



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**

**EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES
DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

LAZARO HUAYANEY, GIMNA MARITZA

ORCID:0000-0002-1755-2237

ASESOR

GONZALES RENTERIA, YURI GAGARIN

ORCID:0000-0002-6859-7996

CHIMBOTE-PERÚ

2024



FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA

PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD

ACTA N° 0233-064-2024 DE SUSTENTACIÓN DEL INFORME DE TESIS

En la Ciudad de **Chimbote** Siendo las **13:21** horas del día **04** de **Noviembre** del **2024** y estando lo dispuesto en el Reglamento de Investigación (Versión Vigente) ULADECH-CATÓLICA en su Artículo 34º, los miembros del Jurado de Investigación de tesis de la Escuela Profesional de **CONTABILIDAD**, conformado por:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO Presidente
QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR Miembro
VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH Miembro
Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN Asesor

Se reunieron para evaluar la sustentación del informe de tesis: **EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024**

Presentada Por :
(0803072009) **LAZARO HUAYANEY GIMNA MARITZA**

Luego de la presentación del autor(a) y las deliberaciones, el Jurado de Investigación acordó: **APROBAR** por **UNANIMIDAD**, la tesis, con el calificativo de **16**, quedando expedito/a el/la Bachiller para optar el **TITULO PROFESIONAL** de **Contador Público**.

Los miembros del Jurado de Investigación firman a continuación dando fe de las conclusiones del acta:

TORRES GARCIA LUIS ALBERTO
Presidente

QUIROZ CALDERON MILAGRO BALDEMAR
Miembro

VIVAS LANDA ESTHER ELIZABETH
Miembro

Dr. GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN
Asesor



CONSTANCIA DE EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD

La responsable de la Unidad de Integridad Científica, ha monitorizado la evaluación de la originalidad de la tesis titulada: EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNY S.A.C. - HUARAZ, 2024 Del (de la) estudiante LAZARO HUAYANEY GIMNA MARITZA, asesorado por GONZALES RENTERIA YURI GAGARIN se ha revisado y constató que la investigación tiene un índice de similitud de 13% según el reporte de originalidad del programa Turnitin.

Por lo tanto, dichas coincidencias detectadas no constituyen plagio y la tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

Cabe resaltar que el turnitin brinda información referencial sobre el porcentaje de similitud, más no es objeto oficial para determinar copia o plagio, si sucediera toda la responsabilidad recaerá en el estudiante.

Chimbote, 02 de Diciembre del 2024



Mgtr. Roxana Torres Guzman
RESPONSABLE DE UNIDAD DE INTEGRIDAD CIENTÍFICA

Dedicatoria

Dedico esta tesis, fruto de mi esfuerzo y perseverancia, a mi amada familia, pilar fundamental de mi vida y fuente inagotable de apoyo. A mis padres, por su amor incondicional, sus sacrificios y por inculcarme el valor del estudio y la superación personal. A mis hermanos, por su compañía y aliento constante en este camino académico. A mi esposo, compañero de vida, por su paciencia, comprensión y por ser mi soporte emocional en los momentos más desafiantes. A mis hijos, motor de mi existencia, por ser mi mayor inspiración para crecer profesionalmente y ser un ejemplo para ellos. A mis abuelos, por sus sabios consejos y por enseñarme el valor de la constancia. A mis amigos y compañeros de estudio, por los momentos compartidos y el apoyo mutuo en esta travesía universitaria. Este logro es también de ustedes, quienes me acompañaron en cada paso de este viaje académico y me motivaron a perseverar hasta alcanzar esta meta tan anhelada.

Agradecimiento

Expreso mi más profundo agradecimiento a todas las personas e instituciones que hicieron posible la realización de esta tesis. En primer lugar, a Dios, por guiarme y darme fortaleza en cada etapa de mi vida. A la Universidad, por brindarme la oportunidad de formarme profesionalmente y por los valiosos conocimientos impartidos. A mi asesor de tesis, por su orientación, dedicación y valiosos aportes que enriquecieron este trabajo de investigación. A los docentes de la facultad, por compartir sus conocimientos y experiencias, contribuyendo significativamente a mi formación académica. A la Inversiones Dennys S.A.C., por abrirme sus puertas y permitirme realizar mi investigación, brindándome toda la información necesaria. A mis compañeros de estudio, por su amistad y apoyo mutuo durante nuestra formación universitaria. A mi familia, por su comprensión y apoyo incondicional durante las largas jornadas de estudio y trabajo en esta tesis. A todos aquellos que de una u otra manera contribuyeron al logro de este objetivo académico, mi eterno agradecimiento.

Índice general

Carátula	
Dedicatoria.....	IV
Agradecimiento	V
Índice general	VI
Lista de Tablas.....	VIII
Lista de figuras	IX
Resumen	X
Abstract.....	XI
I. Planteamiento del problema	1
1.1. Descripción del problema.....	1
1.2. Formulación del problema	7
1.3. Objetivo general:	7
1.4. Objetivos específicos:	7
1.5. Justificación.....	7
II. Marco teórico	9
2.1 Antecedentes	9
2.2 Bases teóricas	21
2.3 Hipótesis.....	52
III. Metodología.....	54
3.1 Tipo, nivel y diseño de la investigación.....	54
3.2 Población.....	54
3.3 Operacionalización de las variables	56
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	59
3.5 Método de análisis de datos	59
3.6 Aspectos Éticos	59
IV. Resultados	61

V. Discusión	76
VI. Conclusiones	87
VII. Recomendaciones.....	93
Referencias bibliográficas	94
Anexos.....	101
Anexo 01. Matriz de Consistencia	101
Anexo 02. Instrumento de recolección de información	102
Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos.....	103
Anexo 04. Consentimiento Informado	107

Lista de Tablas

Tabla 1 Operacionalización de las variables	56
--	----

Lista de cuadros

Cuadro N° 1. Resultados del Objetivo específico 1	51
Cuadro N° 2. Resultados del Objetivo específico 2	54
Cuadro N° 3. Resultados del Objetivo específico 3	60

Resumen

Un sistema de control interno efectivo proporciona la base necesaria para la toma de decisiones informadas y la adaptabilidad organizacional. Su implementación eficaz coadyuva al éxito organizacional, Por ello la investigación tuvo como objetivo: Determinar la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizo como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista, así mismo fichas bibliográficas y un cuestionario como instrumentos. Los resultados mostraron que: un sistema de control interno solido es fundamental para fortalecer la gobernanza corporativa, mejorar la eficiencia operativa y mitigar riesgos financieros y operativos en las micro y pequeñas empresas del Perú. Sin embargo, la empresa de estudio no tiene un sistema de control, evidenciándose la falta de políticas formales, evaluación de riesgos reactiva y actividades empíricas de control mínimas. En cuanto a la liquidez, se evidenció una gestión no estructurada del efectivo y una administración rudimentaria de inventarios. Se concluyo que, la incidencia del control interno en la liquidez radica en su capacidad para mejorar la calidad y fiabilidad de la información financiera, optimizar la gestión del efectivo y del capital de trabajo, y establecer políticas y procedimientos que aseguren una administración prudente de los recursos líquidos.

Palabras clave: Control interno, liquidez y estabilidad financiera.

Abstract

An effective internal control system provides the necessary foundation for informed decision making and organizational adaptability. Its effective implementation contributes to organizational success. Therefore, the objective of the research was to: Determine the incidence of internal control on the liquidity of micro and small businesses in Peru, commerce sector, case: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024. The methodology applied was qualitative approach, descriptive level, non-experimental design; The bibliographic review and interview were used as techniques, as well as bibliographic files and a questionnaire as instruments. The results showed that: a solid internal control system is essential to strengthen corporate governance, improve operational efficiency and mitigate financial and operational risks in micro and small businesses in Peru. However, the study company does not have a control system, evidencing the lack of formal policies, reactive risk assessment and minimal empirical control activities. Regarding liquidity, unstructured cash management and rudimentary inventory management were evident. It was concluded that the impact of internal control on liquidity lies in its ability to improve the quality and reliability of financial information, optimize the management of cash and working capital, and establish policies and procedures that ensure prudent administration of funds. liquid resources.

Keywords: Internal control, liquidity and financial stability.

I. Planteamiento del problema

1.1. Descripción del problema

En el contexto mundial actual, las micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes) han experimentado un crecimiento significativo en número e importancia, convirtiéndose en actores fundamentales de la economía global. Su expansión generalizada no se limita a regiones geográficas específicas o niveles de desarrollo, sino que se observa tanto en Europa y Estados Unidos como en América Latina. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), estas organizaciones representan más del 90% de las empresas, generan el 67% del empleo y contribuyen con cerca del 40% al Producto Interno Bruto (PIB). Sin embargo, su participación en las exportaciones es limitada, alcanzando apenas el 15% del total. En Ecuador, la situación es similar, con las MiPymes constituyendo el 95% del total de empresas, aunque su aporte a las exportaciones es aún menor, llegando solo al 2.6%. A pesar de su importancia económica y social, estas empresas enfrentan desafíos significativos, como lo evidencia la alta tasa de fracaso: según estudios citados, el 80% de las MiPymes fracasa antes de los cinco años y el 90% no llega a los diez años de vida. Este fenómeno se atribuye principalmente a factores internos, como la capacidad de gestión de sus responsables y el desconocimiento de sus propias debilidades; destacando con ello la necesidad de implementar enfoques integrados que consideren no solo aspectos contables y financieros, sino también la responsabilidad social y ambiental, en línea con los principios y las exigencias de la competencia internacional. (Pedraza, 2021)

En el contexto europeo, estas empresas juegan un papel crucial en el tejido empresarial y en la promoción de la innovación y la competitividad. La Unión Europea reconoce la importancia de estas organizaciones y ha implementado diversas políticas y programas para apoyar su desarrollo y crecimiento. Las Mypes europeas se caracterizan por su alto grado de especialización, su capacidad para integrarse en cadenas de valor globales y su contribución a la economía del conocimiento. Según datos de Eurostat, en 2022, las Mypes representaban el 99% de todas las empresas en la UE y empleaban alrededor del 65% de la fuerza laboral del sector privado. Asimismo, estas empresas generaron aproximadamente el 53% del valor añadido total en la economía europea. No obstante, se enfrentan a retos significativos, como la carga regulatoria, la dificultad para acceder a mercados internacionales, la escasez de

mano de obra calificada y la necesidad de adaptarse a la transformación digital. La pandemia de COVID-19 ha exacerbado muchos de estos desafíos, poniendo de manifiesto la vulnerabilidad de las Mypes ante crisis económicas y sanitarias globales. Sin embargo, la respuesta europea a la crisis también ha destacado la importancia de estas empresas en la recuperación económica, impulsando programas de apoyo específicos y acelerando la adopción de tecnologías digitales. La Unión Europea ha puesto en marcha iniciativas que buscan fortalecer la capacidad de las mypes para enfrentar los desafíos de la transición verde y digital. Además, el énfasis en la economía circular y la sostenibilidad está abriendo nuevas oportunidades para las MYPES en sectores emergentes, aunque también implica la necesidad de adaptación a nuevas regulaciones y estándares ambientales. La colaboración entre MYPES y grandes empresas, así como la formación de clústeres y redes de innovación, se están convirtiendo en estrategias clave para mejorar la competitividad y la resiliencia de estas empresas en el mercado único europeo y más allá. (Belas et al., 2020)

En América Latina, las micro y pequeñas empresas tienen una importancia aún mayor en términos de empleo y cohesión social, aunque su productividad y competitividad tienden a ser menores en comparación con sus contrapartes europeas. Estas empresas se caracterizan por su heterogeneidad, abarcando desde negocios de subsistencia hasta empresas dinámicas con potencial de crecimiento. Las Mypes latinoamericanas son fundamentales para la inclusión económica y social, especialmente en sectores vulnerables de la población. Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), las Mypes representan alrededor del 99% de las empresas de la región y generan aproximadamente el 61% del empleo formal. Sin embargo, su contribución al PIB regional es de solo el 25%, lo que refleja sus bajos niveles de productividad. Los desafíos que enfrentan estas empresas en América Latina son múltiples y complejos, incluyendo la alta informalidad, la limitada capacidad de innovación, el escaso acceso a financiamiento y tecnología, y la falta de políticas públicas efectivas para su promoción y desarrollo. Además, la región se caracteriza por una marcada brecha digital y una infraestructura deficiente, factores que dificultan aún más el crecimiento y la internacionalización de estas empresas. La inestabilidad política y económica en varios países de la región añade un nivel adicional de incertidumbre y riesgo para las Mypes, afectando su planificación a largo plazo y su capacidad de inversión. La integración regional,

a través de iniciativas como el Mercosur o la Alianza del Pacífico, ofrece oportunidades para la expansión de mercados, pero también presenta desafíos en términos de competencia y adaptación a diferentes marcos regulatorios. La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto particularmente severo en las Mypes latinoamericanas, exacerbando las desigualdades existentes y poniendo en evidencia la urgente necesidad de políticas de apoyo más efectivas y sostenidas. En respuesta, varios países de la región han implementado programas de apoyo financiero y técnico, aunque su alcance y efectividad varían significativamente. (Dini & Stumpo, 2020)

En el contexto peruano, las Mypes se erigen como un pilar fundamental de la economía nacional, desempeñando un papel crucial en la generación de empleo, la promoción del emprendimiento y el desarrollo económico descentralizado. Estas entidades se caracterizan por su flexibilidad operativa, su capacidad para aprovechar nichos de mercado específicos y su contribución a la preservación de técnicas y conocimientos tradicionales, particularmente en sectores como la artesanía, la gastronomía y el turismo. Según datos del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), en 2022 las MYPES representaban el 99,5% del total de empresas formales en el país, generaban alrededor del 85% del empleo en el sector privado y contribuían con aproximadamente el 30% del PIB nacional. Sin embargo, estas cifras revelan una brecha significativa en términos de productividad y formalización. Los desafíos que enfrentan las Mypes peruanas son diversos y complejos, incluyendo altos niveles de informalidad, acceso limitado a financiamiento y tecnología, baja capacidad de gestión empresarial y dificultades para acceder a mercados más amplios, tanto nacionales como internacionales. La informalidad, en particular, representa un obstáculo significativo para el desarrollo de estas empresas, con estimaciones que sugieren que más del 70% de las Mypes operan en la economía informal, lo que limita su acceso a créditos, programas de apoyo gubernamental y oportunidades de crecimiento. Uno de los problemas más críticos es la gestión financiera inadecuada, particularmente en lo que respecta al control interno y la liquidez. La falta de sistemas de control interno eficientes puede llevar a irregularidades financieras, pérdidas económicas y, en última instancia, a problemas de liquidez que pueden comprometer la viabilidad de estas empresas. (Nolasco et al., 2023)

En este contexto, el control interno se presenta como una herramienta fundamental para garantizar la eficiencia operativa, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las regulaciones aplicables en las organizaciones. Aunque el sistema de control es holístico y relevante en cualquier tipo de institución; uno de los sectores más dinámicos y a la vez vulnerables dentro de la economía peruana; que requiere de manera imperiosa instaurar sistemas de control robustos, es el sector comercio. Las empresas comerciales, especialmente las Mypes, operan en un entorno de alta rotación de inventarios y flujos de efectivo variables, lo que hace que la gestión de la liquidez sea crucial para su funcionamiento diario y su capacidad de crecimiento a largo plazo. Un sistema de control interno bien implementado puede ayudar a las Mypes a optimizar sus recursos, reducir riesgos financieros y mejorar su posición de liquidez. No obstante, muchas de las empresas de esta categoría en el Perú carecen de sistemas de control interno adecuados o los implementan de manera deficiente. Esta situación se debe a diversos factores, como la falta de conocimiento sobre la importancia del control interno, recursos limitados para su implementación, o la percepción errónea de que estos sistemas son aplicables solo a grandes empresas. (M. Mendoza & Bayón, 2019)

El control interno es un elemento crucial para las organizaciones, que constituyen el pilar fundamental de la economía nacional. Este sistema integral de procesos y procedimientos no solo proporciona una seguridad razonable en la consecución de objetivos organizacionales, sino que también actúa como un catalizador para la eficiencia operativa y la transparencia financiera. En el contexto dinámico y competitivo actual, donde la adaptabilidad al mercado y la resistencia a los cambios globales y tecnológicos son imperativos, el control interno emerge como una herramienta indispensable para fortalecer la estructura organizacional de las Mypes. Aunque estas empresas demuestran una capacidad notable para evolucionar y aumentar su desempeño año tras año, muchas aún luchan con desafíos significativos como la desorganización, el incumplimiento normativo y la pérdida de ventaja competitiva. Un sistema de control interno robusto, diseñado e implementado a medida de las necesidades específicas de cada Mype, no solo mitiga estos riesgos, sino que también potencia su capacidad para alcanzar metas estratégicas. Al proporcionar un marco para la toma de decisiones informadas, la optimización de recursos y la minimización de

errores y fraudes, el control interno se convierte en un factor diferenciador crítico. Su implementación efectiva puede transformar la gestión de riesgos, mejorar la calidad de la información financiera y no financiera, y fomentar una cultura de responsabilidad y mejora continua dentro de la organización. (Ageeva & Matytsyna, 2021)

La liquidez, representa la capacidad de las empresas para para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y mantener la continuidad de sus operaciones diarias. Este indicador financiero es fundamental para la salud económica de las Mypes, ya que refleja su habilidad para convertir activos en efectivo rápidamente y sin pérdida significativa de valor. En el sector comercio, donde las transacciones son frecuentes y los márgenes pueden ser ajustados, la liquidez adquiere una importancia aún mayor. Una gestión eficiente de la liquidez permite a las Mypes aprovechar oportunidades de mercado, negociar mejores términos con proveedores, y resistir fluctuaciones económicas inesperadas. Sin embargo, mantener niveles óptimos de liquidez representa un desafío constante para estas empresas, que a menudo se encuentran en la disyuntiva entre invertir en crecimiento y mantener reservas de efectivo suficientes. Factores como la estacionalidad de las ventas, los ciclos de cobro y pago, y las variaciones en la demanda pueden impactar significativamente en la posición de liquidez de una Mype, requiriendo una gestión financiera ágil y estratégica. Además, en el contexto peruano, donde el acceso al financiamiento formal puede ser limitado para las Mypes, la liquidez se convierte en un factor crítico para la supervivencia y el crecimiento. La capacidad de estas empresas para generar y mantener niveles adecuados de liquidez no solo afecta su operatividad diaria, sino que también influye en su capacidad para invertir en innovación, expandir operaciones y competir efectivamente en un mercado cada vez más globalizado y exigente. (Gutierrez & Tapia, 2017)

La liquidez en el contexto de las micro y pequeñas empresas, se convierte en un barómetro crucial de su salud financiera y su capacidad de crecimiento sostenible. La adecuada gestión de la liquidez no solo implica mantener un flujo de caja positivo, sino también optimizar el capital de trabajo, gestionar eficientemente los inventarios y establecer políticas de crédito y cobranza efectivas. La relación entre el control interno y la liquidez se vuelve evidente cuando se considera cómo los procesos y controles internos pueden influir directamente en

la gestión del efectivo, la rotación de inventarios y la eficiencia en las cuentas por cobrar y pagar. Un sistema de control interno robusto puede proporcionar información financiera precisa y oportuna, permitiendo a la gerencia tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos y la gestión de riesgos financieros. Además, puede ayudar a prevenir fraudes y errores que podrían drenar los recursos líquidos de la empresa. En un entorno económico volátil, donde el acceso al crédito para las Mypes puede ser limitado, mantener una posición de liquidez sólida se convierte no solo en una necesidad operativa, sino en una ventaja competitiva que puede determinar la supervivencia y el éxito a largo plazo de estas empresas en el mercado peruano. Por lo tanto, comprender y optimizar la relación entre el control interno y la liquidez no es solo una cuestión de eficiencia operativa, sino una estrategia fundamental para fortalecer la posición competitiva y asegurar la sostenibilidad a largo plazo de las Mypes en el dinámico y desafiante entorno empresarial peruano. (Herrera et al., 2016)

Debido al entorno de la realidad problemática descrita, se fundamenta el estudio de la empresa INVERSIONES DENNYS S.A.C. (Sociedad Anónima Cerrada) identificada con RUC N° 20533964533, dicha empresa dio inicio a sus actividades el 07 de agosto del 2007, su domicilio fiscal se encuentra en Jr. José de la Mar Nro. 565 CENT Zona Comercial - Ancash - Huaraz - Huaraz. Su actividad económica es la venta al por mayor de productos textiles, prendas de vestir y calzado. La problemática que afronta la empresa en estudio, está relacionada con el control interno y la liquidez. La ausencia de un sistema de control interno formalmente establecido ha generado una serie de problemas operativos y financieros que amenazan la estabilidad y el crecimiento de la empresa. En primer lugar, la falta de procedimientos estandarizados para el manejo de inventarios ha resultado en discrepancias frecuentes entre los registros y las existencias físicas, lo que afecta directamente la capacidad de la empresa para gestionar eficientemente su stock y responder a la demanda del mercado. Además, la ausencia de controles adecuados en los procesos de compra y venta ha llevado a ineficiencias en la rotación de inventarios, lo que a su vez impacta negativamente en la liquidez de la empresa. Por otro lado, la falta de políticas claras para el manejo de cuentas por cobrar y por pagar ha resultado en ciclos de conversión de efectivo prolongados, lo que ejerce una presión constante sobre la liquidez. La empresa experimenta dificultades para

cumplir con sus obligaciones a corto plazo, como el pago a proveedores y empleados, debido a la falta de sincronización entre los ingresos y los egresos de efectivo. Esta situación se ve agravada por la ausencia de un sistema de monitoreo y proyección de flujo de caja, lo que limita la capacidad de la gerencia para anticipar y gestionar las necesidades de liquidez. Los controles empíricos deficientes han llevado a una gestión ineficiente de los recursos financieros, con decisiones de inversión y financiamiento que no siempre están alineadas con las necesidades reales de liquidez de la empresa. Asimismo, la ausencia de una segregación adecuada de funciones en el área financiera aumenta el riesgo de errores y posibles fraudes, lo que podría tener un impacto aún más negativo en la situación de liquidez de la empresa. Esta problemática no solo afecta la operatividad diaria de la organización, sino que también limita su capacidad para aprovechar oportunidades de crecimiento y enfrentar los desafíos del competitivo sector comercio en Huaraz. La falta de información financiera confiable y oportuna, derivada de la ausencia de controles internos efectivos, dificulta la toma de decisiones estratégicas y operativas, lo que a su vez impacta negativamente en la competitividad y sostenibilidad de la empresa en el largo plazo.

1.2. Formulación del problema

¿Cómo incide el control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024?

1.3. Objetivo general:

Determinar la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

1.4. Objetivos específicos:

- Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio.
- Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024
- Hacer una propuesta para mejorar el control interno en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

1.5. Justificación

Esta investigación abordó la crucial necesidad de las Mypes peruanas de comprender el control interno y su impacto en la liquidez, aspectos fundamentales para su operación y viabilidad económica. El estudio busca contribuir a mejorar el manejo de recursos financieros, la capacidad de cumplir con obligaciones a corto plazo y la sostenibilidad de estas empresas en el mercado. Además, los hallazgos servirán como base para futuras investigaciones, promoviendo un conocimiento más profundo sobre la relación entre control interno y liquidez en las Mypes peruanas.

Teórica:

Desde una perspectiva teórica, esta investigación proporcionó un análisis exhaustivo basado en marcos conceptuales y teorías establecidas sobre control interno y liquidez en el contexto de las Mypes peruanas. El estudio se enfocó en determinar cómo el control interno influye en la liquidez de estas empresas, específicamente en el sector comercio, utilizando como caso de estudio a Inversiones Dennys S.A.C.

Práctica:

La justificación práctica de este estudio radica en su aplicabilidad directa. Los resultados obtenidos se comunicarán al gerente de la empresa estudiada y a otras instituciones relevantes mediante artículos científicos. Esta difusión busca promover la implementación de mejoras en los sistemas de control interno, con el objetivo de impactar positivamente en la generación de información financiera crucial para la toma de decisiones efectiva en las Mypes.

Metodológica:

Metodológicamente, esta investigación se distingue por su enfoque sistemático y ordenado. Utiliza un diseño descriptivo, no experimental, transversal y cualitativo para examinar el uso del control interno y su relación con la liquidez en las Mypes. Este enfoque metodológico riguroso permite obtener conclusiones sólidas sobre cómo la implementación y el manejo adecuado del control interno pueden mejorar significativamente la gestión de las Mypes en Perú.

II. Marco teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

En esta investigación, se consideraron como antecedentes internacionales aquellos estudios llevados a cabo por investigadores en diferentes países del mundo, excluyendo a Perú. Estos trabajos estuvieron relacionados con las variables y unidades de análisis abordadas en el presente estudio.

Ruiz et al. (2020) en su artículo científico: El control interno como instrumento de gestión de liquidez empresarial: Un análisis meta-analítico en el Cantón Latacunga. El objetivo fue analizar el constructo teórico del control interno a través del modelo COSO y su relación con la liquidez, mediante un análisis meta-analítico. La metodología fue de diseño mixto; cualitativo y cuantitativo, se aplicó la técnica estadística de meta-análisis. Los resultados demostraron que, un control interno bien estructurado facilita una gestión más eficiente del capital de trabajo, elemento crucial para mantener niveles adecuados de liquidez en un entorno económico caracterizado por la transición hacia una economía de mercado más madura y las presiones competitivas del mercado común europeo. Se observó que las empresas con controles internos sólidos lograban una mejor planificación y seguimiento de sus flujos de efectivo, lo que les permitía anticipar y prevenir crisis de liquidez, especialmente en periodos de ajuste económico y cambios regulatorios. El estudio destacó que aquellas empresas que habían desarrollado un fuerte ambiente de control, caracterizado por una cultura de transparencia financiera y gestión proactiva de riesgos, estaban mejor posicionadas para mantener niveles saludables de liquidez incluso en periodos de incertidumbre económica. Así mismo el componente de evaluación de riesgos jugaba un papel crucial al facilitar la identificación temprana de amenazas a la liquidez derivadas de cambios en las políticas económicas. Estas empresas mostraban una mayor resiliencia ante los desafíos financieros y una capacidad superior para aprovechar las oportunidades de crecimiento en el mercado sin comprometer su estabilidad financiera. Se concluyó que, existe una relación simbiótica entre el control interno y la gestión de liquidez; un control interno efectivo no solo previene problemas financieros, sino que también potencia la

capacidad de la empresa para navegar eficazmente en un panorama económico en constante evolución y cada vez más integrado con la economía.

González (2024) en su tesis titulada: Sistema de control interno en el área financiera de la empresa Kilometromil S. A. Su objetivo fue diseñar un sistema de control interno en el área financiera de la empresa Kilometromil S. A., basado en el modelo COSO II. La metodología fue de diseño mixto; se aplicó la técnica estadística y la encuesta. Los resultados destacaron la importancia crítica del control interno en el contexto empresarial, caracterizado por nuevos desafíos comerciales y regulatorios. Se observó que un sistema de control interno bien estructurado no solo facilitaba la adaptación a las nuevas realidades del comercio, sino que también potenciaba la resiliencia operativa y financiera de las Pymes. El estudio reveló cómo el control interno se ha convertido en una herramienta esencial para la gestión de riesgos y la planificación estratégica en un entorno de incertidumbre económica. En cuanto a la liquidez, se evidenció que, las Pymes con controles internos robustos exhibían una gestión financiera notablemente más ágil y previsoras. Estas empresas mostraban una mayor capacidad para gestionar los desafíos de liquidez asociados con las nuevas barreras comerciales, fluctuaciones cambiarias y cambios en las cadenas de suministro. Así mismo, se evidenció que un control efectivo facilitaba la implementación de estrategias de diversificación de mercados y fuentes de ingresos, resultando en una mayor estabilidad de los flujos de efectivo. El estudio también destacó cómo las empresas con sistemas de control interno bien establecidos estaban mejor preparadas para aprovechar los programas de apoyo gubernamental. Sin embargo, las Pymes con controles internos deficientes o poco adaptados al nuevo contexto económico a menudo enfrentaban desafíos significativos en la gestión de su liquidez, manifestados en dificultades para mantener relaciones comerciales y en una mayor vulnerabilidad ante las fluctuaciones del mercado. Se concluyó que el control interno juega un papel fundamental en la optimización de la liquidez, siendo un factor determinante para su capacidad de adaptación, resiliencia financiera y aprovechamiento de nuevas oportunidades de mercado.

Toaquiza (2021) en su tesis titulada: Control Interno: Una evaluación de riesgos financieros de los Institutos Técnicos y Tecnológicos de la zona 3 del Ecuador basado en el modelo

COSO. El objetivo fue: determinar qué tan significativo es el efecto de la gestión de riesgos como parte del sistema de Control Interno, en los resultados de los indicadores financieros de los Institutos Técnicos y Tecnológicos de la Zona 3 del Ecuador. La metodología fue de diseño mixto; se aplicó la técnica estadística y la encuesta. Los resultados subrayaron la importancia del control interno en el contexto empresarial, caracterizado por su alto nivel de digitalización y su enfoque en la sostenibilidad. Se observó que un sistema de control interno bien implementado no solo aseguraba el cumplimiento de las estrictas normativas, sino que también fomentaba una cultura de innovación responsable y eficiencia operativa. El estudio reveló cómo el control interno se alineaba perfectamente con los valores de transparencia y responsabilidad social corporativa, contribuyendo a una gestión empresarial más ética y orientada al largo plazo. En cuanto a la liquidez, la investigación demostró que las empresas con controles internos robustos exhibían una gestión financiera notablemente más sofisticada y resiliente. Estas empresas mostraban una mayor capacidad para equilibrar las inversiones en innovación y sostenibilidad con la necesidad de mantener una sólida posición de liquidez. Un control interno efectivo facilitaba la implementación de procesos de gestión financiera altamente digitalizados, resultando en una optimización del capital de trabajo y una mayor precisión en la previsión de flujos de efectivo. Además, estas Pymes lograban una gestión más estratégica de sus relaciones con stakeholders, negociando términos más favorables con proveedores y clientes, y alineando sus prácticas financieras con las expectativas de sostenibilidad del mercado sueco. Se concluyó que, el control interno juega un papel fundamental en la optimización de la liquidez de las Pymes, siendo un factor clave para su capacidad de innovación sostenible y su adaptabilidad en un ecosistema empresarial que equilibra el progreso económico con la responsabilidad social y ambiental.

Coria (2023) en su tesis titulada: Cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de MLH Vernet S.A. El objetivo fue determinar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de MLH Vernet S.A. La metodología fue de enfoque cualitativo con diseño experimental, empleando la técnica de la encuesta. Los resultados evidenciaron que, un control interno bien estructurado facilita una gestión más eficiente del capital de trabajo, elemento crucial para mantener niveles adecuados de liquidez en un entorno económico caracterizado por alta inflación y volatilidad cambiaria. Se observó que las empresas con controles internos sólidos

lograban una mejor planificación y seguimiento de sus flujos de efectivo, lo que les permitía anticipar y prevenir crisis de liquidez, especialmente en periodos de inestabilidad económica frecuentes. El estudio revela cómo la implementación de actividades de control específicas en áreas clave como gestión de inventarios, cuentas por cobrar y tesorería tenía un impacto significativo en la mejora de los indicadores de liquidez. Además, encontró que el componente de evaluación de riesgos del control interno jugaba un papel crucial al facilitar la identificación temprana de amenazas a la liquidez derivadas de cambios en las políticas fiscales y monetarias del gobierno brasileño. Las empresas con controles eficientes, mostraban una mayor resiliencia ante los desafíos financieros típicos del mercado, como los altos costos de financiamiento y la complejidad tributaria. Sin embargo, aquellas empresas con sistemas de control interno débiles o fragmentados experimentaban frecuentes problemas de liquidez, evidenciados por dificultades para acceder a crédito y cumplir con las numerosas obligaciones fiscales características del sistema. Se concluyó que, existe una relación positiva entre el control interno y la gestión de liquidez en las micro y pequeñas empresas, donde un control interno efectivo no solo previene problemas financieros, sino que también potencia la capacidad de la empresa para prosperar en un entorno económico desafiante y en constante cambio.

2.1.2 Nacionales

Para este trabajo, se entendieron como antecedentes nacionales las investigaciones realizadas por otros autores en diversas ciudades de Perú, exceptuando Ancash. Estos estudios tuvieron una relación con las variables y unidades de análisis de la presente investigación.

Toledo (2020) en su tesis titulada: Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial Inversiones y Servicios Horizonte SAC de la ciudad de Trujillo – 2019. Cuyo como objetivo general fue: determinar la incidencia del control interno en la liquidez de la empresa Comercial Inversiones y Servicios Horizonte S.A.C. La metodología empleada fue no experimental, transversal y descriptiva, aplicando las técnicas de la encuesta y la revisión documentaria. Los resultados subrayan la importancia crítica del control interno como un sistema integral que no solo salvaguarda los activos, sino que también optimiza la gestión financiera, especialmente en términos de liquidez. Así mismo revelan que, un control interno robusto actúa como un mecanismo de alerta temprana,

permitiendo a las empresas anticipar y mitigar riesgos que podrían afectar su posición de liquidez. Se destaca cómo la implementación de políticas claras de control interno, particularmente en la gestión de inventarios y cuentas por cobrar, conduce a una mejora significativa en el ciclo de conversión de efectivo. El estudio encontró que las empresas que habían implementado sistemas de control interno experimentaron una notable mejoría en su capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo, evidenciando una relación directa entre el control interno efectivo y la salud financiera de la empresa. Además, se observó que aquellas empresas que integraban eficazmente los cinco componentes del control interno, mostraban una mayor resiliencia financiera frente a fluctuaciones del mercado. Se concluyó que, el control interno no es solo una herramienta de cumplimiento, sino un factor crucial para la sostenibilidad financiera y operativa de las Mypes, recomendando su adopción como una práctica esencial para mejorar la liquidez y, por ende, la viabilidad a largo plazo de estas organizaciones.

Coveñas & Cabanillas (2021) en su tesis titulada: Evaluación del control interno del proceso operativo de gastos y su impacto en la liquidez en una empresa agroindustrial, Motupe. Cuyo objetivo general fue: determinar el impacto del control interno del proceso operativo de gastos en la liquidez de la empresa. La metodología que se empleó fue descriptiva, con un diseño de carácter no experimental cuantitativo. Los resultados resaltan el papel fundamental del control interno en la optimización de los procesos financieros y operativos que afectan directamente la liquidez empresarial. Un sistema de control interno bien estructurado facilita una gestión más eficiente del capital de trabajo, elemento crucial para mantener niveles adecuados de liquidez. Se evidenció que las empresas con controles internos sólidos lograban una mejor planificación y seguimiento de sus flujos de efectivo, lo que les permitía anticipar y prevenir crisis de liquidez. El estudio reveló que la implementación de controles específicos en áreas clave como tesorería, cuentas por cobrar y gestión de inventarios tenía un impacto directo en la mejora de los indicadores de liquidez. Particularmente, se observó que el componente de actividades de control, cuando se enfocaba en la optimización de procesos de cobranza y pago, contribuía significativamente a mantener un equilibrio saludable entre ingresos y egresos. En contraste, las empresas con sistemas de control interno deficientes o inexistentes mostraban una mayor vulnerabilidad a problemas de liquidez,

enfrentando dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y para aprovechar oportunidades de crecimiento. Se concluyó que, el control interno no solo es una herramienta de supervisión, sino un elemento estratégico que, cuando se implementa adecuadamente, puede transformar la gestión financiera de las pequeñas empresas, mejorando su liquidez y, por ende, su capacidad de respuesta ante las dinámicas del mercado.

Heredia (2024) en su tesis titulada: Control de inventarios y su incidencia en la liquidez de la Empresa Andina Construcciones y Representaciones Generales SRL, Chiclayo 2023. Curo objetivo fue: determinar la incidencia del control de inventarios en la liquidez de la empresa Andina Construcciones y Representaciones Generales SRL. Con respecto a la metodología, se empleó el tipo descriptivo – propositivo, con un diseño pre experimental. Los resultados evidenciaron la importancia del control interno como un sistema holístico que, cuando se implementa eficazmente, tiene un impacto directo y positivo en la liquidez de las empresas. Los resultados revelan que el control interno, más allá de ser un mecanismo de cumplimiento, actúa como un facilitador para una gestión financiera más eficiente y transparente. Se observó que las empresas que habían desarrollado un fuerte ambiente de control, caracterizado por una cultura de integridad y valores éticos, tendían a tomar decisiones financieras más prudentes, lo que se reflejaba en una mejor gestión de la liquidez. El estudio destaca cómo la implementación de procesos de evaluación de riesgos permitía a las empresas identificar y mitigar potenciales amenazas a su liquidez antes de que se materializaran. Particularmente, se encontró que el componente de información y comunicación del control interno jugaba un papel crucial en la mejora de la liquidez, al facilitar la toma de decisiones informadas y oportunas sobre la gestión del efectivo. Las empresas que habían integrado sistemas de información financiera robustos como parte de su control interno mostraban una mayor capacidad para monitorear y optimizar su posición de liquidez en tiempo real. En contraste, aquellas con sistemas de control interno débiles o fragmentados experimentaban frecuentes problemas de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del capital de trabajo. Se concluyó que, existe una relación positiva entre el control interno y la liquidez en las Mypes del sector servicios, donde un control interno efectivo no solo previene

problemas financieros, sino que también potencia la capacidad de la empresa para generar y mantener niveles óptimos de liquidez.

Huaman & Huanca (2022) en su tesis titulada: Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de Correr S. A. C., Comas, 2020. Cuyo objetivo fue: evaluar de qué manera el control interno incide en la liquidez de la empresa CORRER S.A.C.”, La metodología aplicada fue de enfoque cuantitativo, alcance correlacional, diseño transversal, entrevista y análisis documental. Los resultados subrayan la importancia del control interno como una herramienta estratégica para mejorar la gestión financiera y, específicamente, la liquidez en las microempresas. Los resultados demuestran que un sistema de control interno bien diseñado y ejecutado actúa como un catalizador para una gestión más eficiente de los recursos financieros. Se observó que las empresas que implementaron controles internos efectivos, especialmente en áreas críticas como la gestión de inventarios y cuentas por cobrar, experimentaron una mejora significativa. Particularmente, se encontró que la implementación de políticas claras de crédito y cobranza, respaldadas por un sistema de control interno robusto, permitía a las empresas mantener un flujo de efectivo más estable y predecible. Las microempresas que adoptaron un enfoque proactivo hacia el control interno, mostraban mayor capacidad para gestionar su liquidez de manera efectiva. Sin embargo, aquellas que carecían de sistemas de control interno adecuados, a menudo enfrentaban problemas recurrentes de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del capital de trabajo. Se concluyó que, el control interno no es solo una medida de prevención, sino un factor crucial para la optimización de la liquidez y, por ende, para la sostenibilidad financiera de las microempresas.

Maldonado (2021) en su tesis que lleva por título: La influencia del control interno y su efecto en la liquidez de la empresa 2008-2018. Una revisión sistemática. Sostuvo como objetivo general: La metodología empleada en el estudio fue no experimental, transversal y descriptivo; la herramienta para recoger los datos fue la encuesta y el instrumento un cuestionario. Los resultados evidenciaron, el papel crítico del control interno como un sistema integrado que no solo protege los activos de la empresa, sino que también optimiza

la gestión de liquidez. Un control interno efectivo actúa como un mecanismo de mejora continua en la gestión financiera, permitiendo a las empresas identificar y corregir ineficiencias que afectan su liquidez. Se observó que las empresas que habían desarrollado un sólido ambiente de control, caracterizado por una cultura de responsabilidad financiera y transparencia, tendían a tomar decisiones más acertadas en cuanto a la gestión del efectivo y el capital de trabajo. El estudio destaca cómo la implementación de rigurosos procesos de evaluación de riesgos, como parte del sistema de control interno, permitía a las empresas anticipar y mitigar potenciales problemas de liquidez antes de que se materializaran. El componente de actividades de control, cuando se enfocaba en la optimización de procesos de facturación, cobranza y gestión de inventarios, tenía un impacto directo y positivo en los indicadores de liquidez de las empresas. Sin embargo, aquellas empresas con sistemas de control interno débiles o empíricos a menudo enfrentaban problemas de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del flujo de efectivo. Se concluyó que existe una relación sinérgica entre el control interno y la gestión de liquidez en las Mypes. Un control interno efectivo previene crisis financieras, además potencia la capacidad de la empresa para optimizar su posición de liquidez y responder eficazmente en el mercado.

Anco (2023) en su tesis titulada: Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Seringeotec SAC, Lima, periodo 2021. Cuyo objetivo general fue: determinar de qué manera el control interno incide en la liquidez en la empresa Seringeotecb SAC. La metodología empleada en la investigación fue básica, de nivel correlacional, diseño no experimental de corte transversal y enfoque cuantitativo. Los resultados obtenidos evidenciaron la importancia del control interno como un sistema integral que no solo protege los activos de la empresa, sino que también optimiza la gestión financiera, particularmente en términos de liquidez. Un control interno robusto actúa como un facilitador para una gestión más eficiente y transparente de los recursos financieros. Se observó que las empresas que habían implementado sistemas de control interno efectivos experimentaban una mejora significativa en su capacidad para gestionar y prever sus necesidades de liquidez. El estudio revela cómo la integración de los cinco componentes del control interno contribuye a una gestión más eficaz de la liquidez. Particularmente, se encontró que el componente de evaluación de

riesgos, cuando se aplicaba de manera proactiva, permitía a las empresas identificar y mitigar potenciales amenazas a su liquidez antes de que se materializaran. Las microempresas que habían desarrollado un fuerte ambiente de control, caracterizado por una cultura de responsabilidad financiera y ética, mostraban una mayor disciplina en la gestión del efectivo y el capital de trabajo. Sin embargo, aquellas empresas con sistemas de control deficientes enfrentaban problemas recurrentes de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del flujo de efectivo. Se concluyó que, el sistema de control interno es un factor crítico para la optimización de la liquidez y, por ende, para la sostenibilidad financiera de las microempresas en el mercado peruano.

Cahuana (2021) en su tesis titulada: El control interno y su impacto en la liquidez de las compañías en Viettel Perú S.A.C., distrito de San Isidro 2017-2018. Su objetivo general fue: Determinar el impacto del control interno en la liquidez de las compañías en Viettel Perú S.A.C. La metodología empleada fue no experimental, transversal y descriptiva; la herramienta para la recolección de datos fue la encuesta. Los resultados subrayan el papel fundamental del control interno como un sistema que, cuando se implementa eficazmente, tiene un impacto directo y positivo en la liquidez de las empresas. Así mismo revelaron que un control interno bien estructurado facilita una gestión más eficiente del capital de trabajo, elemento crucial para mantener niveles adecuados de liquidez. Se observó que las empresas con controles internos sólidos lograban una mejor planificación y seguimiento de sus flujos de efectivo, lo que les permitía anticipar y prevenir crisis de liquidez durante los períodos de baja actividad. El estudio destaca cómo la implementación de actividades de control específicas en áreas clave como gestión de inventarios, cuentas por cobrar y tesorería tenía un impacto significativo en la mejora de los indicadores de liquidez. En particular, se encontró que el componente de información y comunicación del control interno jugaba un papel crucial al facilitar la toma de decisiones informadas sobre la gestión del efectivo y las inversiones a corto plazo. Las empresas que habían integrado sistemas de información financiera robustos como parte de su control interno mostraban una mayor capacidad para optimizar su posición de liquidez y aprovechar oportunidades de mercado. Se concluyó que, existe una influencia significativa entre el control interno y la liquidez; un control interno

efectivo no solo previene problemas financieros, sino que también potencia la capacidad de la empresa para gestionar eficazmente su liquidez y con ello un crecimiento sostenible

Nieto & Rojas (2023) en su tesis titulada: El control de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa RST E.I.R.L. en el distrito de Chorrillos -2019. Cuyo objetivo fue: establecer de qué manera el control de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la entidad RST EIRL de Chorillos-2019. La metodología del trabajo fue cuantitativa, de tipo correlacional-causal, con diseño no experimental. Los resultados demostraron que un sistema de control interno bien diseñado y ejecutado actúa como un catalizador para una gestión más eficiente de los recursos financieros, especialmente en períodos de baja afluencia turística. Se observó que las empresas que implementaron controles internos efectivos, particularmente en áreas críticas como la gestión de reservas, cuentas por cobrar y manejo de efectivo, experimentaron una mejora significativa en su capacidad para mantener niveles adecuados de liquidez durante todo el año. El estudio también reveló cómo el componente de evaluación de riesgos del control interno, cuando se enfoca en anticipar fluctuaciones en la demanda y sus impactos financieros, permite a las empresas desarrollar estrategias proactivas para gestionar su liquidez. Particularmente, se encontró que la implementación de políticas claras de control en la gestión de costos operativos y la diversificación de servicios contribuía significativamente a estabilizar los flujos de efectivo en temporadas bajas. Sin embargo, las empresas con controles empíricos ineficientes, enfrentan problemas severos de liquidez durante las temporadas bajas, lo que compromete su viabilidad a largo plazo. Se concluyó que, el control interno no es solo una medida de prevención, sino un factor crucial para la optimización de la liquidez y, por ende, para la sostenibilidad financiera de las Mypes en un entorno económico altamente estacional y competitivo.

Espinoza & Lavi (2021) en su tesis titulada: Sistema de control de cobranzas y la liquidez en la empresa Inversiones y proyectos Illayux S.A.C., Miraflores, 2019. Tuvo como objetivo general: Determinar el efecto del sistema de control de cobranzas en la liquidez de la empresa Inversiones y proyectos Illayux S.A.C., Miraflores, 2019. La metodología fue de tipo básica, diseño no experimental, de corte transversal nivel descriptivo-correlacional. Los resultados revelaron que el control interno es un sistema integral que fortalece la estructura

organizacional, mejora la eficiencia operativa y promueve una cultura de responsabilidad y transparencia en las empresas. Se observó que un control interno robusto facilita la toma de decisiones informadas, reduce los riesgos de fraude y errores, y contribuye al cumplimiento de objetivos estratégicos. En cuanto a la liquidez, se destacó su papel crucial como indicador de la salud financiera de las MYPES, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones a corto plazo y aprovechar oportunidades de crecimiento. Sin embargo, las Mypes con controles internos deficientes o basados en prácticas empíricas enfrentaban frecuentes problemas de liquidez, manifestados en dificultades para cumplir con pagos a proveedores, empleados y obligaciones tributarias. Estas empresas a menudo experimentaban crisis de efectivo que limitaban su capacidad de operación y crecimiento. Se concluyó que el control interno tiene una influencia significativa en la gestión financiera de las Mypes, siendo un factor determinante para mantener niveles óptimos de liquidez y asegurar la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Panllo (2022) en su tesis titulada: Control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Doka Perú S.A.C. del distrito de Lurín – 2018. Su objetivo principal fue determinar de qué manera el control de las cuentas por cobrar incide en la rentabilidad de la empresa. La metodología fue descriptiva, de diseño correlacional no experimental; se aplicó la encuesta, como técnica de obtención de información. Los resultados indicaron que, el control interno es un proceso integral que fortalece la gobernanza corporativa, mejora la eficiencia operacional y fomenta una cultura de responsabilidad en todos los niveles de la organización. Se observó que un sistema de control interno efectivo contribuye a la salvaguarda de los activos, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las regulaciones aplicables. En cuanto a la liquidez, el estudio resaltó su papel vital como indicador de la salud financiera y la capacidad de las microempresas para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. La investigación reveló que las empresas con controles internos robustos exhibían una gestión más eficiente de su liquidez, logrando mantener un equilibrio óptimo entre la rentabilidad y la disponibilidad de efectivo. Estas empresas mostraban una mayor capacidad para planificar sus flujos de caja, gestionar eficazmente sus cuentas por cobrar y por pagar, y optimizar sus niveles de inventario. Se concluyó que, el control interno tiene una relación directa y significativa con

la liquidez en las microempresas, actuando como un factor clave para asegurar una gestión financiera saludable y la sostenibilidad del negocio en un entorno económico cada vez más competitivo.

Muñoz (2024) en su tesis titulada: El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Transportes Multiservicios Señor de los Milagros S.R.L. - Ayacucho, 2024. Tuvo como objetivo: describir la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de transportes multiservicios Señor de los Milagros S.R.L. - Ayacucho, 2024. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista. Los resultados mostraron que, el control interno es un elemento fundamental para el éxito organizacional, proporcionando una estructura que permite alcanzar los objetivos empresariales de manera eficiente y efectiva. Se observó que un sistema de control interno bien implementado mejora la calidad de la información financiera, fortalece la confianza de los stakeholders y promueve una cultura de mejora continua dentro de la organización. Respecto a la liquidez, el estudio enfatizó su importancia como un indicador clave de la capacidad de las pequeñas empresas para mantener sus operaciones diarias y responder a oportunidades de mercado. Se evidenció que las empresas con controles internos sólidos lograban una gestión más efectiva de su liquidez, manteniendo un equilibrio adecuado entre activos y pasivos corrientes. Estas empresas mostraban una mayor capacidad para prever y gestionar sus necesidades de efectivo, optimizar su capital de trabajo y negociar términos más favorables con proveedores y clientes. Se concluyó que, el control interno tiene un impacto significativo en la liquidez de las pequeñas empresas, siendo un factor crucial para asegurar una gestión financiera eficiente y la sostenibilidad del negocio en el largo plazo.

2.1.3 Regionales

En este estudio, se consideraron como antecedentes regionales aquellos trabajos de investigación llevados a cabo por otros investigadores en cualquier ciudad de Ancash, excluyendo la ciudad de Huaraz. Estos antecedentes estuvieron vinculados con las variables y unidades de análisis de la presente investigación.

Esquives (2024) en su tesis titulada: El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Samanco S.A.C. - Samanco, 2024. Su objetivo fue: describir la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Empresa Inversiones Samanco S.A.C. -Samanco, 2024. La metodología fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista. Los resultados evidenciaron que, el control interno es un componente esencial para el éxito y la sostenibilidad de las organizaciones, proporcionando una estructura que permite alcanzar los objetivos empresariales de manera eficiente y efectiva. Un sistema de control interno bien implementado mejora la toma de decisiones, reduce los riesgos operativos y financieros, y promueve una cultura de transparencia y rendición de cuentas. En relación a la liquidez, el estudio subrayó su importancia crítica para la supervivencia y el crecimiento de las empresas, destacando su rol en la capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y aprovechar oportunidades de mercado. La investigación mostró que las empresas con controles internos sólidos lograban una gestión más efectiva de su liquidez, manteniendo un equilibrio adecuado entre las necesidades operativas y las reservas de efectivo. Estas PYMES exhibían una mayor capacidad para gestionar su capital de trabajo, optimizar sus ciclos de conversión de efectivo y negociar términos más favorables con proveedores y clientes. Sin embargo las empresas sin un sistema de control, afrontaban dificultades que, se manifestaban en la incapacidad para mantener un flujo de caja estable, retrasos en pagos a proveedores y dificultades para acceder a financiamiento en condiciones favorables. Se concluyó que el control interno juega un papel fundamental en la gestión efectiva de la liquidez, siendo un factor determinante para su estabilidad financiera y capacidad de adaptación en un mercado altamente competitivo y cambiante.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teoría del Control Interno

Según Meléndez (2016) el control interno ha evolucionado significativamente desde sus primeras conceptualizaciones, pasando de ser un únicamente un conjunto de procedimientos de verificación a constituirse como un sistema integral fundamental para la gestión organizacional. Esta evolución refleja la creciente complejidad del entorno empresarial y la

necesidad de adaptar los mecanismos de control a nuevos desafíos. Según la perspectiva contemporánea, el control interno se concibe como un proceso dinámico e integrado, llevado a cabo por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad. Está diseñado con el objetivo de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relacionados con las operaciones, la información y el cumplimiento (COSO, 2013). La teoría moderna del control interno se fundamenta en varios principios clave:

1. Integración con la gestión: El control interno no es un elemento aislado, sino que está integrado con los procesos de negocio de la entidad.
2. Orientación a objetivos: Se enfoca en la consecución de objetivos en diversas categorías: operacionales, de información y de cumplimiento.
3. Adaptabilidad: Reconoce que las organizaciones deben ser capaces de adaptarse a entornos cambiantes, por lo que el sistema de control interno debe ser lo suficientemente flexible para evolucionar con la organización.
4. Enfoque basado en riesgos: Prioriza la identificación y gestión de riesgos que puedan impedir el logro de los objetivos organizacionales.
5. Responsabilidad compartida: Implica a todos los niveles de la organización en la implementación y mantenimiento del sistema de control interno.

El modelo COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ha sido fundamental en la evolución de la teoría del control interno. Desde su primera publicación en 1992 hasta su actualización en 2013, el marco COSO ha proporcionado una estructura coherente para el diseño e implementación de sistemas de control interno efectivos.

Además del modelo COSO, existen otros marcos teóricos que han contribuido al desarrollo del concepto de control interno:

- El modelo COBIT (Control Objectives for Information and Related Technologies), que se centra en el control de la tecnología de la información.
- El modelo CADBURY, desarrollado en el Reino Unido, que enfatiza los aspectos financieros del gobierno corporativo.
- El modelo COCO (Criteria of Control Committee) del Instituto Canadiense de Contadores Certificados, que adopta una perspectiva más amplia del control interno.

Es importante destacar que la teoría del control interno también ha incorporado elementos de otras disciplinas, como la teoría de sistemas, la gestión de calidad total y la gestión del riesgo empresarial. Esta integración interdisciplinaria ha enriquecido la comprensión del control interno como un sistema complejo y multifacético. La teoría contemporánea del control interno reconoce que no existe un sistema de "talla única" que sea apropiado para todas las organizaciones. En su lugar, promueve un enfoque contingente que considera factores como el tamaño de la entidad, su estructura organizativa, la complejidad de sus operaciones y su entorno regulatorio. En conclusión, la teoría del control interno ha evolucionado hacia una visión holística que reconoce su papel estratégico en la consecución de los objetivos organizacionales, la gestión de riesgos y la creación de valor. Su aplicación efectiva requiere una comprensión profunda de los principios subyacentes y una adaptación cuidadosa a las circunstancias específicas de cada entidad.

Evolución de los Marcos COSO: Una Perspectiva Integral del Control Interno

El Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) ha desempeñado un papel fundamental en la evolución del concepto y la práctica del control interno a través de sus sucesivos marcos. Cada iteración ha respondido a los cambiantes desafíos del entorno empresarial y ha refinado la comprensión de cómo las organizaciones pueden implementar sistemas de control interno efectivos.

COSO I: El Fundamento del Control Interno Moderno

Según Márquez (2011) fue publicado en 1992, el Marco Integrado de Control Interno COSO I estableció las bases para una comprensión común del control interno. Este marco pionero definió el control interno como un proceso efectuado por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

Eficacia y eficiencia de las operaciones

Fiabilidad de la información financiera

Cumplimiento de las leyes y normas aplicables

COSO I introdujo los cinco componentes interrelacionados del control interno:

- Ambiente de control
- Evaluación de riesgos

- Actividades de control
- Información y comunicación
- Supervisión y monitoreo

Este marco proporcionó una estructura para evaluar y mejorar los sistemas de control interno, convirtiéndose rápidamente en un estándar de facto para organizaciones en todo el mundo.

COSO II: Ampliando el Horizonte hacia la Gestión de Riesgos Empresariales

En 2004, COSO publicó el Marco Integrado de Gestión de Riesgos Empresariales (Enterprise Risk Management - ERM), también conocido como COSO II. Este marco expandió el concepto de control interno para abordar de manera más exhaustiva la identificación, evaluación y gestión del riesgo.

COSO II agregó tres nuevos componentes a los cinco existentes:

- Establecimiento de objetivos
- Identificación de eventos
- Respuesta al riesgo

Además, reformuló los objetivos en cuatro categorías:

1. Estratégicos
2. Operacionales
3. De información
4. De cumplimiento

Este enfoque más amplio reconoció que el riesgo y el control interno están inextricablemente vinculados y que una gestión efectiva del riesgo es esencial para el éxito organizacional a largo plazo.

COSO III: Adaptación a un Mundo Cambiante

En 2013, COSO lanzó una actualización de su marco original, conocida como COSO III. Esta revisión respondió a los cambios significativos en el entorno empresarial y operativo desde 1992, incluyendo:

- Mayor complejidad de los negocios
- Mayor globalización
- Cambios en las expectativas de los grupos de interés
- Mayor dependencia de la tecnología

- Mayores requisitos regulatorios y de reporte

COSO III mantuvo los cinco componentes originales del control interno, pero introdujo 17 principios asociados a estos componentes para proporcionar mayor claridad en el diseño e implementación de sistemas de control interno. Además, el marco enfatizó la importancia de: La gestión del riesgo de fraude, la consideración de los controles sobre la tecnología, el fortalecimiento de la gobernanza, la expansión de los objetivos de reporte más allá de los informes financieros. Esta actualización también proporcionó una guía más detallada sobre cómo aplicar el marco en diferentes tipos de entidades, incluyendo organizaciones más pequeñas y complejas. En conclusión, la evolución de los marcos COSO refleja un entendimiento cada vez más sofisticado del control interno y su papel en la gestión organizacional. Para las MYPES, estos marcos ofrecen una guía valiosa que, cuando se adapta adecuadamente, puede contribuir significativamente a su eficacia operativa, fiabilidad financiera y cumplimiento normativo, sentando las bases para un crecimiento sostenible y la creación de valor a largo plazo.

2.2.1.1 Principios de control interno

Según Quinaluisa et al., (2018) los principios de control interno, según el marco COSO III, proporcionan una estructura fundamental para el diseño e implementación de sistemas de control interno efectivos. Estos 17 principios, distribuidos a lo largo de los cinco componentes del control interno, ofrecen una guía detallada y precisa para organizaciones de todos los tamaños y complejidades.

El componente de Ambiente de Control se sustenta en cinco principios esenciales. El primer principio: demostrar compromiso con la integridad y valores éticos, establece la importancia de una cultura organizacional basada en estándares éticos sólidos. El segundo principio: ejercer la responsabilidad de supervisión, destaca el papel crucial del consejo de administración en la supervisión del control interno. El tercer principio: establecer estructura, autoridad y responsabilidad, se centra en la creación de una estructura organizativa clara con líneas de autoridad y responsabilidad bien definidas. El cuarto principio: demostrar compromiso con la competencia, enfatiza la importancia de contar con personal calificado y comprometido. El quinto principio, hacer cumplir la responsabilidad, promueve la rendición de cuentas en todos los niveles de la organización.

El componente de Evaluación de Riesgos comprende cuatro principios fundamentales. El sexto principio: especificar objetivos relevantes, subraya la necesidad de establecer objetivos claros como base para la identificación y evaluación de riesgos. El séptimo principio: Identificar y analizar riesgos, guía a las organizaciones en el proceso de identificación y evaluación de los riesgos que pueden afectar el logro de sus objetivos. El octavo principio: evaluar el riesgo de fraude, se enfoca específicamente en la identificación y evaluación de los riesgos de fraude. El noveno principio: identificar y analizar cambios significativos, destaca la importancia de mantener una perspectiva dinámica en la evaluación de riesgos, considerando los cambios en el entorno interno y externo.

Las Actividades de Control se basan en tres principios clave. El décimo principio, Seleccionar y desarrollar actividades de control, guía la implementación de controles que mitiguen los riesgos identificados. El undécimo principio: seleccionar y desarrollar controles generales sobre la tecnología, aborda la importancia de los controles tecnológicos en el entorno empresarial moderno. El duodécimo principio: Implementar a través de políticas y procedimientos, asegura que las actividades de control se traduzcan en acciones concretas y consistentes.

El componente de Información y Comunicación se fundamenta en tres principios esenciales. El decimotercer principio: utilizar información relevante, enfatiza la importancia de contar con información de calidad para apoyar el funcionamiento del control interno. El decimocuarto principio: comunicar internamente, promueve la comunicación efectiva de la información sobre control interno dentro de la organización. El decimoquinto principio: comunicar externamente, reconoce la importancia de mantener una comunicación abierta y transparente con las partes interesadas externas.

Finalmente, *el componente de Actividades de Supervisión* se apoya en dos principios fundamentales. El decimosexto principio: realizar evaluaciones continuas y/o independientes, promueve la evaluación constante del sistema de control interno. El decimoséptimo principio: evaluar y comunicar deficiencias, asegura que las debilidades identificadas en el control interno se comuniquen oportunamente y se aborden de manera efectiva.

Estos 17 principios, cuando se implementan de manera integral y adaptada al contexto específico de cada organización, proporcionan una base sólida para un sistema de control

interno robusto y efectivo. Para las micro y pequeñas empresas, la aplicación de estos principios puede requerir un enfoque más simplificado, pero no menos riguroso. La clave está en comprender la esencia de cada principio y aplicarlo de manera que agregue valor y fortalezca la gobernanza y las operaciones de la organización, independientemente de su tamaño o sector. La implementación efectiva de estos principios puede contribuir significativamente a la eficiencia operativa, la fiabilidad de la información financiera y el cumplimiento normativo, sentando las bases para un crecimiento sostenible y la creación de valor a largo plazo en las Mypes.

2.2.1.2 Tipos de control interno

Según Andicoechea (2014) afirma que, el control interno, como sistema integral de procesos y procedimientos, se puede clasificar en dos categorías principales que, aunque distintas, están estrechamente interrelacionadas: el Control Interno Administrativo u Operacional y el Control Interno Contable. Estas categorías reflejan las diferentes áreas de enfoque dentro de una organización, pero trabajan en conjunto para asegurar la eficacia y eficiencia global de las operaciones, así como la fiabilidad de la información financiera.

El Control Interno Administrativo u Operacional se centra en los procesos de decisión que conducen a la autorización de las transacciones por parte de la gerencia. Esta autorización es una función directiva directamente asociada con la responsabilidad de alcanzar los objetivos de la organización y constituye el punto de partida para el establecimiento del control contable sobre las transacciones. Este tipo de control abarca todos los métodos y procedimientos relacionados con la eficiencia operativa y la adhesión a las políticas establecidas en todas las áreas de la organización. El objetivo principal del control interno administrativo es optimizar el rendimiento operativo a través de la eficiencia en la utilización de los recursos humanos, materiales y financieros. En el contexto de las micro y pequeñas empresas, el control interno administrativo puede manifestarse en la implementación de políticas claras de gestión de personal, la definición de roles y responsabilidades, el establecimiento de procedimientos operativos estandarizados, y la creación de mecanismos de supervisión y evaluación del desempeño. Por ejemplo, en una MYPE del sector comercio, el control interno administrativo podría incluir procedimientos para la gestión de inventarios, políticas de atención al cliente, y protocolos para la toma de decisiones en la adquisición de mercancía. Estos controles, aunque menos formales que en grandes corporaciones, son

cruciales para asegurar que las operaciones diarias se alineen con los objetivos estratégicos de la empresa.

El Control Interno Contable, por otro lado, comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos cuya misión es salvaguardar los activos y la fiabilidad de los registros financieros. Este tipo de control debe diseñarse de tal manera que brinde la seguridad razonable de que las operaciones se ejecutan de acuerdo con la autorización general o específica de la administración, que las operaciones se registran conforme es necesario para permitir la preparación de estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados o cualquier otro criterio aplicable a dichos estados, y mantener la contabilidad de los activos. En el contexto de las Mypes, el control interno contable puede incluir procedimientos para asegurar que todas las transacciones sean registradas oportunamente y por los montos correctos, que los accesos a los sistemas contables estén restringidos y controlados, y que se realicen conciliaciones bancarias regulares. También puede abarcar políticas para la aprobación de gastos, la gestión de caja chica, y la preparación y revisión de informes financieros periódicos. Aunque las Mypes pueden no tener departamentos contables extensos, es crucial que implementen controles básicos para asegurar la integridad y precisión de su información financiera.

La interrelación entre el control interno administrativo y el contable es profunda y significativa. Por ejemplo, los controles administrativos sobre la gestión de inventarios (como los procedimientos de conteo físico y las políticas de reabastecimiento) tienen un impacto directo en la precisión de los registros contables de inventario. De manera similar, los controles contables sobre la facturación y el registro de ventas influyen en la eficacia de los procesos administrativos de gestión de clientes y planificación de ventas. Es importante destacar que, en el entorno de las MYPES, la distinción entre control interno administrativo y contable puede ser menos clara debido a la naturaleza más integrada y menos compartimentada de sus operaciones. A menudo, las mismas personas pueden estar involucradas tanto en funciones administrativas como contables, lo que puede presentar desafíos en términos de segregación de funciones, pero también oportunidades para una supervisión más directa y un control más ágil.

La implementación efectiva de ambos tipos de control interno en las Mypes requiere un enfoque equilibrado que reconozca las limitaciones de recursos y la necesidad de flexibilidad

operativa, sin comprometer la integridad y la eficacia del sistema de control. Esto puede lograrse a través de la adopción de prácticas como la rotación de tareas, la revisión periódica de procesos por parte de la gerencia, la implementación de sistemas de información integrados que faciliten tanto el control administrativo como el contable, y la formación continua del personal en prácticas de control interno. En última instancia, tanto el control interno administrativo como el contable deben trabajar en armonía para proporcionar una seguridad razonable de que los objetivos de la organización se están cumpliendo, los recursos se están utilizando eficientemente, y la información financiera es confiable y precisa. Para las Mypes, la implementación efectiva de estos controles puede ser un factor diferenciador crucial, contribuyendo no solo a la eficiencia operativa y la precisión financiera, sino también a la construcción de una base sólida para el crecimiento sostenible y el éxito a largo plazo en un entorno empresarial cada vez más competitivo y regulado.

2.2.1.3 Fases de control interno

Andicoechea (2014) señala que, el proceso de implementación y mantenimiento del control interno en una organización se desarrolla a través de tres fases interconectadas y dinámicas: planificación, ejecución y evaluación. Estas fases forman un ciclo continuo que permite a las empresas establecer, operar y mejorar constantemente sus sistemas de control interno.

La fase de planificación constituye el punto de partida crucial para el desarrollo de un sistema de control interno eficaz. Durante esta etapa, la dirección y el personal clave de la organización colaboran para diseñar un marco de control que se alinee con los objetivos estratégicos de la empresa. Este proceso implica una evaluación exhaustiva del entorno interno y externo de la organización, identificando las áreas de riesgo potencial y las oportunidades de mejora. La planificación incluye la definición de políticas, procedimientos y estándares que guiarán las actividades de control, así como la asignación de recursos necesarios para su implementación. Es en esta fase donde se establecen los cimientos para un sistema de control interno robusto, adaptado a las necesidades específicas y la cultura de la organización.

La fase de ejecución representa la puesta en marcha del plan de control interno desarrollado. Durante esta etapa, las políticas y procedimientos diseñados en la fase de planificación se implementan en toda la organización. Esto implica la capacitación del personal, la implementación de nuevos procesos o la modificación de los existentes, y la introducción de

herramientas y tecnologías de apoyo. La ejecución requiere un esfuerzo coordinado de todos los niveles de la organización, desde la alta dirección hasta los empleados de primera línea. Es crucial que durante esta fase se mantenga una comunicación clara y constante para asegurar que todos los miembros de la organización comprendan sus roles y responsabilidades en el nuevo sistema de control interno. La flexibilidad es clave durante la ejecución, ya que pueden surgir desafíos imprevistos que requieran ajustes al plan original.

La fase de evaluación es un componente crítico y continuo del ciclo de control interno. Esta etapa implica el monitoreo y la revisión sistemática de la efectividad del sistema de control interno implementado. La evaluación no se limita al final del proceso, sino que se realiza de manera continua durante las fases de planificación y ejecución, permitiendo ajustes en tiempo real. Se utilizan diversas técnicas de evaluación, como auditorías internas, revisiones de desempeño, análisis de indicadores clave y retroalimentación de los empleados. El objetivo es identificar fortalezas y debilidades en el sistema de control, detectar desviaciones de los estándares establecidos y proponer mejoras. Los resultados de estas evaluaciones se utilizan para refinar y actualizar el sistema de control interno, iniciando así un nuevo ciclo de planificación y ejecución.

Es importante destacar que estas fases no son estrictamente secuenciales, sino que a menudo se superponen y se retroalimentan mutuamente. Por ejemplo, los hallazgos de la fase de evaluación pueden llevar a ajustes inmediatos en la ejecución o a una revisión del plan original. Esta naturaleza iterativa del proceso de control interno permite una adaptación continua a los cambios en el entorno empresarial y en las necesidades de la organización.

En conclusión, las fases de planificación, ejecución y evaluación del control interno forman un ciclo continuo de mejora que permite a las organizaciones, independientemente de su tamaño, establecer y mantener sistemas de control efectivos. Este enfoque sistemático no solo ayuda a mitigar riesgos y mejorar la eficiencia operativa, sino que también proporciona una base sólida para el crecimiento sostenible y el éxito a largo plazo en un entorno empresarial cada vez más complejo y regulado.

2.2.1.4 Beneficios del control interno

Mendoza et al. (2018) refieren que un sistema de control interno eficaz proporciona varios beneficios importantes para las organizaciones. Como sistema integral de procesos y

procedimientos, ofrece una gama de beneficios sustanciales que fortalecen la estructura operativa y financiera de las organizaciones. En primer lugar, la implementación de un control interno robusto facilita significativamente el logro de los objetivos operacionales. Este sistema proporciona un marco estructurado que optimiza la eficiencia y eficacia de las operaciones, permitiendo a las empresas maximizar sus recursos y minimizar desperdicios. A través de la estandarización de procesos y la clara delimitación de responsabilidades, el control interno fomenta una cultura de mejora continua y excelencia operativa.

Otro beneficio crucial es la mejora en la confiabilidad de la información financiera. Un sistema de control interno bien diseñado establece mecanismos de verificación y validación que aseguran la precisión e integridad de los datos financieros. Esto no solo aumenta la confianza de los stakeholders en la información proporcionada por la empresa, sino que también facilita la toma de decisiones informadas por parte de la dirección. La transparencia y exactitud en los reportes financieros son fundamentales para mantener la credibilidad ante inversores, reguladores y otros actores del mercado.

El cumplimiento de leyes y regulaciones es otro ámbito donde el control interno demuestra su valor. En un entorno regulatorio cada vez más complejo, el control interno actúa como un escudo protector, asegurando que la organización opere dentro de los marcos legales establecidos. Esto no solo previene sanciones y penalizaciones, sino que también contribuye a la construcción de una reputación sólida y ética en el mercado.

La salvaguarda de activos es un beneficio adicional de gran importancia. El control interno implementa medidas de protección que previenen el uso no autorizado, la pérdida o el daño de los activos de la empresa. Esto incluye tanto activos tangibles como intangibles, asegurando que los recursos de la organización se utilicen de manera eficiente y exclusivamente para los fines previstos. Además, el control interno fomenta una cultura de control y responsabilidad dentro de la organización. Al involucrar a todos los niveles de la empresa en los procesos de control, se crea un ambiente de conciencia y compromiso con los objetivos organizacionales. Esta cultura no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también reduce los riesgos de fraude y errores.

La adaptabilidad al cambio es otro beneficio significativo. Un sistema de control interno bien diseñado proporciona la flexibilidad necesaria para responder rápidamente a cambios en el entorno empresarial, permitiendo a las organizaciones ajustar sus estrategias y

operaciones de manera ágil y efectiva. Finalmente, el control interno juega un papel crucial en la reducción y gestión de riesgos. Al identificar y mitigar proactivamente los riesgos potenciales, las empresas pueden minimizar las sorpresas y pérdidas inesperadas, creando un entorno más estable y predecible para sus operaciones.

2.2.2 Teoría de Liquidez

Emery & Cogger (1982) plantean que, la teoría de la liquidez se erige como un pilar fundamental en el ámbito de las finanzas corporativas, constituyendo un concepto crucial que determina la capacidad de una entidad empresarial para hacer frente a sus obligaciones financieras a corto plazo. Esta teoría no solo aborda la habilidad inmediata de una empresa para cumplir con sus compromisos financieros, sino que también se extiende a la evaluación de su resiliencia financiera y su capacidad para capitalizar oportunidades de mercado de manera oportuna. En el núcleo de la teoría de la liquidez se encuentra la premisa de que una empresa con una posición de liquidez robusta posee una cantidad suficiente de activos líquidos, principalmente en forma de efectivo y equivalentes de efectivo, para satisfacer sus obligaciones financieras inminentes sin incurrir en costos excesivos o comprometer su estabilidad operativa. Esta capacidad no solo se refiere a la mera existencia de recursos líquidos, sino también a la velocidad y eficiencia con la que la empresa puede convertir otros activos en efectivo cuando sea necesario, sin sufrir pérdidas significativas en el proceso.

La gestión eficaz de la liquidez se presenta como un desafío multifacético que requiere un equilibrio delicado entre mantener recursos líquidos suficientes para la operatividad diaria y evitar la acumulación excesiva de activos improductivos. Este equilibrio es particularmente crítico en el contexto de las micro y pequeñas empresas, donde los márgenes de error son más estrechos y las consecuencias de una mala gestión de la liquidez pueden ser más severas. La teoría de la liquidez subraya la importancia de desarrollar estrategias que permitan a las empresas mantener un nivel óptimo de liquidez, suficiente para cubrir las necesidades operativas y las obligaciones a corto plazo, pero sin comprometer las oportunidades de inversión y crecimiento a largo plazo. En el ámbito práctico, la teoría de la liquidez se manifiesta a través de diversos indicadores y ratios financieros que permiten a los gestores y analistas evaluar la salud financiera de una empresa desde la perspectiva de su liquidez. Ratios como el de liquidez corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo neto proporcionan aportes valiosos sobre la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto

plazo utilizando sus activos más líquidos. Estos indicadores no solo son herramientas de diagnóstico interno, sino que también juegan un papel crucial en la percepción externa de la solvencia y estabilidad financiera de la empresa, influyendo en su capacidad para obtener financiamiento y negociar términos favorables con proveedores y acreedores. La teoría de la liquidez también aborda la dinámica temporal de los flujos de efectivo, reconociendo que la liquidez no es un estado estático, sino un fenómeno dinámico que fluctúa en respuesta a los ciclos operativos y financieros de la empresa. En este contexto, la gestión del capital de trabajo emerge como un componente crítico de la teoría de la liquidez, enfocándose en la optimización de los ciclos de conversión de efectivo a través de la gestión eficiente de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

Para las Mypes, la aplicación práctica de la teoría de la liquidez requiere una atención especial a las particularidades de su entorno operativo. Estas empresas a menudo enfrentan desafíos únicos en términos de acceso a financiamiento, poder de negociación con proveedores y clientes, y exposición a fluctuaciones del mercado. La teoría de la liquidez en el contexto de las MYPES enfatiza la importancia de desarrollar estrategias de gestión de liquidez que sean flexibles y adaptativas, capaces de responder rápidamente a cambios en las condiciones del mercado y las necesidades operativas. Además, en el contexto contemporáneo reconoce la creciente importancia de factores no tradicionales que pueden impactar la liquidez de una empresa. Estos incluyen consideraciones como la reputación de la empresa, su capacidad para innovar y adaptarse a cambios tecnológicos, y su resiliencia frente a disrupciones del mercado o crisis globales. En este sentido, la teoría moderna de la liquidez adopta un enfoque holístico que va más allá de los meros indicadores financieros, considerando cómo la estrategia general de la empresa, su modelo de negocio y su posicionamiento en el mercado contribuyen a su capacidad para mantener una posición de liquidez saludable. En conclusión, la teoría de la liquidez se presenta como un marco conceptual y práctico fundamental para comprender y gestionar la salud financiera a corto plazo de las empresas. Su relevancia se amplifica en el contexto de las mypes, donde la gestión eficaz de la liquidez puede marcar la diferencia entre la supervivencia y el fracaso, y entre el estancamiento y el crecimiento sostenible. Al proporcionar herramientas para el análisis, la planificación y la toma de decisiones financieras, la teoría de la liquidez equipa a los gestores y emprendedores con los conocimientos necesarios para navegar los complejos

desafíos financieros del entorno empresarial actual, permitiéndoles construir organizaciones más resilientes y preparadas para capitalizar las oportunidades del mercado.

2.2.2.1 Dimensiones de liquidez.

Huong & Andros (2020) sostienen que las dimensiones de la liquidez constituyen un marco analítico integral que permite evaluar y comprender la capacidad financiera de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y mantener una operatividad fluida. Estas dimensiones, lejos de ser métricas aisladas, conforman un sistema interconectado que refleja la salud financiera y la eficiencia operativa de una organización. En el contexto de las micro y pequeñas empresas (MYPES), la comprensión y gestión adecuada de estas dimensiones adquiere una relevancia crítica, dada su vulnerabilidad a fluctuaciones en el flujo de efectivo y su limitado acceso a fuentes de financiamiento externo.

La razón corriente, también conocida como ratio de liquidez general, se erige como una de las dimensiones fundamentales de la liquidez. Esta métrica proporciona una visión panorámica de la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos circulantes. La fórmula para calcular la razón corriente es:

$$\text{Razón Corriente} = \text{Activos Corrientes} / \text{Pasivos Corrientes}$$

Una razón corriente superior a 1 indica que la empresa posee suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones inmediatas, mientras que un valor inferior a 1 podría señalar potenciales dificultades de liquidez. Sin embargo, es crucial interpretar este ratio en el contexto específico de la industria y el ciclo operativo de la empresa. Para las MYPES, mantener una razón corriente saludable puede ser particularmente desafiante debido a la volatilidad de sus flujos de efectivo y la necesidad de reinvertir constantemente en el negocio. (Reategui et al., 2018)

La prueba ácida, o ratio de liquidez severa, ofrece una perspectiva más conservadora de la liquidez al excluir los inventarios de los activos corrientes. Esta dimensión es especialmente relevante para empresas en sectores donde la conversión de inventarios en efectivo puede ser lenta o incierta. La fórmula para la prueba ácida es:

$$\text{Prueba Ácida} = (\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivos Corrientes}$$

Este ratio proporciona una medida más estricta de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo utilizando sus activos más líquidos. Para las MYPES, especialmente aquellas en el sector comercial o manufacturero, la prueba ácida puede revelar

vulnerabilidades ocultas en su posición de liquidez que no son evidentes en la razón corriente.

El capital neto de trabajo representa otra dimensión crucial de la liquidez, ofreciendo una perspectiva absoluta en lugar de relativa. Se calcula como:

Capital Neto de Trabajo = Activos Corrientes - Pasivos Corrientes

Esta métrica cuantifica el excedente de activos corrientes sobre pasivos corrientes, proporcionando una visión del "colchón" financiero disponible para la empresa para sus operaciones diarias y para enfrentar contingencias. Para las MYPES, mantener un capital de trabajo neto positivo y adecuado es fundamental para asegurar la continuidad operativa y la capacidad de aprovechar oportunidades de crecimiento.

El ratio de capital de trabajo operativo introduce una dimensión adicional al análisis de liquidez, enfocándose específicamente en los componentes operativos del capital de trabajo. Se calcula como:

Capital de Trabajo Operativo = Cuentas por Cobrar + Inventarios

Esta métrica es particularmente relevante para las Mypes, ya que refleja la eficiencia con la que la empresa gestiona sus recursos operativos más críticos. Un capital de trabajo operativo optimizado puede liberar efectivo y mejorar la liquidez general de la empresa.

Además de estas dimensiones cuantitativas, es crucial considerar aspectos cualitativos que influyen en la liquidez de una empresa. La calidad de las cuentas por cobrar, la estacionalidad del negocio, la diversificación de fuentes de ingresos y la flexibilidad en la gestión de inventarios son factores que, aunque no se reflejan directamente en los ratios financieros, tienen un impacto significativo en la posición de liquidez de una empresa. Para las Mypes, la gestión efectiva de estas dimensiones de liquidez requiere un enfoque holístico y dinámico. La optimización del ciclo de conversión de efectivo, que integra la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, es fundamental. Este enfoque implica no solo mejorar los ratios financieros, sino también implementar estrategias operativas que mejoren la eficiencia en la utilización de recursos.

Es importante destacar que la interpretación de estas dimensiones de liquidez debe considerar el contexto específico de cada Mype. Factores como el sector de actividad, el tamaño de la empresa, su etapa de crecimiento y las condiciones macroeconómicas pueden influir significativamente en lo que se considera un nivel "adecuado" de liquidez. Por

ejemplo, una empresa en fase de crecimiento rápido puede operar con ratios de liquidez más ajustados debido a la necesidad de reinvertir constantemente en el negocio.

La gestión proactiva de estas dimensiones de liquidez puede proporcionar a las Mypes una ventaja competitiva significativa. Una posición de liquidez sólida no solo reduce el riesgo financiero, sino que también mejora la capacidad de la empresa para negociar con proveedores, acceder a financiamiento en condiciones favorables y aprovechar oportunidades de mercado. En el contexto actual de incertidumbre económica y disrupciones de mercado, la capacidad de una Mype para mantener una liquidez adecuada puede ser la diferencia entre la supervivencia y el fracaso. En conclusión, las dimensiones de liquidez proporcionan un marco multifacético para evaluar y gestionar la salud financiera a corto plazo de las MYPES. La comprensión profunda de estas dimensiones, junto con la implementación de estrategias adaptadas a las necesidades específicas de cada empresa, es fundamental para construir una base financiera sólida que soporte el crecimiento sostenible y la resiliencia en un entorno empresarial cada vez más complejo y competitivo.

2.2.2.2 Estrategias para optimizar la liquidez

Janabi & Mazin (2021) refiere que, la optimización de la liquidez se erige como un pilar fundamental en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas (Mypes), constituyendo un factor crítico para su supervivencia, crecimiento y éxito a largo plazo. En el dinámico y a menudo volátil entorno empresarial contemporáneo, la implementación de estrategias efectivas para mejorar la liquidez trasciende la mera gestión de flujos de efectivo, convirtiéndose en un enfoque holístico que abarca múltiples facetas de la operación empresarial. Una de las estrategias primordiales para optimizar la liquidez radica en la gestión metódica y proactiva del flujo de caja. Esto implica no solo la implementación de sistemas sofisticados de pronóstico y seguimiento de flujos de efectivo, sino también el desarrollo de una cultura organizacional orientada a la conciencia financiera. Las Mypes deben aspirar a crear un ecosistema interno donde cada decisión operativa se evalúe en función de su impacto en la liquidez. Esto puede materializarse a través de la instauración de comités de gestión de liquidez que involucren a representantes de diferentes áreas de la empresa, fomentando así una responsabilidad compartida en la optimización de los recursos financieros. *La gestión estratégica de inventarios* emerge como otro pilar crucial en la optimización de la liquidez. Más allá de la mera aplicación de modelos cuantitativos de

gestión de stock, las Mypes deben aspirar a desarrollar una comprensión profunda de las dinámicas de su cadena de suministro y las fluctuaciones de la demanda en su mercado específico. Esto puede traducirse en la implementación de sistemas de inventario adaptativo que no solo respondan a las tendencias históricas, sino que también incorporen inteligencia predictiva basada en análisis de datos avanzados. La estrecha colaboración con proveedores para establecer acuerdos de inventario gestionado por el proveedor (VMI) puede liberar capital de trabajo significativo, mejorando así la posición de liquidez de la empresa. *En el ámbito de las políticas de crédito y cobranza*, la optimización de la liquidez requiere un enfoque matizado que equilibre la necesidad de fomentar las ventas con la prudencia financiera. Las Mypes deben aspirar a desarrollar modelos de evaluación crediticia que vayan más allá de los indicadores financieros tradicionales, incorporando factores cualitativos como la reputación del cliente, su posición en el mercado y su potencial de crecimiento futuro. La implementación de sistemas de facturación electrónica y plataformas de pago digital puede acelerar significativamente el ciclo de cobro, mientras que la oferta de incentivos creativos para el pago anticipado puede estimular una mejora en los patrones de pago de los clientes sin comprometer la rentabilidad. *La diversificación de las fuentes de financiamiento* se presenta como una estrategia crucial para fortalecer la posición de liquidez de las Mypes. Más allá de las opciones tradicionales de crédito bancario, las empresas deben explorar activamente alternativas como el crowdfunding, el factoring, o incluso la emisión de bonos a pequeña escala. La creación de una cartera diversificada de opciones de financiamiento no solo proporciona un colchón de seguridad en tiempos de crisis, sino que también puede mejorar el poder de negociación de la empresa con las instituciones financieras tradicionales. *La optimización de la estructura de costos* representa otra vertiente fundamental en la estrategia de mejora de la liquidez. Esto va más allá de los recortes presupuestarios indiscriminados, requiriendo un análisis profundo de la cadena de valor de la empresa para identificar áreas de ineficiencia y oportunidades de mejora. La implementación de metodologías de gestión, combinada con la adopción de tecnologías de automatización inteligente, puede generar eficiencias significativas que se traduzcan directamente en una mejora de la posición de liquidez. *La planificación fiscal estratégica* surge como un componente a menudo subestimado pero crucial en la optimización de la liquidez. Las Mypes deben aspirar a desarrollar una comprensión profunda del panorama

fiscal aplicable a su operación, identificando oportunidades de optimización que vayan más allá del mero cumplimiento normativo. Esto puede incluir la estructuración inteligente de transacciones comerciales, la exploración de incentivos fiscales específicos para Mypes, y la planificación cuidadosa de los tiempos de pago de obligaciones tributarias para alinearlos con los ciclos de liquidez de la empresa. En conclusión, la optimización de la liquidez en las Mypes requiere un enfoque multifacético y dinámico que integre aspectos operativos, financieros y estratégicos del negocio. La clave del éxito radica no solo en la implementación de estrategias individuales, sino en la creación de un ecosistema empresarial donde la conciencia y la gestión de la liquidez estén profundamente arraigadas en la cultura organizacional. Las Mypes que logren este nivel de integración no solo mejorarán su resiliencia financiera, sino que también se posicionarán favorablemente para capitalizar oportunidades de crecimiento y navegarán con mayor éxito las turbulencias del mercado.

2.2.2.3 Ciclo de conversión de efectivo

Culham (2020) refiere que, el ciclo de conversión de efectivo (CCE) se erige como un concepto relevante en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas, representando una métrica crucial que captura la eficiencia con la que una organización gestiona su capital de trabajo. Este indicador, que mide el tiempo transcurrido entre el desembolso de efectivo para la adquisición de recursos y la recepción de pagos por ventas, ofrece una visión panorámica de la salud financiera operativa de la empresa.

La fórmula del CCE se expresa de la siguiente manera:

$$\text{CCE} = \text{PPI} + \text{PPC} - \text{PPP}$$

Donde: PPI representa el Período Promedio de Inventario PPC denota el Período Promedio de Cobro PPP significa el Período Promedio de Pago

Esta fórmula, en su aparente simplicidad, encapsula una compleja red de procesos y decisiones operativas que influyen directamente en la liquidez y rentabilidad de la empresa. Cada componente del CCE merece un análisis profundo y estratégico.

El Período Promedio de Inventario (PPI) refleja la eficiencia con la que la empresa gestiona sus existencias. Un PPI prolongado puede ser indicativo de una gestión de inventario subóptima, posiblemente resultado de pronósticos de demanda imprecisos, procesos de producción ineficientes, o estrategias de venta inadecuadas. Para las MYPES, la

optimización del PPI requiere un enfoque multidisciplinario que integre análisis de datos avanzados para mejorar las previsiones de demanda, implementación de metodologías lean para eficientizar los procesos productivos, y una estrecha colaboración con proveedores y clientes para sincronizar mejor la cadena de suministro con las necesidades del mercado.

El Período Promedio de Cobro (PPC) es un reflejo directo de la eficacia de las políticas de crédito y cobranza de la empresa. Un PPC extendido puede ser sintomático de políticas de crédito demasiado laxas, procesos de facturación ineficientes, o estrategias de cobranza inefectivas. La optimización de este componente requiere un enfoque holístico que abarque desde la evaluación inicial del riesgo crediticio de los clientes hasta la implementación de tecnologías de cobro avanzadas. Las MYPES deben aspirar a desarrollar modelos de scoring crediticio adaptados a su realidad operativa, implementar sistemas de facturación electrónica que agilicen el proceso de cobro, y diseñar estrategias de incentivos que motiven a los clientes a realizar pagos anticipados sin comprometer la competitividad comercial de la empresa.

El Período Promedio de Pago (PPP) representa la eficiencia con la que la empresa gestiona sus obligaciones con proveedores. Si bien un PPP extendido puede parecer beneficioso para la liquidez a corto plazo, es crucial que las MYPES adopten un enfoque equilibrado que considere las implicaciones a largo plazo de sus prácticas de pago. La optimización de este componente requiere una gestión estratégica de las relaciones con proveedores, buscando términos de pago favorables sin comprometer la calidad del suministro o la reputación de la empresa en el mercado. Las MYPES deben explorar activamente oportunidades de colaboración con proveedores clave, como acuerdos de inventario gestionado por el proveedor (VMI) o programas de financiamiento de la cadena de suministro, que pueden mejorar simultáneamente la posición de liquidez y fortalecer las relaciones comerciales.

2.2.2.4 Políticas de crédito y cobranza

Según Daley & Green (2016) las políticas de crédito y cobranza se erigen como pilares fundamentales en la arquitectura financiera de las micro y pequeñas empresas, desempeñando un papel crucial en la gestión del flujo de efectivo, la mitigación de riesgos financieros y la construcción de relaciones comerciales sostenibles. Estas políticas, lejos de

ser meros procedimientos administrativos, constituyen un delicado equilibrio entre el fomento del crecimiento de las ventas y la salvaguarda de la salud financiera de la empresa.

En el ámbito de las políticas de crédito, las Mypes deben aspirar a desarrollar un marco robusto y matizado que trascienda la mera evaluación de indicadores financieros tradicionales. La implementación de un sistema de evaluación crediticia multidimensional que incorpore factores cualitativos como la reputación del cliente, su posición en el mercado, y su potencial de crecimiento futuro puede proporcionar una visión más holística del riesgo crediticio. Este enfoque puede materializarse a través de la creación de matrices de decisión crediticia que ponderen diversos factores de riesgo y oportunidad, permitiendo una toma de decisiones más informada y estratégica en la concesión de créditos.

La determinación de los límites de crédito emerge como un aspecto crítico de las políticas crediticias. Las Mypes deben implementar un sistema dinámico de asignación de límites que no solo considere la capacidad de pago histórica del cliente, sino que también incorpore proyecciones de su desempeño futuro y análisis del entorno económico sectorial. La revisión periódica y ajuste de estos límites en función de la evolución del perfil de riesgo del cliente y las condiciones del mercado es esencial para mantener un equilibrio óptimo entre oportunidad comercial y prudencia financiera. *Los términos de pago constituyen otro elemento crucial de las políticas de crédito.* Las Mypes deben diseñar una estructura de plazos de pago que refleje no solo las necesidades de liquidez de la empresa, sino también las prácticas estándar del sector y las expectativas de los clientes. La implementación de un sistema escalonado de términos de pago que ofrezca condiciones más favorables a clientes con historial de pago ejemplar puede servir como un poderoso incentivo para fomentar la puntualidad en los pagos. Asimismo, la oferta de descuentos por pronto pago debe ser cuidadosamente calibrada para asegurar que el beneficio de la mejora en el flujo de efectivo supere el costo financiero del descuento ofrecido. En lo que respecta a las políticas de cobranza, las Mypes deben adoptar un enfoque proactivo y sistemático que maximice la eficiencia en la recuperación de cuentas por cobrar sin comprometer las relaciones comerciales. La implementación de un sistema de seguimiento gradual de cuentas por cobrar, que comience con recordatorios amistosos y escale progresivamente hacia medidas más asertivas, puede mejorar significativamente las tasas de cobro. La utilización de

tecnologías de automatización en este proceso, como sistemas de CRM integrados con módulos de gestión de cobranza, puede elevar la eficiencia operativa y asegurar una aplicación consistente de las políticas establecidas. *La gestión de disputas y reclamaciones* representa un aspecto crítico de las políticas de cobranza que a menudo es subestimado. Las Mypes deben establecer protocolos claros y eficientes para la resolución de conflictos relacionados con facturas o servicios, asegurando una respuesta rápida y equitativa que preserve la satisfacción del cliente sin comprometer los intereses financieros de la empresa. La implementación de un sistema de escalamiento jerárquico para la resolución de disputas puede asegurar que los casos más complejos reciban la atención adecuada de los niveles directivos apropiados.

La política de refinanciación de deudas constituye un componente delicado pero esencial de las estrategias de cobranza. Las MYPES deben desarrollar criterios claros y objetivos para determinar cuándo y bajo qué condiciones se considerará la reestructuración de deudas de clientes en dificultades financieras. Este enfoque debe equilibrar la necesidad de recuperar los montos adeudados con la oportunidad de mantener relaciones comerciales valiosas a largo plazo. La implementación de un comité de revisión de casos de refinanciación puede asegurar una evaluación objetiva y consistente de las solicitudes de reestructuración. La integración de tecnologías avanzadas en la gestión de créditos y cobranzas representa una oportunidad significativa para las Mypes para mejorar la eficiencia y efectividad de sus políticas. La implementación de sistemas de inteligencia artificial para la evaluación de riesgos crediticios, plataformas de facturación electrónica para agilizar el proceso de cobro, y análisis predictivo para identificar patrones de pago y anticipar riesgos de incumplimiento puede proporcionar a las Mypes una ventaja competitiva significativa en la gestión de su cartera de cuentas por cobrar.

La capacitación y desarrollo del personal involucrado en la gestión de créditos y cobranzas es un aspecto crucial que a menudo se subestima. Las Mypes deben invertir en programas de formación continua que no solo abarquen aspectos técnicos de la gestión crediticia, sino que también desarrollen habilidades blandas como la negociación, la comunicación efectiva y la resolución de conflictos. Un equipo bien entrenado y motivado puede marcar la diferencia entre una política de crédito y cobranza efectiva y una que solo existe en papel. *El monitoreo y ajuste continuo de las políticas de crédito y cobranza* es esencial para

mantener su efectividad en un entorno empresarial dinámico. Las Mypes deben establecer un sistema de métricas clave de desempeño (KPIs) que, permita evaluar regularmente la eficacia de sus políticas. Este análisis debe servir como base para ajustes periódicos de las políticas, asegurando que estas permanezcan alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa y las realidades del mercado.

La segmentación de clientes emerge como una estrategia avanzada en la gestión de créditos y cobranzas. Las Mypes deben aspirar a desarrollar políticas diferenciadas para distintos segmentos de clientes basadas en criterios como el volumen de negocio, la antigüedad de la relación comercial, el sector de actividad y el perfil de riesgo. Esta aproximación personalizada puede mejorar significativamente la efectividad de las políticas de crédito y cobranza, permitiendo un equilibrio más fino entre el riesgo y la oportunidad comercial.

La gestión del riesgo de concentración de crédito es otro aspecto crítico que las MYPES deben abordar en sus políticas. La dependencia excesiva de un número reducido de clientes grandes puede exponer a la empresa a riesgos significativos. Las políticas de crédito deben incluir límites de exposición por cliente y sector, fomentando una diversificación saludable de la cartera de cuentas por cobrar.

La alineación de las políticas de crédito y cobranza con la estrategia general de la empresa es fundamental. Estas políticas no deben ser vistas como un elemento aislado, sino como una parte integral de la propuesta de valor de la empresa. Por ejemplo, en sectores altamente competitivos, unas políticas de crédito más flexibles pueden ser una herramienta de diferenciación, mientras que, en industrias con márgenes estrechos, unas políticas más estrictas pueden ser cruciales para la rentabilidad. La consideración de factores macroeconómicos y tendencias de la industria debe ser parte integral del proceso de formulación y revisión de políticas de crédito y cobranza. Las Mypes deben desarrollar la capacidad de anticipar cómo los cambios en el entorno económico pueden afectar la capacidad de pago de sus clientes y ajustar sus políticas proactivamente.

La implementación de programas de fidelización vinculados al comportamiento de pago puede ser una estrategia innovadora para mejorar la eficacia de las políticas de cobranza. Ofrecer beneficios tangibles, como condiciones preferenciales o acceso prioritario a nuevos productos, a clientes con excelente historial de pago puede incentivar la puntualidad y fortalecer las relaciones comerciales. En conclusión, las políticas de crédito y cobranza en

las Mypes deben ser vistas como un elemento estratégico que va más allá de la mera gestión de riesgos financieros. Estas políticas, cuando se diseñan e implementan de manera efectiva, pueden convertirse en una fuente de ventaja competitiva, facilitando el crecimiento sostenible, mejorando la liquidez, y fortaleciendo las relaciones con los clientes. La clave del éxito radica en adoptar un enfoque holístico, dinámico y adaptativo, que equilibre la prudencia financiera con la flexibilidad comercial, y que se ajuste continuamente a las cambiantes realidades del mercado y las necesidades específicas de la empresa.

2.2.3 Teoría de las micro y pequeña empresa MYPES

Ávila & Sanchís (2011) señala que, la teoría de las micro y pequeñas empresas en el contexto peruano se ha desarrollado y evolucionado significativamente en las últimas décadas, reflejando la creciente importancia de este sector en la economía nacional. La Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), como entidad rectora en materia tributaria y aduanera, ha desempeñado un papel fundamental en la conceptualización y regulación de las MYPES, estableciendo un marco normativo que busca fomentar su formalización y crecimiento.

Según la SUNAT, las Mypes se definen como unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas bajo cualquier forma de organización empresarial contemplada en la legislación vigente. Estas entidades tienen como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Esta definición amplia y flexible reconoce la diversidad del tejido empresarial peruano y la multiplicidad de formas en que las Mypes pueden operar y contribuir a la economía.

Un aspecto crucial de la conceptualización de las Mypes por parte de la SUNAT es la categorización basada en los niveles de ventas anuales. Las microempresas se definen como aquellas cuyas ventas anuales no superan las 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), mientras que las pequeñas empresas son aquellas cuyas ventas anuales se sitúan entre 150 y 1700 UIT. Esta clasificación basada en ingresos, en lugar de número de empleados, refleja un enfoque pragmático que reconoce la realidad operativa de muchas empresas peruanas, donde la facturación puede ser un indicador más preciso del tamaño y la capacidad económica que el número de trabajadores.

La SUNAT ha implementado una serie de medidas y regímenes especiales diseñados para facilitar el cumplimiento tributario de las Mypes y promover su formalización. Entre estos se encuentra el Régimen Mype Tributario (RMT), que ofrece condiciones más favorables en términos de tasas impositivas y obligaciones contables para empresas con ingresos netos anuales que no superen las 1700 UIT. Este régimen representa un esfuerzo por parte del estado peruano para reducir la carga administrativa y fiscal sobre las Mypes, reconociendo sus limitaciones en términos de recursos y capacidad de gestión.

Además, la SUNAT ha desarrollado herramientas y plataformas digitales específicamente diseñadas para facilitar el cumplimiento tributario de las Mypes. Estas incluyen sistemas de facturación electrónica simplificados, declaraciones juradas telemáticas adaptadas a las necesidades de las pequeñas empresas, y programas de educación tributaria enfocados en emprendedores y pequeños empresarios. Estas iniciativas reflejan un reconocimiento de la importancia de la digitalización y la simplificación de procesos para fomentar la formalización y el crecimiento del sector Mype.

La teoría de las Mypes, desde la perspectiva de la SUNAT, también aborda la importancia de la formalización como medio para acceder a beneficios y oportunidades de crecimiento. La entidad ha enfatizado cómo la formalización permite a las Mypes acceder a créditos del sistema financiero, participar en licitaciones públicas, y beneficiarse de programas estatales de apoyo empresarial. Este enfoque subraya la visión de la formalización no solo como un requisito legal, sino como una estrategia de desarrollo empresarial.

En el contexto de la globalización y la apertura económica del Perú, la SUNAT también ha considerado el papel de las Mypes en el comercio internacional. Se han implementado regímenes aduaneros simplificados y programas de capacitación en comercio exterior dirigidos específicamente a pequeñas y microempresas, reconociendo el potencial de internacionalización de este sector y su importancia para la diversificación de la economía peruana.

La conceptualización de las Mypes por parte de la SUNAT también incluye consideraciones sobre su rol en la innovación y el desarrollo tecnológico. Se han establecido incentivos fiscales para la inversión en investigación y desarrollo, así como para la adopción de tecnologías digitales, reconociendo que la competitividad futura de las MYPES peruanas

dependerá en gran medida de su capacidad para innovar y adaptarse a un entorno empresarial cada vez más digitalizado.

En conclusión, la teoría de las Mypes desde la perspectiva de la SUNAT refleja un enfoque multidimensional que va más allá de la mera categorización y regulación tributaria. Abarca aspectos de formalización, simplificación administrativa, apoyo al crecimiento, internacionalización e innovación, reconociendo el papel crucial de las micro y pequeñas empresas en el desarrollo económico y social del Perú. Esta visión integral busca crear un ecosistema propicio para el florecimiento de las MYPES, entendiendo que su éxito es fundamental para la construcción de una economía peruana más dinámica, inclusiva y resiliente.

2.2.3.1 Teoría de empresa

Según Penrose (1996) la teoría de la empresa en el contexto peruano ha evolucionado significativamente en las últimas décadas, reflejando los cambios en el entorno económico, legal y social del país. El Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) y el Ministerio de la Producción (PRODUCE) han desempeñado roles fundamentales en la conceptualización y categorización de las empresas en el Perú, proporcionando un marco teórico y estadístico que guía tanto la política pública como la investigación académica en este campo.

La teoría de la empresa, según la perspectiva del INEI, se fundamenta en la concepción de la empresa como una unidad económica básica de producción, que combina factores productivos para generar bienes y servicios que satisfagan las necesidades del mercado. Esta definición, aunque aparentemente simple, encierra una complejidad considerable al reconocer la diversidad de formas organizativas, tamaños y sectores en los que operan las empresas peruanas. El INEI enfatiza la importancia de comprender a las empresas no solo como entidades económicas, sino también como actores sociales que influyen y son influenciados por su entorno.

PRODUCE, por su parte, ha ampliado esta conceptualización al enfatizar el papel de las empresas como motores de innovación y desarrollo tecnológico. La teoría de la empresa desde esta perspectiva incorpora elementos de la economía del conocimiento, reconociendo que, en el siglo XXI, la competitividad empresarial está cada vez más ligada a la capacidad de generar, absorber y aplicar conocimientos e innovaciones. Esta visión ha influido en la

formulación de políticas de apoyo empresarial que van más allá de los incentivos financieros tradicionales, incluyendo programas de fomento a la investigación y desarrollo, y la promoción de vínculos entre la academia y el sector productivo.

2.2.3.2 Clasificaciones de la empresa

Según Sánchez (2006) menciona que, la clasificación de las empresas en el Perú, según el INEI y PRODUCE, se realiza atendiendo a diversos criterios que reflejan la complejidad y diversidad del tejido empresarial peruano. Estas clasificaciones no son meras categorías administrativas, sino que representan un esfuerzo por comprender y atender las necesidades específicas de diferentes tipos de empresas en el diseño de políticas públicas y programas de apoyo.

Según su actividad económica, el INEI clasifica a las empresas utilizando la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) de todas las actividades económicas, adaptada para el Perú. Esta clasificación permite una segmentación detallada que abarca desde las actividades primarias como la agricultura y la minería, hasta los servicios más avanzados en tecnología de la información. PRODUCE ha complementado este enfoque al identificar sectores estratégicos para el desarrollo nacional, como la manufactura avanzada, la biotecnología y las industrias creativas, promoviendo políticas específicas para fomentar el crecimiento en estos sectores.

El sector primario, que incluye actividades como la agricultura, la pesca y la minería, ha sido históricamente un pilar de la economía peruana. El Ministerio de Agricultura y Riego (MINAGRI) y el Ministerio de Energía y Minas (MINEM) han desarrollado marcos regulatorios y programas de apoyo específicos para las empresas en estos sectores, reconociendo su importancia tanto para la seguridad alimentaria como para la generación de divisas a través de las exportaciones.

El sector secundario, que abarca la manufactura y la construcción, ha sido objeto de especial atención por parte de PRODUCE. La Sociedad Nacional de Industrias (SNI) ha sido un actor clave en la articulación de las necesidades y perspectivas de este sector, promoviendo políticas que fomenten la competitividad y la innovación en la industria manufacturera peruana.

El sector terciario, que incluye el comercio y los servicios, ha experimentado un crecimiento significativo en las últimas décadas. El Ministerio de Comercio Exterior y Turismo

(MINCETUR) ha desempeñado un papel crucial en la promoción de sectores como el turismo y el comercio exterior, reconociendo su potencial para la generación de empleo y la diversificación económica.

2.2.3.4 Según su composición del capital

La clasificación según la composición del capital refleja la diversidad de estructuras de propiedad en el panorama empresarial peruano. Las empresas privadas, que constituyen la mayoría del tejido empresarial, son promovidas y reguladas por entidades como PRODUCE y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), que buscan fomentar un entorno propicio para la inversión y el crecimiento del sector privado.

Las empresas públicas, aunque menos numerosas, desempeñan un papel estratégico en sectores clave de la economía. El Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado (FONAFE) es el organismo encargado de normar y dirigir la actividad empresarial del Estado, buscando un equilibrio entre la eficiencia operativa y los objetivos de desarrollo nacional.

Las empresas mixtas, que combinan capital público y privado, representan un modelo que ha ganado relevancia en ciertos sectores estratégicos. PRODUCE y el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) han desarrollado marcos regulatorios para facilitar estas asociaciones público-privadas, reconociendo su potencial para combinar la eficiencia del sector privado con los objetivos de desarrollo del sector público.

2.2.3.5 Según su tamaño

La clasificación según el tamaño de la empresa es particularmente relevante en el contexto peruano, donde las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) constituyen la gran mayoría del tejido empresarial. PRODUCE, a través de su Dirección General de Desarrollo Empresarial, ha establecido criterios específicos para categorizar a las empresas según su tamaño, basándose principalmente en los niveles de ventas anuales.

Las microempresas, definidas como aquellas con ventas anuales hasta 150 UIT, son objeto de políticas específicas de formalización y apoyo por parte de PRODUCE y la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT). Estas políticas incluyen regímenes tributarios simplificados y programas de capacitación empresarial adaptados a las necesidades específicas de los microempresarios.

Las pequeñas empresas, con ventas anuales entre 150 y 1700 UIT, son consideradas un segmento crucial para el crecimiento económico y la generación de empleo formal. PRODUCE ha implementado programas como "Tu Empresa" para proporcionar servicios de desarrollo empresarial y facilitar el acceso a financiamiento para este segmento.

Las medianas empresas, con ventas anuales superiores a 1700 UIT hasta 2300 UIT, son vistas como un puente entre las MYPES y las grandes corporaciones. PRODUCE y la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) han desarrollado instrumentos financieros y programas de apoyo específicos para fomentar el crecimiento y la internacionalización de estas empresas.

Las grandes empresas, aunque menos numerosas, son reconocidas por su papel en la generación de empleo formal, la innovación y la atracción de inversión extranjera. La Confederación Nacional de Instituciones Empresariales Privadas (CONFIEP) ha sido un actor clave en la articulación de los intereses de este segmento empresarial, promoviendo políticas que fomenten la competitividad y la inversión a largo plazo.

En conclusión, la teoría de la empresa y sus diversas clasificaciones en el contexto peruano reflejan un esfuerzo concertado por parte de instituciones públicas y privadas para comprender y atender la diversidad y complejidad del tejido empresarial nacional. Este marco conceptual y clasificatorio no solo sirve como base para la formulación de políticas públicas y programas de apoyo, sino que también proporciona una estructura para la investigación académica y el análisis económico. La evolución continua de estas conceptualizaciones y clasificaciones refleja el dinamismo del sector empresarial peruano y la necesidad de adaptar constantemente las políticas y estrategias de desarrollo empresarial a un entorno económico global en constante cambio.

2.2.4 Teoría del sector comercio

Zhilkin et al., (2020) El sector comercio en el Perú representa un pilar fundamental de la economía nacional, actuando como un puente vital entre productores y consumidores, y desempeñando un papel crucial en la distribución de bienes y servicios a lo largo y ancho del país. La teoría del sector comercio en el contexto peruano ha evolucionado significativamente en las últimas décadas, reflejando los cambios en los patrones de consumo, la globalización de los mercados y la revolución digital. En su esencia, el sector

comercio en el Perú se concibe como un ecosistema dinámico que abarca desde los pequeños comercios informales en mercados locales hasta las grandes cadenas de retail y el comercio electrónico en rápida expansión. Esta diversidad refleja la complejidad socioeconómica del país y plantea desafíos únicos en términos de regulación, formalización y promoción del desarrollo sectorial. La teoría contemporánea del sector comercio en el Perú reconoce su papel multifacético en la economía. Más allá de su función tradicional de intermediación, el comercio es visto como un motor de empleo, un catalizador de la innovación logística y tecnológica, y un factor clave en la integración de las economías regionales. Asimismo, el sector comercio juega un papel fundamental en la inclusión financiera, actuando como punto de acceso a servicios financieros básicos para amplios segmentos de la población.

Un aspecto crucial del sector comercio en el Perú es su relación con la informalidad. El alto nivel de informalidad en el sector plantea desafíos significativos en términos de productividad, acceso a financiamiento y protección del consumidor. Sin embargo, también se reconoce el papel del comercio informal como una red de seguridad social de facto, proporcionando oportunidades de subsistencia para segmentos vulnerables de la población. La globalización ha redefinido el panorama del comercio peruano, impulsando la internacionalización de empresas locales y la entrada de actores globales en el mercado nacional. Esta dinámica ha intensificado la competencia, estimulado la innovación y elevado los estándares de calidad y servicio en el sector. La teoría del comercio en el Perú enfatiza la importancia de desarrollar capacidades competitivas que permitan a las empresas locales prosperar en este entorno globalizado. La revolución digital ha tenido un impacto profundo en la teoría y práctica del comercio en el Perú. El auge del comercio electrónico, acelerado por la pandemia de COVID-19, ha transformado los modelos de negocio, las estrategias de marketing y los patrones de consumo. La teoría del sector comercio en el Perú está evolucionando para incorporar conceptos como la omnicanalidad, la personalización basada en datos y la logística de última milla.

En el contexto de desarrollo sostenible, la teoría del sector comercio en el Perú está incorporando cada vez más consideraciones ambientales y sociales. Se reconoce el papel del comercio en la promoción de prácticas de consumo responsable, la reducción de la huella ambiental de las cadenas de suministro y el fomento de la responsabilidad social corporativa.

2.2.4.1 Categorías de comercios en base al sector económico

La categorización de los comercios en el Perú basada en el sector económico refleja la diversidad y complejidad del panorama comercial del país. Esta clasificación va más allá de una simple taxonomía, proporcionando un marco para entender las dinámicas específicas de cada segmento y diseñar políticas y estrategias de desarrollo sectorial más efectivas.

El comercio al por mayor constituye una categoría fundamental, abarcando empresas que actúan como intermediarias entre productores y minoristas. Este segmento juega un papel crucial en la eficiencia de las cadenas de suministro, la distribución nacional de productos y la integración de mercados regionales. En el Perú, el comercio mayorista ha experimentado una significativa modernización en las últimas décadas, con la adopción de tecnologías avanzadas de gestión de inventarios y logística.

El comercio al por menor, o retail, representa el segmento más visible y diverso del sector comercio en el Perú. Esta categoría abarca desde las tradicionales bodegas de barrio y los mercados de abastos hasta las modernas cadenas de supermercados y tiendas por departamentos. El retail en el Perú se caracteriza por su dualidad, con un sector moderno en rápida expansión coexistiendo con un amplio segmento tradicional. La evolución del retail peruano refleja cambios en los patrones de consumo, la urbanización y la emergencia de una clase media con mayor poder adquisitivo.

El comercio electrónico representa una categoría en rápido crecimiento que está redefiniendo el panorama comercial peruano. Este segmento abarca tanto plataformas de Marketplace como el e-commerce de empresas tradicionales que han migrado al entorno digital. El auge del comercio electrónico en el Perú está impulsando cambios significativos en la logística, los sistemas de pago y las estrategias de marketing digital.

El comercio internacional constituye una categoría crucial para la economía peruana, abarcando tanto las actividades de exportación como de importación. Este segmento juega un papel vital en la integración de Perú en la economía global, la diversificación de su base exportadora y el acceso a insumos y tecnologías del exterior. La política comercial peruana ha promovido activamente la internacionalización del comercio a través de acuerdos de libre comercio y programas de promoción de exportaciones.

2.2.4.2 Características del comercio

El sector comercio en el Perú se distingue por una serie de características que reflejan tanto su importancia económica como su complejidad estructural. Una de las características más

prominentes es su heterogeneidad, con una coexistencia de formatos comerciales que van desde la venta ambulante hasta sofisticadas plataformas de e-commerce. Esta diversidad refleja la estratificación socioeconómica del país y plantea desafíos significativos en términos de regulación y formalización.

La estacionalidad es otra característica distintiva del comercio peruano, con patrones de demanda que fluctúan significativamente a lo largo del año. Eventos como las fiestas navideñas, el inicio del año escolar o las celebraciones regionales tienen un impacto profundo en los volúmenes de venta y requieren una planificación cuidadosa por parte de los comerciantes.

La alta intensidad de mano de obra es una característica persistente del sector comercio en el Perú, especialmente en el segmento tradicional. Esto convierte al comercio en un importante generador de empleo, aunque a menudo en condiciones de informalidad y baja productividad. La modernización del sector está generando una demanda creciente de trabajadores con habilidades tecnológicas y de servicio al cliente más avanzadas.

La fragmentación del mercado es otra característica notable, con una proliferación de pequeños comercios que atienden nichos específicos o mercados locales. Esta fragmentación, si bien presenta desafíos en términos de eficiencia y economías de escala, también contribuye a la resiliencia del sector y a su capacidad para adaptarse a las preferencias locales.

La creciente importancia de la experiencia del cliente es una característica que está redefiniendo el panorama comercial peruano. Los comercios están invirtiendo cada vez más en mejorar la experiencia de compra, tanto en entornos físicos como digitales, reconociendo que la diferenciación basada únicamente en precio ya no es suficiente en un mercado cada vez más competitivo.

La adopción tecnológica acelerada es otra característica distintiva del comercio peruano contemporáneo. Desde sistemas de punto de venta integrados hasta el uso de big data para personalizar ofertas, la tecnología está transformando la forma en que operan los comercios de todos los tamaños.

2.2.4.3 Clasificación del comercio

Según Silva (2014) la clasificación del comercio en el Perú refleja la diversidad y complejidad del sector, proporcionando un marco para entender sus diferentes segmentos y

dinámicas. Una de las clasificaciones más fundamentales es la distinción entre comercio mayorista y minorista. El comercio mayorista se caracteriza por transacciones de gran volumen entre empresas, mientras que el comercio minorista se enfoca en la venta directa al consumidor final.

Otra clasificación relevante es la que distingue entre comercio tradicional y moderno. El comercio tradicional incluye formatos como mercados de abastos, bodegas y ferias, caracterizados por su arraigo local y operaciones a menudo informales. El comercio moderno, por otro lado, abarca formatos como supermercados, tiendas por departamentos y centros comerciales, caracterizados por una mayor formalización, uso de tecnología y estandarización de procesos.

El comercio también se clasifica según su alcance geográfico en local, regional, nacional e internacional. Esta clasificación es particularmente relevante en un país como Perú, con su diversidad geográfica y desafíos logísticos. El comercio local y regional juega un papel crucial en la economía de muchas comunidades, mientras que el comercio nacional e internacional refleja la creciente integración de Perú en las cadenas de valor globales.

La clasificación por tipo de producto es otra dimensión importante, distinguiendo entre comercio de bienes de consumo, bienes intermedios y bienes de capital. Esta clasificación es relevante para entender los diferentes segmentos del mercado y sus dinámicas específicas. El surgimiento del comercio electrónico ha introducido nuevas categorías en la clasificación del comercio, distinguiendo entre e-commerce puro y modelos híbridos que combinan presencia física y digital. Esta clasificación refleja la creciente importancia de los canales digitales en el panorama comercial peruano.

2.3 Hipótesis

La investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso, por lo tanto, no aplica o no le corresponde hipótesis.

Según plantean Hernández et al. (2014) la formulación de hipótesis es una característica distintiva de las investigaciones que siguen un enfoque deductivo y cuantitativo. En este contexto, las hipótesis se presentan como proposiciones tentativas que buscan establecer una relación entre variables, y cuya validez debe ser comprobada empíricamente mediante la recolección y análisis riguroso de datos. Sin embargo, es importante destacar que este enfoque difiere significativamente de la naturaleza y propósitos de la investigación

cualitativa. En lugar de partir de hipótesis predefinidas, los estudios cualitativos se centran en comprender en profundidad las perspectivas y experiencias de los participantes, explorando los significados que ellos atribuyen a los fenómenos estudiados.

III. Metodología

3.1 Tipo, nivel y diseño de la investigación

Según (Hernández et al., 2014) refieren que, el enfoque de la investigación cualitativa es la comprensión de los fenómenos; donde la investigación se realiza desde la perspectiva de los participantes en su entorno natural y su contextualización. Esto se debe a que, se basa en un proceso de indagación abierta y flexible, donde las preguntas de investigación pueden evolucionar a medida que se profundiza en el fenómeno estudiado.

También refieren que, el estudio descriptivo intenta esclarecer las características, y perfiles de las personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno objeto de análisis. Es decir, de forma independiente o conjunta desean medir o recopilar información sólo sobre los conceptos o variables a los que se refieren. No implica la manipulación de variables; se observa y describe el fenómeno tal como se presenta en su contexto natural, sin intervenir o alterar las variables.

Finalmente señalan que, la investigación es de diseño no experimental porque es sistemática y empírica; esta referida a la investigación en la cual no se manipulan deliberadamente las variables. En este tipo de diseño, el investigador observa y analiza los fenómenos tal como ocurren naturalmente, sin intervenir o alterar las condiciones existentes.

En relación a la investigación, fue de nivel descriptivo, describiendo y analizando únicamente información sobre el control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024. El tipo de investigación fue cualitativa para identificar mejoras en las variables de estudio y el diseño de investigación será no experimental, bibliográfico y basado en caso.

3.2 Población

La población, es determinada por (Arias et al., 2016) como un conjunto de instancias definida, limitada y disponible, que podrían ser personas, animales, entidades, objetos, etc., que formarán la referencia para el muestreo y que cumplen con un conjunto de criterios predefinidos.

Es así que, la población en el presente estudio estuvo conformado por las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.

La muestra estuvo conformada por una parte del universo de empresas, siendo en este caso de estudio la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

3.3 Operacionalización de las variables

TÍTULO: EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024

Tabla 1

Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES / ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN	CATEGORÍAS O VALORIZACIÓN
Variable Independiente Control Interno	El control interno es una herramienta fundamental para garantizar la eficiencia operativa, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las regulaciones aplicables en las organizaciones. Proporciona un marco para la toma de decisiones informadas, la optimización de recursos y la minimización de errores y fraudes (Melendez, 2016)	Ambiente de Control	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿La empresa tiene implementado un sistema de control interno formalmente establecido? 2. ¿Podría describir brevemente cómo funciona o por qué no se ha implementado? 3. ¿Qué políticas o prácticas se han implementado para fomentar un ambiente de control efectivo? 	• Abiertas	Entrevista
		Evaluación de Riesgos	<ol style="list-style-type: none"> 4. ¿Cuál es el proceso que sigue la empresa para identificar riesgos internos y externos? 5. ¿Cómo se evalúan estos riesgos una vez identificados? 		
		Actividad de control	<ol style="list-style-type: none"> 6. ¿Qué tipo de actividades o procedimientos de control se han implementado en la organización? 7. ¿Cómo se asegura que estas actividades de control sean efectivas y se cumplan consistentemente? 		

		Información y Comunicación	8. ¿Cómo se gestiona la información relevante para el control interno en la empresa? 9. ¿Qué canales de comunicación existen para compartir información entre los diferentes niveles de la organización?	• Abiertas	
		Supervisión y Monitoreo	10. ¿Qué mecanismos utiliza la empresa para supervisar la efectividad de su sistema de control interno? 11. ¿Con qué frecuencia se realizan evaluaciones del control interno y cómo se implementan las mejoras identificadas?		
Variable Dependiente liquidez	La liquidez es la capacidad que tiene La liquidez, representa la capacidad de las empresas para para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y mantener la continuidad de sus operaciones diarias. Este indicador financiero es fundamental para la salud económica de las Mypes, ya que refleja su habilidad para convertir activos en efectivo rápidamente y sin pérdida significativa de valor. (Macías & Rivera, 2023)	Gestión del efectivo	1. ¿Cuenta la empresa con un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado? 2. ¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo? 3. ¿Existe un nivel mínimo de efectivo establecido que deba mantenerse en caja o bancos? 4. ¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia? 5. ¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y los pagos a proveedores?		
		Gestión del capital de trabajo	6. ¿Cómo administra la empresa sus inventarios? ¿Utilizan alguna técnica en particular?		

			7. ¿Qué estrategias se implementan para mejorar la rotación de inventarios y de cuentas por cobrar?		
		Capacidad de pago a corto plazo	8. ¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo? 9. ¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo? 10. ¿Existe un área o responsable encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa?		

Fuente: Elaboración propia de la autora

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

(Cisneros et al., 2022) señalan que, las técnicas e instrumentos de recolección de información son herramientas fundamentales en el proceso de investigación, ya que permiten obtener los datos necesarios para responder a las preguntas de investigación y alcanzar los objetivos planteados.

Para esta investigación se empleó la técnica de la revisión bibliográfica acontecida de los diferentes autores que han realizado alguna investigación respecto a las variables de estudio como es control interno y la liquidez. Asimismo, se usó la técnica de la entrevista a profundidad, aplicada al gerente de la empresa en estudio, usando como instrumento un cuestionario de preguntas abiertas que, permitieron determinar los resultados referidos a la incidencia del control interno en la liquidez de la organización.

3.5 Método de análisis de datos

Para lograr el objetivo específico 1 se empleó la revisión bibliográfica y documental de los antecedentes nacionales, regionales y locales. Para dar cumplimiento al objetivo específico 2 se efectuó una entrevista mediante un cuestionario hecho en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, al gerente de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024. Por último, para lograr el objetivo específico 3 se realizó una propuesta para mejorar el control interno en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

3.6 Aspectos Éticos

Según Uladech (2024) todas las actividades de investigación, deben respetar el Reglamento de Integridad Científica en la investigación, versión 001; Art. 5° - Principios éticos; actualizado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0676- 2024-CU-ULADECH Católica, del 28 de junio de 2024, que se pormenorizan a continuación:

a. Respeto y protección de los derechos de los intervinientes: su dignidad, privacidad y diversidad cultural. Se respetó y guardó la confidencialidad y la privacidad de los participantes (o fuentes) del estudio en todos los productos de la investigación científica. Así mismo se presentó el documento (solicitud) de acceso a la organización (u otro) para el recojo de información/datos.

b. Cuidado del medio ambiente: respetando el entorno, protección de especies y preservación de la biodiversidad y naturaleza. No se causó daños, riesgos o beneficios a los animales, las plantas, medio ambiente o a la biodiversidad involucrados en la investigación.

c. Libre participación por propia voluntad: estar informado de los propósitos y finalidades de la investigación en la que participan de tal manera que se exprese de forma inequívoca su voluntad libre y específica. Se solicitó expresamente el consentimiento informado del participante y se absolvió cualquier duda en relación a la investigación.

d. Beneficencia, no maleficencia: durante la investigación y con los hallazgos encontrados asegurando el bienestar de los participantes a través de la aplicación de los preceptos de no causar daño, reducir efectos adversos posibles y maximizar los beneficios. Se tuvo el cuidado, en todo momento, para disminuir posibles efectos adversos y maximizar los beneficios de los participantes o involucrados en la investigación científica.

e. Integridad y honestidad: que permita la objetividad imparcialidad y transparencia en la difusión responsable de la investigación. Se cuidó el rigor científico en el recojo de datos. Así mismo se respetó la propiedad intelectual con los estándares indicados en la norma de propiedad intelectual. Además, se declara en relación a los conflictos de interés que, no se presentó ninguno que pudiera afectar el curso del estudio o la comunicación de sus resultados.

f. Justicia: a través de un juicio razonable y ponderable que permita la toma de precauciones y limite los sesgos, así también, el trato equitativo con todos los participantes. Se tomó las precauciones necesarias para evitar sesgos en la investigación. Así mismo se declara que, no se acontecieron limitaciones en dicha investigación.

IV. Resultados

4.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio.

Cuadro N° 1. *Resultados del Objetivo específico 1*

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Toledo (2020) y Coveñas & Cabanillas (2021)	La presencia de un robusto sistema de control interno fortalece la gobernanza corporativa, mejorando la capacidad de la organización para adaptarse a entornos empresariales dinámicos y complejos. Además, contribuye significativamente a la construcción de confianza entre la entidad y sus diversos stakeholders, elemento crucial para la continuidad y el crecimiento organizacional. Así mismo la liquidez, es también un elemento esencial de la estabilidad financiera corporativa, se define como la capacidad de una entidad para cumplir sus obligaciones a corto plazo y mantener un flujo de caja robusto. Este indicador crítico refleja la eficiencia en la gestión de recursos financieros y la habilidad para capitalizar oportunidades de mercado. La gestión estratégica de la liquidez es fundamental para garantizar la efectividad operativa y el crecimiento sostenible de la organización en un entorno económico dinámico. La <i>incidencia</i> del control interno en la liquidez se evidencia en la mejora de la calidad y confiabilidad de la información financiera utilizada para la toma de decisiones relacionadas con la gestión de la liquidez. Un sistema de control efectivo asegura la integridad de los datos financieros, reduce errores en los registros contables y proporciona una visión más precisa de la posición de liquidez real de la empresa. Esto permite a los directivos tomar decisiones más informadas y oportunas sobre financiamiento, inversión y gestión del capital circulante, optimizando así la posición de liquidez de la organización.

<p>Heredia (2024) y Huaman & Huanca (2022)</p>	<p>El control interno sólido es de suma importancia para todo tipo de empresas, al margen de su categoría o recursos económicos; facilita la toma de decisiones informadas a todos los niveles de la organización, promoviendo una cultura de responsabilidad y transparencia. Además, sirve como catalizador para la mejora continua de los procesos organizacionales, contribuyendo a la optimización de recursos y al logro de ventajas competitivas sostenibles. Así mismo la liquidez, es un pilar fundamental del equilibrio financiero empresarial, representa la aptitud de una organización para satisfacer sus compromisos financieros inmediatos y preservar una posición de caja sólida. Una gestión óptima de la liquidez es imperativa para asegurar la continuidad operativa y fomentar el desarrollo sostenido de la entidad en contextos económicos variables. La <i>incidencia</i> del control interno en la liquidez radica en su capacidad para mejorar la eficiencia operativa de la organización, lo cual tiene un impacto directo en la generación y conservación de efectivo. Un control interno robusto optimiza los procesos operativos, reduce los costos innecesarios y minimiza las pérdidas por ineficiencias o fraudes. Esto se traduce en una mayor disponibilidad de recursos líquidos, mejorando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras y mantener un colchón de liquidez adecuado para enfrentar contingencias o aprovechar oportunidades de negocio.</p>
<p>Maldonado (2021) y Anco (2023)</p>	<p>La implementación de controles internos robustos fortalece la capacidad de las organizaciones para alcanzar sus objetivos estratégicos, mejorando la eficiencia operativa y la asignación de recursos. Además, el control interno efectivo contribuye significativamente a la prevención y detección de fraudes y errores materiales, salvaguardando los activos organizacionales y protegiendo la reputación corporativa. En un entorno empresarial caracterizado por la complejidad y el cambio constante, un sistema de control interno bien diseñado proporciona la flexibilidad y resiliencia necesarias para la adaptación y el crecimiento sostenible. En relación a la liquidez es un factor determinante en la salud financiera</p>

	<p>organizacional, se conceptualiza como la capacidad de una empresa para generar efectivo suficiente y honrar sus obligaciones financieras de manera oportuna. Este concepto clave abarca la gestión eficiente del ciclo de conversión de efectivo y el mantenimiento de un equilibrio óptimo en la estructura de capital de trabajo. Una posición de liquidez robusta es esencial para garantizar la flexibilidad operativa y la adaptabilidad financiera. La <i>incidencia</i> del control interno en la liquidez radica en proporcionar una base fundamental para la sostenibilidad financiera de la organización. Un sistema de control eficaz proporciona un marco robusto para la gestión proactiva de los flujos de efectivo, optimizando la sincronización entre ingresos y egresos. Esta incidencia se manifiesta en una mejor previsión de las necesidades de liquidez, una gestión más eficiente del capital de trabajo y una mayor capacidad para mantener reservas de efectivo adecuadas. Consecuentemente, la organización fortalece su resiliencia financiera y su capacidad para navegar por entornos económicos volátiles.</p>
<p>Cahuana (2021) y Nieto & Rojas (2023)</p>	<p>Un Control Interno diseñado e implementado según las necesidades específicas de las organizaciones, ofrece un sin número de beneficios a estas entidades; un control robusto mejora la calidad de la información utilizada en la toma de decisiones, fortaleciendo así la capacidad de las organizaciones para responder a las oportunidades y desafíos del mercado. Además, contribuye significativamente a la creación de valor a largo plazo, al fomentar una cultura de responsabilidad, transparencia y mejora continua en todos los niveles de la institución. Así mismo la liquidez constituye un aspecto crítico de la viabilidad financiera empresarial, denota la habilidad de una entidad para mantener un flujo de efectivo positivo y cumplir eficazmente con sus compromisos financieros a corto plazo. Este concepto fundamental engloba la optimización de la gestión de activos y pasivos corrientes; la preservación de niveles adecuados de liquidez es crucial para asegurar la solvencia operativa y potenciar la capacidad de la organización para</p>

	<p>aprovechar oportunidades de crecimiento en mercados dinámicos. La <i>incidencia del control interno</i> en la liquidez es crítica para la salud financiera a corto plazo de la entidad: se manifiesta al establecer políticas y procedimientos que aseguran una gestión prudente de los recursos líquidos, mejorando la eficiencia en la conversión de activos en efectivo. Además, se refleja en una mayor precisión en las proyecciones de flujo de caja, una administración más estratégica de las líneas de crédito y una optimización del ciclo de conversión de efectivo. Como resultado, la organización mejora su capacidad para cumplir con obligaciones financieras y aprovechar oportunidades de inversión.</p>
<p>Espinoza & Lavi (2021) y Panllo (2022)</p>	<p>Un sistema de control interno efectivo, en un entorno empresarial caracterizado por la complejidad, proporciona la base necesaria para la toma de decisiones informadas y la adaptabilidad organizacional, contribuyendo así a la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo. Su implementación efectiva coadyuva al éxito organizacional, diseñando y manteniendo los cimientos sobre los que se construye una empresa verdaderamente excepcional. En relación a la liquidez, es un componente vital del éxito financiero organizacional, se refiere a la capacidad de una entidad para mantener un flujo de efectivo estable y satisfacer sus obligaciones financieras sin interrupciones operativas. La <i>incidencia del control interno en la liquidez</i> es esencial para mantener la viabilidad operativa de la organización. Un sistema de control interno efectivo facilita la identificación y mitigación de riesgos que podrían comprometer la posición de liquidez, como retrasos en cobros o gastos imprevistos. Esta incidencia se evidencia en una gestión más eficaz de las cuentas por cobrar y por pagar, una mejor administración de inventarios y una mayor disciplina en el control de gastos. Consecuentemente, la entidad logra un equilibrio más estable entre sus activos líquidos y sus obligaciones a corto plazo.</p>

Muñoz (2024) y Esquivés (2024)	En un panorama empresarial en constante evolución, el control interno robusto proporciona la flexibilidad y resiliencia necesarias para que las organizaciones se adapten y prosperen frente a los desafíos emergentes. Otro aspecto fundamental de la gestión financiera, es la liquidez, la cual implica la optimización de los recursos circulantes y la anticipación efectiva de las necesidades de capital de trabajo. El mantenimiento de niveles óptimos de liquidez es esencial para garantizar la solvencia, capitalizar oportunidades de inversión y navegar con éxito períodos de volatilidad económica. La <i>incidencia</i> del control interno en la liquidez es crucial para la toma de decisiones financieras informadas y se evidencia al garantizar la integridad y oportunidad de la información financiera, proporcionando una base sólida para el análisis de la posición de liquidez. Esta influencia se manifiesta en una mejor comprensión de los patrones de flujo de efectivo, una evaluación más precisa de las necesidades de financiamiento y una asignación más eficiente de los recursos líquidos. Como resultado, la organización puede optimizar su estructura de capital y mejorar su flexibilidad
--------------------------------	--

Fuente: Elaboración propia

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

Cuadro N° 2. *Resultados del Objetivo específico 2*

Resultados de la entrevista

N°	Preguntas de control interno	Respuesta
1	¿La empresa tiene implementado un sistema de control interno formalmente establecido?	No, Inversiones Dennys S.A.C. no cuenta con un sistema de control interno formalmente establecido. Como microempresa, hemos operado de manera informal, basándonos principalmente en la experiencia que adquirimos con el tiempo. Esta falta de estructura en nuestros controles nos ha expuesto a diversos riesgos operativos y financieros. La ausencia de un sistema formal de control interno ha

		resultado en inconsistencias en nuestros procesos y dificultades para detectar y prevenir errores o irregularidades de manera oportuna.
2	¿Podría describir brevemente cómo funciona o por qué no se ha implementado?	La falta de implementación de un sistema de control interno formal se debe principalmente a nuestra condición de microempresa y la falta de recursos para implementar controles estructurados. Hemos estado operando bajo la premisa de que, dado nuestro tamaño, la supervisión directa del gerente sería suficiente. Sin embargo, a medida que crecemos, se hace evidente la necesidad de controles más robustos. La ausencia de conocimientos especializados en control interno y la percepción de que su implementación podría ser costosa o complicada han sido barreras significativas. Además, la presión diaria por mantener las operaciones en marcha ha dejado poco tiempo para planificar e implementar sistemas más formales, lo que reconozco como una debilidad crítica en nuestra gestión.
3	¿Qué políticas o prácticas se han implementado para fomentar un ambiente de control efectivo?	No tenemos implementado políticas o prácticas específicas para fomentar un ambiente de control efectivo. Nuestra aproximación ha sido mayormente basada en la confianza entre los miembros del equipo. No contamos con un código de ética formal ni con descripciones de puestos claramente definidas. La segregación de funciones es mínima, lo que aumenta el riesgo de errores y posibles fraudes. La toma de decisiones está centralizada en la gerencia, sin procesos claros de delegación o empoderamiento del personal. Esta falta de estructura en nuestro ambiente de control ha resultado en inconsistencias en nuestras operaciones y ha dificultado la creación de una cultura organizacional enfocada en la integridad y la responsabilidad.
4	¿Cuál es el proceso que sigue la empresa para identificar riesgos internos y externos?	En Inversiones Dennys S.A.C. no seguimos un proceso formal o estructurado para identificar riesgos internos y externos. Nuestra aproximación a la identificación de riesgos es mayormente reactiva, actuando principalmente cuando los problemas ya se han manifestado. No realizamos evaluaciones periódicas de riesgo ni contamos con un mapeo de los posibles riesgos que podrían afectar nuestras operaciones. La

		<p>identificación de riesgos se basa principalmente en la experiencia personal del gerente y en las situaciones problemáticas que vamos enfrentando día a día. Esta falta de un enfoque proactivo en la identificación de riesgos nos ha dejado vulnerables a diversas amenazas, tanto internas como externas, que podrían haberse anticipado y mitigado con un proceso más sistemático.</p>
5	<p>¿Cómo se evalúan estos riesgos una vez identificados?</p>	<p>Una vez que identificamos algún riesgo, generalmente de manera, no contamos con un método sistemático o estructurado para su evaluación. Las decisiones sobre cómo abordar estos riesgos se toman basadas principalmente en la intuición y experiencia del gerente, sin un análisis profundo o documentado de su impacto potencial o probabilidad de ocurrencia. No utilizamos herramientas como matrices de riesgo o análisis de escenarios. Esta falta de un proceso formal de evaluación de riesgos nos ha llevado a subestimar algunos riesgos significativos y a sobre reaccionar ante otros menos críticos. Como resultado, hemos enfrentado situaciones imprevistas que han afectado nuestra operación y liquidez, como la acumulación de inventario obsoleto, pérdidas por robo o fraude, y dificultades para cumplir con nuestras obligaciones financieras a corto plazo.</p>
6	<p>¿Qué tipo de actividades o procedimientos de control se han implementado en la organización?</p>	<p>En Inversiones Dennys S.A.C., las actividades de control son mínimas y no están formalmente establecidas. Realizamos algunos controles básicos como arqueos de caja esporádicos y revisiones superficiales de inventario, pero estos no siguen un calendario regular ni están documentados adecuadamente. No contamos con un sistema de autorizaciones claro para compras o gastos; la mayoría de las decisiones se toman de manera ad hoc por el gerente. Las conciliaciones bancarias se realizan de manera irregular y no tenemos un proceso establecido para la revisión y aprobación de los estados financieros. La segregación de funciones es limitada debido a nuestro tamaño, lo que aumenta el riesgo de errores y posibles fraudes. Esta falta de controles adecuados ha resultado en discrepancias en el inventario, errores en los</p>

		registros financieros y dificultades para detectar y prevenir pérdidas de manera oportuna.
	¿Cómo se gestiona la información relevante para el control interno en la empresa?	La gestión de información relevante para el control interno en Inversiones Dennys S.A.C. es informal y no sistematizada. Carecemos de un sistema integrado de información, lo que resulta en datos dispersos y a menudo inconsistentes entre diferentes áreas de la empresa. Los registros se llevan principalmente en hojas de cálculo y cuadernos manuales, lo que dificulta el acceso oportuno a información crucial para la toma de decisiones. No tenemos políticas claras sobre la gestión de la información, incluyendo su almacenamiento, protección y recuperación. La falta de un sistema de información robusto nos impide tener una visión completa y actualizada de nuestras operaciones, inventario y situación financiera. Esta deficiencia en la gestión de la información afecta significativamente nuestra capacidad para implementar controles efectivos y tomar decisiones informadas
	¿Qué mecanismos utiliza la empresa para supervisar la efectividad de su sistema de control interno?	En Inversiones Dennys S.A.C., no contamos con mecanismos formales para supervisar la efectividad de nuestro sistema de control interno, principalmente porque no tenemos un sistema estructurado como tal, sin embargo, si usamos controles empíricos, adquiridos a través de la experiencia de la compañía. La supervisión se realiza de manera poco formal, generalmente cuando surgen problemas evidentes. No llevamos a cabo evaluaciones periódicas del control interno ni tenemos establecidos indicadores de rendimiento para medir la efectividad de nuestros controles. La falta de documentación de nuestros procesos y controles dificulta cualquier intento de supervisión sistemática. No realizamos auditorías internas ni contratamos servicios de auditoría externa que podrían ayudarnos a identificar debilidades en nuestros controles. Esta falta de mecanismos de supervisión nos impide detectar y corregir oportunamente las deficiencias en nuestro control interno, lo que nos expone a riesgos operativos y financieros significativos.

N°	Preguntas de Liquidez	Respuesta
1	¿Cuenta la empresa con un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado?	En la empresa no manejamos un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado formal. Nuestra gestión del efectivo se basa principalmente en estimaciones aproximadas y en la experiencia del gerente. No realizamos proyecciones detalladas de ingresos y egresos, lo que nos dificulta anticipar necesidades de liquidez o excedentes de efectivo. Esta falta de planificación financiera nos ha llevado a enfrentar situaciones de escasez de fondos de manera recurrente, teniendo que recurrir a menudo a soluciones de emergencia como préstamos informales o retrasos en pagos a proveedores. La ausencia de un presupuesto de efectivo también nos impide tomar decisiones informadas sobre inversiones, compras de inventario o expansión del negocio. Reconozco que esta es una deficiencia crítica en nuestra gestión financiera que afecta directamente nuestra liquidez y capacidad operativa.
2	¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo?	Nuestros procedimientos para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo son básicos e informales. Los ingresos de efectivo se registran en un cuaderno al final del día, sin un control riguroso de las ventas individuales. Para los egresos, no tenemos un sistema de autorización formal; la mayoría de los gastos son aprobados verbalmente por el gerente. No realizamos conciliaciones diarias entre las ventas registradas y el efectivo recibido. El control de los gastos es mínimo, y a menudo nos encontramos con discrepancias entre los registros y el efectivo disponible. No utilizamos una caja chica formal para gastos menores, lo que dificulta el seguimiento de estos desembolsos. Esta falta de procedimientos estructurados para la gestión del efectivo nos expone a riesgos de pérdidas, errores en los registros y dificulta nuestra capacidad para mantener un control adecuado sobre nuestra posición de liquidez.

3	¿Existe un nivel mínimo de efectivo establecido que deba mantenerse en caja o bancos?	En Inversiones Dennys S.A.C. no hemos establecido un nivel mínimo de efectivo que deba mantenerse en caja o bancos. Operamos sin una política clara sobre los niveles de efectivo necesarios para nuestras operaciones diarias o para hacer frente a imprevistos. Esta falta de planificación nos ha llevado a situaciones frecuentes de escasez de fondos, donde nos vemos obligados a retrasar pagos a proveedores o a buscar financiamiento de emergencia. No realizamos un análisis de nuestras necesidades de efectivo basado en nuestro ciclo operativo o en patrones históricos de ingresos y gastos. La ausencia de un nivel mínimo de efectivo establecido también nos impide identificar y aprovechar oportunidades de inversión a corto plazo cuando tenemos excedentes temporales. Esta deficiencia en la gestión del efectivo afecta directamente nuestra capacidad para mantener una liquidez saludable y responder eficazmente a las necesidades operativas y financieras del negocio.
4	¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia?	En la empresa, las conciliaciones bancarias se realizan de manera irregular y no sistematizada. No tenemos establecida una frecuencia fija para realizar estas conciliaciones; generalmente las hacemos cuando notamos discrepancias significativas entre nuestros registros y el saldo bancario, lo cual puede ser tardío para corregir errores o detectar problemas. Esta falta de periodicidad en las conciliaciones nos ha llevado a situaciones donde descubrimos tardíamente errores en nuestros registros, cheques no cobrados, o incluso cargos bancarios no autorizados. No contamos con un responsable designado para realizar estas conciliaciones de manera regular, ni con un proceso de revisión y aprobación de las mismas. La ausencia de conciliaciones bancarias oportunas afecta nuestra capacidad para tener una visión precisa y actualizada de nuestra posición financiera, lo que a su vez impacta en nuestra toma de decisiones financieras y en nuestra capacidad para mantener un control efectivo sobre nuestros recursos monetarios.

5	¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y los pagos a proveedores?	En Inversiones Dennys S.A.C. carecemos de políticas definidas y formales para las cobranzas y los pagos a proveedores. Nuestro enfoque en ambas áreas es más bien reactivo. En cuanto a las cobranzas, no tenemos establecidos términos de crédito estandarizados para nuestros clientes, ni un proceso sistemático de seguimiento de cuentas por cobrar. Los esfuerzos de cobranza se realizan de manera inconsistente, generalmente cuando notamos retrasos significativos. Para los pagos a proveedores, no contamos con un calendario estructurado; los pagos se realizan según la disponibilidad de efectivo y la presión de los proveedores. Esta falta de políticas claras ha resultado en retrasos frecuentes en nuestras cobranzas, afectando nuestro flujo de caja, y en relaciones tensas con algunos proveedores debido a pagos inconsistentes. La ausencia de estas políticas dificulta nuestra planificación financiera y contribuye a nuestra inestabilidad en términos de liquidez.
6	¿Cómo administra la empresa sus inventarios? ¿Utilizan alguna técnica en particular?	La administración de inventarios es bastante rudimentaria y no utilizamos técnicas específicas de gestión de inventarios. Nuestro control se basa principalmente en la observación directa y conteos físicos esporádicos, lo que resulta en frecuentes desajustes entre nuestros registros y el inventario real. No empleamos métodos como el análisis ABC para clasificar nuestros productos según su importancia, ni utilizamos técnicas como el punto de reorden o el lote económico de compra. La falta de un sistema de inventario computarizado nos impide tener un seguimiento en tiempo real de nuestras existencias. Esto ha llevado a situaciones de sobrestock en algunos productos mientras escasean otros, afectando nuestra liquidez al tener capital inmovilizado en inventario excesivo o perdiendo ventas por falta de stock. Reconozco que esta gestión ineficiente del

		inventario es una debilidad significativa que impacta directamente en nuestro capital de trabajo y en nuestra capacidad para satisfacer la demanda de los clientes.
8	¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo?	Sí, Inversiones Dennys S.A.C. ha enfrentado dificultades recurrentes para cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo. Estas dificultades se deben principalmente a la falta de una planificación financiera adecuada y a problemas en la gestión de nuestro capital de trabajo. Con frecuencia nos encontramos en situaciones donde no contamos con suficiente efectivo para cubrir nuestras obligaciones inmediatas, como pagos a proveedores, nómina o impuestos. Esto nos ha llevado a retrasar pagos, negociar extensiones de plazos con proveedores y, en ocasiones, a recurrir a préstamos informales para cubrir déficits de corto plazo. Estas dificultades de liquidez han afectado nuestra reputación con proveedores y han resultado en costos adicionales por intereses y recargos por pagos tardíos. Reconozco que esta situación es insostenible y refleja deficiencias significativas en nuestra gestión financiera y en nuestros controles internos.
9	¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?	Las fuentes de ingreso de Inversiones Dennys S.A.C. para cubrir nuestras obligaciones a corto plazo son limitadas y poco diversificadas. Dependemos principalmente de nuestras ventas diarias, lo cual nos expone a una alta volatilidad en nuestro flujo de caja. No contamos con líneas de crédito formales con instituciones financieras que nos permitan manejar déficits temporales de efectivo. En situaciones de emergencia, hemos recurrido a préstamos informales de los propietarios o familiares, lo cual no es una estrategia sostenible ni profesional. No hemos explorado opciones como el factoring o el descuento de facturas para adelantar el cobro de nuestras cuentas por cobrar. La falta de fuentes de ingreso diversificadas y de acceso a financiamiento formal nos deja en una posición vulnerable, especialmente en periodos de ventas

		bajas o cuando enfrentamos gastos inesperados. Esta situación limita nuestra capacidad para gestionar eficazmente nuestra liquidez y para hacer frente a nuestras obligaciones de corto plazo de manera consistente.
10	¿Existe un área o responsable encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa?	La empresa no cuenta con un área o responsable específico encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa. Esta tarea recae de manera informal y no estructurada sobre el gerente, quien a menudo se ve sobrepasado por otras responsabilidades operativas. No tenemos establecidos procesos sistemáticos para el seguimiento diario de nuestra posición de liquidez ni para la proyección de necesidades futuras de efectivo. La falta de un enfoque especializado en la gestión de liquidez nos ha llevado a tomar decisiones reactivas y a menudo subóptimas en cuanto al manejo de nuestros recursos financieros. No realizamos análisis regulares de nuestros indicadores de liquidez ni tenemos establecidos umbrales de alerta que nos permitan anticipar problemas de flujo de caja. Esta falta de atención específica a la gestión de la liquidez nos ha llevado a situaciones recurrentes de estrés financiero, retrasos en pagos a proveedores y empleados, y pérdida de oportunidades de negocio por falta de capital de trabajo disponible.

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la Empresa Inversiones Dennys S.A.C.

4.1.3 Respetto al objetivo específico 3:

Hacer una propuesta para mejorar el control interno en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

Cuadro N° 3. *Resultados del Objetivo específico 3*

Oportunidad de mejora	Propuesta
Falta de un sistema de control interno formalmente establecido, lo que expone	Implementación de un sistema de control interno adaptado a las necesidades de la microempresa. Esto incluiría la definición de

<p>a la empresa a diversos riesgos operativos y financieros.</p>	<p>políticas y procedimientos claros, establecimiento de niveles de autorización, implementación de controles preventivos y detectivos, y la creación de un manual de control interno. Se recomienda utilizar un enfoque escalonado, priorizando las áreas de mayor riesgo como manejo de efectivo, inventarios y cuentas por cobrar.</p>
<p>Ausencia de capacitación del personal en temas de control interno y gestión financiera, lo que dificulta la implementación y seguimiento de controles efectivos.</p>	<p>Desarrollo de un programa de capacitación integral para el personal en temas de control interno, gestión financiera y buenas prácticas contables. Este programa debe incluir sesiones teóricas y prácticas, estudios de caso relevantes para la industria, y evaluaciones periódicas para asegurar la comprensión y aplicación de los conocimientos adquiridos. Se sugiere también considerar la participación en talleres o seminarios externos para mantenerse actualizados en las mejores prácticas del sector.</p>
<p>Carencia de un área o responsable encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa, lo que resulta en decisiones financieras reactivas y subóptimas.</p>	<p>Creación de un área o designación de un responsable específico para la gestión de la liquidez. Esta persona o equipo se encargaría de desarrollar e implementar políticas de gestión de efectivo, realizar proyecciones de flujo de caja, monitorear indicadores de liquidez, y proponer estrategias para optimizar el capital de trabajo. Además, sería responsable de la relación con entidades financieras y la evaluación de opciones de financiamiento.</p>
<p>Falta de segregación de funciones, lo que aumenta el riesgo de errores y posibles fraudes, especialmente en áreas críticas como manejo de efectivo e inventarios.</p>	<p>Implementación de una estructura organizacional que permita una adecuada segregación de funciones, incluso con recursos limitados. Esto podría incluir la rotación de responsabilidades entre el personal existente, la implementación de controles cruzados, y la definición clara de roles y responsabilidades.</p>

	Se debe prestar especial atención a separar las funciones de autorización, custodia de activos y registro contable en las áreas más sensibles de la empresa.
Gestión inadecuada de inventarios, resultando en desajustes frecuentes entre registros y existencias reales, afectando directamente la liquidez de la empresa.	Implementación de un sistema de gestión de inventarios que incluya técnicas como el análisis ABC, determinación de puntos de reorden y lotes económicos de compra. Se recomienda la adquisición de un software de inventario adecuado al tamaño de la empresa, la realización de conteos cíclicos regulares, y la capacitación del personal en gestión eficiente de stocks. Además, se debe establecer un proceso de revisión periódica para identificar y disponer de inventario obsoleto o de baja rotación.

Fuente: Elaboración propia.

V. Discusión

5.1 Respecto al objetivo específico 1:

El sistema de control interno se erige como un pilar fundamental en la gestión eficiente y eficaz de las organizaciones modernas. Su importancia radica en su capacidad para salvaguardar los activos, asegurar la fiabilidad de la información financiera, promover el cumplimiento de las normas y regulaciones, y optimizar la eficiencia operativa. En un entorno empresarial cada vez más complejo y competitivo, el control interno se convierte en una herramienta indispensable para la supervivencia y el crecimiento sostenible de las empresas. Estos resultados coinciden con lo expuesto por Toledo (2020) y Coveñas & Cabanillas (2021) quienes enfatizan que un sistema de control interno robusto fortalece significativamente la gobernanza corporativa, mejorando la capacidad de adaptación de las organizaciones a entornos empresariales dinámicos y complejos. Además, subrayan que el control interno no solo contribuye a la construcción de confianza entre la entidad y sus diversos stakeholders, sino que también se convierte en un elemento crucial para la continuidad y el crecimiento organizacional. Esta perspectiva se ve reforzada por los hallazgos de Heredia (2024) y Huaman & Huanca (2022) quienes argumentan que el control interno es de suma importancia para todo tipo de empresas, independientemente de su tamaño o recursos económicos. Además, destacan cómo el control interno facilita la toma de decisiones informadas en todos los niveles de la organización, promoviendo una cultura de responsabilidad y transparencia que, a su vez, cataliza la mejora continua de los procesos organizacionales y contribuye a la obtención de ventajas competitivas sostenibles. Estos hallazgos son similares a lo encontrado por Maldonado (2021) y Anco (2023) quienes profundizan en la relevancia del control interno al señalar que su implementación fortalece significativamente la capacidad de las organizaciones para alcanzar sus objetivos estratégicos. Los autores resaltan cómo el control interno mejora la eficiencia operativa y la asignación de recursos, aspectos cruciales para el éxito empresarial. Además, subrayan su papel fundamental en la prevención y detección de fraudes y errores materiales, lo que no solo salvaguarda los activos organizacionales, sino que también protege la reputación corporativa. Esta visión se complementa con las aportaciones de Cahuana (2021) y Nieto & Rojas (2023) quienes argumentan que un control interno diseñado e implementado según las

necesidades específicas de las organizaciones ofrece innumerables beneficios. Entre estos, destacan la mejora en la calidad de la información utilizada para la toma de decisiones, lo que fortalece la capacidad de respuesta de las organizaciones ante oportunidades y desafíos del mercado. También enfatizan cómo el control interno contribuye significativamente a la creación de valor a largo plazo, al fomentar una cultura de responsabilidad, transparencia y mejora continua en todos los niveles de la institución. *En relación a la liquidez* Espinoza & Lavi (2021) y Panllo (2022) la describen como un componente vital del éxito financiero organizacional. Refieren que, la liquidez se refiere a la capacidad de una entidad para mantener un flujo de efectivo estable y satisfacer sus obligaciones financieras sin interrupciones operativas. Esta perspectiva se ve enriquecida por las aportaciones de Muñoz (2024) y Esquivés (2024) quienes profundizan en el concepto de liquidez como un aspecto fundamental de la gestión financiera. Estos autores enfatizan que la liquidez implica la optimización de los recursos circulantes y la anticipación efectiva de las necesidades de capital de trabajo. Además, resaltan que el mantenimiento de niveles óptimos de liquidez es esencial para garantizar la solvencia, capitalizar oportunidades de inversión y navegar con éxito períodos de volatilidad económica, subrayando así su importancia crítica para la salud financiera y la continuidad operativa de las organizaciones. Estos resultados tienen similitud con lo expuesto por Macías & Rivera (2023) quienes profundizan en el concepto de liquidez como un indicador crítico de la salud financiera de las organizaciones, especialmente en el contexto de las micro y pequeñas empresas. Los autores subrayan que la liquidez no solo representa la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras a corto plazo, sino que también es un reflejo de la habilidad de la empresa para convertir rápidamente sus activos en efectivo sin pérdidas significativas de valor. Esta perspectiva se ve complementada por las aportaciones de Toledo (2020) y Coveñas & Cabanillas (2021) quienes enfatizan que la gestión efectiva de la liquidez es fundamental para mantener la continuidad de las operaciones diarias y aprovechar oportunidades de crecimiento. Así mismo argumentan que una liquidez adecuada proporciona un colchón financiero que permite a las empresas enfrentar fluctuaciones en el mercado, invertir en innovación y expansión, y negociar mejores términos con proveedores y acreedores. Además, resaltan cómo una gestión estratégica de la liquidez puede mejorar la credibilidad financiera de la empresa, facilitando el acceso a financiamiento externo en condiciones más favorables y fortaleciendo su

posición competitiva en el mercado. *En relación a la incidencia que tiene el control interno en la liquidez* los hallazgos de Toledo (2020) y Coveñas & Cabanillas (2021) explican la manera en que, el control interno incide en la liquidez, destacando cómo un sistema de control efectivo asegura la integridad de los datos financieros, reduce errores en los registros contables y proporciona una visión más precisa de la posición de liquidez real de la empresa. Esta mejora en la calidad y confiabilidad de la información financiera permite a los directivos tomar decisiones más informadas y oportunas sobre financiamiento, inversión y gestión del capital circulante, optimizando así la posición de liquidez de la organización. Estos resultados se alinean con lo expuesto por Heredia (2024) y Huaman & Huanca (2022) quienes señalan que la incidencia del control interno en la liquidez se manifiesta en su capacidad para mejorar la eficiencia operativa de la organización, lo cual tiene un impacto directo en la generación y conservación de efectivo. Los autores argumentan que un control interno robusto optimiza los procesos operativos, reduce los costos innecesarios y minimiza las pérdidas por ineficiencias o fraudes, traduciéndose en una mayor disponibilidad de recursos líquidos y mejorando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras. Estos hallazgos son complementados por Maldonado (2021) y Anco (2023), quienes profundizan en cómo el control interno incide en la liquidez al proporcionar una base fundamental para la sostenibilidad financiera de la organización. Los autores argumentan que un sistema de control eficaz proporciona un marco robusto para la gestión proactiva de los flujos de efectivo, optimizando la sincronización entre ingresos y egresos. Esta incidencia se manifiesta en una mejor previsión de las necesidades de liquidez, una gestión más eficiente del capital de trabajo y una mayor capacidad para mantener reservas de efectivo adecuadas, fortaleciendo así la resiliencia financiera de la organización y su capacidad para navegar por entornos económicos volátiles. De manera similar, Cahuana (2021) y Nieto & Rojas (2023) subrayan que la incidencia del control interno en la liquidez es crítica para la salud financiera a corto plazo de la entidad. Refieren cómo el control interno establece políticas y procedimientos que aseguran una gestión prudente de los recursos líquidos, mejorando la eficiencia en la conversión de activos en efectivo. Además, destacan cómo esta incidencia se refleja en una mayor precisión en las proyecciones de flujo de caja, una administración más estratégica de las líneas de crédito y una optimización del ciclo de conversión de efectivo, mejorando así la capacidad de la organización para cumplir con sus

obligaciones financieras y aprovechar oportunidades de inversión. Estas apreciaciones guardan similitud con la teoría del control interno de Meléndez (2016) quien resalta que, el control interno emerge como un sistema integral y dinámico de políticas, procedimientos y prácticas diseñadas para proporcionar una seguridad razonable en la consecución de los objetivos organizacionales. Su implementación efectiva no solo salvaguarda los activos y asegura la fiabilidad de la información financiera, sino que también optimiza la eficiencia operativa y promueve el cumplimiento normativo. El control interno se erige como un pilar fundamental en la construcción de una estructura organizacional resiliente, capaz de adaptarse a los desafíos cambiantes del entorno empresarial y de proporcionar una base sólida para la toma de decisiones estratégicas.

5.2 Respetto al objetivo específico 2:

Inversiones Dennys S.A.C. reconoce la importancia fundamental del sistema de control interno para las organizaciones. Sin embargo, debido a sus recursos limitados como microempresa, aún no ha implementado un sistema de control formalmente establecido. Esta carencia está generando deficiencias significativas en sus operaciones, así como problemas en su liquidez. La falta de estructura en sus controles ha expuesto a la empresa a diversos riesgos operativos y financieros, afectando su capacidad para detectar y prevenir errores o irregularidades de manera oportuna. *Respetto al ambiente de control*, carece de políticas o prácticas específicas para fomentar un ambiente de control efectivo. La empresa opera basándose principalmente en la confianza entre los miembros del equipo, sin un código de ética formal ni descripciones de puestos claramente definidas. La segregación de funciones es mínima, aumentando el riesgo de errores y posibles fraudes. Estos resultados coinciden con lo expuesto por Toledo (2020) y Coveñas & Cabanillas (2021) quienes enfatizan que un ambiente de control sólido es la base fundamental para un sistema de control interno efectivo. Así mismo argumentan que, la ausencia de políticas claras y una estructura organizacional bien definida puede llevar a inconsistencias en las operaciones y dificultar la creación de una cultura organizacional enfocada en la integridad y la responsabilidad. Además, señalan que la falta de segregación de funciones adecuada aumenta significativamente el riesgo de fraudes y errores, comprometiendo la fiabilidad de la información financiera y la eficacia de las operaciones.

En cuanto a la evaluación de riesgos, la empresa no sigue un proceso formal o estructurado para identificar riesgos internos y externos. Su enfoque es principalmente reactivo, actuando cuando los problemas ya se han manifestado, sin realizar evaluaciones periódicas de riesgo ni contar con un mapeo de los posibles riesgos que podrían afectar sus operaciones. Estos hallazgos son similares a lo obtenido por Heredia (2024) y Huaman & Huanca (2022) quienes subrayan la importancia crítica de un proceso sistemático de evaluación de riesgos. Los autores argumentan que la falta de un enfoque proactivo en la identificación y evaluación de riesgos deja a las organizaciones vulnerables a diversas amenazas que podrían haberse anticipado y mitigado. Destacan que una evaluación de riesgos efectiva permite a las empresas priorizar sus esfuerzos de control, asignar recursos de manera más eficiente y desarrollar estrategias de mitigación adecuadas, mejorando así su capacidad para alcanzar sus objetivos estratégicos y operativos. *Respecto a las actividades de control*, Inversiones Dennys S.A.C. presenta deficiencias significativas. Las actividades de control son mínimas y no están formalmente establecidas, limitándose a arqueos de caja esporádicos y revisiones superficiales de inventario, sin seguir un calendario regular ni documentación adecuada. No cuentan con un sistema de autorizaciones claro para compras o gastos, y la segregación de funciones es limitada debido al tamaño de la empresa. Estos resultados guardan similitud con lo encontrado por Maldonado (2021) y Anco (2023) quienes resaltan que la ausencia de actividades de control bien definidas y ejecutadas consistentemente expone a las organizaciones a riesgos significativos de errores, fraudes y pérdidas financieras. Los autores argumentan que, incluso en empresas pequeñas, es crucial implementar controles básicos como autorizaciones adecuadas, conciliaciones regulares y revisiones independientes. Además, enfatizan que la falta de segregación de funciones, aunque comprensible en empresas de tamaño reducido, debe compensarse con controles compensatorios para mitigar los riesgos asociados. *En el ámbito de la información y comunicación*, la empresa muestra deficiencias notables. La gestión de información relevante para el control interno es informal y no sistematizada, careciendo de un sistema integrado de información. Esto resulta en datos dispersos y a menudo inconsistentes entre diferentes áreas de la empresa. Estos hallazgos son similares a lo obtenido por Cahuana (2021) y Nieto & Rojas (2023) quienes resaltan la importancia crucial de sistemas de información y comunicación efectivos para el control

interno. Explican que, la falta de un sistema integrado de información impide a las organizaciones tener una visión completa y actualizada de sus operaciones, inventario y situación financiera. Esto, a su vez, afecta significativamente la capacidad para implementar controles efectivos y tomar decisiones informadas. Además, enfatizan que la comunicación efectiva, tanto interna como externa, es esencial para asegurar que todos los miembros de la organización comprendan y cumplan con sus responsabilidades de control. *Respecto a la supervisión y monitoreo*, la empresa no cuenta con mecanismos formales para supervisar la efectividad de su sistema de control interno. La supervisión se realiza de manera informal, generalmente cuando surgen problemas evidentes, sin evaluaciones periódicas ni indicadores de rendimiento establecidos para medir la efectividad de los controles. Estos resultados coinciden con lo expuesto por Espinoza & Lavi (2021) y Panllo (2022) quienes resaltan la importancia crítica de un proceso de supervisión y monitoreo continuo del sistema de control interno. Destacan que la falta de mecanismos de supervisión formales impide a las organizaciones detectar y corregir oportunamente las deficiencias en su control interno, exponiendo a la empresa a riesgos operativos y financieros significativos. Además, enfatizan que un proceso de supervisión efectivo no solo ayuda a mantener la eficacia del sistema de control interno a lo largo del tiempo, sino que también permite su adaptación a los cambios en el entorno empresarial y en las condiciones operativas de la organización. *En cuanto a la liquidez en relación a la gestión del efectivo*, la organización muestra varias deficiencias. No maneja un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado formal, basándose principalmente en estimaciones aproximadas y en la experiencia del gerente. Los procedimientos para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo son básicos e informales, sin un sistema de autorización formal para los gastos. Estos hallazgos son similares a lo obtenido por Muñoz (2024) y Esquivés (2024) quienes subrayan la importancia crítica de una gestión de efectivo estructurada y planificada. Explican que, la falta de un presupuesto de efectivo y procedimientos formales de control de ingresos y egresos expone a las empresas a riesgos significativos de iliquidez y dificulta la toma de decisiones financieras informadas. Además, enfatizan que una gestión de efectivo eficiente es fundamental para mantener la salud financiera de la organización, optimizar el uso de los recursos disponibles y asegurar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.

Respecto a la gestión del capital de trabajo, la empresa presenta deficiencias notables. La administración de inventarios es rudimentaria, sin técnicas específicas de gestión, lo que resulta en frecuentes desajustes entre los registros y el inventario real. No se emplean métodos como el análisis ABC para clasificar productos según su importancia, ni se utilizan técnicas como el punto de reorden o el lote económico de compra. Estos resultados guardan similitud con lo encontrado por Macías & Rivera (2023) y Toledo (2020) quienes resaltan la importancia crucial de una gestión eficiente del capital de trabajo para la salud financiera y operativa de las organizaciones. También agregan que una gestión inadecuada de inventarios puede llevar a situaciones de sobrestock o escasez, afectando directamente la liquidez al tener capital inmovilizado o perdiendo ventas por falta de stock. Además, enfatizan que la implementación de técnicas modernas de gestión de inventarios, incluso en empresas pequeñas, puede mejorar significativamente la eficiencia operativa, reducir costos y optimizar el uso del capital de trabajo. *En relación a la capacidad de pago a corto plazo*, la empresa ha enfrentado dificultades recurrentes para cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo. Estas dificultades se deben principalmente a la falta de una planificación financiera adecuada y a problemas en la gestión del capital de trabajo. La empresa no cuenta con fuentes de ingreso diversificadas ni acceso a financiamiento formal, lo que la deja en una posición vulnerable, especialmente en periodos de ventas bajas o cuando enfrenta gastos inesperados. Estos hallazgos son similares a lo obtenido por Coveñas & Cabanillas (2021) y Heredia (2024) quienes subrayan la importancia crítica de mantener una sólida capacidad de pago a corto plazo. Sus estudios demuestran que las dificultades recurrentes para cumplir con las obligaciones a corto plazo no solo afectan la reputación de la empresa con proveedores y acreedores, sino que también pueden resultar en costos adicionales por intereses y recargos, erosionando aún más la posición financiera de la organización. Además, enfatizan la necesidad de diversificar las fuentes de ingreso y establecer relaciones sólidas con instituciones financieras para acceder a opciones de financiamiento formal que permitan manejar eficazmente las fluctuaciones en el flujo de caja. La situación de Inversiones Dennys S.A.C. refleja las dificultades que enfrentan muchas micro y pequeñas empresas en la implementación de sistemas de control interno y gestión financiera efectivos. Las deficiencias identificadas en todas las dimensiones del control interno y la gestión de

liquidez ponen de manifiesto la necesidad urgente de desarrollar e implementar estrategias que fortalezcan estos aspectos críticos de la gestión empresarial, para un crecimiento sostenible y una mayor resiliencia financiera en el largo plazo.

5.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se propone a Inversiones Dennys S.A.C. la implementación de un sistema de control interno adaptado a las necesidades específicas de la microempresa. Esta propuesta busca corregir las deficiencias operativas y de liquidez identificadas, estableciendo una estructura de control que permita una gestión más eficiente y efectiva de los recursos. La implementación de este sistema se presenta como una solución integral para abordar las vulnerabilidades actuales de la empresa, mejorando su capacidad para alcanzar sus objetivos estratégicos y operativos. La implementación incluiría la definición de políticas y procedimientos claros, el establecimiento de niveles de autorización, la implementación de controles preventivos y detectivos, y la creación de un manual de control interno. Se propone un enfoque escalonado, priorizando las áreas de mayor riesgo como el manejo de efectivo, inventarios y cuentas por cobrar. Esta propuesta tiene coincidencia con lo expuesto por Toledo (2020) y Coveñas & Cabanillas (2021) quienes enfatizan la importancia de un sistema de control interno robusto para fortalecer la gobernanza corporativa y mejorar la capacidad de adaptación de las organizaciones a entornos empresariales dinámicos. Destacan que, incluso en microempresas, la implementación de controles básicos puede marcar una diferencia significativa en la eficiencia operativa y la mitigación de riesgos. Además, subrayan que un sistema de control interno bien diseñado no solo protege los activos de la empresa, sino que también mejora la calidad de la información financiera, facilitando la toma de decisiones informadas y contribuyendo a la construcción de confianza entre la entidad y sus stakeholders. La segunda propuesta se enfoca en el desarrollo de un programa de capacitación integral para el personal en temas de control interno, gestión financiera y buenas prácticas contables. Esta propuesta busca abordar la ausencia de capacitación del personal, lo que ha dificultado la implementación y seguimiento de controles efectivos. El programa incluiría sesiones teóricas y prácticas, estudios de caso relevantes para el sector, y evaluaciones periódicas para asegurar la comprensión y aplicación de los conocimientos adquiridos. Esta propuesta de mejora guarda similitud con lo obtenido por Heredia (2024) y

Huaman & Huanca (2022) quienes resaltan la importancia crítica de la capacitación continua del personal en el éxito de los sistemas de control interno. Los autores argumentan que un personal bien capacitado no solo es capaz de implementar y mantener controles efectivos, sino que también desarrolla una comprensión más profunda de la importancia del control interno en el logro de los objetivos organizacionales. Además, enfatizan que la inversión en capacitación contribuye significativamente a la creación de una cultura organizacional orientada hacia la responsabilidad y la mejora continua, aspectos fundamentales para el éxito a largo plazo de cualquier sistema de control interno. La tercera propuesta se centra en la creación de un área o designación de un responsable específico para la gestión de la liquidez. Esta propuesta aborda la carencia de un área o responsable encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa, lo que ha resultado en decisiones financieras reactivas y subóptimas. La persona o equipo designado se encargaría de desarrollar e implementar políticas de gestión de efectivo, realizar proyecciones de flujo de caja, monitorear indicadores de liquidez, y proponer estrategias para optimizar el capital de trabajo. Esta propuesta tiene coincidencia con lo expuesto por Maldonado (2021) y Anco (2023) quienes subrayan la importancia de una gestión proactiva y especializada de la liquidez. Los autores argumentan que contar con un responsable dedicado a la gestión de liquidez permite a las organizaciones anticipar necesidades de efectivo, optimizar el uso de recursos financieros y mejorar significativamente la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Además, enfatizan que una gestión efectiva de la liquidez no solo previene crisis financieras, sino que también posiciona a la empresa para aprovechar oportunidades de crecimiento e inversión, contribuyendo así a su sostenibilidad y competitividad a largo plazo. La cuarta propuesta se enfoca en la implementación de una estructura organizacional que permita una adecuada segregación de funciones, incluso con recursos limitados. Esta propuesta busca abordar la falta de segregación de funciones, que ha aumentado el riesgo de errores y posibles fraudes, especialmente en áreas críticas como manejo de efectivo e inventarios. La implementación incluiría la rotación de responsabilidades entre el personal existente, la implementación de controles cruzados, y la definición clara de roles y responsabilidades. Esta propuesta de mejora guarda similitud con lo obtenido por Cahuana (2021) y Nieto & Rojas (2023) quienes resaltan la importancia crítica de la segregación de funciones en la prevención de fraudes y errores. Argumentan que, incluso en empresas

pequeñas con recursos limitados, es posible implementar una segregación básica de funciones que reduzca significativamente los riesgos operativos y financieros. Además, enfatizan que una estructura organizacional bien diseñada no solo mejora el control interno, sino que también promueve la eficiencia operativa al clarificar roles y responsabilidades. Los autores sugieren que, cuando la segregación completa no es posible debido a limitaciones de personal, se pueden implementar controles compensatorios como revisiones periódicas independientes o rotación de tareas para mitigar los riesgos asociados. La última propuesta se centra en la implementación de un sistema de gestión de inventarios que incluya técnicas como el análisis ABC, determinación de puntos de reorden y lotes económicos de compra. Esta propuesta aborda la gestión inadecuada de inventarios, que ha resultado en desajustes frecuentes entre registros y existencias reales, afectando directamente la liquidez de la empresa. Se recomienda la adquisición de un software de inventario adecuado al tamaño de la empresa, la realización de conteos cíclicos regulares, y la capacitación del personal en gestión eficiente de stocks. Esta propuesta tiene coincidencia con lo expuesto por Espinoza & Lavi (2021) y Panllo (2022) quienes enfatizan la importancia crucial de una gestión eficiente de inventarios para la salud financiera y operativa de las empresas. Los autores argumentan que una gestión adecuada de inventarios no solo mejora la precisión de los registros y reduce las pérdidas, sino que también optimiza el capital de trabajo, liberando recursos que pueden ser utilizados en otras áreas críticas del negocio. Además, subrayan que la implementación de técnicas modernas de gestión de inventarios, como el análisis ABC y la determinación de puntos de reorden, puede mejorar significativamente la eficiencia operativa, reducir costos de almacenamiento y mejorar la satisfacción del cliente al asegurar la disponibilidad de productos. Los autores también destacan la importancia de la tecnología en la gestión de inventarios, señalando que incluso sistemas básicos pueden proporcionar beneficios significativos en términos de precisión y control. Las propuestas de mejora para Inversiones Dennys S.A.C. abordan de manera integral las deficiencias identificadas en su sistema de control interno y gestión de liquidez. Estas propuestas, ofrecen un camino claro hacia la mejora significativa de la eficiencia operativa, la mitigación de riesgos y la optimización de la liquidez de la empresa. La implementación de estas medidas no solo corregirá las deficiencias actuales, sino que también sentará las bases para un crecimiento sostenible y una mayor resiliencia financiera. Es crucial que la empresa aborde estas áreas

de mejora de manera sistemática y comprometida, reconociendo que la inversión en un sistema de control interno robusto y una gestión financiera efectiva es fundamental para su éxito a largo plazo en un entorno empresarial cada vez más competitivo y desafiante.

VI. Conclusiones

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio.

La importancia del sistema de control interno radica en su capacidad para fortalecer la gobernanza corporativa, mejorar la adaptabilidad de las organizaciones a entornos empresariales dinámicos y complejos, y construir confianza entre la entidad y sus diversos grupos de interés. Un control interno robusto facilita la toma de decisiones informadas, promueve una cultura de responsabilidad y transparencia, y propicia la mejora continua de los procesos organizacionales. Asimismo, una liquidez óptima es igualmente fundamental para la salud financiera de las empresas, ya que refleja su capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo, mantener operaciones fluidas y aprovechar oportunidades de crecimiento. La gestión efectiva de la liquidez proporciona la flexibilidad necesaria para enfrentar desafíos imprevistos y mantener una posición competitiva en el mercado. El control interno *incide* en la liquidez al proporcionar una estructura que mejora la calidad y confiabilidad de la información financiera, permitiendo una gestión más precisa de los flujos de efectivo. Esta incidencia se manifiesta en la optimización de procesos operativos, la reducción de costos innecesarios y la minimización de pérdidas por ineficiencias o fraudes, lo que se traduce en una mayor disponibilidad de recursos líquidos. Además, un control interno eficaz establece políticas y procedimientos que aseguran una gestión prudente de los recursos líquidos, mejorando la eficiencia en la conversión de activos en efectivo y proporcionando una base sólida para la toma de decisiones financieras estratégicas. Esta relación entre control interno y liquidez fortalece la capacidad de la organización para mantener un equilibrio financiero saludable, mejorando su resiliencia ante fluctuaciones del mercado y su capacidad para aprovechar oportunidades de crecimiento.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

La microempresa Inversiones Dennys S.A.C., aunque reconoce la relevancia de implementar un sistema de control interno, aún no lo tiene instaurado, lo que le ocasiona deficiencias en sus operaciones. La falta de políticas y procedimientos formales ha resultado en un ambiente de control débil, con una evaluación de riesgos reactiva y actividades de control mínimas y no sistematizadas. La ausencia de un sistema integrado de información y la falta de mecanismos de supervisión efectivos han comprometido la capacidad de la empresa para detectar y corregir errores oportunamente. En la liquidez, se evidenció la falta de una gestión estructurada del efectivo, con procedimientos básicos e informales para controlar ingresos y egresos, y la ausencia de un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado. La administración de inventarios es rudimentaria, sin técnicas específicas de gestión, lo que ha llevado a desajustes frecuentes y problemas en la optimización del capital de trabajo. Como incidencia de su actual control empírico, la empresa ha experimentado dificultades recurrentes para cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo, enfrentando situaciones de escasez de fondos que han obligado a retrasar pagos a proveedores y buscar financiamiento de emergencia. La falta de diversificación en las fuentes de ingreso y la ausencia de acceso a financiamiento formal han dejado a la empresa en una posición vulnerable, especialmente durante períodos de ventas bajas o ante gastos inesperados. Estas deficiencias han impactado negativamente en la liquidez de la empresa, limitando su capacidad para aprovechar oportunidades de crecimiento y poniendo en riesgo su sostenibilidad financiera a largo plazo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

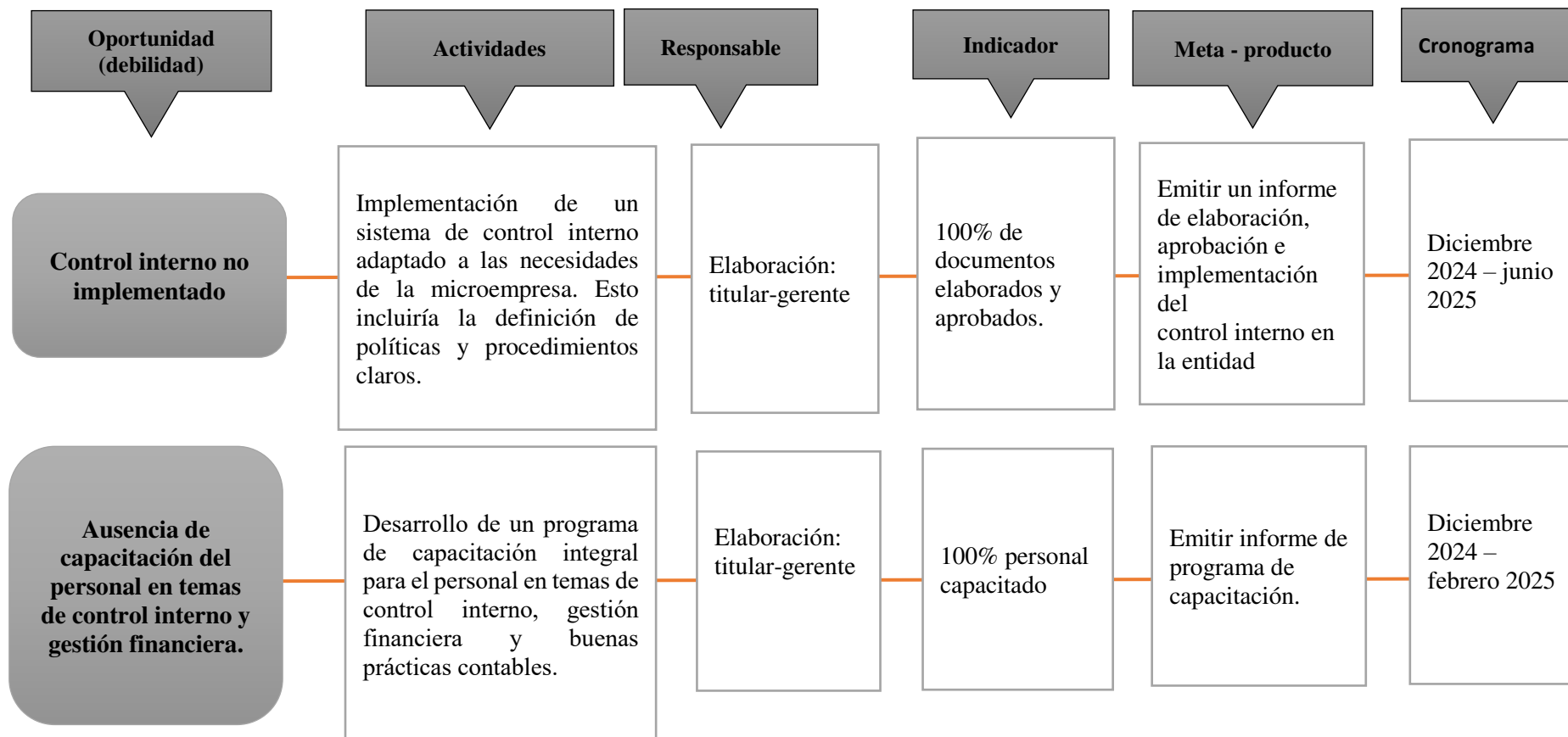
Hacer una propuesta para mejorar el control interno en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

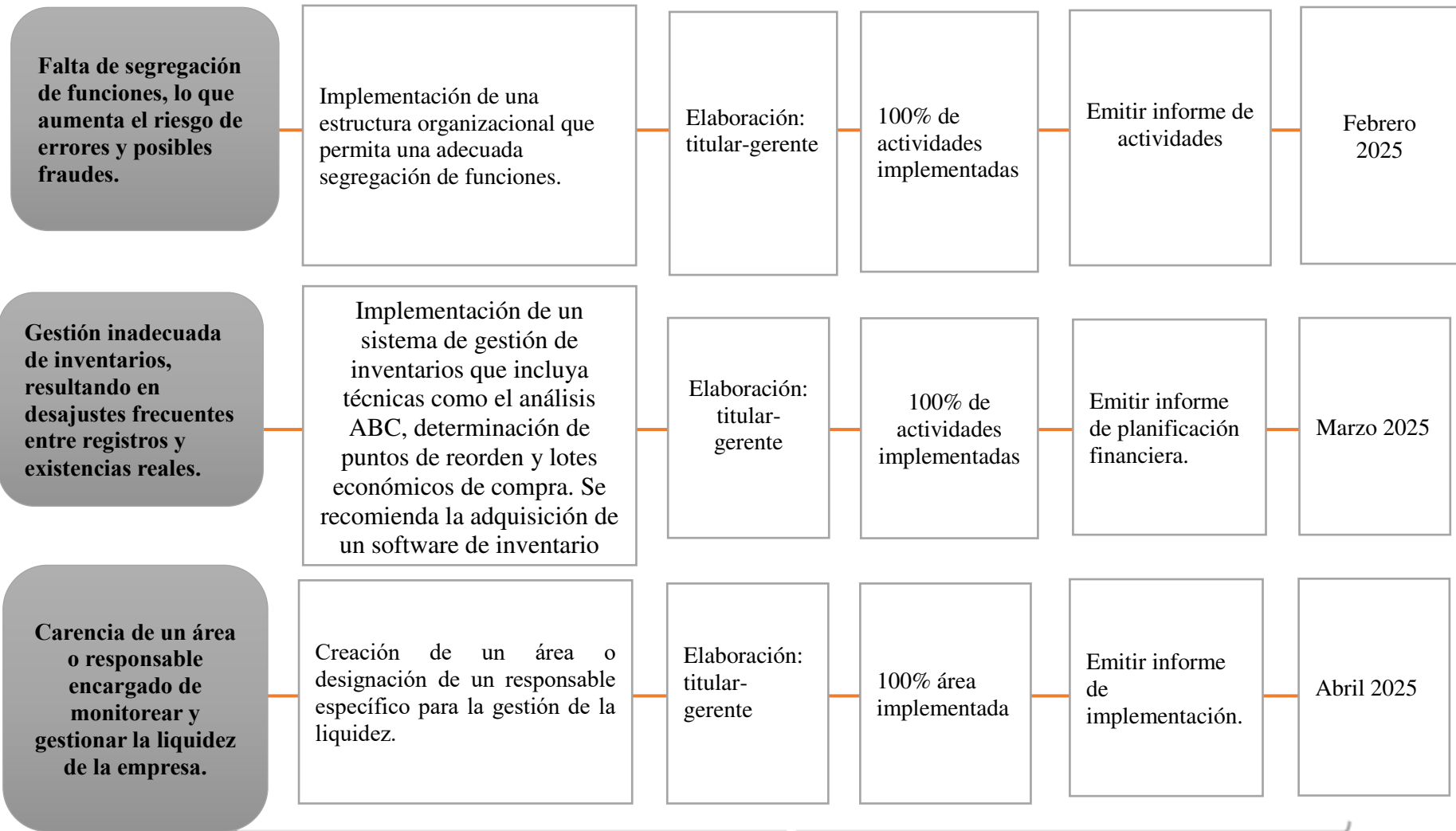
Se elaborará una propuesta de mejora integral para Inversiones Dennys S.A.C., abordando las deficiencias identificadas en su sistema de control interno y gestión de liquidez. Esta propuesta se presentará a través de un flujograma detallado, el cual ilustrará de manera clara y visual las etapas de implementación, las interrelaciones entre las diferentes medidas propuestas, y los resultados esperados en cada fase. El uso de este flujograma facilitará una

mejor comprensión de la secuencia lógica de las acciones a tomar y proporcionará una hoja de ruta clara para la empresa en su proceso de mejora.

PROPUESTA DE MEJORA

Se propone que la Empresa Inversiones Dennys S.A.C., implemente el control interno en la liquidez bajo el siguiente flujo:





Hacer un monitoreo de cumplimiento de estas propuestas.

6.4 Respecto al objetivo general:

Determinar la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024

La importancia del sistema de control interno en las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, radica en su capacidad para fortalecer la gobernanza corporativa, mejorar la eficiencia operativa y mitigar riesgos financieros y operativos. Un control interno robusto facilita la toma de decisiones informadas, promueve la transparencia y contribuye al logro de los objetivos organizacionales. Asimismo, una liquidez saludable y óptima es fundamental para la supervivencia y crecimiento de estas empresas, ya que les permite cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, mantener operaciones fluidas y aprovechar oportunidades de inversión y expansión. La incidencia del control interno en la liquidez radica en su capacidad para mejorar la calidad y fiabilidad de la información financiera, optimizar la gestión del efectivo y del capital de trabajo, y establecer políticas y procedimientos que aseguren una administración prudente de los recursos líquidos. En el caso específico de Inversiones Dennys S.A.C., se identificó que no tiene implementado un sistema de control interno, evidenciándose la falta de políticas formales, evaluación de riesgos reactiva y actividades de control mínimas. En cuanto a la liquidez, se evidenció una gestión no estructurada del efectivo y una administración rudimentaria de inventarios. Como incidencia de su actual control empírico, la empresa ha experimentado dificultades recurrentes para cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo, enfrentando situaciones de escasez de fondos, lo que ha llevado a retrasos en pagos a proveedores y la búsqueda de financiamiento de emergencia. Estas deficiencias han limitado la capacidad de la empresa para optimizar su liquidez, afectando su estabilidad financiera y su potencial de crecimiento, evidenciando así la crucial incidencia que un sistema de control interno efectivo tiene en la gestión de la liquidez y, por ende, en la salud financiera general de las micro y pequeñas empresas del sector comercio en el Perú.

VII. Recomendaciones

Se recomienda a la gerencia de Inversiones Dennys S.A.C. priorizar la implementación gradual del sistema de control interno, iniciando con la creación de un comité de control interno que supervise y guíe el proceso. Es crucial fomentar una cultura organizacional que valore el control interno y la gestión eficiente de la liquidez, involucrando a todos los empleados en este cambio. Se sugiere establecer alianzas estratégicas con instituciones financieras para mejorar el acceso a financiamiento formal y explorar opciones como el factoring para optimizar el flujo de efectivo. La empresa debe considerar la contratación de un profesional especializado en finanzas y control interno, aunque sea a tiempo parcial, para acelerar la implementación de mejoras. Es importante establecer un calendario de revisiones periódicas del sistema de control interno y de la posición de liquidez, ajustando las estrategias según sea necesario. Se recomienda invertir en tecnología para automatizar procesos de control y gestión financiera, considerando soluciones escalables que puedan crecer con la empresa. Además, es fundamental desarrollar un plan de continuidad del negocio que aborde posibles interrupciones en la liquidez. La empresa debe también explorar oportunidades de diversificación de ingresos para reducir la dependencia de una única fuente de ingresos.

Referencias bibliográficas

- Ageeva, O., & Matytsyna, Y. (2021). El Control Interno como herramienta para garantizar la seguridad económica de la organización a nivel micro. *Universidad Vestnik*, 0(2), Article 2. <https://doi.org/10.26425/1816-4277-2021-2-86-94>
- Anco, V. (2023). *Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Seringeotec SAC, Lima, periodo 2021* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2847>
- Andicoechea, L. (2014). *Control Interno y Gestión de riesgos para contables*. [https://ocw.ehu.eus/pluginfile.php/46410/mod_resource/content/1/3-CAP-2-Elementos de control interno en las organizaciones--.pdf](https://ocw.ehu.eus/pluginfile.php/46410/mod_resource/content/1/3-CAP-2-Elementos%20de%20control%20interno%20en%20las%20organizaciones--.pdf)
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: La población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), Article 2. <https://doi.org/10.29262/ram.v63i2.181>
- Ávila, P., & Sanchís, J. (2011). Surgimiento de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPE) e impacto de los Microcréditos sobre la reducción de la pobreza. El caso de Lima Metropolitana (Perú). *GIZAEKOA - Revista Vasca de Economía Social*, 7, Article 7. <https://ojs.ehu.eus/index.php/gezki/article/view/6642/6080>
- Belas, J., Gavurova, B., Cepel, M., & Kubak, M. (2020). Evaluation of economic potential of business environment development by comparing sector differences: Perspective of SMEs in the Czech Republic and Slovakia. *Oeconomia Copernicana*, 11(1), Article 1. <https://doi.org/10.24136/oc.2020.006>

- Cahuana, T. (2021). *El control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Viettel Perú S.A.C., distrito de San Isidro- 2017-2018* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Ricardo Palma]. Repositorio Institucional - Universidad Ricardo Palma. <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/4155>
- Cisneros, A., Guevara, A., Urdánigo, J., & Garcés, J. (2022). Técnicas e Instrumentos para la Recolección de Datos que Apoyan a la Investigación Científica en Tiempo de Pandemia. *Dominio de las Ciencias*, 8(1), 58.
- Coria, L. (2023). *Cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de MLH Vernet S.A* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Siglo 21]. Repositorio Institucional - Universidad Siglo 21. <https://repositorio.21.edu.ar/handle/ues21/27900>
- Coveñas, C., & Cabanillas, Z. (2021). *Evaluación del control interno del proceso operativo de gastos y su impacto en la liquidez en una empresa agroindustrial, Motupe* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional - Universidad Señor de Sipán. <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8518>
- Culham, J. (2023). Revisando el concepto de liquidez en la preferencia por la liquidez. *Cambridge Journal of Economics*, 44(3), 491-505. <https://doi.org/10.1093/cje/bez057>
- Daley, B., & Green, B. (2016). *Una teoría basada en información sobre la liquidez variable en el tiempo* (SSRN Scholarly Paper 2279752). <https://doi.org/10.2139/ssrn.2279752>
- Dini, M., & Stumpo, G. (2020). *Mipymes en América Latina: Un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. <https://www.cepal.org/es/publicaciones/44148-mipymes-america-latina-un-fragil-desempeno-nuevos-desafios-politicas-fomento>

- Emery, G., & Cogger, K. (1982). La medición de la liquidez. *Journal of Accounting Research*, 20(2), 290-303. <https://doi.org/10.2307/2490741>
- Espinoza, W., & Lavi, L. (2021). *Sistema de control de cobranzas y la liquidez en la empresa Inversiones y proyectos Illayux S.A.C., Miraflores, 2019* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1180>
- Esquivés, Z. (2024). *El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Samanco S.A.C. - Samanco, 2024* [Tesis para optar el grado de Maestría en Contabilidad, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional - Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. <https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37603>
- González, O. (2024). *Sistema de control interno en el área financiera de la empresa Kilometromil S. A.* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional - Universidad Técnica de Ambato. <https://repositorio.uta.edu.ec:8443/jspui/handle/123456789/42498>
- Gutierrez, J., & Tapia, J. (2017). Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, 2005-2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 6(1), Article 1. <https://doi.org/10.17162/riu.v6i1.1045>
- Heredia, A. (2024). *Control de inventarios y su incidencia en la liquidez de la Empresa Andina Construcciones y Representaciones Generales SRL, Chiclayo 2023* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio

Institucional - Universidad Señor de Sipán.

<http://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/12288>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación*.

McGraw Hill España. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=775008>

Herrera, A., Betancourt, V., Herrera, A., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones.

Quipukamayoc, 24(46), 153-162. <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>

Huaman, K., & Huanca, Y. (2022). *Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de Correr S. A. C., Comas, 2020* [Tesis para optar el título profesional,

Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional - Universidad Privada del Norte. <https://hdl.handle.net/11537/32639>

Huong, L., & Andros, G. (2020). *¿CÓMO SE CAPTURA LA LIQUIDEZ? UNA REVISIÓN DE LA LITERATURA SOBRE LA LIQUIDEZ DE LAS ACCIONES DE BAJA FRECUENCIA*. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/joes.12385>

Janabi, A., & Mazin, A. (2021). *Asset Market Liquidity Risk Management: A Generalized Theoretical Modeling Approach for Trading and Fund Management Portfolios*.

<http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1525787>

Macías, N., & Rivera, Á. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Action Grown en la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del Conocimiento:*

Revista científico - profesional, 8(8 (AGOSTO 2023)), 96-117. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9152353>

Maldonado Mori, M. A. (2021). *La influencia del control interno y su efecto en la liquidez de la empresa 2008-2018. Una revisión sistemática* [Trabajo de investigación,

- Universidad Privada del Norte]. Repositorio de la Universidad Privada del Norte.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28299>
- Márquez, G. (2011). Modelos contemporáneos de control interno. Fundamentos teóricos. *Observatorio Laboral Revista Venezolana*, 4(8), 115-136.
- Melendez, J. (2016). Control Interno. *Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote*.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/6397>
- Mendoza, M., & Bayón, M. (2019). El control interno y las pymes. *Revista Sinapsis*, 11(2), Article 2. <https://app.eam.edu.co/ojs/index.php/sinapis/article/view/223>
- Mendoza, W., García, T., Delgado, M., & Barreiro, I. (2018). El control interno y su influencia en la gestión administrativa del sector público. *Dominio de las Ciencias*, 4(4), Article 4. <https://doi.org/10.23857/dc.v4i4.835>
- Muñoz, G. (2024). *El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Transportes Multiservicios Señor de los Milagros S.R.L. - Ayacucho, 2024* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional - Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37860>
- Nieto, G., & Rojas, R. (2023). *El control de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa RST E.I.R.L. en el distrito de Chorrillos -2019* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú.
<http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2464>

- Nolasco, M., Choque, R., Choque, C., & Molina, M. (2023). Innovación y emprendimiento en el Perú. *e-Revista Multidisciplinaria del Saber*, 1, e-RMS01042023. <https://doi.org/10.61286/e-rms.v1i.10>
- Panllo, M. (2022). *Control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Doka Perú S.A.C. del distrito de Lurín – 2018* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1750>
- Pedraza, J. M. (2021). The Micro, Small, and Medium-Sized Enterprises and Its Role in the Economic Development of a Country. *Business and Management Research*, 10(1), Article 1. <https://doi.org/10.5430/bmr.v10n1p33>
- Penrose, E. (1996). The theory of the growth of the firm. *Long Range Planning*, 29(4), 596. [https://doi.org/10.1016/S0024-6301\(96\)90295-2](https://doi.org/10.1016/S0024-6301(96)90295-2)
- Quinaluisa, N., Ponce, V., Muñoz, S., Ortega, X., & Pérez Salazar, J. (2018). El control interno y sus herramientas de aplicación entre COSO y COCO. *Cofin Habana*, 12(1), 268-283.
- Reategui, M., Arevalo, L., Tenorio, D., & Villanueva, J. (2018). *Gestión estratégica financiera para mejorar la liquidez de la Municipalidad Provincial de Rioja, periodo 2015 – 2016*. 1(1). Universidad Nacional de San Martín. <http://hdl.handle.net/11458/3232>
- Ruiz, Y., Valenzuela, V., & Tapia, J. (2020). EL CONTROL INTERNO COMO INSTRUMENTO DE GESTIÓN DE LIQUIDEZ EMPRESARIAL: UN ANÁLISIS META-ANALÍTICO EN EL CANTÓN LATACUNGA. *Universidad Ciencia y Tecnología*, 24(106), Article 106. <https://doi.org/10.47460/uct.v24i106.389>

- Sánchez, B. (2006). *LAS MYPES EN PERÚ. SU IMPORTANCIA Y PROPUESTA TRIBUTARIA* (25).
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5433>
- Silva, M. (2014). Perú: Un entorno comercial en el que el Perú puede dinamizar el comercio y las exportaciones regionales. *International Trade Forum*, 2014(2), 26-26.
<https://doi.org/10.18356/7788636e-es>
- Toaquiza, S. (2021). *Control Interno: Una evaluación de riesgos financieros de los Institutos Técnicos y Tecnológicos de la zona 3 del Ecuador basado en el modelo COSO*. [Tesis para optar el título profesional, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional - Universidad Técnica de Ambato.
<https://repositorio.uta.edu.ec:8443/jspui/handle/123456789/33038>
- Toledo, V. (2020). *Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial Inversiones y Servicios Horizonte SAC de la ciudad de Trujillo – 2019* [Tesis para optar el título profesional, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional - Universidad Señor de Sipán.
<http://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/9969>
- Uladech. (2024). Reglamento de Integridad Científica en la Investigación v001. *ULADECH Católica*. <https://www.uladech.edu.pe/la-universidad/transparencia/>
- Zhilkin, O., Galvez, W., & Пауль, Ч. (2020). Análisis de las tendencias actuales en la evaluación del potencial del país en el comercio internacional (tomando como ejemplo el Perú). *RUDN Journal of Economics*, 28(2), Article 2.
<https://doi.org/10.22363/2313-2329-2020-28-2-239-253>

Anexos

Anexo 01. Matriz de Consistencia

Título: EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS (en caso aplique)	VARIABLES	METODOLOGIA
¿Cómo incide el control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024?	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024</p> <p>Objetivos específicos</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio. 2. Describir la importancia del control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024 3. Hacer una propuesta para mejorar el control interno en la liquidez de la empresa Inversiones Dennys S.A.C. - Huaraz, 2024 	No aplica.	<p>Variable independiente:</p> <p>Control Interno</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ambiente de Control • Evaluación de Riesgos • Actividad de control • Información y Comunicación • Supervisión y Monitoreo <p>Variable independiente:</p> <p>Liquidez</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gestión del efectivo • Gestión del capital de trabajo • Capacidad de pago a corto plazo 	<p>Tipo de investigación:</p> <p>Cualitativo</p> <p>Nivel de investigación:</p> <p>Descriptivo</p> <p>Diseño de investigación:</p> <p>No experimental</p> <p>Población y muestra:</p> <p>Población: Las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú.</p> <p>Muestra: La Empresa Inversiones Dennys S.A.C.</p>

Elaboración propia de la autora.

Anexo 02. Instrumento de recolección de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

La técnica de la entrevista, se orienta a recopilar información directa sobre la investigación denominada: el tema: **EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024** Al respecto se le pide que en las preguntas que a continuación se acompaña, nos responda con la claridad según la temática de investigación. Su aporte será de mucho interés en la investigación. Se agradece su participación y colaboración.

Preguntas:

Respecto a la variable: Control interno:

1. ¿La empresa tiene implementado un sistema de control interno formalmente establecido? No, Inversiones Dennys S.A.C. no cuenta con un sistema de control interno formalmente establecido. Como microempresa, hemos operado de manera informal, basándonos principalmente en la experiencia que adquirimos con el tiempo. Esta falta de estructura en nuestros controles nos ha expuesto a diversos riesgos operativos y financieros. La ausencia de un sistema formal de control interno ha resultado en inconsistencias en nuestros procesos y dificultades para detectar y prevenir errores o irregularidades de manera oportuna.

2. ¿Podría describir brevemente cómo funciona o por qué no se ha implementado? La falta de implementación de un sistema de control interno formal se debe principalmente a nuestra condición de microempresa y la falta de recursos para implementar controles estructurados. Hemos estado operando bajo la premisa de que, dado nuestro tamaño, la supervisión directa del gerente sería suficiente. Sin embargo, a medida que crecemos, se hace evidente la necesidad de controles más robustos. La presión diaria por mantener las operaciones en marcha ha dejado poco tiempo para planificar e implementar sistemas más formales, lo que reconozco como una debilidad crítica en nuestra gestión.

3. ¿Qué políticas o prácticas se han implementado para fomentar un ambiente de control efectivo? No tenemos implementado políticas o prácticas específicas para fomentar un ambiente de control efectivo. Nuestra aproximación ha sido mayormente basada en la confianza entre los miembros del equipo. No contamos con un código de ética formal ni con descripciones de puestos claramente definidas. La segregación de funciones es mínima, lo que aumenta el riesgo de errores y posibles fraudes. Esta falta de estructura en nuestro ambiente de control ha resultado en inconsistencias en nuestras operaciones y ha dificultado la creación de una cultura organizacional enfocada en la integridad y la responsabilidad.

4. ¿Cuál es el proceso que sigue la empresa para identificar riesgos internos y externos? En Inversiones Dennys S.A.C. no seguimos un proceso formal o estructurado para identificar riesgos internos y externos. Nuestra aproximación a la identificación de riesgos es mayormente reactiva, actuando principalmente cuando los problemas ya se han manifestado. No realizamos evaluaciones periódicas de riesgo ni contamos con un mapeo de los posibles riesgos que podrían afectar nuestras operaciones. La identificación de riesgos se basa

principalmente en la experiencia personal del gerente y en las situaciones problemáticas que vamos enfrentando día a día.

5. ¿Cómo se evalúan estos riesgos una vez identificados?

Una vez que identificamos algún riesgo, generalmente de manera, no contamos con un método sistemático o estructurado para su evaluación. Las decisiones sobre cómo abordar estos riesgos se toman basadas principalmente en la intuición y experiencia del gerente, sin un análisis profundo o documentado de su impacto potencial o probabilidad de ocurrencia. No utilizamos herramientas como matrices de riesgo o análisis de escenarios. Como resultado, hemos enfrentado situaciones imprevistas que han afectado nuestra operación y liquidez, como la acumulación de inventario obsoleto, pérdidas por robo o fraude, y dificultades para cumplir con nuestras obligaciones financieras a corto plazo.

6. ¿Qué tipo de actividades o procedimientos de control se han implementado en la organización? En Inversiones Dennys S.A.C., las actividades de control son mínimas y no están formalmente establecidas. Realizamos algunos controles básicos como arqueo de caja esporádicos y revisiones superficiales de inventario, pero estos no siguen un calendario regular ni están documentados adecuadamente. No contamos con un sistema de autorizaciones claro para compras o gastos; la mayoría de las decisiones se toman de manera ad hoc por el gerente. Las conciliaciones bancarias se realizan de manera irregular y no tenemos un proceso establecido para la revisión y aprobación de los estados financieros. La segregación de funciones es limitada debido a nuestro tamaño, lo que aumenta el riesgo de errores y posibles fraudes.

7. ¿Cómo se gestiona la información relevante para el control interno en la empresa?

La gestión de información relevante para el control interno en Inversiones Dennys S.A.C. es informal y no sistematizada. Carecemos de un sistema integrado de información, lo que resulta en datos dispersos y a menudo inconsistentes entre diferentes áreas de la empresa. Los registros se llevan principalmente en hojas de cálculo y cuadernos manuales, lo que dificulta el acceso oportuno a información crucial para la toma de decisiones. No tenemos políticas claras sobre la gestión de la información, incluyendo su almacenamiento, protección y recuperación.

8. ¿Qué mecanismos utiliza la empresa para supervisar la efectividad de su sistema de control interno?

En Inversiones Dennys S.A.C., no contamos con mecanismos formales para supervisar la efectividad de nuestro sistema de control interno, principalmente porque no tenemos un sistema estructurado como tal, sin embargo, si usamos controles empíricos, adquiridos a través de la experiencia de la compañía. La supervisión se realiza de manera poco formal, generalmente cuando surgen problemas evidentes. No llevamos a cabo evaluaciones periódicas del control interno ni tenemos establecidos indicadores de rendimiento para medir la efectividad de nuestros controles. No realizamos auditorías internas ni contratamos servicios de auditoría externa que podrían ayudarnos a identificar debilidades en nuestros controles.

Respecto a la variable: Liquidez:

1. ¿Cuenta la empresa con un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado?

En la empresa no manejamos un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado formal. Nuestra gestión del efectivo se basa principalmente en estimaciones aproximadas y en la experiencia del gerente. No realizamos proyecciones detalladas de ingresos y egresos, lo que nos dificulta anticipar necesidades de liquidez o excedentes de efectivo. Esta falta de planificación financiera nos ha llevado a enfrentar situaciones de escasez de fondos de manera recurrente, teniendo que recurrir a menudo a soluciones de emergencia como préstamos informales o retrasos en pagos a proveedores. La ausencia de un presupuesto de efectivo también nos impide tomar decisiones informadas sobre inversiones, compras de inventario o expansión del negocio.

2. ¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo? Nuestros procedimientos para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo son básicos e informales. Los ingresos de efectivo se registran en un cuaderno al final del día, sin un control riguroso de las ventas individuales. Para los egresos, no tenemos un sistema de autorización formal; la mayoría de los gastos son aprobados verbalmente por el gerente. No realizamos conciliaciones diarias entre las ventas registradas y el efectivo recibido. El control de los gastos es mínimo, y a menudo nos encontramos con discrepancias entre los registros y el efectivo disponible.

3. ¿Existe un nivel mínimo de efectivo establecido que deba mantenerse en caja o bancos? En Inversiones Dennys S.A.C. no hemos establecido un nivel mínimo de efectivo que deba mantenerse en caja o bancos. Operamos sin una política clara sobre los niveles de efectivo necesarios para nuestras operaciones diarias o para hacer frente a imprevistos. Esta falta de planificación nos ha llevado a situaciones frecuentes de escasez de fondos, donde nos vemos obligados a retrasar pagos a proveedores o a buscar financiamiento de emergencia. No realizamos un análisis de nuestras necesidades de efectivo basado en nuestro ciclo operativo o en patrones históricos de ingresos y gastos.

4. ¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia? En la empresa, las conciliaciones bancarias se realizan de manera irregular y no sistematizada. No tenemos establecida una frecuencia fija para realizar estas conciliaciones; generalmente las hacemos cuando notamos discrepancias significativas entre nuestros registros y el saldo bancario, lo cual puede ser tardío para corregir errores o detectar problemas. Esta falta de periodicidad en las conciliaciones nos ha llevado a situaciones donde descubrimos tardíamente errores en nuestros registros, cheques no cobrados, o incluso cargos bancarios no autorizados.

5. ¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y los pagos a proveedores? En Inversiones Dennys S.A.C. carecemos de políticas definidas y formales para las cobranzas y los pagos a proveedores. Nuestro enfoque en ambas áreas es más bien reactivo. En cuanto a las cobranzas, no tenemos establecidos términos de crédito estandarizados para nuestros clientes, ni un proceso sistemático de seguimiento de cuentas por cobrar. Los esfuerzos de cobranza se realizan de manera inconsistente, generalmente cuando notamos retrasos significativos. Para los pagos a proveedores, no contamos con un calendario estructurado; los pagos se realizan según la disponibilidad de efectivo y la presión de los proveedores.

6. ¿Cómo administra la empresa sus inventarios? ¿Utilizan alguna técnica en particular?

La administración de inventarios es bastante rudimentaria y no utilizamos técnicas específicas de gestión de inventarios. Nuestro control se basa principalmente en la observación directa y conteos físicos esporádicos, lo que resulta en frecuentes desajustes entre nuestros registros y el inventario real. No empleamos métodos como el análisis ABC para clasificar nuestros productos según su importancia, ni utilizamos técnicas como el punto de reorden o el lote económico de compra. La falta de un sistema de inventario computarizado nos impide tener un seguimiento en tiempo real de nuestras existencias.

8. ¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo?

Sí, Inversiones Dennys S.A.C. ha enfrentado dificultades recurrentes para cumplir con sus compromisos de pago a corto plazo. Estas dificultades se deben principalmente a la falta de una planificación financiera adecuada y a problemas en la gestión de nuestro capital de trabajo. Con frecuencia nos encontramos en situaciones donde no contamos con suficiente efectivo para cubrir nuestras obligaciones inmediatas, como pagos a proveedores, nómina o impuestos. Esto nos ha llevado a retrasar pagos, negociar extensiones de plazos con proveedores y, en ocasiones, a recurrir a préstamos informales para cubrir déficits de corto plazo. Estas dificultades de liquidez han afectado nuestra reputación con proveedores y han resultado en costos adicionales por intereses y recargos por pagos tardíos.

9. ¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?

Las fuentes de ingreso de Inversiones Dennys S.A.C. para cubrir nuestras obligaciones a corto plazo son limitadas y poco diversificadas. Dependemos principalmente de nuestras ventas diarias, lo cual nos expone a una alta volatilidad en nuestro flujo de caja. No contamos con líneas de crédito formales con instituciones financieras que nos permitan manejar déficits temporales de efectivo. En situaciones de emergencia, hemos recurrido a préstamos informales de los propietarios o familiares, lo cual no es una estrategia sostenible ni profesional. No hemos explorado opciones como el factoring o el descuento de facturas para adelantar el cobro de nuestras cuentas por cobrar.

10. ¿Existe un área o responsable encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa?

La empresa no cuenta con un área o responsable específico encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa. Esta tarea recae de manera informal y no estructurada sobre el gerente, quien a menudo se ve sobrepasado por otras responsabilidades operativas. No tenemos establecidos procesos sistemáticos para el seguimiento diario de nuestra posición de liquidez ni para la proyección de necesidades futuras de efectivo. Esta falta de atención específica a la gestión de la liquidez nos ha llevado a situaciones recurrentes de estrés financiero, retrasos en pagos a proveedores y empleados, y pérdida de oportunidades de negocio por falta de capital de trabajo disponible.

Huaraz, 02 de septiembre de 2024


.....
DENNIS ARIEL INFANTE MONTAÑEZ
GERENTE GENERAL
INVERSIONES DENNYS S.A.C.
R.U.C. 2063396453
.....
Firma y sello del entrevistado

Anexo 03. Ficha técnica de los instrumentos

Ficha de identificación del experto para proceso de validación	
Nombres y Apellidos: YURI GAGARIN, GONZALES RENTERÍA	
N° DNI / CE: 00251351	Edad: 51 años
Teléfono / celular: 972337811	Email: ygonzalesr@uladech.edu.pe
Título profesional:	
Grado académico: Maestría _____	Doctorado: <input checked="" type="checkbox"/> _____
Especialidad: Contabilidad y Finanzas	
Institución que labora: UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DEL PERÚ - UTP	
Identificación del Proyecto de Investigación o Tesis	
Título: EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNY S.A.C. - HUARAZ, 2024	
Autor(es): LAZARO HAYANEY, GIMNA MARITZA	
Programa académico: ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD	
 Dr. Yuri G. González Rentería Cursador Pleno Colegiado - Certificado Nº 36 - 7965 - CCPA Doctor en Contabilidad y Finanzas	 Huella digital

FICHA DE VALIDACIÓN

TÍTULO: EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024

Variable 1: Control Interno		Relevancia		Pertinencia		Claridad		Observaciones
Dimensión 1: Ambiente de control		Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	Cumple	No cumple	
1	¿La empresa tiene implementado un sistema de control interno formalmente establecido?	X		X		X		
2	¿Podría describir brevemente cómo funciona o por qué no se ha implementado?	X		X		X		
3	¿Qué políticas o prácticas se han implementado para fomentar un ambiente de control efectivo?	X		X		X		
Dimensión 2: Evaluación de riesgos								
1	¿Su empresa tiene identificados sus riesgos internos y externos?	X		X		X		
Dimensión 3: Actividades de control								
1	¿Su empresa tiene elaborado, aprobado e implementado su manual de procedimientos?	X		X		X		
	¿Cuáles son las actividades de control que sigue en su empresa?	X		X		X		
Dimensión 4: Información y comunicación								
1	¿Podría describir cómo es su sistema de comunicación interna y externa?	X		X		X		
Dimensión 5: Supervisión y monitoreo								
1	¿Su empresa realiza acciones de supervisión para conocer oportunamente el correcto desarrollo de las actividades?	X		X		X		
Variable 2: Liquidez								
Dimensión 1: Gestión del efectivo								

1	¿Cuenta la empresa con un presupuesto de efectivo o flujo de caja proyectado?	X		X		X	
2	¿Qué procedimientos se siguen para gestionar y controlar los ingresos y egresos de efectivo?	X		X		X	
3	¿Existe un nivel mínimo de efectivo establecido que deba mantenerse en caja o bancos?	X		X		X	
4	¿Se realizan conciliaciones bancarias periódicas y oportunas? ¿Con qué frecuencia?	X		X		X	
5	¿Se manejan políticas definidas para las cobranzas y los pagos a proveedores?	X		X		X	
Dimensión 2: Gestión del capital de trabajo							
1	6. ¿Cómo administra la empresa sus inventarios y cómo ello afecta a la liquidez?	X		X		X	
Dimensión 3: Capacidad de pago a corto plazo							
1	¿Ha tenido la empresa dificultades para cumplir con sus compromisos de pago en el corto plazo?	X		X		X	
2	¿Qué fuentes de ingreso tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo?	X		X		X	
3	¿Existe un área o responsable encargado de monitorear y gestionar la liquidez de la empresa?	X		X		X	

Recomendaciones: Realizar la entrevista en la forma mas amplia posible, para que los resultados que se desprenden de ella, se redacten en forma más eficiente.

Opinión del experto: Aplicable (X) Aplicable después de modificar () No aplicable ()

Nombres y Apellidos de experto: DR. YURI GAGARIN, GONZALES RENTERÍA DNI: 00251351


 Dr. Yuri G. Gonzales Renteria
 Contador Público Colegiado - Cenfide
 Mat. 26 - 2983 - CCPA
 Doctor en Contabilidad y Finanzas



DECLARACIÓN JURADA

Yo: Lazaro Hayaney, Gimna Maritza con documento de identidad N° 45628102, declaro bajo juramento que, el instrumento de recolección de información es confiable. Me afirmo y me ratifico en lo expresado, en señal de lo cual firmo el presente documento en la ciudad de Huaraz a los 02 días del mes de septiembre, año 2024.



Lazaro Hayaney, Gimna Maritza

Anexo 04. Consentimiento Informado

PROTOCOLO DE CONSENTIMIENTO INFORMADO PARA ENTREVISTAS (Ciencias Sociales)

Estimado/a participante Le pedimos su apoyo en la realización de una investigación en Ciencias Sociales, conducida por **Lazaro Hayaney, Gimna Maritza**, que es parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

La investigación denominada:

EL CONTROL INTERNO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, SECTOR COMERCIO, CASO: INVERSIONES DENNYS S.A.C. - HUARAZ, 2024. La entrevista durará aproximadamente 30 minutos y todo lo que usted diga será tratado de manera anónima.

- La información brindada será grabada (si fuera necesario) y utilizada para esta investigación.
- Su participación es totalmente voluntaria. Usted puede detener su participación en cualquier momento si se siente afectado; así como dejar de responder alguna interrogante que le incomode.
- Si tiene alguna pregunta sobre la investigación, puede hacerla en el momento que mejor le parezca.
- Si tiene alguna consulta sobre la investigación o quiere saber sobre los resultados obtenidos, puede comunicarse al siguiente correo electrónico: lazarog@gmail.com o al número 92257621 Así como con el Comité de Ética de la Investigación de la universidad, al correo electrónico cieci@uladach.edu.pe

Complete la siguiente información en caso desee participar:

Nombre completo:	INFANTE MONTAÑEZ DENNIS
Firma del participante:	 DENNIS ABIEL INFANTE MONTAÑEZ GERENTE GENERAL INVERSIONES DENNYS S.A.C. R.U.C. 20632984532
Firma del investigador:	
Fecha:	02 de septiembre de 2024

Fichas bibliográficas

<p>Autor: Toledo Yzasiga, Vanessa Anabel Título: Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial Inversiones y Servicios Horizonte SAC de la ciudad de Trujillo – 2019. Año: 2020</p>	<p>Ciudad, País: Trujillo, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: determinar la incidencia del control interno en la liquidez de la empresa Comercial Inversiones y Servicios Horizonte S.A.C. La metodología empleada fue no experimental, transversal y descriptiva, aplicando las técnicas de la encuesta y la revisión documentaria. Los resultados subrayan la importancia crítica del control interno como un sistema integral que no solo salvaguarda los activos, sino que también optimiza la gestión financiera, especialmente en términos de liquidez. Así mismo revelan que, un control interno robusto actúa como un mecanismo de alerta temprana, permitiendo a las empresas anticipar y mitigar riesgos que podrían afectar su posición de liquidez. Se destaca cómo la implementación de políticas claras de control interno, particularmente en la gestión de inventarios y cuentas por cobrar, conduce a una mejora significativa en el ciclo de conversión de efectivo. El estudio encontró que las empresas que habían implementado sistemas de control interno experimentaron una notable mejoría en su capacidad para cumplir con obligaciones a corto plazo, evidenciando una relación directa entre el control interno efectivo y la salud financiera de la empresa. Además, se observó que aquellas empresas que integraban eficazmente los cinco componentes del control interno, mostraban una mayor resiliencia financiera frente a fluctuaciones del mercado. Se concluyó que, el control interno no es solo una herramienta de cumplimiento, sino un factor crucial para la sostenibilidad financiera y operativa de las Mypes, recomendando su adopción como una práctica esencial para mejorar la liquidez y, por ende, la viabilidad a largo plazo de estas organizaciones.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Toledo, V. (2020). <i>Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa comercial Inversiones y Servicios Horizonte SAC de la ciudad de Trujillo – 2019</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional - Universidad Señor de Sipán. http://repositorio.uss.edu.pe//handle/20.500.12802/9969</p>	<p>1</p>

<p>Autor: Coveñas Rodríguez, Carolina Nelly & Cabanillas & Terán, Zuly Jackeline</p> <p>Título: Evaluación del control interno del proceso operativo de gastos y su impacto en la liquidez en una empresa agroindustrial, Motupe.</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Motupe, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: determinar el impacto del control interno del proceso operativo de gastos en la liquidez de la empresa. La metodología que se empleo fue descriptiva, con un diseño de carácter no experimental cuantitativo. Los resultados resaltan el papel fundamental del control interno en la optimización de los procesos financieros y operativos que afectan directamente la liquidez empresarial. Un sistema de control interno bien estructurado facilita una gestión más eficiente del capital de trabajo, elemento crucial para mantener niveles adecuados de liquidez. Se evidenció que las empresas con controles internos sólidos lograban una mejor planificación y seguimiento de sus flujos de efectivo, lo que les permitía anticipar y prevenir crisis de liquidez. El estudio reveló que la implementación de controles específicos en áreas clave como tesorería, cuentas por cobrar y gestión de inventarios tenía un impacto directo en la mejora de los indicadores de liquidez. Particularmente, se observó que el componente de actividades de control, cuando se enfocaba en la optimización de procesos de cobranza y pago, contribuía significativamente a mantener un equilibrio saludable entre ingresos y egresos. En contraste, las empresas con sistemas de control interno deficientes o inexistentes mostraban una mayor vulnerabilidad a problemas de liquidez, enfrentando dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y para aprovechar oportunidades de crecimiento. Se concluyó que, el control interno no solo es una herramienta de supervisión, sino un elemento estratégico que, cuando se implementa adecuadamente, puede transformar la gestión financiera de las pequeñas empresas, mejorando su liquidez y, por ende, su capacidad de respuesta ante las dinámicas del mercado.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Coveñas, C., & Cabanillas, Z. (2021). <i>Evaluación del control interno del proceso operativo de gastos y su impacto en la liquidez en una empresa agroindustrial, Motupe</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional - Universidad Señor de Sipán.</p> <p>http://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/8518</p>	<p>2</p>

<p>Autor: Heredia Nazario, Anhela Del Milagro Título: Control de inventarios y su incidencia en la liquidez de la Empresa Andina Construcciones y Representaciones Generales SRL, Chiclayo 2023. Año: 2024</p>	<p>Ciudad, País: Chiclayo, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: determinar la incidencia del control de inventarios en la liquidez de la empresa Andina Construcciones y Representaciones Generales SRL. Con respecto a la metodología, se empleó el tipo descriptivo – propositivo, con un diseño pre experimental. Los resultados evidenciaron la importancia del control interno como un sistema holístico que, cuando se implementa eficazmente, tiene un impacto directo y positivo en la liquidez de las empresas. Los resultados revelan que el control interno, más allá de ser un mecanismo de cumplimiento, actúa como un facilitador para una gestión financiera más eficiente y transparente. Se observó que las empresas que habían desarrollado un fuerte ambiente de control, caracterizado por una cultura de integridad y valores éticos, tendían a tomar decisiones financieras más prudentes, lo que se reflejaba en una mejor gestión de la liquidez. El estudio destaca cómo la implementación de procesos de evaluación de riesgos permitía a las empresas identificar y mitigar potenciales amenazas a su liquidez antes de que se materializaran. Particularmente, se encontró que el componente de información y comunicación del control interno jugaba un papel crucial en la mejora de la liquidez, al facilitar la toma de decisiones informadas y oportunas sobre la gestión del efectivo. Las empresas que habían integrado sistemas de información financiera robustos como parte de su control interno mostraban una mayor capacidad para monitorear y optimizar su posición de liquidez en tiempo real. En contraste, aquellas con sistemas de control interno débiles o fragmentados experimentaban frecuentes problemas de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del capital de trabajo. Se concluyó que, existe una relación positiva entre el control interno y la liquidez en las Mypes del sector servicios, donde un control interno efectivo no solo previene problemas financieros, sino que también potencia la capacidad de la empresa para generar y mantener niveles óptimos de liquidez.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Heredia, A. (2024). <i>Control de inventarios y su incidencia en la liquidez de la Empresa Andina Construcciones y Representaciones Generales SRL, Chiclayo 2023</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Institucional - Universidad Señor de Sipán. http://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/12288</p>	<p>3</p>

<p>Autor: Huaman Sosa, Karen Elena & Huanca Granados, Yenny Título: Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de Correr S. A. C., Comas, 2020. Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: evaluar de qué manera el control interno incide en la liquidez de la empresa CORRER S.A.C.”, La metodología aplicada fue de enfoque cuantitativo, alcance correlacional, diseño transversal, entrevista y análisis documental. Los resultados subrayan la importancia del control interno como una herramienta estratégica para mejorar la gestión financiera y, específicamente, la liquidez en las microempresas. Los resultados demuestran que un sistema de control interno bien diseñado y ejecutado actúa como un catalizador para una gestión más eficiente de los recursos financieros. Se observó que las empresas que implementaron controles internos efectivos, especialmente en áreas críticas como la gestión de inventarios y cuentas por cobrar, experimentaron una mejora significativa. Particularmente, se encontró que la implementación de políticas claras de crédito y cobranza, respaldadas por un sistema de control interno robusto, permitía a las empresas mantener un flujo de efectivo más estable y predecible. Las microempresas que adoptaron un enfoque proactivo hacia el control interno, mostraban mayor capacidad para gestionar su liquidez de manera efectiva. Sin embargo, aquellas que carecían de sistemas de control interno adecuados, a menudo enfrentaban problemas recurrentes de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del capital de trabajo. Se concluyó que, el control interno no es solo una medida de prevención, sino un factor crucial para la optimización de la liquidez y, por ende, para la sostenibilidad financiera de las microempresas.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Huaman, K., & Huanca, Y. (2022). <i>Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de Correr S. A. C., Comas, 2020</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional - Universidad Privada del Norte. https://hdl.handle.net/11537/32639</p>	<p>4</p>

<p>Autor: Maldonado Mori, Miguel Angel Título: La influencia del control interno y su efecto en la liquidez de la empresa 2008-2018. Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: La metodología empleada en el estudio fue no experimental, transversal y descriptivo; la herramienta para recoger los datos fue la encuesta y el instrumento un cuestionario. Los resultados evidenciaron, el papel crítico del control interno como un sistema integrado que no solo protege los activos de la empresa, sino que también optimiza la gestión de liquidez. Un control interno efectivo actúa como un mecanismo de mejora continua en la gestión financiera, permitiendo a las empresas identificar y corregir ineficiencias que afectan su liquidez. Se observó que las empresas que habían desarrollado un sólido ambiente de control, caracterizado por una cultura de responsabilidad financiera y transparencia, tendían a tomar decisiones más acertadas en cuanto a la gestión del efectivo y el capital de trabajo. El estudio destaca cómo la implementación de rigurosos procesos de evaluación de riesgos, como parte del sistema de control interno, permitía a las empresas anticipar y mitigar potenciales problemas de liquidez antes de que se materializaran. El componente de actividades de control, cuando se enfocaba en la optimización de procesos de facturación, cobranza y gestión de inventarios, tenía un impacto directo y positivo en los indicadores de liquidez de las empresas. Sin embargo, aquellas empresas con sistemas de control interno débiles o empíricos a menudo enfrentaban problemas de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del flujo de efectivo. Se concluyó que existe una relación sinérgica entre el control interno y la gestión de liquidez en las Mypes. Un control interno efectivo previene crisis financieras, además potencia la capacidad de la empresa para optimizar su posición de liquidez y responder eficazmente en el mercado.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Maldonado, A. (2021). <i>La influencia del control interno y su efecto en la liquidez de la empresa 2008-2018. Una revisión sistemática</i> [Trabajo de investigación, Universidad Privada del Norte]. Repositorio de la Universidad Privada del Norte. https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28299</p>	<p>5</p>

<p>Autor: Anco Figueroa, Vilma Jesús Título: Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Seringeotec SAC, Lima, periodo 2021. Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: determinar de qué manera el control interno incide en la liquidez en la empresa Seringeotecb SAC. La metodología empleada en la investigación fue básica, de nivel correlacional, diseño no experimental de corte transversal y enfoque cuantitativo. Los resultados obtenidos evidenciaron la importancia del control interno como un sistema integral que no solo protege los activos de la empresa, sino que también optimiza la gestión financiera, particularmente en términos de liquidez. Un control interno robusto actúa como un facilitador para una gestión más eficiente y transparente de los recursos financieros. Se observó que las empresas que habían implementado sistemas de control interno efectivos experimentaban una mejora significativa en su capacidad para gestionar y prever sus necesidades de liquidez. El estudio revela cómo la integración de los cinco componentes del control interno contribuye a una gestión más eficaz de la liquidez. Particularmente, se encontró que el componente de evaluación de riesgos, cuando se aplicaba de manera proactiva, permitía a las empresas identificar y mitigar potenciales amenazas a su liquidez antes de que se materializaran. Las microempresas que habían desarrollado un fuerte ambiente de control, caracterizado por una cultura de responsabilidad financiera y ética, mostraban una mayor disciplina en la gestión del efectivo y el capital de trabajo. Sin embargo, aquellas empresas con sistemas de control deficientes enfrentaban problemas recurrentes de liquidez, evidenciados por dificultades para cumplir con obligaciones a corto plazo y una gestión ineficiente del flujo de efectivo. Se concluyó que, el sistema de control interno es un factor crítico para la optimización de la liquidez y, por ende, para la sostenibilidad financiera de las microempresas en el mercado peruano.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Anco, V. (2023). <i>Control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Seringeotec SAC, Lima, periodo 2021</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú. http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2847</p>	<p>6</p>

<p>Autor: Cahuana Saldivar, Thalia Lucero Título: El control interno y su impacto en la liquidez de las compañías en Viettel Perú S.A.C., distrito de San Isidro 2017-2018. Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: Determinar el impacto del control interno en la liquidez de las compañías en Viettel Perú S.A.C. La metodología empleada fue no experimental, transversal y descriptiva; la herramienta para la recolección de datos fue la encuesta. Los resultados subrayan el papel fundamental del control interno como un sistema que, cuando se implementa eficazmente, tiene un impacto directo y positivo en la liquidez de las empresas. Así mismo revelaron que un control interno bien estructurado facilita una gestión más eficiente del capital de trabajo, elemento crucial para mantener niveles adecuados de liquidez. Se observó que las empresas con controles internos sólidos lograban una mejor planificación y seguimiento de sus flujos de efectivo, lo que les permitía anticipar y prevenir crisis de liquidez durante los períodos de baja actividad. El estudio destaca cómo la implementación de actividades de control específicas en áreas clave como gestión de inventarios, cuentas por cobrar y tesorería tenía un impacto significativo en la mejora de los indicadores de liquidez. En particular, se encontró que el componente de información y comunicación del control interno jugaba un papel crucial al facilitar la toma de decisiones informadas sobre la gestión del efectivo y las inversiones a corto plazo. Las empresas que habían integrado sistemas de información financiera robustos como parte de su control interno mostraban una mayor capacidad para optimizar su posición de liquidez y aprovechar oportunidades de mercado. Se concluyó que, existe una influencia significativa entre el control interno y la liquidez; un control interno efectivo no solo previene problemas financieros, sino que también potencia la capacidad de la empresa para gestionar eficazmente su liquidez y con ello un crecimiento sostenible.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Cahuana, T. (2021). <i>El control interno y su incidencia en la liquidez de la empresa Viettel Perú S.A.C., distrito de San Isidro- 2017-2018</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Ricardo Palma]. Repositorio Institucional - Universidad Ricardo Palma. https://repositorio.urp.edu.pe/handle/20.500.14138/4155</p>	<p>7</p>

<p>Autor: Nieto Pineda, Gladys Erika & Rojas Cordova, Rusby Noelia</p> <p>Título: El control de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa RST E.I.R.L. en el distrito de Chorrillos -2019.</p> <p>Año: 2023</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: establecer de qué manera el control de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la entidad RST EIRL de Chorillos-2019. La metodología del trabajo fue cuantitativa, de tipo correlacional-causal, con diseño no experimental. Los resultados demostraron que un sistema de control interno bien diseñado y ejecutado actúa como un catalizador para una gestión más eficiente de los recursos financieros, especialmente en períodos de baja afluencia turística. Se observó que las empresas que implementaron controles internos efectivos, particularmente en áreas críticas como la gestión de reservas, cuentas por cobrar y manejo de efectivo, experimentaron una mejora significativa en su capacidad para mantener niveles adecuados de liquidez durante todo el año. El estudio también reveló cómo el componente de evaluación de riesgos del control interno, cuando se enfoca en anticipar fluctuaciones en la demanda y sus impactos financieros, permite a las empresas desarrollar estrategias proactivas para gestionar su liquidez. Particularmente, se encontró que la implementación de políticas claras de control en la gestión de costos operativos y la diversificación de servicios contribuía significativamente a estabilizar los flujos de efectivo en temporadas bajas. Sin embargo, las empresas con controles empíricos ineficientes, enfrentan problemas severos de liquidez durante las temporadas bajas, lo que compromete su viabilidad a largo plazo. Se concluyó que, el control interno no es solo una medida de prevención, sino un factor crucial para la optimización de la liquidez y, por ende, para la sostenibilidad financiera de las Mypes en un entorno económico altamente estacional y competitivo.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Nieto, G., & Rojas, R. (2023). <i>El control de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa RST E.I.R.L. en el distrito de Chorrillos -2019</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú.</p> <p>http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2464</p>	<p>8</p>

<p>Autor: Espinoza Egoavil, William Andres & Lavi Anampa, Luis Alberto</p> <p>Título: Sistema de control de cobranzas y la liquidez en la empresa Inversiones y proyectos Illayux S.A.C., Miraflores, 2019.</p> <p>Año: 2021</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: Determinar el efecto del sistema de control de cobranzas en la liquidez de la empresa Inversiones y proyectos Illayux S.A.C., Miraflores, 2019. La metodología fue de tipo básica, diseño no experimental, de corte transversal nivel descriptivo-correlacional. Los resultados revelaron que el control interno es un sistema integral que fortalece la estructura organizacional, mejora la eficiencia operativa y promueve una cultura de responsabilidad y transparencia en las empresas. Se observó que un control interno robusto facilita la toma de decisiones informadas, reduce los riesgos de fraude y errores, y contribuye al cumplimiento de objetivos estratégicos. En cuanto a la liquidez, se destacó su papel crucial como indicador de la salud financiera de las MYPES, permitiéndoles cumplir con sus obligaciones a corto plazo y aprovechar oportunidades de crecimiento. Sin embargo, las Mypes con controles internos deficientes o basados en prácticas empíricas enfrentaban frecuentes problemas de liquidez, manifestados en dificultades para cumplir con pagos a proveedores, empleados y obligaciones tributarias. Estas empresas a menudo experimentaban crisis de efectivo que limitaban su capacidad de operación y crecimiento. Se concluyó que el control interno tiene una influencia significativa en la gestión financiera de las Mypes, siendo un factor determinante para mantener niveles óptimos de liquidez y asegurar la sostenibilidad financiera a largo plazo.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Espinoza, W., & Lavi, L. (2021). <i>Sistema de control de cobranzas y la liquidez en la empresa Inversiones y proyectos Illayux S.A.C., Miraflores, 2019</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú.</p> <p>http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1180</p>	<p>9</p>

<p>Autor: Panllo Soto, Margot Título: Control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Doka Perú S.A.C. del distrito de Lurín – 2018. Año: 2022</p>	<p>Ciudad, País: Lima, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: determinar de qué manera el control de las cuentas por cobrar incide en la rentabilidad de la empresa. La metodología fue descriptiva, de diseño correlacional no experimental; se aplicó la encuesta, como técnica de obtención de información. Los resultados indicaron que, el control interno es un proceso integral que fortalece la gobernanza corporativa, mejora la eficiencia operacional y fomenta una cultura de responsabilidad en todos los niveles de la organización. Se observó que un sistema de control interno efectivo contribuye a la salvaguarda de los activos, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las regulaciones aplicables. En cuanto a la liquidez, el estudio resaltó su papel vital como indicador de la salud financiera y la capacidad de las microempresas para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. La investigación reveló que las empresas con controles internos robustos exhibían una gestión más eficiente de su liquidez, logrando mantener un equilibrio óptimo entre la rentabilidad y la disponibilidad de efectivo. Estas empresas mostraban una mayor capacidad para planificar sus flujos de caja, gestionar eficazmente sus cuentas por cobrar y por pagar, y optimizar sus niveles de inventario. Se concluyó que, el control interno tiene una relación directa y significativa con la liquidez en las microempresas, actuando como un factor clave para asegurar una gestión financiera saludable y la sostenibilidad del negocio en un entorno económico cada vez más competitivo.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Panllo, M. (2022). <i>Control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Doka Perú S.A.C. del distrito de Lurín – 2018</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Institucional - Universidad Autónoma del Perú. http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1750</p>	<p>10</p>

<p>Autor: Muñoz Lopez, Gilmer Título: El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Transportes Multiservicios Señor de los Milagros S.R.L. - Ayacucho, 2024. Año: 2024</p>	<p>Ciudad, País: Ayacucho, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: describir la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de transportes multiservicios Señor de los Milagros S.R.L. - Ayacucho, 2024. La metodología aplicada fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista. Los resultados mostraron que, el control interno es un elemento fundamental para el éxito organizacional, proporcionando una estructura que permite alcanzar los objetivos empresariales de manera eficiente y efectiva. Se observó que un sistema de control interno bien implementado mejora la calidad de la información financiera, fortalece la confianza de los stakeholders y promueve una cultura de mejora continua dentro de la organización. Respecto a la liquidez, el estudio enfatizó su importancia como un indicador clave de la capacidad de las pequeñas empresas para mantener sus operaciones diarias y responder a oportunidades de mercado. Se evidenció que las empresas con controles internos sólidos lograban una gestión más efectiva de su liquidez, manteniendo un equilibrio adecuado entre activos y pasivos corrientes. Estas empresas mostraban una mayor capacidad para prever y gestionar sus necesidades de efectivo, optimizar su capital de trabajo y negociar términos más favorables con proveedores y clientes. Se concluyó que, el control interno tiene un impacto significativo en la liquidez de las pequeñas empresas, siendo un factor crucial para asegurar una gestión financiera eficiente y la sostenibilidad del negocio en el largo plazo.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Muñoz, G. (2024). <i>El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector servicio, caso: Empresa de Transportes Multiservicios Señor de los Milagros S.R.L. - Ayacucho, 2024</i> [Tesis para optar el título profesional, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional - Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37860</p>	<p>II</p>

<p>Autor: Esquives Aponte, Zulema Clariza Título: El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Samanco S.A.C. - Samanco, 2024. Año: 2024</p>	<p>Ciudad, País: Samanco, Perú</p>
<p>La investigación sostuvo como objetivo general: describir la incidencia del control interno en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Empresa Inversiones Samanco S.A.C. -Samanco, 2024. La metodología fue de enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental; se utilizó como técnica la revisión bibliográfica y la entrevista. Los resultados evidenciaron que, el control interno es un componente esencial para el éxito y la sostenibilidad de las organizaciones, proporcionando una estructura que permite alcanzar los objetivos empresariales de manera eficiente y efectiva. Un sistema de control interno bien implementado mejora la toma de decisiones, reduce los riesgos operativos y financieros, y promueve una cultura de transparencia y rendición de cuentas. En relación a la liquidez, el estudio subrayó su importancia crítica para la supervivencia y el crecimiento de las empresas, destacando su rol en la capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y aprovechar oportunidades de mercado. La investigación mostró que las empresas con controles internos sólidos lograban una gestión más efectiva de su liquidez, manteniendo un equilibrio adecuado entre las necesidades operativas y las reservas de efectivo. Estas PYMES exhibían una mayor capacidad para gestionar su capital de trabajo, optimizar sus ciclos de conversión de efectivo y negociar términos más favorables con proveedores y clientes. Sin embargo las empresas sin un sistema de control, afrontaban dificultades que, se manifestaban en la incapacidad para mantener un flujo de caja estable, retrasos en pagos a proveedores y dificultades para acceder a financiamiento en condiciones favorables. Se concluyó que el control interno juega un papel fundamental en la gestión efectiva de la liquidez, siendo un factor determinante para su estabilidad financiera y capacidad de adaptación en un mercado altamente competitivo y cambiante.</p>	
<p>Referencia Bibliográfica</p> <p>Esquives, Z. (2024). <i>El control interno y su incidencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del Perú, sector comercio, caso: Inversiones Samanco S.A.C. - Samanco, 2024</i> [Tesis para optar el grado de Maestría en Contabilidad, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional - Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/37603</p>	<p>12</p>