



**Control interno como instrumento de gestión de liquidez  
empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón  
Latacunga**

Ruiz Vera, Yadira Gisette y Valenzuela Tello Viviana Michelle

Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio

Carrera de Ingeniería en Finanzas y Auditoría

Artículo académico, previo a la obtención del título de Ingeniera en

Finanzas, Contador Público- Auditor

Ing. Tapia León, Julio Cesar

21 de Agosto del 2020

## Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga

Ruiz, Yadira<sup>1</sup>, Valenzuela, Viviana<sup>2</sup> y Tapia, Julio<sup>3</sup>.

{ygruiz<sup>1</sup>, vmvalenzuela<sup>2</sup>, jctapia<sup>3</sup>} @espe.edu.ec

0000-0001-5254-13761<sup>1</sup>, 0000-0002-2707-7775<sup>2</sup>, 0000-0001-9632-8550<sup>3</sup>.

Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Sangolquí-Ecuador

### Resumen

El objetivo de la investigación es analizar el constructo teórico del control interno mediante el modelo COSO, a través de un análisis meta-analítico. Se consideró dos enfoques de la investigación. Cualitativo porque, estudio las fuentes teóricas a través de estrategias de búsqueda y cuantitativo, porque se aplicó la técnica estadística denominada meta-análisis con el fin de integrar el constructo teórico del modelo COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway) y determinar los factores descuidados al momento de aplicar el modelo de gestión. La muestra total fue de cincuenta y tres (53) estudios seleccionados, los cuales fueron evaluados en base a los cinco componentes del modelo COSO. Los resultados estadísticos, del meta-análisis fueron procesados por el software libre Forest Plot Generator, mientras que, el resultado final reveló que dentro del análisis de las dimensiones (Ambiente de control, Valoración al riesgo, Actividades de control, Información y comunicación y Monitoreo) presenta homogeneidad con el modelo, no obstante, existe un sesgo de heterogeneidad con las sub dimensiones (compromiso por la competencia, identificación al riesgo e información financiera) y se concluye que a pesar de las ligeras inconsistencias presentadas el modelo COSO si mantiene relación consistente con el control interno y gestión de liquidez.

### Palabras clave

Control interno, liquidez empresarial, meta-análisis

### **Internal control as a corporate liquidity management instrument. A meta-analytical analysis in the canton Latacunga.**

### Abstract

The objective of the research is to analyze the theoretical construct of internal control of liquidity management, through a meta-analytical analysis. Two approaches to the research were considered. Qualitative because, I study the theoretical sources through search strategies and quantitative, because the statistical technique called meta-analysis was applied in order to integrate the theoretical construct of the COSO model (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway) and determine the factors neglected when applying the management model. The total sample was fifty-three (53) selected studies, which were evaluated based on the five components of the COSO model. The statistical results of the meta-analysis were processed by the free software Forest Plot Generator, while the final result revealed that within the analysis of the dimensions (Control environment, Risk assessment, Control activities, Information and communication and Monitoring) there is homogeneity with the model, however, there is a bias of heterogeneity with the sub-dimensions (commitment to competition, risk identification and financial information) and it is concluded that despite the slight inconsistencies presented the COSO model maintains a consistent relationship with internal control and liquidity management.

### Key words

Internal control, business liquidity, meta-analysis.

Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga

## I. INTRODUCCIÓN

En diferentes organizaciones se presentan varias debilidades vulnerables en los sistemas de control interno y en la forma en que las empresas gestionan la liquidez; sin embargo, el control interno debe adaptarse a las modificaciones que presentan las organizaciones empresariales con el propósito de garantizar la efectividad de los objetivos, verificar la confiabilidad de los informes y promover la adhesión de leyes y políticas [1]. No obstante, existe varias cuestiones de preocupación por parte de los directores financieros que buscan abordar temas como cuan liquida debe ser la posición de una empresa para mantener el nivel y el valor empresarial [2]. Se considera que, en Ecuador, la aplicación del control interno ha evolucionado dentro de los marcos legales para las empresas públicas y privadas [3], si bien se pueden presentar múltiples dificultades para frenar fraudes corporativos, lo cual, hace que esta aplicación del sistema tenga poca efectividad. Por otra parte, el desarrollo económico del cantón Latacunga se ha visto afectado por las malas prácticas de control interno exponiendo que grandes riesgos generen bajos niveles de desempeño, disminuyendo la rentabilidad y ocasionando problemas de liquidez [4].

Al ejecutar la idea de una propuesta de revisión sistemática es una excelente oportunidad para examinar prácticas pasadas y buscar eficiencias, mejoras a los problemas del control interno y gestión liquidez empresarial [5]. Para lo cual, esta investigación requiere de importante información científica para contribuir con el conocimiento y desarrollo científico.

El control interno se originó por el inadecuado uso de recursos a nivel organizacional. De esta manera, los controles administrativos, financieros, han ido evolucionando en la escala organizacional como lo es el sistema de control interno COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway) [6]. Este comité fue creado con el propósito de definir al control interno como un proceso efectuado por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objetivo de proporcionar un grado de seguridad razonable [7]. Este sistema de control garantiza el cumplimiento de efectividad y eficiencia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables [8]. El marco COSO visualiza cinco componentes principales del control interno. Cada uno de los componentes tiene una relación y puede influir en el funcionamiento de cualquier otro componente, operado de una manera eficaz. El objetivo del presente artículo es analizar el constructo teórico del control interno mediante el modelo COSO, a través de un análisis meta-analítico.

El desarrollo de esta investigación, se encuentra estructurada de la siguiente manera: *I. Introducción*, se contextualizó el principal problema que enfrenta las organizaciones con relación al control interno y la gestión de liquidez empresarial. *II. Desarrollo*, a través de la revisión literaria permitió identificar el desarrollo, evolución del control interno en

Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga

relación al modelo COSO y la gestión de liquidez empresarial. *III. Metodología*, en este apartado se describió el proceso de la estrategia de búsqueda de acuerdo a los criterios de inclusión y exclusión, se determinó los enfoques metodológicos y por último se identificó el total de la muestra analizada *IV. Resultados*, Se consideró las características principales de los estudios como bases científicas, orientación, publicación por años y mediante la técnica estadística conocida como meta- análisis se comprobó el nivel de significancia y sesgo de error del modelo *V. Conclusiones*, Se consideró evidencias, hallazgos generales con relación a la revisión sistemática y la probabilidad del éxito del modelo COSO.

## II. DESARROLLO

El control interno está diseñado para que las empresas logren sus metas y objetivos en un determinado tiempo, a través, de su funcionamiento busca promover la eficiencia y eficacia, enmarcado siempre en el cumplimiento de la normativa, además, apoya al crecimiento y desarrollo empresarial, el cual debe estar asociado al desempeño del personal, en las operaciones, de esta manera, se reducen los riesgos y se contribuye a la confiabilidad financiera y operacional [9].

El modelo COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway*) propone una estructura de control, que impulsa una nueva cultura administrativa y es la base para diversos modelos de control a nivel internacional [10], sin embargo, el control interno de manera general sirve para programar y ejecutar la autoevaluación de su actividad y operación. El modelo COSO es utilizado por las empresas y en la presente investigación va ser motivo de análisis en relación al sistema de control interno como herramienta para una adecuada gestión de liquidez. Según [11] menciona que el modelo COSO está compuesto por cinco componentes interrelacionados. (Ver figura 1).



**Figura 1.** Componentes del modelo COSO.

### *Ambiente de Control.*

Es considerado la base fundamental del resto de componentes ya que permite determinar la estrategia, objetivos, actividades de una empresa e identificar, valorar y actuar sobre los riesgos. Sus factores son: integridad y valores ético; orientación moral; compromiso para la competencia; comité de auditoría; estructura de la organización; filosofía y estilo de operación de la gerencia; políticas y prácticas de re recursos humanos asignación de autoridad y responsabilidad [11].

### *Valoración de Riesgo.*

El proceso de valoración de los riesgos de una entidad, debe identificar y analizar las implicaciones de los riesgos relevantes, tanto para la entidad como para cada una de las actividades, permite valorar y considerar los eventos potenciales que pueden afectar el logro de los objetivos [11]. Se debe tener en cuenta los riesgos próximos y remotos que influye en la consecución de los objetivos, no obstante, se identifica y evalúa las posibles respuestas al riesgo transferir, compartir, reducir y aceptar. Riesgos próximos: (tengo control sobre el riesgo) riesgo laboral, riesgo financiero, riesgo de negocio, riesgo operacional, riesgo legal. Riesgo remoto: fenómenos naturales, política gubernamental, competencia [12].

### *Actividades de Control.*

Las actividades de control ayudan a asegurar que se llevan a cabo aquellas acciones identificadas como necesarias para afrontar los riesgos y así conseguir alcanzar los objetivos de la empresa. Dentro de sus principales elementos podemos encontrar, aprobaciones, autorizaciones, verificaciones (inventarios), conciliaciones, revisiones (registros adecuados de transacciones), seguridad (contratación de seguros), etc [11].

### *Información y Comunicación.*

Se identifica, recoge, procesa y presenta por medio de los sistemas de información. La comunicación es inherente al proceso de información. A través de una comunicación efectiva en todos los niveles se puede lograr que la información se pueda valorar para poder combatir al riesgo y operar y lograr los objetivos. Sus principales características son: contenido apropiado, Información oportuna, Información actual, Información exacta, Información accesible [11].

### *Monitoreo.*

Este componente valora la existencia, funcionamiento y la calidad del desempeño en el tiempo de los riesgos, comunicaciones, recomendaciones, capacitaciones con el fin de verificar si son confiables y generan resultados. Entre sus principales aspectos se encuentra el alcance y frecuencia, ¿quién evalúa?, procesos de evaluación, fuentes de información, ¿a quién se informa, metodologías? [11].

Así mismo, los procedimientos especifican y detallan un proceso, los cuales conforman un conjunto ordenado de operaciones o actividades determinadas secuencialmente en relación con los responsables de la ejecución, que deben cumplir políticas y normas establecidas señalando la duración y el flujo de documentos, por ejemplo: procedimiento para pago de nómina, cobro de cuentas, entre otras [13].

### *Gestión Empresarial*

La Gestión Empresarial se considera como la actividad ejercida por la persona al mando de la empresa que mejora la productividad y por ende la competitividad de las empresas o negocios. La gestión busca hacer las cosas mejor y rápido. En ese sentido, es necesario identificar los procesos que influyen en el éxito de la empresa, haciendo referencia a las medidas estratégicas, siendo factible para la organización proporcionando un adecuado manejo de sus recursos, buscando la creación de valor [14].

Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga



## *Gestión de liquidez empresarial.*

La liquidez de las empresas, es necesaria para su funcionamiento eficiente. Constituye uno de los criterios que permite reconocer la fortaleza financiera a clientes, proveedores, bancos y dueños. Actualmente, se identifican empresas que alcanzan determinados niveles de rentabilidad que las hacen prometedoramente competitivas [15]. La liquidez de una empresa se juzga por la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto y mediano plazo, es decir, la habilidad con la que cuenta la empresa para efectuar el pago de las obligaciones [16] [17].

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

### III. METODOLOGÍA

La metodología del estudio inició con una revisión sistemática, la cual, se caracterizó por diseñar estrategias de búsqueda de acuerdo a las variables control interno y gestión de liquidez. Posteriormente, se seleccionó artículos científicos de carácter empírico y sistemático con el fin de analizar el modelo COSO con sus cinco componentes principales (ambiente de control, valoración al riesgo, actividades de control, información y comunicación y monitoreo) [5]. Adicionalmente, se aplicó el modelo estadístico denominado meta-análisis con el propósito de integrar el constructo teórico del modelo con su sesgo de error [18]. Sin embargo, la objetividad y eficacia de la meta-análisis dependió particularmente de la revisión sistemática [19].

El enfoque de investigación fue mixto, es decir, el método cualitativo estudió las principales fuentes teóricas, a través de la estrategia de búsqueda y selección de escritos publicados según criterios de inclusión como bases indexadas, idioma, orientación y se excluyeron estudios científicos no frecuentes. (Ver Tabla 1). Por otra parte, el método cuantitativo analizó los efectos de las investigaciones publicadas con relación a la calidad del estudio.

Los resultados estadísticos del meta-análisis fueron procesados por el *software libre Forest Plot Generator*, este programa elaboró *Forest Plot* (Parcelas Forestales) donde aprecia las tendencias de los efectos que existe entre los estudios es decir que detectó la heterogeneidad, peso de los estudios y los intervalos de confianza [20]. Para realizar el análisis se incluyó una muestra total de cincuenta y tres (53) estudios seleccionados a través de la estrategia de búsqueda.

ESTRATEGIA DE BÚSQUEDA			
Criterios de inclusión			Criterios de exclusión
Bases indexadas	Idiomas	Orientación	
Scopus	Español	Empírica	Tesis
Web of science	Inglés	Revisión	Bases no indexadas
Latindex	Portugués	sistemática	Sitios web no concurridos
Libros			

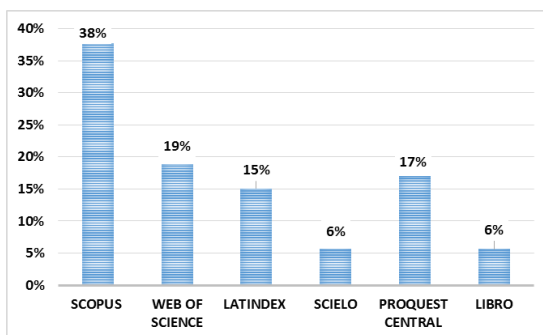
**Tabla 1.** Estrategia de búsqueda (criterios de inclusión y exclusión).

## IV. RESULTADOS

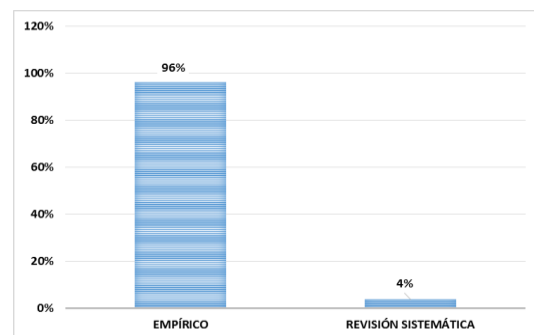
La estructura de esta investigación se da a partir de un análisis descriptivo enmarcado en la obtención de las principales características de la base de datos recopilada para así, conseguir la evolución de escritos conforme la orientación del estudio, frecuencia de publicación por año y bases indexadas.

De acuerdo al análisis de revisión a la literatura se pudo determinar que el 38% de los escritos analizados pertenecen a la base científica Scopus por poseer investigaciones con mayor rigurosidad científica y metodológica con relación a las variables de estudio, es decir, esta base de datos cuenta con citas y resúmenes de alta calidad en la web apoyando a los campos de la ciencia y la tecnología. Mientras tanto, el 19% corresponde a Web of Science que cuenta con artículos de alto rendimiento científico, la cual, da eficacia y consistencia a los resultados, por último el 6% corresponde a libros que apoyaron efectivamente a los análisis descriptivos realizados. (Ver Figura 2).

Por otro lado la Figura 3 identifica que el 96% de la muestra representa estudios de tipo empírico, es decir que la mayoría de las investigaciones son de campo con aportes significativos para validar el modelo, mientras que tan solo el 4% de la búsqueda cuenta con artículos orientados a la revisión sistemática.

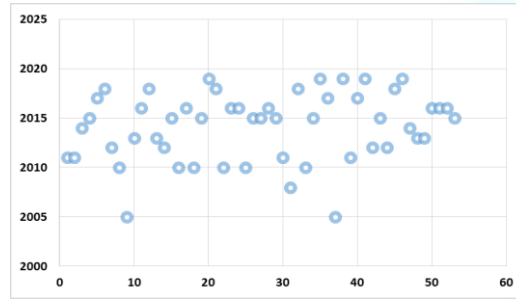


**Figura 2.** Resultado de escrutinio de escritos científicos indexados.



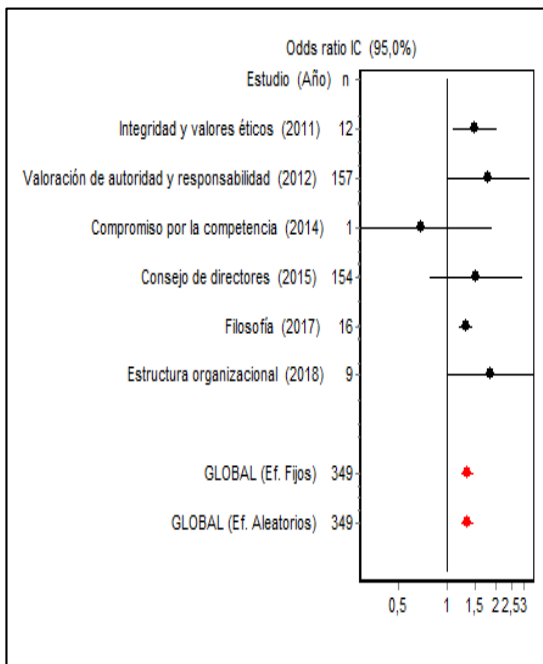
**Figura 3.** Indagación de escritos según su orientación.

De acuerdo a la frecuencia de publicación por año, se determinó que el control interno y gestión de liquidez empresarial desde el año 2005 tienen un mínimo nivel de investigación. A partir, del año 2010 al 2019 se han publicado una gran variedad de escritos según las variables de estudio. (Ver Figura 4). Esto indica que durante este lapso de tiempo los estudios se enfocaban en analizar los fracasos y éxitos de los sistemas de control interno evaluando las violaciones y abusos que surgían dentro de una organización, es por ello que estos escritos establecían hallazgos para establecer respuestas y medidas correctivas [21].

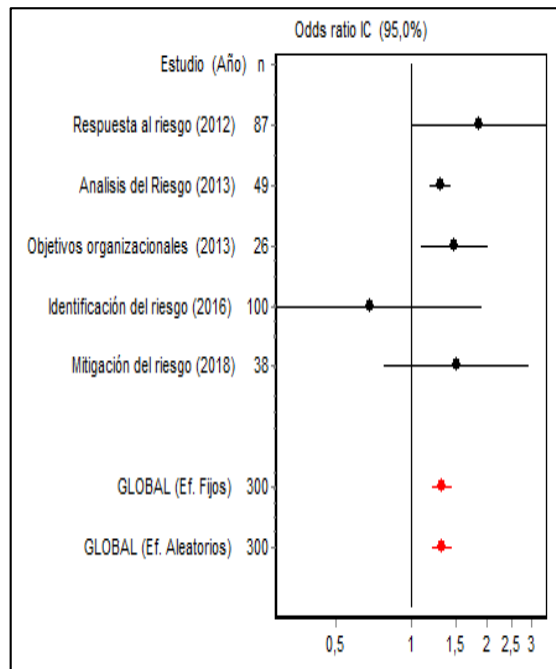


**Figura 4.** Frecuencia de publicación por año

A fin de interpretar el análisis meta-analítico como técnica estadística se elaboró gráficos *Forest Plot* donde detalla los resultados de las hipótesis individuales por dimensión del modelo COSO, se consideró los grados de heterogeneidad y homogeneidad, análisis de sensibilidad donde se observa los intervalos de confianza y error, para así comprobar si existe o no relación entre los estudios considerados dentro de la muestra.



**Figura 5.** Ambiente de Control (I) - Forest Plot.



**Figura 6.** Valoración al riesgo 8( II) – Forest Plot.

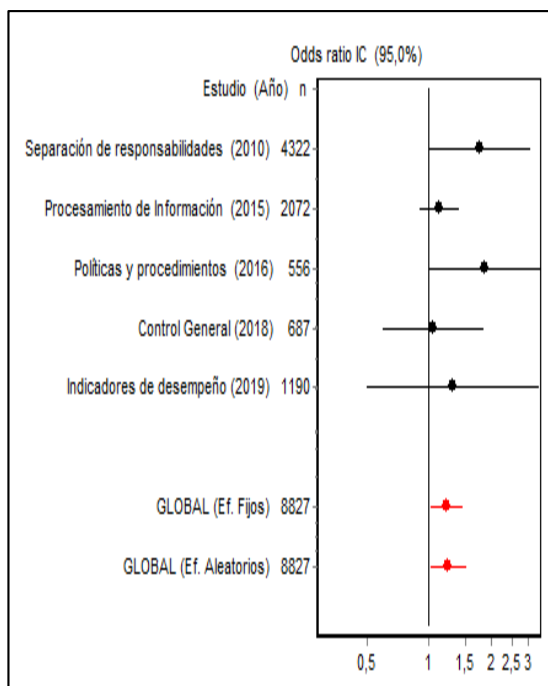
En la *dimensión I*. Ambiente de control, se evidencio que la heterogeneidad es repetitiva, y su valor p estadístico ( $p = 0,000$ ), esto significa que tiene alta relación con el modelo COSO. De acuerdo a la *Figura 5* se observa que el compromiso por la competencia no se ha profundizado a través del modelo COSO y del análisis de la gestión de liquidez empresarial, por lo tanto, los administradores que implementan los sistemas del control interno no logran desarrollar un desempeño laboral competente y no se ajusta a los objetivos de cada organización [11]. Con respecto al análisis de artículos considerados se evidencia que las medianas y pequeñas empresas del país Ecuador, cantón Latacunga,

Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga

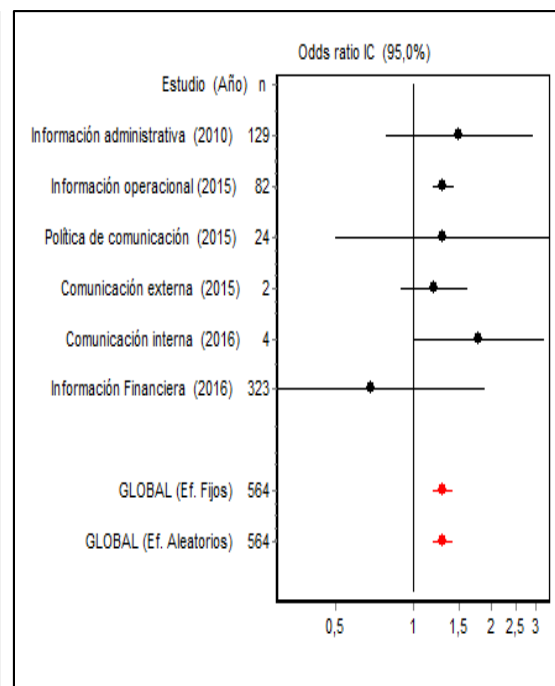


han presentado problemas como: inexperticia y falta de capacitación del personal, lo cual, hace que esto tenga consecuencias en la gestión liquidez [22].

Con relación a la *dimensión II*. Valoración al riesgo, se observó que la heterogeneidad persiste y su valor p estadístico ( $p = 0,4800$ ) representa la relación entre la dimensión y el modelo COSO, sin embargo, presenta un cambio entre la sub dimensión identificación al riesgo. (Ver Figura 6). Cabe determinar con base al análisis revisado que las empresas no identifican el riesgo, porque, no evalúan correctamente los procesos que influyen al cumplimiento de los objetivos, por lo tanto, sobreponen el nivel de riesgo en base a criterios personales, lo que hace que la identificación al riesgo no sea el óptimo. Las empresas del cantón Latacunga presentan problemas inconsistencias en el control de liquidez para el pago o cobro de sus obligaciones [22].



**Figura 7.** Actividades de control (III) – Forest Plot.



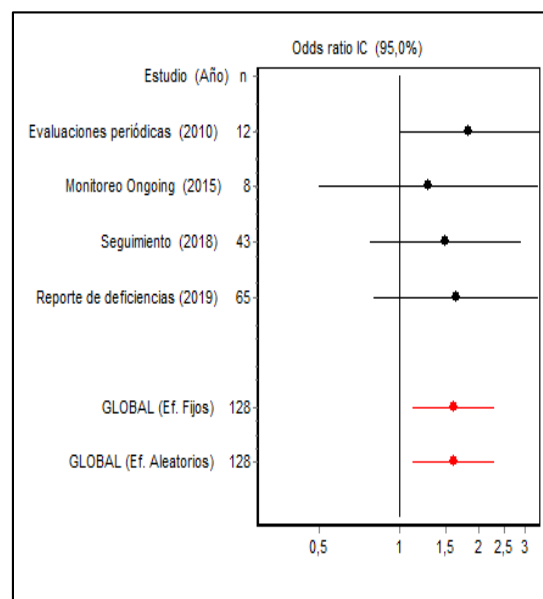
**Figura 8.** Información y comunicación (IV) – Forest Plot.

Por lo que se refiere a la *dimensión III*. Actividades de control se identificó que existe homogeneidad distante, no obstante, su valor p estadístico es igual a ( $p = 0,3750$ ), lo que significa que la dimensión evaluada presentó leves inconsistencias teóricas (ver figura 7). En particular esta dimensión identificó acciones con el único fin de afrontar riesgos y cumplir objetivos, además, busca minimizar los efectos negativos como deficiencias en la liquidez [15]. De acuerdo, al análisis efectuado se pudo acotar que dentro de las empresas del cantón Latacunga establecen políticas y reglamentos con la finalidad de controlar y dar cumplimiento a las funciones empresariales [23].

La *dimensión IV*. Información y comunicación, reveló que, existen factores homogéneos (Información administrativa, información operacional, política de comunicación,

Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga

comunicación interna y comunicación externa.) con relación al análisis del constructo teórico. Sin embargo, se obtuvo un valor p estadístico ( $p = 0,486$ ) que como efecto del factor información financiera, mantiene un sesgo heterogeneidad, lo cual, significa que la dimensión y el modelo COSO están relacionados, aunque, presenta debilidad en el factor información financiera (ver figura 8). Se puede identificar que la comunicación e información financiera impartida, se enfoca, a la confiabilidad de los resultados financieros que tiene la gerencia para una correcta toma de decisiones [24]. Según el análisis efectuado se considera que en el cantón Latacunga las empresas consideran necesario que la información sea oportuna y acorde a los análisis financieros [25].



**Figura 8.** Monitoreo (IV) - Forest Plot.

Dentro del análisis de la *dimensión V*. Monitoreo, se evidenció la presencia de homogeneidad, a pesar de esto, cuenta con un valor p estadístico de ( $p = 0,9343$ ), es decir que el componente monitoreo mantiene relación con el modelo, sin embargo, no se desarrolla de la manera adecuada por lo cual se evidencia un nivel significativo de error a pesar de mantener relación conceptual, no obstante, los lineamientos de control deben ser mejorado (ver figura 8). Las empresas que cuentan con un sistema de control interno, deben ejecutar procesos de monitoreo, con el propósito de valorar la calidad y el desempeño de acuerdo a la consecución de objetivos y obligaciones [26]. De acuerdo al análisis realizado se destaca que las empresas del cantón Latacunga, consideran que es necesario tener supervisión en las distintas áreas para así mantener un adecuado registro de actividades que de alguna manera aseguren el proceso del control interno [27].

## V. CONCLUSIONES

Se consideró una muestra total de cincuenta y tres (53) estudios que se analizaron a través de una revisión sistemática de la literatura que partió a través de la selección por medio de estrategias de búsqueda y criterios de exclusión e inclusión, el cual, permitió evaluar

Control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial. Un análisis meta-analítico en el cantón Latacunga

el modelo COSO con su sesgo de error, no obstante, se identificó que la mayor parte de artículos científicos indexados fueron de Scopus por poseer investigaciones con mayor rigurosidad científica y metodológica con relación a las variables de estudio, es decir, esta base de datos cuenta con citas y resúmenes de alta calidad en la web apoyando a los campos de la ciencia y la tecnología, lo cual, hace que este artículo tenga calidad dentro de su contenido y estructura, de acuerdo, al análisis de orientación se conoce que el control interno y gestión de liquidez son más analizados por estudios de campo que por revisiones sistemáticas.

En consecuencia, el modelo COSO fue analizado a través de la técnica estadística del meta-análisis, lo cual, se evidenció a través de las figuras Forest Plot que existen factores homogéneos en las 5 dimensiones (ambiente de control, valoración al riesgo, actividades de control, información y comunicación y monitoreo), es decir que, el modelo COSO analizado mantiene relación con el constructo teórico, no obstante, se presenciaron valores probabilísticos que dio presencia a sesgos de heterogeneidad en las sub dimensiones. De acuerdo a los factores que presentan inconsistencias como compromiso por la competencia – en la dimensión I, se reveló que los estudios no profundizan este factor en ambiente de control, ya que, los administradores no toman en consideración el buen desempeño del personal y no toman medidas como capacitaciones con respecto al manejo de control interno. Según la dimensión II, valoración al riesgo en su factor identificación al riesgo, se identificó que las empresas no evalúan correctamente los procesos, porque sobreponen el nivel del riesgo en base a criterios personales, es decir, descuidando el alcance correcto de objetivos y el cumplimiento a leyes y políticas de las empresas y por último dimensión III, información financiera es percibida como un factor que debilita a la dimensión y al modelo COSO, por falencias por parte de la gerencia o administradores que no evalúan correctamente informes financieros, lo cual, lleva a tomar decisiones erróneas. En concordancia al modelo de estudio, se evidencia que la gestión de liquidez sí guarda relación con el modelo COSO a partir del componente valoración al riesgo e información y comunicación por efectuar análisis de riesgos en los índices de liquidez y mantener un constante nivel de eficiencia de criterios que fortalecen la gestión empresarial [15]. Por lo tanto se concluye que el modelo COSO a pesar de tener ligeras inconsistencias en tres factores sí guarda una fuerte relación con el constructo teórico control interno y gestión de liquidez empresarial.

---

## VI. REFERENCIAS

- [1] A. Calderón Peña and K. J. Jáuregui Salcedo, “El control interno y su relación con el cumplimiento de las obligaciones tributarias en las empresas comerciales, Chacabuco, 2015,” *Rev. Investig. Univ.*, 2017, doi: 10.17162/riu.v5i1.857.
- [2] H. Almeida, M. Campello, I. Cunha, and M. S. Weisbach, “Gestión de la liquidez de las empresas : Un marco conceptual y un estudio,” *El Annu. Rev. Financ. Econ.*, vol. 6, pp. 135–162, 2014, doi: 10.1146/annuevo-financiero-110613-034502.
- [3] R. M. Cedeño Zambrano and L. M. Morell González, “La gestión de riesgos en Ecuador: una aproximación evolutiva desde el control interno,” *Cofín Habana.*, vol. 12, no. 2, pp. 306–318, 2018.

- [4] M. Suntasig Tigse, “El control interno del proceso de concesión de créditos y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la empresa cereales La Praderade la parroquia Belisario Quevedo, en el primer trimestre del año 2014,” Universidad Técnica de Ambato, 2014.
- [5] L. Graham, *Internal control audit and compliance : documentation and testing under the new COSO framework*, vol. 369, no. 1. 2015.
- [6] S. Mantilla, *Auditoría del control interno (3a. ed.)*. 2013.
- [7] V. Norka, “Factores que inciden en el sistema de control interno de una organización,” *Actual. Contab. Faces*, vol. 8, no. 11, pp. 87–92, 2005.
- [8] S. Mantilla, *Internal Control- Integrated Framework*. 2008.
- [9] R. Estupiñán Gaitán, *Administración de riesgos E.R.M. y la auditoría interna*, Segunda ed. 2006.
- [10] G. Rivas Márquez, “Modelos contemporáneos de control interno . Fundamentos teóricos,” p. 120, 2011.
- [11] S. A. Mantilla B, *Control interno informe coso*, cuarta. 2017.
- [12] L. R. Sánchez Sánchez, “COSO ERM y la gestión de riesgos,” vol. 23, pp. 43–50, 2015.
- [13] M. E. Vivanco Vergara, “los manuales de procedimientos como herramientas de control interno de una organización,” *Rev. Univ. y Soc.*, 2017.
- [14] A. L. Q. I, M. P. P. Ii, and J. A. Telot-, “Tecnologías de información y comunicación en la gestión empresarial de pymes comerciales,” *Ing. Ind.*, vol. XXXVIII, no. 1, pp. 81–92, 2017.
- [15] I. Domínguez García, “Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial,” *Cofin Habana*, vol. 9, pp. 66–80, 2015.
- [16] L. Gitman and C. Zutter, *Principios de administración financiera*, vol. 12. 2012.
- [17] F. Madrigal, S. Ayala, and L. Chavez, “Análisis e interpretación de estados financieros en condiciones de incertidumbre,” vol. 2, p. 380, 2015.
- [18] J. Sánchez Meca, “Cómo realizar una revisión sistemática y un meta-análisis,” *Aula abierta*, vol. 38, no. 2, pp. 53–64, 2010.
- [19] D. Ojeda and J. Wurth, “¿ Qué es un Metaanálisis ?,” *Rev. Chil. Anestesia*, no. 43, pp. 343–350, 2014.
- [20] J. A. González, E. Cobo, and M. Villaró, “Revisión sistemática y meta-análisis,” *Bioestad. para no Estad.*, pp. 1–42, 2014.
- [21] E. A. Osadchy and E. M. Akhmetshin, “Development of the financial control system in the company in crisis,” *Mediterr. J. Soc. Sci.*, vol. 6, no. 5S2, pp. 390–398, 2015, doi: 10.5901/mjss.2015.v6n5s2p390.

- [22] I. C. Asubadin Azubadin, “Control interno del Proceso de compras y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial Yucailla Cia. Ltda. Latacunga durante el año 2010”, Universidad Tecnica de Ambato, 2011.
- [23] J. C. Viera Quishpe, “Diseño de un sistema de control interno administrativo y contable para el laboratorio autoservicio diésel de la sierra, ubicado en la ciudad de Latacunga,” Universidad Central del Ecuador, 2015.
- [24] N. Rosillón and M. Alejandra, “Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente Financial Analysis: A Key Technique for Efficient Financial Management,” *Rev. Venez. Gerenc. Año*, 2009.
- [25] S. P. Guayaquil Villarroel, “El control interno y la razonabilidad de la información financiera en el Centro Comercial Popular de la ciudad de Latacunga en los locales comerciales de calzado en el período Enero - Junio 2016,” Universidad Técnica de Ambato, 2015.
- [26] A. Masli, G. E. Peters, V. J. Richardson, and J. Sanchez, “Examining the potential benefits of internal control monitoring technology,” *Account. Rev.*, vol. 85, no. 3, pp. 1001–1034, 2010, doi: 10.2308/accr.2010.85.3.1001.
- [27] D. C. Chasi Toca, “Gestión de riesgos y su incidencia en el control interno en el departamento financiero de la florícola fegacón cía. Ltda. Parroquia Joseguango bajo, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi,” Universidad Tecnica de Cotopaxi., 2017.



Yadira Ruiz, sus estudios universitarios los realizó en la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Sede Latacunga, en el Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio. Es candidata a Ingeniera en Finanzas, Contador Público y Auditor.



Viviana Valenzuela, sus estudios universitarios los realizó en la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Sede Latacunga, en el Departamento de Ciencias Económicas, Administrativas y del Comercio. Es candidata a Ingeniera en Finanzas, Contador Público y Auditor.



Julio Tapia, Magister en Administración de empresas, Magister ejecutivo en Dirección de Empresas, Ingeniero Comercial, Docente Titular de la Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE Sede Latacunga