional, logrando así la preferencia y lealtad de los clientes, su misión es consolidarse como la empresa líder en soluciones integrales de automatización y control de procesos industriales a nivel nacional. La empresa lleva contabilidad Interna pero se originó retraso en el cobro de las facturas lo cual influyo negativamente en el capital de trabajo

Esta situación no resuelta motiva al estudio cuyo propósito es analizar el control

interno y el capital de trabajo como influye en el desarrollo de la Empresa Valve Automation. SA. La presente investigación consta de siete capítulos, siendo estas conformadas del siguiente modo:

Capítulo I: comprende una breve introducción, el mismo que toca los puntos esenciales, tales como los antecedentes, fundamentación científica, se ha considerado la justificación desde el aspecto teórico-práctico y metodológico, planteamiento del problema general y problemas específicos, de igual manera los objetivos de la investigación general y específicos.

Capítulo II: comprende el aspecto metodológico de la investigación, donde se especifica la variable, la metodología, el tipo y el diseño de la investigación, el método, población y muestra, técnicas e instrumentos de la recolección de datos: validación y confiabilidad y el método de análisis de los datos y los aspectos técnicos que corresponde.

Capítulo III: Comprende los resultados de la investigación desarrollada en la empresa Valva Automación SA - Miraflores

2016, se describieron e interpretaron los datos recogidos, se procesó la información y se organizaron los resultados de las pruebas estadísticas.

Capítulo IV: Se plasma las discusiones de la investigación, en donde se contrastaron con los antecedentes del estudio y se verifico el cumplimiento de las teorías.

Capítulo V: Se presentaron las conclusiones

Capítulo VI: Se presentaron las recomendaciones

Capítulo VII: y por último se presentaron las referencias bibliográficas.

## **8. METODOLOGÍA**

El método que se ha utilizado para la investigación es el hipotético-deductivo, según indica Hernández, et al (2009), afirman que: “De acuerdo con el método hipotético deductivo, la lógica de la investigación científica se basa en la formulación de una ley universal y en el establecimiento de condiciones iniciales importantes que constituyen la premisa básica para la construcción de teorías. Dicha ley universal se deriva de especulaciones o conjeturas más que de consideraciones inductivistas. Así las cosas, la ley universal puede corresponder a una proposición como la siguiente: Si “X sucede, Y sucede” o en forma estocástica: “X sucede si Y sucede con probabilidad P.” (p.4).



También es de tipo básica no experimental, el nivel de investigación es descriptivo y el diseño de la investigación es descriptivo correlacional y el enfoque es cuantitativo. La muestra estuvo conformada por 56 colaboradores de la Valve Automation SA. La técnica que se utilizó es la encuesta y los instrumentos de recolección de datos fueron dos cuestionarios. Para la validez de los instrumentos se utilizó el juicio de expertos y para la confiabilidad de cada instrumento se utilizó el alfa de Crombach que salió muy alta en ambas variables: 0,907 para la variable Control interno y 0,856 para la variable Capital de trabajo. Para la contrastación de hipótesis se aplicó el estadígrafo Rho de Spearman.

## 9. RESULTADOS

Los datos obtenidos en niveles porcentuales se presentan de manera descriptiva, luego en niveles comparativos y al final las pruebas de hipótesis con sus respectivas tablas y figuras.

### Niveles descriptivos de las variables Control interno y Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA

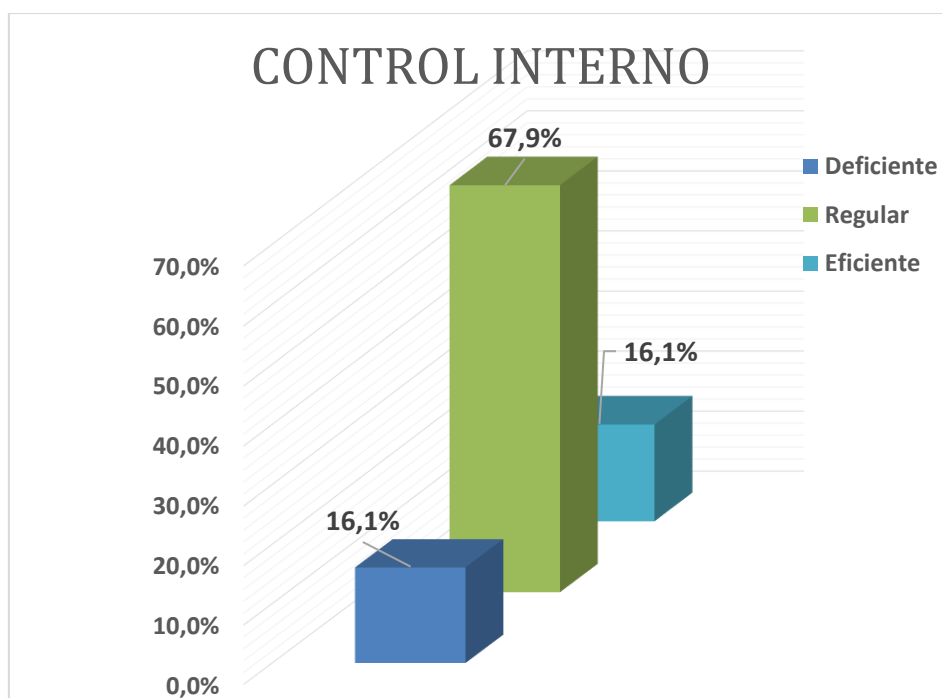
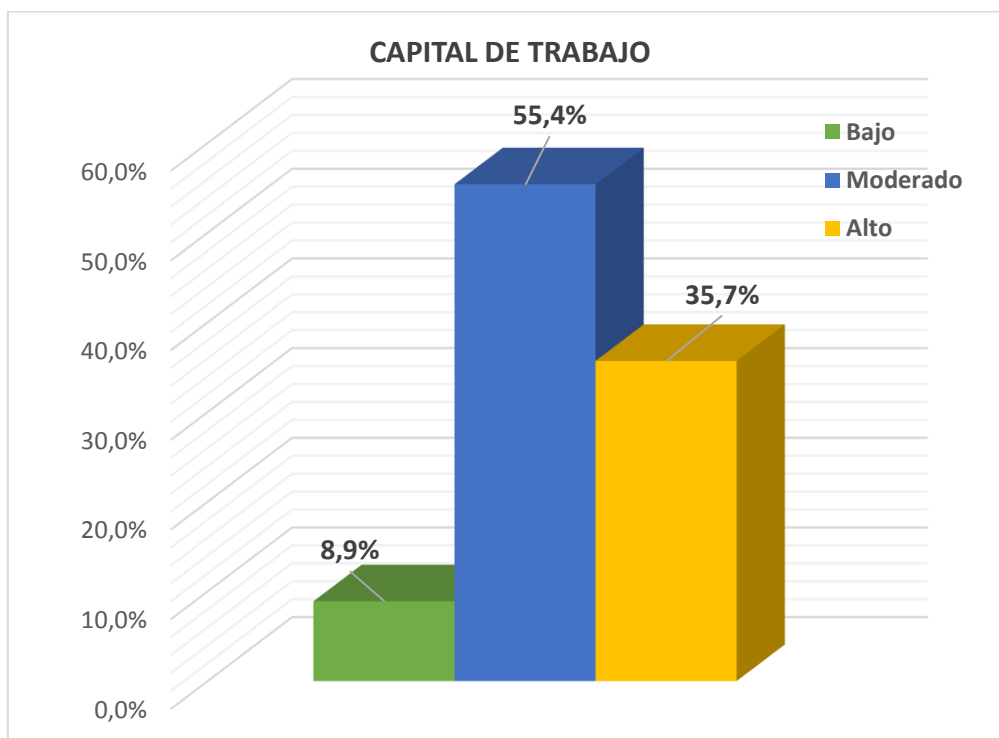


Figura 1. Comparación porcentual del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA

De los resultados que se aprecia en cuanto al nivel del Control interno según personal de la empresa Valve Automation SA, se tiene que el 16.1% de los encuestados perciben que el nivel es deficiente, mientras que el 67.9% de los encuestados perciben que el nivel es regular y el 14.1% perciben que el nivel es eficiente.



*Figura 2.* Comparación porcentual del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA

De los resultados que se aprecia en cuanto al nivel del Capital de trabajo según personal de la empresa Valve Automation SA, se tiene que el 8.9% de los encuestados perciben que el nivel es bajo, mientras que el 55.4% de los encuestados perciben que el nivel es moderado y el 35.7% perciben que el nivel es alto.

### **Hipótesis General**

Formulación de hipótesis estadística:

Ho No existe relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

H1: Existe relación entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

Nivel de confianza: 95%

Regla de decisión:

Significancia 5% = 0.05

Si  $p$  – valor  $< 0.05$ , Rechazar  $H_0$

Si  $p$  – valor  $> 0.05$ , Aceptar  $H_0$

Tabla 12

*Grado de correlación y nivel de significación entre control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.*

		<b>Correlaciones</b>	
		Control interno	Capital de trabajo
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1.000	,647**
	Control interno		
	Sig. (bilateral)		.000
	N	56	56
Capital de trabajo	Coeficiente de correlación	,647**	1.000
	Sig. (bilateral)	.000	
	N	56	56

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De los resultados que se aprecian en la tabla 12, se observa que el valor del coeficiente de correlación entre las variables determinada por Rho de Spearman es 0,647; asimismo el grado de significancia estadística indica valor  $p$  0,000  $< 0,01$ , por lo que rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, determinando que existe relación directa y significativa entre el control interno y el capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA - Miraflores 2016.

## 10. DISCUSIÓN

Los resultados de la investigación sobre control interno y capital de trabajo en la empresa Valve Automation SA – Miraflores, 2016, nos han reportado lo siguiente:

A nivel del objetivo general, determinar la relación entre las cuentas por cobrar y la planeación financiera de la agencia de publicidad – Miraflores, 2016; se aprecia en la tabla 12 que el valor del coeficiente de correlación Rho de Spearman es igual a 0,647; asimismo el grado de significancia estadística indica

que el valor  $p$   $0,000 < 0,01$ , por lo que se rechaza la hipótesis nula ( $H_0$ ) y aceptamos la hipótesis alterna ( $H_1$ ), determinando que existe relación directa y significativa entre la variable control interno y la variable capital de trabajo según el personal de la empresa Valve Automation SA – Miraflores, 2016.

## 11. CONCLUSIONES

Primera:

En relación a la hipótesis general, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y el Capital de trabajo, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,647).

Segunda:

En relación a la hipótesis específica 1, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la gestión de efectivo, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,672).

Tercera:

En relación a la hipótesis específica 2, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la cuentas por cobrar, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,471).

Cuarta:

En relación a la hipótesis específica 3, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la gestión de inventarios, según el

personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,644)

Quinta:

En relación a la hipótesis específica 3, en base a las evidencias estadísticas realizadas y los resultados de la investigación se determinó que existe relación directa y significativa entre Control interno y la gestión de inventarios, según el personal de la empresa Valve Automation SA - Miraflores, 2016 (sig. bilateral = 0,000; Rho = 0,644).

## 12. REFERENCIAS

Ajcalon, (2013). *Análisis de la administración del capital de trabajo en empresas distribuidoras de productos plásticos en Guatemala*. Tesis de Maestro en Ciencias. Guatemala: Universidad de San Carlos.

Aquipucho, L, (2015). *Control interno y su influencia en los Procesos de adquisiciones y Contrataciones de la municipalidad Distrital Carmen de la Legua Reynoso – Callao, periodo: 2010-2012*. Tesis de maestría. Lima-Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Barquero, M. (2013). *Manual práctico de control interno* (1ra edición), Barcelona, España: Profit editorial.

Barbarán, G, (2013). *Implementación del control interno en la gestión institucional del cuerpo general de bomberos voluntarios del Perú*. (Tesis de maestría). Lima – Perú: Universidad de San Martín de Porres.

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. (Tercera edición). Bogotá, Colombia: Pearson Educación de Colombia Ltda.

Block, S. B., y Hirt. G. A. (2010). *Fundamentos de gerencia financiera*. (10va

edición). Bogotá, Colombia: Editorial McGRAW-HILL Interamericana.

Bolancio, M, (2013) *Planificación de auditoria* (1ra edición) Málaga-España IC Editorial.

Calles Richard. (2010, Octubre 23). *Administración de cuentas por cobrar e inventarios*. Recuperado el 25 de Octubre 2016 desde: <http://www.gestiopolis.com/administracion-de-cuentas-por-cobrar-e-inventarios/>

Contraloría General de la República, *Control interno*. Recuperado el 30 de setiembre 2016 desde: <http://www.contraloria.gob.pe/control-interno>.

Córdoba, M, (2012). *Gestión Financiera* (1ra edición) Bogotá-Colombia: Ecoe Ediciones

Crisologo, M, (2013). *Control interno en la gestión de los gobiernos locales del callejón de Huaylas-Ancash*, (tesis de maestría). Lima – Perú: Universidad de San Martín de Porres.

Cruz Chimal Javier. (2013, Julio 18). *Proceso administrativo: planeación, organización, dirección y control*. Recuperado el 28 de octubre 2016, desde: <http://www.gestiopolis.com/proceso-administrativo-planeacion-organizacion-direccion-y-control/>

Cuesta, U, (2012). *Planificación estratégica y creatividad* (1ra edición). Madrid-España ESIC Editorial

Gitman, L, Zutter, Ch, (2012) *Principios de administración financiera*. (12va edición). México: Pearson Educación.

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. (Quinta edición). Colonia Desarrollo Santa Fe, México: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. DE C.V.

Infante T. Ramón E. (2009, enero 27). *Capital de trabajo*. Recuperado el 30 de junio 2016 desde: <http://www.gestiopolis.com/capital-de-trabajo/>

Krass, (2015). *Estrategias para el financiamiento del capital de Trabajo de la pequeña y mediana empresa del sector calzado del estado Aragua, Maestría en administración de empresas, Mención finanzas*. Universidad de Carabobo, Venezuela.

Lara, A, (2012). *Toma el control de tu negocio* (1ra edición) México: LID editorial Empresarial

López Bautista Jorge Luis. (2014, Marzo 26). Fuentes de financiamiento para las empresas. Recuperado de <http://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

López, (2010). *Diseño de un modelo de gestión del capital de trabajo neto Operativo para las E.S.P. de acueducto y alcantarillado en Colombia*. Maestría en administración con énfasis en finanzas, Universidad ICESI, Colombia.

Manco, J, (2014). *Elementos básicos del control, la auditoría y la revisión fiscal* (1ra edición), Lima, Perú: Autores editores.

Meza, J, (2013). *Evaluación financiera de proyectos* (3ra edición). Bogotá DC – Colombia: ECOE ediciones.

Ministerio de Finanzas Gobierno de la Provincia de Córdoba (2015). *Administración financiera Gubernamental* (1ra edición). Córdoba, Argentina:

Münch, L (2010). *ADMINISTRACIÓN. Gestión organizacional, enfoques y proceso administrativo* (1ra edición). México: PEARSON EDUCACIÓN, PEARSON EDUCACIÓN.

Muñiz, L, (2013). *Como implantar y evaluar un sistema de control de gestión*. (1ra. Edición). Madrid-España: Profit Editorial.

Pelazas, M, (2015) *Planificación de la auditoria* (1ra edición), Madrid-España: Ediciones Nobel SA

Ramírez, A. (2012). El capital de trabajo. Recuperado el 15 de setiembre 2016 desde:

<http://capitaldetrabajojunio2012.blogspot.pe/2012/06/caracteristicas-del-capital-de-trabajo.html>

Rizzo, M, (2011). *El capital de trabajo neto y el valor en las empresas. La importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financiera. Revista Escuela de Administración de Negocios (61). 103-121.*

Sánchez, J, (2013). *Indicadores de gestión empresarial* (1ra edición). Estados Unidos: Palbrio LLC.

Torres, J, (2010). *Curso de formación profesional bancaria*. Bogotá DC – Colombia: Los libros El Nacional.

<http://vinculando.org/empresas/importancia-control-interno-negocios.html>

Revista Vinculado Dayla Rivera Fernández. 05.11.2015

<https://www.emprendices.co/procesos-administrativos-elementos-del-proceso-administrativo/> Javier Díaz Jul 31, 2010