

1-1-2015

Análisis de la estructura del control interno de las pequeñas empresas – caso Creaciones Belta

Diana Marcela Sierra Rubiano

Floralva Vela Tejedor

Follow this and additional works at: https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica

Citación recomendada

Sierra Rubiano, D. M., & Vela Tejedor, F. (2015). Análisis de la estructura del control interno de las pequeñas empresas – caso Creaciones Belta. Retrieved from https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/258

This Trabajo de grado - Pregrado is brought to you for free and open access by the Facultad de Ciencias Administrativas y Contables at Ciencia Unisalle. It has been accepted for inclusion in Contaduría Pública by an authorized administrator of Ciencia Unisalle. For more information, please contact ciencia@lasalle.edu.co.

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DEL CONTROL INTERNO DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS – CASO CREACIONES BELTA

Diana Marcela Sierra Rubiano¹
Floralva Vela Tejedor²

Resumen

El presente artículo permite mostrar el análisis realizado a la estructura de control interno de la compañía Creaciones Belta que opera en la industria textil, basado en el informe COSO I, el cual permite establecer las características generales y los métodos y procedimientos de operatividad que se realizan a diario, logrando medir el grado de efectividad de su control interno.

La informalidad que se observa en las empresas pequeñas es una de las motivaciones que conlleva a realizar el análisis del estado del control interno en el que se encuentra esta compañía; todo esto a partir del estudio realizado por la Cámara de comercio el cual muestra un resultado poco alentador en temas estratégicos y de estructura, propiamente observados en las compañías de este tamaño.

Palabras claves

Pequeña empresa; Riesgo; control interno; Modelo COSO I; Procesos y procedimientos

Abstract

¹ Estudiante de Pregrado en Contaduría Pública en la Universidad de La Salle. Correo Electrónico: didirock23@hotmail.com; dsierra02@unisalle.edu.co.

² Estudiante de Pregrado en Contaduría Pública en la Universidad de La Salle. Correo Electrónico: velatejedor@gmail.com; fvela01@unisalle.edu.co.

This article allows the analysis of the internal control structure of the company Creaciones Belta operating in the textile industry, based on the COSO I report, which allows to establish the general characteristics and operational methods and procedures that are performed company daily, making measuring the degree of effectiveness of its internal control.

Informality observed in small businesses is one of the motivations that led to the analysis of the state of internal control in this company is; from this study by the Chamber of Commerce which shows some encouraging results in strategic and structural issues, properly observed in companies of this size.

Keywords

Small company; risk; internal control; COSO I model; Processes and procedures

Introducción

En las pequeñas empresas se tiene como práctica usual manejar los negocios de manera informal, llevando a cabo la administración inadecuada y poco racional de los recursos con que cuenta la empresa.

El siguiente estudio se realizó basado en una entrevista autorizada por el propietario de la compañía Creaciones Belta. Es una empresa de régimen común dedicada a la confección y comercialización de prendas de vestir, el señor Belisario Valderrama Polonia creó su empresa el 23 de junio de 2005, en respuesta a la necesidad de formalizar su negocio el cual desempeñaba desde muchos años atrás de manera informal,

Inició su operación en la ciudad de Neiva, con un negocio que no tenía mucha mercado en esta ciudad por ser pequeña, debido a que confecciona prendas de vestir para mujeres de tallas grandes lo cual no es un negocio común en la ciudad, pese a esto su empresa no dio resultado por la falta de demanda y decidió trasladarse a la ciudad de Bogotá.

Por ser una empresa de una persona natural no cuenta con una estructura organizada y por tal motivo hace parte de aquellas empresas de la confección que según estudios realizados actualmente por la Cámara de Comercio de Bogotá atraviesan por problemas

de tipo estratégico, de las cuales un 66% de las empresas que se han realizado un autodiagnóstico empresarial no tienen una planeación estratégica, en un 33% no hay una buena estructura organizacional durante el desarrollo del objeto social, en un 37% no cuentan con datos financieros acerca de los costos y gastos incurridos y en un 47 % no toman decisiones basadas en informes contables y financieros. *Recuperado el 22 de Julio de 2015 de: <http://www.ccb.org.co/Cree-su-empresa/Sectores-estrategicos/Confeccion>.*

De acuerdo a los anteriores estudios se refleja un poco la realidad de las pequeñas empresas de confección, las cuales algunas por ser pequeñas no cuentan con una organización suficiente que ayude durante la ejecución de las actividades a aplicar métodos de control, que involucren una adecuada distribución de los roles, políticas y demás actividades a realizar por parte de los administradores y empleados.

De acuerdo con lo contemplado en la ley 905 de 2004, la compañía Creaciones Belta se clasifica como pequeña empresa en razón a lo indicado en el artículo 2 de la mencionada Ley que señala los siguientes parámetros: **“a) Planta de personal entre once (11) y cincuenta (50) trabaja-dores, o b) Activos totales por valor entre quinientos uno (501) y menos de cinco mil (5.000) salarios mínimos mensuales legales vigentes”**, toda vez que cumple con el requisito de un total de activos de setecientos noventa y seis millones de pesos (\$ 796.000.000) a diciembre 31 de 2014.

ANTECEDENTES DE CONTROL INTERNO

“ Hay que partir de la consideración de que un buen y adecuado sistema de Control Interno no constituye garantía de la no ocurrencia de irregularidades. Otra cosa diferente es que si ese Control es eficiente y adecuado en grado sumo, conducirá a una reducción de la posibilidad de suceder irregularidades”. (Gaitan, 1998)

Esto indica que todo depende de la forma en que se aplique el control interno en la empresa, generalmente en las empresas de confección por ser pequeñas no cuentan con una estructura organizacional ordenada que garantice un buen manejo de los mecanismos de control interno.

Según un artículo publicado en la revista Adversia de la Universidad de Antioquia en el año 2013, se hizo un estudio a 11 pequeñas empresas del sector de confecciones en la ciudad de Medellín, en las cuales el control interno se considera un factor importante en campos como la informalidad, el recurso humano, la asociatividad, la infraestructura, la normatividad y los factores estructurales. Con el objetivo de llevar a cabo un buen plan de negocios se detectó la necesidad de identificar las falencias que ocasionan el mal manejo de un control interno, los cuales ayuden al crecimiento de la empresa y a minimizar los riesgos que puedan afectar la empresa.

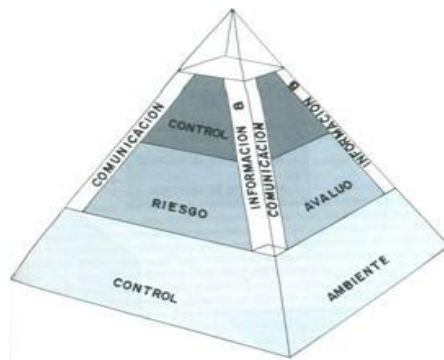
Existen algunos componentes de control que hacen parte del COSO I y son de gran importancia para el crecimiento de una empresa, de acuerdo a los objetivos que se quieren lograr se basan principalmente en poder detectar y disminuir aquellos riesgos que no permiten que la compañía durante el desarrollo de su objeto social pueda surgir sin problemas, los cuales explicaremos a continuación:

AMBIENTE DE CONTROL

El ambiente de control debe ser manejado como una parte primordial de la empresa por parte de la administración, debido a que todo gira en torno a las políticas y valores que se crean desde el inicio de cada actividad, toda actividad realizada debe ser supervisada con el objetivo de brindar una mayor seguridad a la administración con respecto al seguimiento de las actividades. Es importante tener en cuenta que se debe aplicar a todos los empleados, independiente del área en el que se encuentren.

Los valores deben ser tenidos en cuenta al momento de asignar labores y determinar roles dentro de la compañía, ya que estos conllevan a una buena ejecución de las actividades de control interno.

Figura 1.Componentes ambiente de control



Fuente. (Gaitan, 1998)

VALORACION DEL RIESGO

Todas las empresas cuentan con algún nivel de riesgo, los cuales afectan el crecimiento de la empresa, por tal motivo es importante establecer objetivos los cuales son guía para alcanzar los logros propuestos, identificando siempre las falencias que contribuyen a identificar y valorar las acciones a tomar.

Figura 2. Elementos de la valoración de riesgo

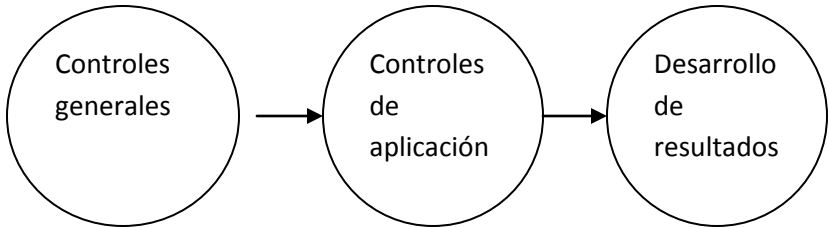


Fuente. www.encyclopediafinanciera.com

ACTIVIDADES DE CONTROL

En todas las compañías es importante establecer procedimientos que ayuden al cumplimiento de todas las funciones, existen actividades de control que se relacionan con las operaciones, la información financiera o el cumplimiento

Figura 3. Tipos de control



Fuente. Elaboración propia de los autores

INFORMACION Y COMUNICACIÓN

Todas las empresas deben aplicar los debidos medios de comunicación que ayuden a difundir de manera correcta la información, en los campos externos e internos de la compañía, con el objetivo de ser oportunos en las responsabilidades del personal y el desarrollo de la actividades financieras, de producción y de la administración.

Figura 4. Componentes información y comunicación

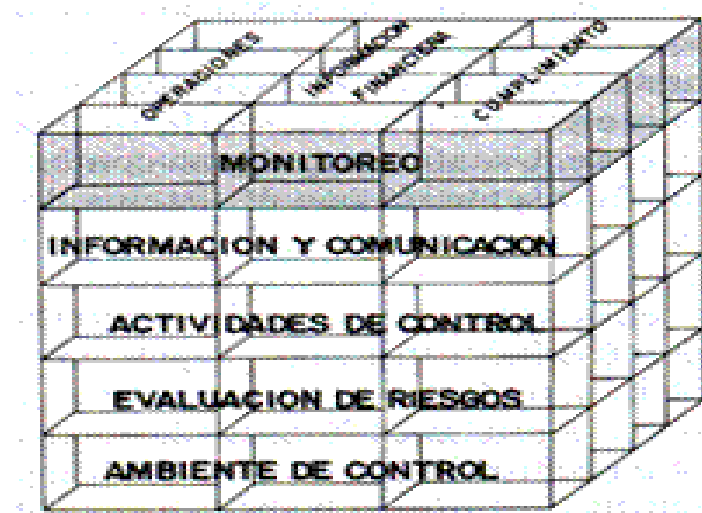


Fuente. (Gaitan, 1998)

MONITOREO

“Los sistemas de control interno requieren que sean monitoreados, un proceso que valora la calidad del desempeño del sistema en el tiempo”. (Gaitan, 1998), es decir que cada proceso realizado en la compañía debe tener un seguimiento adecuado para el cumplimiento y funcionamiento de las actividades en la empresa, continuamente se deben evolucionar los sistemas de monitoreo de acuerdo a las necesidades de la empresa.

Figura 5. Componentes del monitoreo



Fuente. (Gaitan, 1998)

Metodología utilizada

La metodología utilizada para la obtención de resultados fue la entrevista semi-estructurada, aplicada al señor Belisario Valderrama quien es el Fundador, propietario y gerente de Creaciones Belta compañía dedicada a la industria textil; esta entrevista se organizó por medio de preguntas abiertas dirigidas a evaluar el sistema de control interno de la compañía desde cada uno de los componentes del COSO I, como lo son: Ambiente

de control, valoración del riesgo, actividades de control, información y comunicación y monitoreo.

La entrevista semi-estructurada con preguntas abiertas es una buena herramienta a la hora de obtener información amplia y detallada, ya que contiene preguntas previamente diseñadas que facilitan al entrevistado dar detalles amplios a cada uno de los temas tratados, permitiendo al entrevistador hacer un buen análisis de la información recibida.

Los resultados que se dieron en el desarrollo de la entrevista son los que se mencionan a continuación:

La compañía Creaciones Belta, no tiene estructurado un sistema de control interno adecuado, que permita conducir a que las actividades que se realizan a diario arrojen información fiable y oportuna para la toma de decisiones, que encaminan al desarrollo de la empresa, ocasionando inconvenientes como lo son: el manejo inadecuado efectivo, ausencia de un sistema de costeo, falta de control en el flujo de materia primas, fallas en la protección de activos, aplicación indebida de principios de contabilidad, ausencia en la segregación de funciones, entre otras.

Ambiente de control

Partiendo del hecho en el que la compañía Creaciones Belta es una pequeña empresa en la cual se tiene como precedente que la composición del recurso humano es netamente Familiar, podemos decir que todos los procesos y procedimientos no se encuentran documentados, lo cual es confirmado por su propietario; esto significa que el manejo de temas muy simples como el direccionamiento, seguimiento y control que se tiene sobre cada empleado es ciertamente el apropiado pero no lo suficiente para que una persona extraña a la familia llegue a administrar el negocio, y obtenga resultados apropiados.

Esta compañía no tiene documentado un código de ética, sin embargo existen normas mínimas de convivencia como lo son el trato con el personal a cargo y superiores, valores que los identifican, manejos del tiempo libre, horario de ingreso, salida, almuerzo y break, manejo del celular, permisos, entre otros; lo anterior no significa que no exista un tono dentro de la organización que influencia el comportamiento de las personas al cumplimiento de los objetivos generales y específicos; esto evidencia que su tamaño en

operación y personal antepone a la organización en ventajas para que la influencia de ambiente de control sea casi personalizada y por consiguiente más acertada.

El manejo de su parte contable y financiera es realizada por medio del modelo Outsourcing, el cual es confirmado su propietario, la administración no tiene acceso oportuno, ni toma decisiones en las políticas contables y de información financiera que se genera periódicamente, esto debido a que el trabajo operativo y administrativo realizado a diario no es elaborado en línea con el Outsourcing contable, lo anterior se debe a la informalidad que tiene el negocio y a la falta de monitoreo constante por parte de las entidades de control.

En conclusión, “el ambiente de control expresa el tono de una organización, influenciando la conciencia de control de su gente” (*Smith, Brain y Gonseth, 1998*), es decir que un efectivo ambiente de control por parte de las directivas, se logra solo en el momento en que este último consiga influenciar en la conciencia de cada empleado y en cada uno de los procesos que estos realizan, sobre lo importante que es que todos las personas que forman una empresa y estar al tanto de lo que en ella pasa con la finalidad de que el administrador también tenga conocimiento de lo que su gente conoce y aporta a la compañía.

Valoración del riesgo

“El nivel de riesgo es la combinación de los parámetros de consecuencias y probabilidad una vez estimados, y suele representarse mediante una matriz, de manera que cada celda de la matriz representa un nivel de riesgo, que se puede definir, igualmente, de forma cualitativa o cuantitativa” (IAT, 2013)




Tabla 1. Matriz de Riesgo

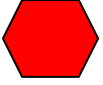
		PROBABILIDAD				
		Raro	Poco probable	Posible	Muy probable	Casi seguro
CONSECUENCIAS	Despreciable	Bajo	Bajo	Bajo	Medio	Medio
	Menores	Bajo	Bajo	Medio	Medio	Medio
	Moderadas	Medio	Medio	Medio	Alto	Alto
	Mayores	Medio	Medio	Alto	Alto	Muy alto
	Catastróficas	Medio	Alto	Alto	Muy alto	Muy alto

Fuente: Tomado de www.iat.es

A continuación se observa la matriz de evaluación de riesgo de la compañía Creaciones Belta, la cual surgió del componente de Valoración del Riesgo que fue evaluado en la entrevista, en donde se visualizaron cuatro riesgos de gran importancia.

Tabla 2. Matriz de Riesgo Empresa Analizada

RIESGO	PROBABILIDAD	CONSECUENCIAS	NIVEL
1. Desenfoco por parte de los empleados debido a la ausencia de Objetivos documentados y divulgados.	Poco Probable	Menores	
2. Materialización de riesgos internos y externos debido a que la compañía no tiene un procedimiento o proceso de identificación y valoración de riesgos.	Muy Probable	Mayores	
3. Desembolso de dinero no presupuestado y fuerza laboral adicional debido a la	Posible	Moderada	

no identificación anticipada de mecanismos de corrección de riesgos.			
4. Perdida de efectivo, debido al alto manejo de dinero de bolsillo.	Casi seguro	Mayores	

Fuente: Elaboración propia basada en los datos de la entrevista realizada

Como se observa en la anterior matriz de riesgo, la compañía presenta un nivel de riesgo que va desde medio a alto. El nivel alto fue calificado de esta manera debido a la relación que tiene con el manejo de efectivo, siendo este el activo mas significativo dentro de cualquier compañía con ventas al mayor y detal. En el riesgo alto, se observa que este tiene relación directa con los otros y por ende su ocurrencia podrá afectar a toda la compañía; en cuanto a los niveles de riesgo medios podrán convertirse en alto, solo si no se crean estrategias para su prevención adecuada en donde se logre disminuir su impacto.

Frente a la valoración del riesgo, la compañía presenta varias dificultades relacionadas con la ausencia de una dirección que guie la compañía en temas de tipo organizacional, lo anterior se sustenta en la escasa identificación de riesgos internos y externos y del estudio medido de los temas de mayor importancia de acuerdo al tamaño de la empresa.

En efecto la compañía además de no identificar riesgos internos y externos, no identifica sus objetivos generales y específicos; en pequeñas empresas esta identificación no es primordial para sus propietarios, sin embargo se podría sacar provecho de las facilidades en la comunicación efectiva que existen, y transmitir objetivos a los empleados y gozar de una interpretación más efectiva entre ellos y la compañía.

Coopers & Lybrand (1997) encontró que *“los riesgos afectan la habilidad de la entidad para sobrevivir”* (Pág. 39), lo cual nos lleva a pensar que en la identificación y valoración del riesgo se debe centrar el mayor esfuerzo de la compañía, al igual que conocer a que panorama interno y externo se está enfrentando la compañía, esto es muy importante

para dar vía libre a la implementación de controles, monitoreo y seguimiento de los mismo, para así minimiza los efecto en la materialización de riesgos.

Para Coopers & Lybrand (1997, p.56) una empresa pequeña encuentra muy importante que se identifiquen los riesgos que puedan entorpecer la consecución de objetivos, lo cual dependerá de la alta información que reciba la administración por parte de empleados y extraños, a causa de la relación cercana y directa con los proveedores, clientes, bancos entre otros, Igualmente el contacto directo con los diferentes niveles de personal podrá ser a menudo clave, ya que esto significara que los riesgos son valorados por personas que tienen acceso a información apropiada y con mayor entendimiento.

Actividades de control

Las actividades de control tienen como base principal el desarrollo y seguimiento de procesos y procedimientos encaminados al cumplimiento de los objetivos de la compañía, estas actividades se enfatizan en controlar las acciones que generan mayor valor y dan juicio a la razón social de la empresa.

La administración de la compañía manifiesta que los procesos y procedimientos no se encuentran documentados, sin embargo estos son divulgados a los empleados en la medida que sea necesario, con la finalidad de que todos cuenten con una idea clara del enfoque se le debe dar a cada actividad, es importante resaltar que por ser una empresa pequeña, la necesidad de documentar políticas y procedimientos no es una prioridad, pero si puede llegara a darle un valor agregado y de proyección a la organización.

La industria textil considera importante varios temas de tipo administrativo y financiero como lo son la administración de sus inventarios, el manejo de efectivo y realización de compra de materias primas, temas que son manejados en esta compañía por su propietario con la ayuda de herramientas ofimáticas que le permiten establecer los flujos de efectivos y las necesidades de materia prima.

Parte de las actividades de control, se encuentran la segregación de funciones la cual divide cada responsabilidad entre sus empleados, con la finalidad de reducir los riesgos en la consecución de objetivo, en este caso la compañía carece de una división claramente identificada ya que en temas como los que se mencionaban en el anterior

párrafo, son ejecutados por una misma persona, lo cual se debe a que el propietario desea tener control de todas las decisiones importantes de la compañía.

En este componente del COSO I y su aplicación en una pequeña empresa se encuentran dos situaciones: la primera indica una clara ventaja que radica en la presencia del administrador en todos los procesos y por lo tanto la disminución de controles que mitiguen riesgos, y la segunda situación se condiciona al grado de riesgo en el que la empresa se encuentra enmarcado, ya que cuando el riesgo es alto, la segregación de funciones viene siendo un control muy bueno, lo cual no resultaría si su nivel de riesgo es bajo.

Por lo tanto, en esta compañía se encuentra importante que posterior a la valoración de sus riesgos, se lleve a cabo la implementación de procesos y procedimientos, los cuales serán documentados o simplemente divulgados, con un grado de detalle alto o bajo teniendo en cuenta el trabajo previo de identificación de riesgos.

Información y comunicación

En la compañía Creaciones Belta los temas relacionados con la asignación de precios y descuentos se establecen según la relación y antigüedad que se tienen con el cliente, para este tipo de decisiones la compañía no toma a consideración el apoyo en la información de terceros, el comportamiento del mercado o en lo que sucede con los precios y descuentos de la competencia.

Hay un factor muy importante que no se debe desconocer dentro de las compañías y son las manifestaciones de terceros y más que nada a los clientes, quienes son finalmente los que adquieren el producto o servicio; en esta compañía la relación con los clientes es muy estrecha y con frecuencia se tiene en cuenta su opinión. En este caso la ventaja de comunicación se da gracias al reducido cuerpo administrativo de la compañía y las características informales de sus clientes.

Con relación a la utilización de indicadores como mecanismo de evaluación y control en las principales actividades en la compañía; Creaciones Belta carece de este control, lo cual indica que no se tiene un conocimiento amplio del comportamiento y de la dirección que toman las actividades de la compañía en pro del cumplimiento de sus objetivos, sin

embargo cuando se habla de pequeñas empresas este control pierde importancia debido a que la comunicación con los terceros como lo son empleados, clientes y proveedores es directa, ya que de cerca se podrán evaluar el rendimiento y resultados de las actividades en un periodo de tiempo indicado.

La importancia de la comunicación e información ascendente y descendente dentro de la compañía marca una gran diferencia ya que permite que las personas que laboran en ella, comprendan su función en las actividades diarias. Creaciones Belta cuenta con una efectiva comunicación e información que se genera gracias a la reducida planta operativa y administrativa que permite el flujo de información reciproca en todo momento.

Monitoreo

En el sistema de control interno, cada uno de los componentes realizan una función primordial, sin embargo el Monitoreo efectúa esa labor importante que pretende determinar si el ciclo del control interno debe nuevamente realizarse y volverse a evaluar las condiciones en algunas o en todas las áreas y ajustar estos controles a los cambios internos y externos.

De acuerdo a lo anterior, y partiendo del precedente en el que los empleados son la herramienta principal para medir la ejecución adecuada de los controles que mitigan los riesgos, el propietario de la compañía manifiesta que la evaluación a los empleados se realiza de acuerdo a las metas propuestas a cada uno, es decir que a cada empleado se le evalúa de manera individual, permitiendo el obtener un resultado más objetivo y con mayor valor para la compañía, esto último como se ha venido enfatizando es una de las ventajas que tiene una pequeña empresa al momento de monitorear y medir la labor de sus empleados.

En cuanto a temas propios de la operación que permiten evaluar si el control interno ha sido adecuado y si requiere o no de nuevas mediciones; la compañía Creaciones Belta realiza con frecuencia toma físicos a las existencias de su inventario siendo este el mayor activo de la compañía, con la finalidad de que la cantidades en el sistema corresponda a las existencias físicas, este procedimiento es de gran importancia y permite hacer una doble medición ya que por una parte mide la integridad de sus activos y por otra la efectividad de los controles internos que se han establecido.

Con respecto a lo anterior el propietario de Creaciones Belta manifiesta que con frecuencia los inventarios realizados corresponden a las existencias físicas y que cuando se presentan diferencias, estas son informadas al Outsourcing contable y dando razón sobre los eventos en donde existen sustracciones por parte de terceros.

La política que maneja la compañía relacionada con darle importancia a los activos que mayor valor le dan a la compañía, permite presumir que aunque no se tiene documentado un monitoreo y seguimiento estándar, si se prioriza en el control y aseguramiento de los asuntos importantes de la compañía.

Según Coopers & Lybrand (1997) *“los sistemas de control interno cambian con el tiempo. La manera como se aplican los controles tiene que evolucionar”* (p. 83), es por ello que continuamente se deben monitorear tanto las áreas de trabajo así como a los empleados que las ejecutan, con la finalidad de cada vez obtener un control interno ajustado y capaz de responder a los cambios de la compañía, de las personas y al entorno del que hace parte.

Conclusiones

El resultado de este análisis productos de la investigación y aplicación de una entrevista permite inferir que las pequeñas empresas y en particular las dedicadas a la industria textil presentan diversos problemas de control interno, los cuales se encuentran ligados a su tamaño y a la informalidad propia de la industria.

Producto de las falencias de control interno en las pequeñas empresas, se observa que se repite de manera continua la presencia de fraudes internos, esto ocurre no solo en las pequeñas empresas, sino que también en las de tamaño considerable; las compañías insisten en dejar a la suerte la responsabilidad de que ocurran eventos de abuso de confianza de empleados que se consideran honestos y confiables (Portafolio, 2015).

La importancia de definir los temas contables y administrativos más significativos dentro de una operación, es decir aquellos que dan valor a la compañía, permite que dentro de la misma los empleados y propietarios puedan prestar mayor importancia en el proceso de evaluación y aplicación de controles, que se encaminen a una efectividad en el cumplimiento de los objetivos de las compañías.

Por otro lado Rivera Cody en su artículo manifiesta que a comparación de las empresas medianas, las empresas pequeñas presentan menor endeudamiento, pero con mayor concentración en la deuda a corto plazo, además recurren más a sus proveedores como método de financiación (pág. 210, 2007), esto a simple visto presenta una gran ventaja en el sentido en que los intereses con proveedores son muchos más bajos que los generados en una deuda con entidades financieras y además a largo plazo.

Las empresas pequeñas presentan grandes ventajas relacionadas con la facilidad de implementar y monitorear los procedimientos y políticas internas, igualmente presenta una facilidad por parte de la administración para estar al frente de todas las actividades sin dejar de hacer su papel principal de administrar y velar por los recursos de la compañía.

Referencias

Cámara de comercio de Bogotá. Cámara de comercio de Bogotá. Recuperado el 22 de Julio de 2015 de: <http://www.ccb.org.co/Cree-su-empresa/Sectores-estrategicos/Confeccion>.

Coopers & Lybrand (1997)

IAT Innovación y tecnología. Recuperado el 16 de Agosto de 2015 de <http://www.iat.es/2013/10/gestion-riesgo-clave-excelencia-empresarial-iv/>.

Ley 905 de 2004 del Congreso de Colombia, por la cual se modifica la ley 590 de 2000 Portafolio. Recuperado el 27 de Julio de 2015 de <http://www.portafolio.co/opinion/blogs/buenas-practicas-auditoria-y-control-interno-las-organizaciones/cuatro-tipos-fraude--0>.

Rivera, J.A (2007) Estructura financiera y factores determinantes de la estructura de capital de las Pymes del sector de confección del Valle del Cauca en el periodo 2000-2004, Cuaderno de administración Bogotá (Colombia), 20(34):191-219.

Smith, Brain y Gonseth (1998), Control interno.