



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD MENCIÓN AUDITORIA

TESIS

**INCIDENCIA DE LA OPINION MODIFICADA DEL INFORME DE
AUDITORIA FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ FINANCIERA DE LA
EMPRESA MARASAL S.A.C DEL DISTRITO DE MARAS PROVINCIA DE
URUBAMBA - CUSCO, PERIODO 2022**

**PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN
CONTABILIDAD MENCIÓN AUDITORIA**

AUTOR:

Bach. LUIS ALBERTO HINCHO SALLO

ASESOR:

Mgt. ATILIO VARGAS ELGUERA

CÓDIGO ORCID: 0000-0002-4185-3777

CUSCO – PERÚ

2025



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
VICE RECTORADO DE INVESTIGACIÓN

INFORME DE SIMILITUD

El que suscribe, asesor del trabajo de investigación/tesis titulada: **“INCIDENCIA DE LA OPINIÓN MODIFICADA DEL INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ FINANCIERA DE LA EMPRESA MARASAL S.A.C DEL DISTRITO DE MARAS PROVINCIA DE URUBAMBA - CUSCO, PERIODO 2022”**, presentado por: Luis Alberto Hincho Sallo, identificado con N° de DNI: 40993587, para optar el grado académico de Maestro en Contabilidad mención Auditoria.

Informo que el trabajo de investigación ha sido sometido a revisión por **02** veces, mediante en Software Antiplagio, conforme al Art. 6° del Reglamento para Uso del Sistema Antiplagio de la UNSAAC y de la evaluación de originalidad se tiene un porcentaje de **4%**.

Evaluación y acciones del reporte de coincidencia para trabajos de investigación conducentes a grado académico o título profesional, tesis.

Porcentaje	Evaluación y Acciones	Marque con una (X)
Del 1 al 10%	No considera plagio	X
Del 11% al 30%	Devolver al usuario para las correcciones	
Mayor a 31%	El responsable de la revisión del documento emite un informe al inmediato jerárquico, quien a su vez eleva el informe a la autoridad académica para que tome las acciones correspondientes. Sin perjuicio de las sanciones administrativas que correspondan de acuerdo a ley.	

Por tanto, en mi condición de asesor, firmo el presente informe en señal de conformidad y **adjunto** la primera hoja del reporte del Sistema Antiplagio.

14 de julio del 2025


Post firma: Mgt. Atilio Vargas Elguera
Nro. De DNI: 23877883
ORCID del asesor: 0000-0002-4185-3777

Se adjunta:

1. Reporte generado por el sistema Antiplagio
2. Enlace de Reporte Generado por el Sistema Antiplagio:
<https://unsaac.turnitin.com/viewer/submissions/oid:27259:473850713?locale=es-MX>

ATILIO VARGAS ELGUERA

Incidencia de la opinion modificada del informe de Auditoria Financiera en la Liquidez financiera de

 Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid:::27259:473850713

Fecha de entrega

14 jul 2025, 6:08 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

3 sep 2025, 12:13 p.m. GMT-5

Nombre del archivo

TESIS FINAL LUIS ALBERTO HINCHO PARA TURNITIN FINAL.docx

Tamaño del archivo

1.6 MB

149 páginas

28.254 palabras

161.305 caracteres

4% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía
- Texto citado
- Texto mencionado
- Coincidencias menores (menos de 20 palabras)

Exclusiones

- N.º de coincidencias excluidas

Fuentes principales

- 2%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 2%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



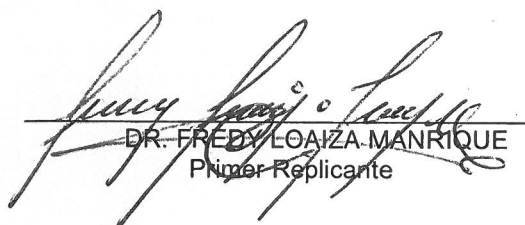
UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO
ESCUELA DE POSGRADO

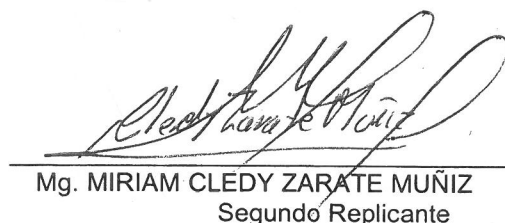
INFORME DE LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES A TESIS

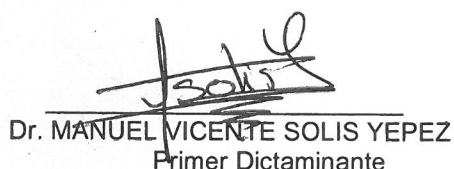
Dra. NELLY AYDE CAVERO TORRE, Directora (e) General de la Escuela de Posgrado, nos dirigimos a usted en condición de integrantes del jurado evaluador de la tesis intitulada **INCIDENCIA DE LA OPINION MODIFICADA DEL INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ FINANCIERA DE LA EMPRESA MARASAL S.A.C DEL DISTRITO DE MARAS PROVINCIA DE URUBAMBA - CUSCO, PERIODO 2022** de la Br. Br. LUIS ALBERTO HINCHO SALLO. Hacemos de su conocimiento que el (la) sustentante ha cumplido con el levantamiento de las observaciones realizadas por el Jurado el día **DIECISIETE DE JUNIO DE 2025**.

Es todo cuanto informamos a usted fin de que se prosiga con los trámites para el otorgamiento del grado académico de MAESTRO EN CONTABILIDAD MENCIÓN AUDITORÍA.

Cusco, 21 - Junio - 2025


DR. FREDY LOAIZA MANRIQUE
Primer Replicante


Mg. MIRIAM CLEDY ZARATE MUÑIZ
Segundo Replicante


Dr. MANUEL VICENTE SOLIS YEPEZ
Primer Dictaminante


Mg. OMAR GERMAIN ACHAHUNACO CÁCERES
Segundo Dictaminante

Dedicatoria

Dedico este trabajo a Dios, por brindarme fortaleza, sabiduría y perseverancia en cada etapa de mi formación académica.

A mis padres, por su amor incondicional, sus sacrificios silenciosos y por enseñarme, con el ejemplo, que el esfuerzo y la honestidad son el verdadero camino hacia el éxito.

A mis hijos, por ser mi fuente constante de apoyo, alegría y motivación. Esta meta es tan mía como de ustedes.

Bach. Luis Alberto Hinch Sallo

Agradecimientos

Agradezco profundamente a Dios, por haberme sostenido en los momentos de incertidumbre y por darme la luz necesaria para culminar esta etapa. Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco y a su Escuela de Posgrado, por brindarme la oportunidad de enriquecer mis conocimientos en el campo de la auditoría y la contabilidad, y por permitirme formar parte de una comunidad académica comprometida con la excelencia.

Mi gratitud especial a mi asesor de tesis, por su orientación, paciencia y dedicación a lo largo de todo el proceso de investigación. Su guía ha sido fundamental para alcanzar los objetivos propuestos. A mis docentes, por compartir no solo su conocimiento, sino también los valores éticos que hoy se reflejan en mi desempeño profesional y personal.

Finalmente, agradezco a la empresa MARASAL S.A.C., por la apertura y colaboración brindadas durante el desarrollo del trabajo de campo, así como a los trabajadores que participaron activamente en la encuesta, contribuyendo con información valiosa para esta investigación. Gracias a todos los que, de alguna manera, han sido parte de este logro.

Bach. Luis Alberto Hinch Sallo

Índice General

Dedicatoria.....	II
Agradecimientos	III
Informe de Solicitud firmada por el Asesor	IV
Reporte de sistema de similitud.....	V
Índice General.....	VI
Índice de Tablas.....	IX
Índice de Figuras	XII
Presentación.....	XIV
Resumen	XVI
Abstract.....	XVII
INTRODUCCIÓN.....	XVIII
CAPITULO I.....	20
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	20
1.1 Situación Problemática	20
1.2 Formulación del Problema.....	22
1.2.1 Problema General	22
1.2.2 Problema Especifico	22
1.3 Justificación del Problema	22
1.3.1 Justificación Teórica	22
1.3.2 Justificación práctica.....	23
1.3.3 Justificación metodológica	23
1.3.4 Justificación Social	24
1.4 Objetivos de la Investigación.....	24
1.4.1 Objetivo General.....	24
1.4.2 Objetivos Específicos	24
CAPITULO II.....	25
MARCO TEÓRICO	25
2.1 Bases Teóricas	25
2.1.1 Opinión Modificada del Informe de Auditoria	25

2.1.2	Liquidez Financiera	34
2.2	Marco Conceptual (palabras clave)	40
2.3	Antecedentes Empíricos de la Investigación (ESTADO DEL ARTE).....	42
2.3.1	Antecedentes Internacionales.....	42
2.3.2	Antecedentes Nacionales	44
2.3.3	Antecedentes Locales	45
2.4	Hipótesis y Variables de la Investigación.....	46
a.	Hipótesis General	46
b.	Hipótesis Específicos	46
2.5	Identificación de Variables e Indicadores.....	47
2.6	Operacionalización de Variables	48
CAPITULO III		49
METODOLOGÍA.....		49
3.1	Ámbito de estudio: localización política y geográfica.....	49
3.2	Tipo y Nivel de Investigación.....	49
3.2.1	Tipo de investigación.....	49
3.3	Unidad de análisis	49
3.4	Población de estudio	50
3.5	Tamaño de muestra	50
3.6	Técnicas de selección de muestra	50
3.7	Técnicas de recolección de información.....	50
3.8	Técnicas de análisis e interpretación de la información	50
3.9	Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas .	50
CAPITULO IV		52
Resultados y Discusión.....		52
4.1	Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados.....	52
4.2	Prueba de Hipótesis	101
4.3	Presentación de resultados	121
CAPITULO V		125
Conclusiones.....		125
Recomendaciones		128

Referencias Bibliográficas.....	130
ANEXOS	134
Anexo 1: Matriz de Consistencia.....	135
Anexo 2: Instrumentos de recolección de información	137
Anexo 3: Base de datos	139
Anexo 4: Análisis Documental.....	140
Dictamen de Auditoria Financiera MARASAL SAC	140

Índice de Tablas

Tabla 1	25
Opinión Modificada.....	25
Tabla 2	48
Operacionalización de variables	48
Tabla 3	53
<i>Rangos del Alfa de Cronbach</i>	53
Tabla 4	53
<i>Estadística de Fiabilidad</i>	53
Tabla 5	55
<i>Estadística de Fiabilidad</i>	55
Tabla 6	56
<i>Estadística de Fiabilidad</i>	56
Tabla 7	57
<i>Errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros</i>	57
Tabla 8	59
<i>Incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros</i>	59
Tabla 9	61
<i>El auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables</i>	61
Tabla 10	63
<i>Las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados</i>	63
Tabla 11	65
<i>Se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros</i>	65
Tabla 12	67
<i>La empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa</i>	67
Tabla 13	69
<i>Existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad</i>	69
Tabla 14	71
<i>Los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros</i>	71
Tabla 15	73
<i>Falta documentación en rubros contables importantes</i>	73
Tabla 16	75

<i>El auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos por falta de acceso o información.....</i>	75
Tabla 17	77
<i>Se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables</i>	77
Tabla 18	79
<i>Es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información</i>	79
Tabla 19	81
<i>La empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad.....</i>	81
Tabla 20	83
<i>La empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios</i>	83
Tabla 21	85
<i>Cuenta la empresa con suficiente dinero en caja para gastos urgentes</i>	85
Tabla 22	87
<i>La materialidad aplicada durante la auditoría es consistente.....</i>	87
Tabla 23	89
<i>La base para determinar el error tolerable es adecuada.....</i>	89
Tabla 24	91
<i>El impacto del error tolerable sobre las partidas es evaluado correctamente</i>	91
Tabla 25	93
<i>Los ajustes realizados durante la auditoría son debidamente justificados.....</i>	93
Tabla 26	95
<i>La documentación de la justificación del error tolerable es adecuada</i>	95
Tabla 27	97
<i>Las diferencias encontradas durante la auditoría son analizadas adecuadamente</i>	97
Tabla 28	99
<i>Las diferencias no corregidas en la auditoría son debidamente documentadas</i>	99
Tabla 29	102
Consideraciones para la prueba de normalidad	102
Tabla 30	103
Prueba de normalidad	103
Tabla 31	104
Coeficiente de Tau_b de Kendall	104
Tabla 32 Prueba de chi cuadrado de la hipótesis general.....	105
Tabla 33 Correlación de Tau_b de Kendall de la Hipótesis General	107
Tabla 34 Prueba de Chi cuadrado de la hipótesis específica 1.....	109

Tabla 35	Correlación de Tau_b de Kendall de la hipótesis específica 1	111
Tabla 36	Prueba de Chi cuadrado de la hipótesis específica 2.....	113
Tabla 37	Correlación de Tau_b de Kendall de la hipótesis específica 2.....	115
Tabla 38	Prueba de Chi cuadrado de la hipótesis específica 3.....	117
Tabla 39	Correlación de Tau_b de Kendall de la hipótesis específica 3.....	119

Índice de Figuras

Figura 1.	57
Errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros	57
Figura 2.	59
Incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros.....	59
Figura 3.	62
El auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables.....	62
Figura 4.	64
Las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados	64
Figura 5. Se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros.....	66
Figura 6.	68
La empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa	68
Figura 7.	70
Existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad.....	70
Figura 8.	72
Los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros	72
Figura 9.	74
Falta documentación en rubros contables importantes.....	74
Figura 10. El auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos por falta de acceso o información	76
Figura 11.	78
Se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables.....	78
Figura 12. Es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información	
80	
Figura 13.	82
La empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad.....	82
Figura 14.	84
La empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios	84
Figura 15.	86
Cuenta la empresa con suficiente dinero en caja para gastos urgentes	86
Figura 16.	88
La materialidad aplicada durante la auditoría es consistente	88
Figura 17.	90

La base para determinar el error tolerable es adecuada.....	90
Figura 18.	92
El impacto del error tolerable sobre las partidas es evaluado correctamente.....	92
Figura 19.	94
Los ajustes realizados durante la auditoría son debidamente justificados	94
Figura 20.	96
La documentación de la justificación del error tolerable es adecuada	96
Figura 21.	98
Las diferencias encontradas durante la auditoría son analizadas adecuadamente.....	98
Figura 22.	100
Las diferencias no corregidas en la auditoría son debidamente documentadas	100

Presentación

SEÑOR DIRECTOR DE LA ESCUELA DE POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DE SAN ANTONIO ABAD DEL CUSCO

Señores miembros del Jurado:

En cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos vigente de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco, me dirijo a ustedes con el propósito de presentar la tesis titulada: “Incidencia de la Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera en la Liquidez Financiera de la empresa MARASAL S.A.C., distrito de Maras – Urubamba – Cusco, periodo 2022”, elaborada como requisito fundamental para optar al Grado Académico de Maestro en Contabilidad con mención en Auditoría.

La presente investigación tiene como objetivo analizar la manera en que las opiniones modificadas, expresadas en los informes de auditoría financiera, ya sean con salvedades, desfavorables o denegadas inciden significativamente en los distintos niveles de liquidez de la empresa MARASAL S.A.C. Se parte de la premisa de que la opinión del auditor no solo tiene repercusiones técnicas en la presentación de los estados financieros, sino también implicancias prácticas en la gestión operativa y financiera de la entidad auditada.

En ese contexto, se estudia el impacto de las diferentes formas de opinión modificada sobre la liquidez a corto, mediano y largo plazo, considerando sus efectos en la capacidad de pago, la sostenibilidad de los flujos operativos y la viabilidad institucional. Esta problemática es recurrente en el entorno empresarial, donde los informes de auditoría revelan deficiencias contables o falta de evidencia suficiente, afectando negativamente la imagen financiera de las organizaciones.

La investigación identifica factores determinantes como el incumplimiento de normas contables, la omisión en el registro adecuado de operaciones, la ausencia de documentación soporte y la debilidad en los sistemas de control interno, los cuales contribuyen a la emisión de opiniones modificadas. Para ello, se adoptó un enfoque cuantitativo, utilizando encuestas y análisis estadístico mediante el software SPSS, lo que permitió evidenciar empíricamente una relación directa y significativa entre la opinión del auditor y los niveles de liquidez de la empresa analizada.

Por lo expuesto, considero que esta investigación representa un aporte significativo tanto para el ámbito académico como para el ejercicio profesional de la auditoría, ya que proporciona evidencia concreta sobre la necesidad de fortalecer la calidad de la información financiera, optimizar el control interno y reconocer el rol estratégico del auditor como garante de la transparencia y la solvencia económica en las organizaciones. Asimismo, este estudio puede servir de referencia para las empresas del sector privado que buscan mejorar su gestión financiera y prevenir riesgos derivados de observaciones adversas en los informes de auditoría.

Resumen

El objetivo principal del presente trabajo de investigación ha sido analizar la incidencia de la opinión modificada del informe de auditoría financiera en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C., en el distrito de Maras, provincia de Urubamba – Cusco, durante el periodo 2022. Este análisis aborda cómo los distintos tipos de opinión modificada opinión con salvedades, desfavorable y denegación inciden de manera directa sobre los niveles de liquidez a corto, mediano y largo plazo de una entidad privada. La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo básica-aplicada, con un alcance descriptivo-correlacional y un diseño no experimental, transversal. Se trabajó con una muestra intencional no probabilística de 22 trabajadores de confianza de la empresa, utilizando como técnica de recolección de datos la encuesta estructurada, complementada por análisis documental. Los resultados obtenidos presentaron un alto nivel de confiabilidad, evidenciado por un coeficiente Alfa de Cronbach de 0.660 para las variables evaluadas. Asimismo, las pruebas de Chi-cuadrado arrojaron valores de significancia de 0.000, tanto para la hipótesis general como para las específicas, validando la existencia de relaciones significativas entre las variables. En conclusión, la investigación demuestra que la calidad y el tipo de dictamen del auditor tiene una repercusión directa sobre la salud financiera de las organizaciones. Los hallazgos evidencian la necesidad urgente de fortalecer el control interno, mejorar la calidad de la información contable, y capacitar al personal en el cumplimiento de las normativas contables y de auditoría. Asimismo, se recomienda a las entidades como MARASAL S.A.C. asumir una cultura de mejora continua y transparencia que permita reducir las observaciones adversas en los informes de auditoría

Palabras clave: Opinión modificada, informe de auditoría financiera, liquidez financiera, opinión con salvedades, opinión desfavorable, denegación de opinión.

Abstract

The main objective of this research work has been to analyse the impact of the modified opinion of the financial audit report on the financial liquidity of the company MARASAL S.A.C., in the district of Maras, province of Urubamba - Cusco, during the period 2022. This analysis addresses how the different types of modified qualified, unfavourable and disclaimer opinions have a direct impact on the short, medium and long-term liquidity levels of a private entity. The research was developed under a quantitative, basic-applied approach, with a descriptive-correlational scope and a non-experimental, cross-sectional design. We worked with a non-probabilistic intentional sample of 22 trustworthy workers of the company, using a structured survey as a data collection technique, complemented by documentary analysis. The results obtained showed a high level of reliability, evidenced by a Cronbach's Alpha coefficient of 0.660 for the variables evaluated. Likewise, the Chi-square tests yielded significance values of 0.000, both for the general hypothesis and for the specific hypotheses, validating the existence of significant relationships between the variables. In conclusion, the research shows that the quality and type of auditor's opinion has a direct impact on the financial health of organisations. The findings show the urgent need to strengthen internal control, improve the quality of accounting information, and train staff in compliance with accounting and auditing regulations. It is also recommended that entities such as MARASAL S.A.C. adopt a culture of continuous improvement and transparency to reduce adverse observations in audit reports

Keywords: Modified opinion, financial audit report, financial liquidity, qualified opinion, unfavourable opinion, disclaimer of opinion.

INTRODUCCIÓN

La opinión modificada del informe de auditoría financiera es una manifestación técnica que revela situaciones anómalas o limitaciones significativas en los estados financieros de una entidad. Cuando el auditor emite una opinión modificada ya sea con salvedades, desfavorable o con abstención indica que no ha sido posible obtener evidencia suficiente o que existen incorrecciones materiales que afectan la presentación razonable de la información financiera. Estas observaciones generan efectos relevantes no solo a nivel contable, sino también sobre variables clave como la liquidez, solvencia, reputación y continuidad operativa de la organización.

En el contexto empresarial peruano, este tipo de opiniones se ha convertido en una preocupación creciente, ya que refleja deficiencias estructurales en el cumplimiento normativo, la calidad de los registros contables, el control interno y la capacidad de respuesta financiera de las entidades auditadas. En este sentido, la opinión del auditor no solo influye en la presentación de los estados financieros, sino que condiciona las decisiones de los principales usuarios de la información: inversionistas, proveedores, entidades financieras y organismos de supervisión.

La empresa MARASAL S.A.C., ubicada en el distrito de Maras, provincia de Urubamba – Cusco, representa un caso de interés particular. Durante el periodo 2022, la emisión de una opinión modificada en su informe de auditoría financiera planteó interrogantes importantes sobre su situación de liquidez. La liquidez financiera es un indicador fundamental que mide la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo utilizando activos circulantes. Cuando los estados financieros presentan limitaciones o irregularidades, la empresa se enfrenta a un escenario adverso: reducción de líneas de crédito, condiciones comerciales más estrictas,

pérdida de confianza del mercado, e incluso restricciones para el desarrollo de actividades operativas y de inversión.

En consecuencia, el presente estudio plantea la necesidad de analizar si las observaciones técnicas contenidas en el informe del auditor específicamente las opiniones modificadas tienen un impacto significativo en la gestión y nivel de liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C. Esta problemática permite establecer una conexión entre la calidad de la información financiera auditada y la sostenibilidad operativa de una entidad privada en el entorno local, lo cual reviste especial interés tanto para la práctica profesional contable como para los estudios sobre gestión financiera y auditoría externa.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Situación Problemática

La auditoría financiera es un proceso esencial para garantizar la transparencia de la información financiera presentada por una empresa. Este proceso implica la revisión y verificación exhaustiva de los estados financieros por parte de auditores independientes, con el objetivo de asegurar que la información presentada sea razonable, completa y precisa. La auditoría no solo evalúa la exactitud de los datos financieros, sino que también examina la eficacia de los controles internos establecidos por la empresa. Estos controles son fundamentales para prevenir errores y fraudes, y para asegurar que las operaciones se realicen de manera eficiente y conforme a las regulaciones aplicables.

El rol de la auditoría financiera es proporcionar una opinión independiente sobre la exactitud y la integridad de los estados financieros. Esta opinión es crucial para la confianza de los inversores, prestamistas y otros interesados, ya que les permite tomar decisiones informadas basadas en la veracidad de la información financiera de la empresa. Una opinión favorable refuerza la credibilidad de la empresa y puede facilitar su acceso a recursos financieros. En cambio, una opinión desfavorable o modificada puede tener consecuencias significativas.

En cuanto a la incidencia de la auditoría en la liquidez de una empresa, una opinión modificada en un informe de auditoría puede afectar significativamente su capacidad para obtener financiación o crédito bancario. Si, por ejemplo, la auditoría detecta irregularidades o problemas en los estados financieros que puedan suponer una amenaza para la solvencia de la empresa, los prestamistas pueden volverse más cautelosos. Ante una opinión modificada, los prestamistas podrían interpretar que la empresa presenta un mayor riesgo financiero. Esto podría resultar en

condiciones de crédito más estrictas, tasas de interés más altas o incluso en la negación de nuevas líneas de crédito.

Además, una opinión modificada puede tener un impacto negativo en la imagen de la empresa ante los inversores y el mercado en general. La percepción de riesgo aumentada puede llevar a los inversores a desinvertir, reduciendo la demanda de acciones y, por ende, su precio. Esta disminución en el valor de las acciones puede repercutir directamente en la liquidez de la empresa, dificultando la captación de nuevos inversores y afectando negativamente su capacidad para financiar sus operaciones y proyectos futuros.

En conclusión, una opinión modificada en un informe de auditoría puede generar una considerable incertidumbre sobre la situación financiera de la empresa. Esta incertidumbre puede afectar la confianza y la percepción que tienen los inversores y prestamistas sobre la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros. La desconfianza resultante puede traducirse en una reducción de las fuentes de financiación disponibles, lo que a su vez afecta directamente la liquidez de la empresa. La percepción de riesgo aumenta, lo que puede llevar a condiciones de financiamiento más restrictivas y a una menor disposición por parte de los inversores a proporcionar capital. Esto puede crear un círculo vicioso donde la falta de liquidez impide a la empresa realizar inversiones necesarias, pagar sus deudas a tiempo o incluso mantener sus operaciones diarias.

Por tanto, este trabajo de investigación surge con el objetivo de resaltar la importancia de una información financiera correctamente presentada y validada por la auditoría. Se busca demostrar cómo una auditoría bien ejecutada puede influir positivamente en la percepción de los inversores y prestamistas, garantizando una mayor estabilidad financiera y facilitando el acceso a recursos que son vitales para el éxito y la sostenibilidad a largo plazo de la empresa. Con ello,

se pretende enfatizar que la transparencia y la precisión en la información financiera no solo son obligaciones legales, sino también pilares fundamentales para la confianza y la viabilidad económica de cualquier entidad empresarial.

1.2 Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera una Opinión modificada del Informe de Auditoría incidirá en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022?

1.2.2 Problema Especifico

- a) ¿De qué manera una Opinión con salvedades incide en la liquidez a corto plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022?
- b) ¿De qué manera una Opinión desfavorable (adversa) incide en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022?
- c) ¿De qué manera una Denegación (abstención) de opinión incide en la liquidez a largo plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022?

1.3 Justificación del Problema

1.3.1 Justificación Teórica

La presente investigación se fundamenta teóricamente en los principios y normas que regulan la auditoría financiera, así como en las teorías relacionadas con la calidad de la información financiera, el riesgo de auditoría y la liquidez empresarial. La auditoría financiera, en tanto proceso técnico que permite emitir una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros, tiene un impacto directo sobre la percepción que los usuarios externos tienen de la situación financiera de una entidad. En ese sentido, este estudio contribuye al desarrollo del conocimiento existente al analizar cómo una opinión modificada ya sea con salvedades,

desfavorable o denegada puede afectar la interpretación de la liquidez de una empresa. La investigación busca ampliar el marco teórico sobre el efecto de los informes de auditoría en la toma de decisiones económicas y en la estabilidad financiera de las entidades privadas, particularmente en contextos empresariales como el peruano.

1.3.2 Justificación práctica

Desde un enfoque práctico, esta investigación reviste especial relevancia para los profesionales en contabilidad, auditoría y finanzas, así como para los gerentes y directivos de empresas del sector privado. Al analizar la incidencia de una opinión modificada sobre la liquidez financiera, se proporciona evidencia útil que permitirá a las organizaciones anticipar y mitigar los efectos negativos derivados de observaciones adversas en los informes de auditoría. Asimismo, los resultados obtenidos permitirán identificar las debilidades más recurrentes en los procesos contables y de control interno, lo cual contribuirá a mejorar la gestión financiera y fortalecer la transparencia empresarial. La empresa MARASAL S.A.C. servirá como caso de estudio para evaluar cómo las deficiencias detectadas durante la auditoría pueden traducirse en riesgos financieros concretos que comprometen la capacidad operativa de una entidad.

1.3.3 Justificación metodológica

Metodológicamente, la investigación adopta un enfoque cuantitativo, permitiendo medir y analizar con rigurosidad estadística la relación entre el tipo de opinión del informe de auditoría y los niveles de liquidez financiera de la empresa evaluada. Se utilizarán instrumentos validados, como encuestas estructuradas, así como técnicas estadísticas procesadas mediante el software SPSS. Esta elección metodológica garantiza la objetividad, fiabilidad y validez de los resultados, contribuyendo con un diseño replicable que puede ser utilizado en investigaciones similares.

Además, el estudio permite contrastar la teoría con la realidad empresarial, generando datos empíricos que fortalecen la comprensión del fenómeno observado.

1.3.4 Justificación Social

A nivel social, la investigación aporta al fortalecimiento de la cultura de la transparencia, la responsabilidad y la rendición de cuentas en el ámbito empresarial. La adecuada comprensión del impacto de los informes de auditoría en la salud financiera de una entidad no solo beneficia a los gestores internos, sino también a terceros interesados como inversionistas, entidades financieras, proveedores y trabajadores. Al promover una mayor conciencia sobre las implicancias de las opiniones modificadas, se fomenta el cumplimiento normativo, la adopción de buenas prácticas contables y el uso responsable de la información financiera. Esto, a su vez, contribuye a la estabilidad económica del entorno donde opera la empresa y fortalece la confianza en los mecanismos de supervisión financiera en el sector privado peruano.

1.4 Objetivos de la Investigación

1.4.1 Objetivo General

Determinar la manera en que la opinión modificada del informe de auditoría financiera incide en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C., durante el periodo 2022.

1.4.2 Objetivos Específicos

- a) Determinar de qué manera la Opinión con salvedades incide en la liquidez a corto plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.
- b) Determinar de qué manera la Opinión desfavorable (adversa) incide en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.
- c) Determinar de qué manera la Denegación (abstención) de opinión incide en la liquidez a largo plazo de la empresa MARSAL SAC, periodo 2022.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Bases Teóricas

2.1.1 Opinión Modificada del Informe de Auditoria

Una de las opiniones que puede emitir el auditor en una auditoria a los estados financieros es la Opinión Modificada, la misma que es conceptualizada en la NIA 705 “Modificaciones a la opinión en el dictamen del Auditor Independiente” en donde indica que el auditor emite una opinión modificada cuando concluye que en relación a la evidencia de auditoria obtenida en la totalidad de los estados financieros no están libres de errores materiales, esto también sucede cuando el auditor no logra obtener suficiente evidencia que respalde que la totalidad de estados financieros están libres de errores materiales.(Chacón, 2012)

Tabla 1

Opinión Modificada

Naturaleza de la cuestión que origina la opinión modificada	Juicio del auditor sobre los posibles efectos sobre los estados financieros	
	Material no generalizado	Material y generalizado
Los estados financieros contienen incorrecciones materiales.	Opinión con salvedades	Opinión desfavorable (adversa)
Imposibilidad de obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada	Opinión con salvedades	Denegación (atención) de opinión.

Nota: NIA 705 Opinión Modificada en el Informe de Auditoria emitido por un auditor

independiente

2.1.1.1 NIA 705 Opinión Modificada en el Informe de Auditoría emitido por un auditor independiente

(NIA_ES_705_Revisada.pdf, s. f.) Esta NIA indica que existen tres tipos de opinión modificada las mismas que son denominadas: opinión con salvedades, opinión desfavorable (adversa) y denegación (abstención) de opinión, en la que la decisión sobre qué opinión se dará depende de los siguientes factores:

- a) Primero se observará la naturaleza de la cuestión que origina la opinión modificada, es decir, se observara si los estados financieros tienen incorrecciones materiales o el auditor son logro obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, pero que este si podría contener incorrecciones materiales.
- b) Segundo, incide el juicio del auditor sobre la generalización de los efectos o posibles efectos de la cuestión en los estados financieros.

REQUERIMIENTOS

Situaciones en las que el auditor dará una opinión modificada

- a) Cuando concluya en base a la evidencia de auditoría que los estados financieros en su conjunto no están libres de incorrección material.
- b) Cuando no haya podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para concluir que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material.

2.1.1.2 Determinación del tipo de Opinión Modificada

2.1.1.2.1 Opinión con salvedades

(*NIA_ES_705_Revisada.pdf*, s. f.) Define que el auditor expresará este tipo de opinión cuando:

- a) El auditor haya obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada para analizar los estados financieros en conjunto y este concluya que las incorrecciones individuales o grupales son materiales, pero no generalizadas para los estados financieros.
- b) El auditor no haya podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en la que fundamentar su opinión acerca de la razonabilidad de los estados financieros, pero concluya que aquellos posibles efectos sobre los estados financieros de las incorrecciones no detectadas podrían ser materiales, pero no generalizadas.

2.1.1.2.2 Opinión desfavorable (adversa)

El auditor expresará este tipo de opinión cuando, habiendo obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada, concluya que las incorrecciones, individualmente o de forma agregada, son materiales y generalizadas en los estados financieros.(s. f., p. 4)

2.1.1.2.3 Denegación (abstención) de opinión

El auditor denegará la opinión cuando no pueda obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada en la que pueda basar su opinión, además que concluya que los posibles efectos sobre los estados financieros de las incorrecciones no detectadas podrían ser materiales y generalizados.

El auditor se abstendrá de opinar en circunstancias extremadamente poco frecuentes y con claras incertidumbres, cuando a pesar de haber obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada en relación con cada una de las incertidumbres, no es posible formarse una opinión sobre los estados financieros debido a los posibles efectos que se darían por la interacción de las incertidumbres. (s. f., p. 4)

Estructura y contenido del informe de auditoría cuando se expresa una opinión modificada

Opinión del auditor 16. Cuando el auditor exprese una opinión modificada, la sección de opinión tendrá el título “Opinión con salvedades”, “Opinión desfavorable (adversa)” o “Denegación (abstención) de opinión”, según corresponda. (Ref: Apartados A17–A19)

Opinión con salvedades 17. Cuando el auditor exprese una opinión con salvedades debido a una incorrección material en los estados financieros, el auditor manifestará que, en su opinión, excepto por los efectos de la cuestión o cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades”:

2.1.1.3 Estructura y contenido del informe de Opinión Modificada

1. Opinión del Auditor

Cuando el auditor exprese una opinión modificada tendrá el título siguiente:

- Opinión con salvedades:

Cuando el auditor exprese una opinión con salvedades debido a una incorrección material en los estados financieros, el auditor manifestará que, en su opinión, excepto por los efectos de la cuestión o cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades”:

- a) cuando informe de conformidad con un marco de imagen fiel, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales (o expresan la imagen fiel de) [...], de conformidad con [el marco de información financiera aplicable]
- b) cuando informe de conformidad con un marco de cumplimiento, los estados financieros adjuntos han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con [el marco de información financiera aplicable].

Si la opinión modificada se debe a la imposibilidad de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, el auditor utilizará para la opinión modificada la siguiente frase: “excepto por los posibles efectos de la cuestión o cuestiones”. (Ref: Apartado A20)

- Opinión desfavorable (adversa)

Cuando el auditor exprese una opinión desfavorable (adversa), manifestará que, en su opinión, debido a la significatividad de la cuestión o cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la opinión desfavorable (adversa)”: a) cuando informe de conformidad con un marco de imagen fiel, los estados financieros adjuntos no presentan fielmente, en todos los aspectos materiales (o no expresan la imagen fiel de) [...], de conformidad con [el marco de información financiera aplicable]; o

b) cuando informe de conformidad con un marco de cumplimiento, los estados financieros adjuntos no han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con [el marco de información financiera aplicable].

- Denegación (abstención) de opinión

Cuando el auditor deniegue la opinión (se abstenga de opinar) porque no haya podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, manifestará que: a) el auditor no expresa una opinión sobre los estados financieros adjuntos; b) debido a la significatividad de la cuestión o cuestiones descritas en la sección “Fundamento de la denegación (abstención) de opinión”, el auditor no ha podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar la opinión de auditoría sobre los estados financieros, y c) corregirá la declaración requerida por el apartado 24(b) de la NIA 700 (Revisada), que indica que los estados financieros han sido auditados, para manifestar que el auditor fue contratado para auditar los estados financieros.

2. Fundamento de la opinión

Cuando el auditor emita una opinión modificada sobre los estados financieros, además de los elementos específicos requeridos por la NIA 700 (Revisada): (Ref: Apartado A21) a) sustituirá el título "Fundamento de la opinión" requerido por el apartado 28 de la NIA 700 (Revisada) por "Fundamento de la opinión con salvedades", "Fundamento de la opinión desfavorable (adversa)" o "Fundamento de la denegación (abstención) de opinión", según corresponda; y b) dentro de dicha sección, incluirá una descripción de la cuestión que motiva la opinión modificada.

Si existe incorrección material en los estados financieros que afecta a cantidades concretas de los estados financieros (incluidas revelaciones de información cuantitativa en las notas explicativas de los estados financieros), el auditor incluirá en la sección “Fundamento de la opinión” una descripción y cuantificación de los efectos financieros de la incorrección, salvo que no sea factible. Si la cuantificación de los

efectos financieros no es factible, el auditor lo indicará en esa sección. (Ref: Apartado A22) 22. Si existe incorrección material en los estados financieros en relación con la información descriptiva revelada, el auditor incluirá en la sección “Fundamento de la opinión” una explicación de las razones por las que tal información es incorrecta. 23. Si existe incorrección material en los estados financieros en relación con la falta de revelación de información requerida, el auditor: a) discutirá la falta de revelación de información con los responsables del gobierno de la entidad; b) describirá en la sección “Fundamento de la opinión” la naturaleza de la información omitida; y c) salvo que disposiciones legales o reglamentarias lo prohíban, incluirá la información a revelar omitida, siempre que sea factible y que el auditor haya obtenido evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre la información a revelar omitida. (Ref: Apartado A23) 24. Si la opinión modificada tiene su origen en la imposibilidad de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, el auditor incluirá en la sección “Fundamento de la opinión” los motivos de dicha imposibilidad. 25. Cuando el auditor exprese una opinión con salvedades o una opinión desfavorable (adversa), rectificará la declaración que requiere el apartado 28(d) de la NIA 700 (Revisada) sobre si la evidencia de auditoría que se ha obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para su opinión para incluir los términos "con salvedades" o "desfavorable (adversa)", según corresponda. 26. Cuando el auditor deniegue la opinión (se abstenga de opinar) sobre los estados financieros, el informe de auditoría no incluirá los elementos requeridos por los apartados 28(b) y 28(d) de la NIA 700 (Revisada). Esos elementos son: a) una referencia a la sección del informe de auditoría en la que se describen las responsabilidades del auditor; y b) una declaración de que la evidencia de auditoría obtenida proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión del auditor. 27.

Aun cuando el auditor haya expresado una opinión desfavorable (adversa) o haya denegado la opinión (se haya abstenido de opinar) sobre los estados financieros, describirá en la sección “Fundamento de la opinión” los motivos de cualquier otra cuestión de la que tenga conocimiento que hubiera requerido una opinión modificada, así como los efectos correspondientes. (Ref: Apartado A24)

3. Descripción de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros cuando el auditor deniega la opinión (se abstiene de opinar) sobre los estados financieros:

Cuando el auditor deniegue la opinión (se abstenga de opinar) sobre los estados financieros porque no haya podido obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, modificará la descripción de las responsabilidades del auditor requerida por los apartados 38–40 de la NIA 700 (Revisada) para incluir sólo lo siguiente: (Ref: Apartado A25) a) una declaración de que la responsabilidad del auditor es la realización de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y la emisión de un informe de auditoría; b) una declaración de que, sin embargo, debido a la cuestión o cuestiones descritas en la sección "Fundamento de la denegación de opinión", el auditor no ha podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar la opinión de auditoría sobre los estados financieros; y c) la declaración del auditor acerca de la independencia y de las demás responsabilidades de ética requerida por el apartado 28(c) de la NIA 700 (Revisada)

2.1.1.4 Evidencia

2.1.1.4.1 Conceptos

(Rios, 2021) La evidencia de auditoría comprende toda la información utilizada por el auditor para respaldar sus hallazgos, juicios profesionales y su opinión en los informes. Esta debe ser suficiente, competente y pertinente, recogida de manera sistemática mediante técnicas como la inspección, observación, confirmación externa y revisión documental.

(Alegria, 2019) La evidencia de auditoría es el sustento objetivo que permite al auditor obtener conclusiones razonables sobre las afirmaciones de los estados financieros. Su confiabilidad depende del origen, el método de recolección y el grado de independencia de la fuente.

(Sotelo, 2018) La evidencia de auditoría es el conjunto de pruebas verificables obtenidas durante el encargo de auditoría, que permite respaldar las conclusiones del auditor. Esta debe ser suficiente y adecuada, cumpliendo con lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA 500).

2.1.1.4.2 Características de la evidencia

Según (Rios, 2021), la evidencia de auditoría debe cumplir con las siguientes características fundamentales para ser considerada válida dentro del proceso de auditoría financiera:

- **Suficiencia:** Se refiere a la cantidad de evidencia recopilada. Debe ser representativa y cubrir todos los aspectos significativos del rubro o área auditada.

- **Adecuación:** Implica la calidad de la evidencia. Esta debe ser relevante y confiable en función de la fuente de donde proviene y del procedimiento aplicado para obtenerla.
- **Pertinencia:** La evidencia debe estar directamente relacionada con el objetivo de auditoría y ser útil para sustentar una conclusión específica.
- **Confiabilidad:** La evidencia debe provenir de fuentes fidedignas, preferiblemente independientes, y estar adecuadamente documentada.
- **Oportunidad:** La recolección debe realizarse en el momento adecuado del proceso auditado, asegurando que la información sea actual y refleje la realidad de los hechos.
- **Objetividad:** La evidencia debe ser imparcial y verificable, libre de interpretaciones subjetivas por parte del auditor o del auditado.

2.1.2 Liquidez Financiera

En (*Liquidez - Qué es, definición y significado | 2023 | Economipedia*, s. f.) indica que la liquidez es la velocidad con la que un activo se puede convertir en efectivo. Es decir, mientras más líquido es un activo más rápido lo podemos convertir en efectivo y el riesgo de pérdida es menor. El dinero en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es fácilmente intercambiable por otros activos en cualquier momento.

La liquidez financiera se refiere a la capacidad de una empresa u organización para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, es decir, pagar deudas y gastos inmediatos. Es un indicador importante de la salud financiera de una

organización y de su capacidad para manejar emergencias o cambios en el entorno económico.

2.1.2.1 Tipos de Liquidez

(Freire, Gonzaga, Freire, & Granda, 2016) La liquidez de una empresa representa la flexibilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto plazo a medida que vencen. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de una empresa, es decir, la capacidad de la empresa para pagar sus facturas. Se refieren no sólo a las finanzas totales de la organización sino también a la capacidad de convertir ciertos activos y pasivos a corto plazo en efectivo. Los índices de investigación de liquidez se ocupan del análisis a corto, mediano y largo plazo.

2.1.2.1.1 Liquidez a Corto Plazo:

(Eleconomista, s.f.) La liquidez, en sentido estricto, es un concepto de corto plazo, ya que se trata de la realización de efectivo a lo largo del ciclo operativo de la empresa, comenzando con la compra de bienes o materias primas y terminando con la recaudación de dinero de la venta de estas cosas o con conversión, dependiendo de si se trata de una empresa comercial o industrial. La liquidez a corto plazo se mide a través de tres ratios:

A. Ratio de Liquidez Corriente: Son también conocidos como razón corriente, liquidez general, razón circulante. Esta razón se utiliza con más frecuencia dentro del análisis financiero y tiene como objetivo establecer la capacidad de pago que tiene la empresa respecto a sus obligaciones a corto plazo que se deben cancelar dentro del ciclo normal de sus operaciones utilizando los recursos corrientes.

FORMULA:

$$LIQUIDEZ CORRIENTE = \frac{Activo Corriente}{Pasivo Corriente}$$

B. Ratio de la Prueba Acida: Es de ratio es un indicador de liquidez mucho más exigente el cual para conseguirlo se debe eliminar del activo corriente aquellos que ofrecen mayor dificultad para su realización en efectivo y que sean las existencias exige generalmente mayor grado de apreciación subjetiva que la valorización de los otros activos corrientes. Para el cálculo de este ratio se debe eliminar del activo corriente también los gastos pagados por anticipado debido a que esto es una partida que no es convertible en efectivo, sino que se reconoce como gasto.

FORMULA:

$$PRUEBA ACIDA = \frac{Activo Corriente - Existencias - gastos p.p anticipado}{Pasivo Corriente}$$

C. Ratio de la Prueba Defensiva: Si el análisis pretende ser más exigente aún y se desea medir la capacidad efectiva de pago de la empresa en relación a su pasivo corriente a corto plazo se consideran únicamente los activos mantenidos en caja y bancos de forma que se descarta la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. También se considera los valores negociables debido a que por varios autores se considera como equivalentes de efectivo.

FORMULA:

PRUEBA DEFENSIVA

$$= \frac{\text{Efectivo y equivalente de efect.} + \text{Inver. Financieras}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Entre otros ratios que se utilizan para medir la liquidez a corto plazo son:

D. Ratio de Liquidez de Caja: Éste ratio tiene por objetivo determinar la capacidad de pago que tiene la empresa respecto a sus obligaciones más corrientes es decir haz sobre giros bancarios y cuentas por pagar a corto plazo tomando así en consideración los fondos líquidos que la entidad posee.

FORMULA:

$$\text{LIQUIDEZ DE CAJA} = \frac{\text{Efect. y equival. de efect.} + \text{Ctas x cobrar comerciales}}{\text{Ctas x pagar Comerciales} + \text{Sobregiro bancario}}$$

E. Ratio Absoluta de Liquidez: Éste ratio es más exigente aún respecto a los anteriores ya mencionados y consiste en determinar la capacidad de pago que tiene una empresa tomando en consideración los fondos líquidos en relación a los sobre giros bancarios, este ratio Es importante porque nos determinará cuánto de respaldo es que se tiene en efectivo y equivalentes de efectivo respecto a las obligaciones más próximas que es como el sobregiro bancario.

FORMULA:

$$\text{RATIO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Sobregiro Bancario}}$$

2.1.2.1.2 Liquidez a Largo Plazo:

(Eleconomista, s.f.) El segundo conjunto de ratios nos guiará en cuanto a si la empresa tiene suficientes activos para hacer frente a sus pasivos a largo plazo y la

estructura financiera de estos activos (tanto en términos de pasivos como de plazos de amortización de la deuda). La liquidez a largo plazo se mide a través de dos ratios:

A. Ratio de Solvencia: Éste ratio indica la capacidad económica que tiene la organización para enfrentar sus obligaciones de pago mayores a un año. Es decir, lo que calcula este ratio es si una empresa tiene los activos suficientes para hacer frente a sus deudas en un determinado tiempo. Si nuestro ratio de solvencia es igual a 1,5 entonces no hay nada de qué preocuparse porque ese es el valor ideal para este ratio. Si nuestro ratio de solvencia es inferior a 1,5, podemos decir que nuestra empresa no tiene la liquidez necesaria para hacer frente a sus deudas a corto plazo. (Infoautonomos, 2023)

FORMULA:

$$RATIO DE SOLVENCIA = \frac{Activo\ no\ corriente + Activo\ corriente}{Pasivo\ no\ corriente + Pasivo\ corriente}$$

B. Ratio de Autofinanciación: (Sumup, s.f.) Éste ratio se refiere al conjunto de recursos financieros generados por la empresa y que no tengan procedencia externa a la empresa ni formen parte de las aportaciones de los socios, por lo que estos recursos generalmente provienen de la propia actividad de la empresa, estas pueden ser:

B.1 Ratio de autofinanciación generada por las ventas: Indica la capacidad que mantiene la empresa de convertir en liquidez todas las ventas que realiza la empresa. Cuanto mayor y más positivo sea el ratio, mejor podrá la empresa convertir sus resultados de ventas en efectivo.

B.2 Ratio de autofinanciación generada las amortizaciones: Indica la capacidad que mantiene la empresa de convertir en liquidez a partir de los activos de la empresa. Cuanto mayor y más positivo sea el ratio, mejor podrá la empresa convertir sus resultados de amortizaciones en efectivo.

2.1.2.2 Gestión de la Liquidez

La gestión de la liquidez es una estrategia empresarial que incluye enfoques colectivos para maximizar los recursos en efectivo. En otras palabras, se trata de minimizar tu “salida de efectivo” y gestionar el flujo de caja dentro del negocio (entrada de efectivo).

En resumen, se trata de garantizar que se mantenga el flujo de caja: los cobros se realizan cuando y donde sea necesario para cubrir los costos. Gracias a eso, se mantiene la estabilidad financiera.

(Tavella, 2022) Mantener una estrategia de gestión de la liquidez es importante para todas las empresas, especialmente para las pymes.

- Le ayuda a garantizar que tenga efectivo para cubrir obligaciones y pagos, lo que le permitirá mantener su negocio en funcionamiento y proporcionar suministros actualizados.
- Brinda acceso a descuentos por pronto pago de proveedores si pagas tu factura antes del plazo programado.
- Aumenta el nivel de confianza de inversores e instituciones financieras, al igual que ocurre con las finanzas personales, sirve para verificar la capacidad de pago de obligaciones.

- Una mayor visión del futuro a medida que la gestión permitirá mejores decisiones para hacer crecer la empresa.

2.2 Marco Conceptual (palabras clave)

1. **Auditoría Financiera:** (UNIR, 2023) Una auditoría financiera o contable implica la evaluación de los documentos económicos y contables de una empresa por parte de una firma de auditoría o auditor interno o externo, quien luego presenta un informe en el que se analizará el cumplimiento de las normas contables vigentes. El objetivo de una auditoría contable es verificar la autenticidad de la información proporcionada por una organización en sus cuentas anuales, que dicha información refleja la verdadera imagen de la empresa y que la empresa opera con transparencia y cumplimiento del marco legal.
2. **Razonabilidad:** (Carrera., 2019) La solidez de los informes financieros es el grado de confianza o confiabilidad alcanzado en la información contable de una empresa determinada. Esta confianza se logra cuando la información financiera se prepara y presenta de acuerdo con la correcta aplicación de las normas internacionales de información financiera establecidas por organismos nacionales e internacionales.
3. **Estados Financieros:** (IEN INDUSTRIALES ESCUELA DE NEGOCIOS, s.f.) Los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento específico, generalmente un año. Están compuestos por multitud de documentos en los que se refleja la situación financiera de una empresa y se recoge información, tanto económica como financiera, sobre las empresas. También conocidos como estados financieros o cuentas anuales, son importantes para conocer la rentabilidad y solvencia de las empresas.

4. **Opinión no Modificada:** Se refiere cuando las cuentas no cuentan con irregularidades que afecten a los estados financieros y estos son razonables.
5. **Opinión Modificada:** (Actualicese, 2020) se refiere cuando las cuentas contienen irregularidades significativas o no se han reunido pruebas convincentes suficientes para llegar a esta conclusión.
6. **Opinión con salvedades:** (Universidad del Cauca, 2003) Las salvedades son excepciones específicas que el auditor hace a una o más declaraciones generales en el informe estándar, informe ordinario o informe sin reservas. Una opinión con salvedades se emite cuando el auditor concluye que no le es posible expresar una opinión con salvedades o sin salvedades, pero los efectos de cualquier desacuerdo, incertidumbre o limitación en la medida en que no sea tan grave como para requerir una opinión negativa opinión o falta de expresión de una opinión. La opinión calificada deberá expresarse “salvo” el efecto de la cuestión
7. **Opinión desfavorable (adversa):** (Actualicese, s.f.) El auditor expresará una opinión adversa cuando, después de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada, concluya que las incorrecciones, individualmente o en conjunto, son materiales y generalizadas en los informes financieros.
8. **Denegación (abstención) de opinión:** (Cibercont, s.f.) Cuando el auditor no haya obtenido los elementos necesarios para formarse una opinión sobre las cuentas anuales en su conjunto, deberá manifestar en su informe que es incapaz de expresar una opinión sobre dichos factores.
9. **Liquidez:** (IG, 2023) La liquidez se utiliza en finanzas para describir qué tan fácil es comprar o vender un activo en el mercado sin afectar su precio; También podemos hablar de liquidez del mercado. Cuando hay una gran demanda de un

activo, la liquidez será alta porque será más fácil encontrar un comprador (o vendedor) para ese activo. El efectivo se considera el activo más líquido porque es muy estable, accesible y fácil de usar. Por lo tanto, la liquidez se utiliza a menudo para medir la liquidez de otros mercados.

10. **Ratios financieros:** (Wolters Kluwer, 2023) Los ratios financieros son indicadores que reflejan la situación de una empresa. Establecen relaciones entre unidades financieras, a través de las cuales se puede realizar un análisis detallado de la situación o equilibrio económico de la empresa. Comparar diferentes ratios durante un período de tiempo dará una respuesta concreta sobre qué tan bien se gestiona la empresa, permitiéndole adaptarse a posibles cambios y reaccionar con soluciones más efectivas.

2.3 Antecedentes Empíricos de la Investigación (ESTADO DEL ARTE)

2.3.1 Antecedentes Internacionales

(MENDOZA, 2015) En el trabajo de investigación sobre “La auditoría financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa interprovincial de transportes terrestres “Flota Bolívar” Cantón Quevedo, año 2014; indican que dicho trabajo de investigación tienen como objetivo: “Realizar una Auditoría Financiera para evaluar la liquidez de la Cooperativa Interprovincial de Transportes Terrestres “Flota Bolívar” Cantón Quevedo, Año 2014.” y en donde concluyo que “mediante la aplicación de instrumentos de recolección de datos, revisión bibliográfica, análisis e interpretación de la información recolectada, se llegó a algunas de las siguientes conclusiones: no cumple en su totalidad las normas NIIF para PYMES sección 3 y 11 en el manejo financiero, deficiente Control Interno en la cooperativa ocasionando un inadecuado

manejo en los comprobantes tanto de ingresos como egresos y se constató que la Cooperativa presenta una baja posición de liquidez patrimonial y de rentabilidad al cierre del ejercicio económico 2014”

(Pérez & Escalante, 2021) Menciona en su trabajo de investigación sobre “Los informes de auditoría y la opinión del auditor de las pequeñas y medianas empresas” de los autores Carlo Pérez y José Ramón Escalante acerca del objetivo que mantiene su investigación “analizar los informes de auditoría y las opiniones de los auditores en las pequeñas y medianas empresas (PYMES) del Estado Táchira Municipio San Cristóbal” donde utilizando el método de estudio documental – analítico concluyen que “puesto que en ningún caso se presenta una abstención u otro tipo de opinión, se puede evidenciar que las empresas están elaborando sus Estados Financieros de acuerdo con la normativa contable”.

(CAGUA, 2015) En su trabajo de investigación titulada “Auditoría Financiera y su relación con la Liquidez de la Empresa Comercial Shaylí, Cantón Quevedo, Año 2012” del autor Gladys Esther Alvarado Cagua indica que su trabajo de investigación tiene como objetivo “Ejecutar una Auditoría Financiera y su relación con la liquidez de la Empresa comercial “Shaylí”, para mejorar los procesos contables, financieros y conocer la incidencia sobre su rentabilidad periodo 2012” donde se concluyó que “no existe un control adecuado en el registro de las Cuentas por Cobrar y Pagar y en cuanto a el Área de Ingresos se encontró los controles débiles lo que indica una notable ausencia de liquidez por lo que se emitirá un informe en los cuales se detalla a información errónea y será presentada a los administradores para la toma de decisiones”.

2.3.2 Antecedentes Nacionales

(Lucano, 2021) En su trabajo de investigación sobre “Auditoría en el área de tesorería y su incidencia en la liquidez de la Municipalidad Distrital de Condormarca ,2020” de la autora Rossy Tatiana Castro Lucano indican que dicho trabajo de investigación tiene como objetivo: “determinar la incidencia de una auditoría en el área de tesorería para el cálculo de la liquidez de la Municipalidad Distrital de Condormarca, 2020” donde concluyo que “se delimitó la importancia de una auditoría del área de tesorería puesto a que incide de manera significativa en la determinación de la liquidez de la Municipalidad Distrital de Condormarca, 2020”

(Sullca & Peña, 2020) En el trabajo de investigación sobre “Análisis de los factores que influyen en la emisión de informes de auditoría modificado o no modificado en las distintas empresas que cotizan en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) del Perú entre los años 2011 – 2016” de las autoras Maria Jose Berreto Sullca y Ketty Mewsett Chapilliquen Peña indican que dicho trabajo de investigación tienen como objetivo: “Identificar la relación de factores externos al informe de auditoría que guardan relación con los resultados de estos informes” y en donde concluyo que “En referencia al tipo de opinión de los informes de auditoría recibidos de acuerdo a cada uno de los factores (tipo de auditor, tamaño, sector y ratios financieros de las empresas auditadas), se puede determinar que el tipo de opinión no modificada prevalece en los informes realizados por las grandes empresas auditoras, y en los informes que se hacen a las empresas auditadas consideradas de tamaño grande, del sector servicios, y aquellas empresas auditadas que poseen dentro de sus ratios financieros un nivel óptimo de rentabilidad”.

(PEBES, 2019) En su trabajo de investigación titulado “El nuevo dictamen de auditoría y su incidencia en el actual contexto de la economía peruana” del autor Roberto Javier Castillo Pebes indica que su trabajo de investigación tiene como objetivo “Evaluar el impacto y la influencia de la nueva opinión del dictamen del auditor financiero en el actual contexto de la economía peruana”, en donde concluyo que “El Alfa de Cronbach, tanto de la variable dependiente como la independiente fue de 0.773, el cual es superior al mínimo requerido 0,70 (70%). Los Coeficientes de Correlación de Spearman fueron determinados como positivos moderados en dos casos y positivo bajo en un caso lo cual nos ha permitido obtener información en cuanto a las percepciones y expectativas del nuevo dictamen de auditoria sobre los estados financieros y que se encuentran directamente ligados con la actual coyuntura de la economía en Perú”

2.3.3 Antecedentes Locales

(Huaman, 2023) en su trabajo de investigación titulada: “La auditoría financiera y la toma de decisiones en los gestores de las Cooperativas Agrarias Cafetaleras de la ciudad de Quillabamba Periodo – 2020” de la autora Yomira Abigail Zavaleta Huamán indica que su trabajo de investigación tiene por objetivo “determinar la relación que existe entre de la auditoría financiera y la toma de decisiones en los gestores de las Cooperativas Agrarias Cafetaleras de la ciudad de Quillabamba 2020” donde se utilizó el diseño metodológico no experimental, cuantitativo, con un alcance descriptivo y correlacional y se concluyó que “Los resultados de esta investigación indican que existe una relación moderada entre la auditoría financiera y la toma de

decisiones en los gestores de las Cooperativas Agrarias Cafetaleras de Quillabamba durante el año 2020”.

(Díaz, 2021) en su trabajo de investigación titulada “La auditoría financiera y la liquidez en una empresa comercial pesquera” del autor Diego Alberto Maicelo Díaz indica que tiene como objetivo “determinar si existe correlación entre la aplicación de una auditoría financiera y la liquidez en la empresa comercial pesquera Majat SAC en el año 2021”, donde utilizo la metodología de tipo aplicada, nivel correlacional y diseño no experimental, por lo que se concluyó que “la aplicación de una auditoría financiera se encuentra correlacionada con la liquidez empresarial, hallándose una fuerza de correlación “alta” conforme el valor del estadígrafo del Coeficiente de correlación de Spearman con el valor de 0,729”.

2.4 Hipótesis y Variables de la Investigación

a. Hipótesis General

La Opinión modificada del Informe de Auditoría incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

b. Hipótesis Específicos

- a) El informe de auditoría con Opinión con salvedades incide positivamente en la liquidez a corto plazo, periodo 2022.
- b) El informe de auditoría con Opinión desfavorable (adversa) incide significativamente en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

- c) El informe de auditoría con la Denegación (abstención) de opinión incide significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa MARSAL SAC, periodo 2022.

2.5 Identificación de Variables e Indicadores

Variable independiente

(X) Opinión Modificada del Informe de Auditoria

Variable dependiente

(Y)Liquidez Financiera

2.6 Operacionalización de Variables

Tabla 2
Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera	(Rodríguez, 2020) El auditor expresa los resultados del trabajo de auditoría en un informe en el que presenta su opinión profesional y hace recomendaciones. En el caso de una auditoría financiera, el informe muestra si los estados financieros de la organización auditada, de acuerdo con determinadas prácticas y principios contables, reflejan verdaderamente la situación financiera y los resultados operativos.	(IAASB, 2009) Esta NIA705 establece tres tipos de opinión modificada, denominadas: opinión con salvedades, opinión desfavorable (o adversa) y denegación (o abstención) de opinión. La decisión sobre el tipo de opinión modificada que resulta adecuado depende de si los estados financieros contienen incorrecciones materiales o en el caso de la imposibilidad de obtener evidencia de auditoría suficiente,	Opinión con salvedades	1. Errores menores de valoración 2. Incumplimiento parcial de políticas internas 3. Evidencia limitada en ciertas áreas 4. Observaciones específicas no generalizadas
			Opinión desfavorable	5. Incorrecciones materiales generalizadas 6. Incumplimiento significativo de normativa 7. Falta de registro adecuado de operaciones 8. Impacto amplio sobre los estados financieros
			Denegación (abstención de Opinión)	9. Ausencia total de evidencia en rubros críticos
				10. Imposibilidad de aplicar procedimientos de auditoría
				11. Ausencia de controles normativos mínimos
				12. Imposibilidad de valorar ciertos activos/pasivos
			Liquidez a Corto Plazo	13. Ratio de Liquidez Corriente
				14. Prueba Ácida
				15. Ratio de Caja
				16. Período Promedio de Cobro
				17. Flujo de Caja Operativo
				18. Cash Flow Neto de Actividades Operativas
				19. Período Promedio de Cobro a Mediano Plazo
				20. Cobertura de Obligaciones de Mediano Plazo
Liquidez Financiera	(RAE, s.f.) “Relación entre el conjunto de dinero en caja y de bienes fácilmente convertibles en dinero, y el total del activo, de un banco u otra entidad.”	(Brun & Moya, 2008) La definición de liquidez en comparación con la disponibilidad de compras (convertir dinero en activos financieros) o vender (convertir activos financieros en moneda) el monto efectivo máximo. Se puede obtener en el menor tiempo posible y con mínima alteración de los precios del mercado.	Liquidez a mediano plazo	21. Ratio de Endeudamiento
				22. Ratio Deuda a Capital
				23. Retorno sobre el Patrimonio
				24. Ratio de Cobertura de Dividendos

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 Ámbito de estudio: localización política y geográfica

Localización política

- País: Perú
- Región: Cusco
- Departamento: Cusco
- Provincia: Urubamba
- Distrito: Maras

3.2 Tipo y Nivel de Investigación

3.2.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación es aplicada y el alcance es correlacional, debía a que la finalidad del estudio es analizar la relación de las variables de estudio.

El diseño de la investigación para alcanzar los objetivos propuestos es el diseño no experimental – corte transversal. Se trata de descripciones, pero no de variables en un momento determinado, ni variables individuales sino de la relación que este mantenga, siendo estas correlacionales y de corte transversal.

3.3 Unidad de análisis

Para el presente trabajo de investigación se tomará como unidad de análisis a los trabajadores de confianza de la empresa MARASAL SA.

3.4 Población de estudio

Para el presente trabajo de investigación se tomará como población a los 73 trabajadores de la empresa MARASAL SA

3.5 Tamaño de muestra

Para el presente trabajo de investigación se tomará como tamaño de muestra a 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL SA

3.6 Técnicas de selección de muestra

(Hernandez, 2015) Sobre este punto menciona: "...la muestra no probabilística, también llamadas muestras dirigidas, suponen un procedimiento de selección orientadas por las características de la investigación, más que por un criterio estadístico de generalización". (p, 189).

3.7 Técnicas de recolección de información

La técnica para la recolección de información para el estudio que se realiza es la encuesta y el instrumento será el cuestionario.

3.8 Técnicas de análisis e interpretación de la información

Las técnicas para el análisis e interpretación de la información serán mediante Microsoft Office Word, Microsoft Office Excel y SPSS 27.

3.9 Técnicas para demostrar la verdad o falsedad de las hipótesis planteadas

Para el análisis de los datos se utilizó el análisis descriptivo y el análisis inferencial, donde en el análisis descriptivo se procesó los datos utilizando el software estadístico SPSS versión 27, donde se elaboró tablas y figuras correspondientes, mientras que en el análisis

inferencias se aplicó la prueba de normalidad para los datos, así como la utilización de tablas cruzas y la prueba de Spearman.

Para la recolección, proceso y análisis de datos, se aplicó.

- Confiabilidad
- Distribución de frecuencias (Tablas y Figuras)

Para la muestra de resultados, se aplicará

- Prueba de normalidad
- Correlación
- Prueba de chi cuadrado

CAPITULO IV

Resultados y Discusión

4.1 Procesamiento, análisis, interpretación y discusión de resultados

Los resultados presentados a continuación responden a la pregunta central de la investigación titulada: “Incidencia de la opinión modificada del Informe de Auditoría Financiera en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C del distrito de Maras, provincia de Urubamba – Cusco, periodo 2022”. Para dar respuesta a esta interrogante, se utilizó el coeficiente Alfa de Cronbach, con el propósito de evaluar la confiabilidad interna de los datos obtenidos mediante un cuestionario aplicado a 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C.

El instrumento aplicado contempló preguntas relacionadas con aspectos fundamentales de la auditoría financiera, tales como: opinión con salvedades, opinión desfavorable (adversa), y denegación o abstención de opinión, así como variables vinculadas a la liquidez financiera en sus horizontes de corto, mediano y largo plazo. Esta estructura permitió verificar la consistencia interna del cuestionario, es decir, si las respuestas brindadas por los participantes muestran coherencia entre sí.

La confiabilidad de estos datos resulta esencial para garantizar que las conclusiones de la investigación reflejen de manera precisa la incidencia de una opinión modificada en el Informe de Auditoría Financiera sobre la liquidez de la empresa. Además, este análisis permite comprender cómo la evaluación del riesgo dentro del proceso de auditoría influye en la determinación del nivel de error aceptable por parte del auditor. En este sentido, se reafirma la importancia de auditorías financieras bien ejecutadas, no solo para el control empresarial,

sino también como herramientas fundamentales para asegurar una gestión eficiente, responsable y transparente de los recursos financieros.

Tabla 3

Rangos del Alfa de Cronbach

Nivel de Confiabilidad	Valor del Alfa de Cronbach
Excelente	[0.9 - 1]
Muy Bueno	[0.7- 0.9]
Bueno	[0.5 - 0.7]
Regular	[0.3 - 0.5]
Deficiente	[0 - 0.3]

Nota: AVECILLAS & LOZANO (2016)

A continuación, se presentan los resultados obtenidos mediante el instrumento estadístico aplicado, los cuales han sido debidamente analizados con el propósito de extraer información relevante que sustente las conclusiones de la presente investigación.

Tabla 4

Estadística de Fiabilidad

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.790	0.805	22

Nota: Resultado del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Versión 27

En el presente estudio se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach con el objetivo de evaluar la fiabilidad interna del cuestionario utilizado para recopilar información relevante sobre la incidencia de la opinión modificada del informe de auditoría financiera en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C, correspondiente al periodo 2022.

Los resultados obtenidos mediante el software estadístico SPSS versión 27 arrojaron un valor de Alfa de Cronbach de 0.790, mientras que el Alfa basado en elementos estandarizados fue de 0.805, considerando un total de 22 ítems en el instrumento de recolección de datos. En este sentido, el valor de 0.790 indica que el instrumento presenta un nivel de fiabilidad aceptable, muy cercano al umbral de “bueno”. Esto implica que los ítems del cuestionario mantienen una coherencia interna adecuada, es decir, que las preguntas están correlacionadas entre sí y miden, de manera consistente, los constructos definidos en la investigación: tipos de opinión modificada (con salvedades, desfavorable, denegación) y niveles de liquidez (corto, mediano y largo plazo).

El valor ligeramente superior en el Alfa estandarizado (0.805) sugiere que al homogeneizar las varianzas de los ítems, la consistencia interna mejora, lo cual refuerza la validez y la calidad del instrumento empleado. En consecuencia, se puede afirmar que los resultados obtenidos mediante este cuestionario son confiables y estadísticamente sólidos, lo que brinda sustento metodológico a los análisis posteriores y a las conclusiones generales del estudio. Además, contar con un instrumento fiable garantiza que las relaciones observadas entre las variables como la influencia de una opinión modificada en la liquidez de la empresa no se deben al azar ni a errores sistemáticos del cuestionario, sino que reflejan una tendencia real dentro del contexto investigado.

Confiabilidad de la primera variable: Opinión Modificada del Informe de Auditoría

Financiera

Tabla 5

Estadística de Fiabilidad

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.660	0.693	11

Nota: Resultado del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Para evaluar la confiabilidad interna del cuestionario aplicado en la presente investigación, se recurrió al uso del coeficiente Alfa de Cronbach, el cual permite estimar el grado de consistencia entre los ítems que integran un mismo instrumento de medición. Este análisis fue procesado mediante el software estadístico SPSS versión 27.

El resultado obtenido muestra un Alfa de Cronbach de 0.660, mientras que el Alfa basado en elementos estandarizados asciende a 0.693, considerando un total de 11 ítems. Estos valores indican un nivel aceptable de fiabilidad, aunque cercano al límite inferior del umbral esperado para instrumentos de carácter cuantitativo en investigaciones sociales y financieras.

Este nivel de consistencia interna sugiere que los ítems del cuestionario mantienen una coherencia moderada entre sí, lo cual permite inferir que, en su conjunto, el instrumento mide adecuadamente la dimensión o variable en estudio. A pesar de ello, los resultados obtenidos son estadísticamente aceptables y permiten continuar con el análisis de la información, siempre teniendo en cuenta que la calidad del instrumento puede optimizarse en investigaciones futuras. En ese sentido, sería recomendable revisar los ítems con menor

correlación o realizar análisis complementarios como el análisis de ítems o la validez de contenido para identificar posibles ajustes que fortalezcan la confiabilidad del cuestionario.

En conclusión, El instrumento aplicado para medir la variable Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera presenta una fiabilidad aceptable, suficiente para respaldar los resultados de la presente investigación.

Confiabilidad de la segunda variable: Liquidez Financiera

Tabla 6

Estadística de Fiabilidad

Estadísticas de fiabilidad		
Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.662	0.693	11

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Para evaluar la confiabilidad interna del cuestionario aplicado en relación con la variable Liquidez Financiera, se utilizó el coeficiente Alfa de Cronbach, el cual permite estimar el grado de consistencia interna entre los ítems que componen un mismo instrumento de medición. Este análisis fue procesado mediante el software estadístico SPSS, versión 27.

Los resultados obtenidos se presentan en la Tabla 6 – Estadística de Fiabilidad, donde se observa un Alfa de Cronbach de 0.662 y un Alfa basado en elementos estandarizados de 0.693, considerando un total de 11 ítems evaluados. El nivel de consistencia interna obtenido sugiere que los ítems mantienen una coherencia moderada entre sí, lo cual respalda que, en conjunto, el cuestionario mide adecuadamente la dimensión de la Liquidez Financiera. Sin embargo, se recomienda en futuras investigaciones realizar una revisión más exhaustiva de los ítems con menor correlación, aplicar análisis complementarios como el análisis de ítems

o la validación de contenido, con el objetivo de optimizar la precisión y solidez del instrumento.

En conclusión, El cuestionario utilizado para medir la variable Liquidez Financiera presenta un nivel de fiabilidad aceptable, que avala la interpretación de los resultados obtenidos en esta investigación.

Distribución de Frecuencias

Pregunta N° 1: ¿Se presentan errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros?

Tabla 7

Errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros

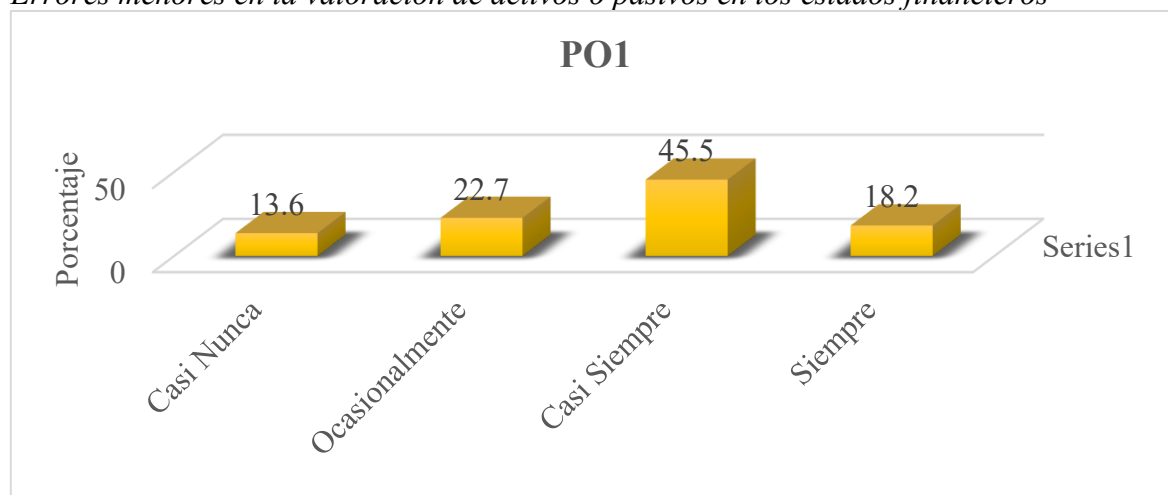
PO1					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	3	13.6	13.6	13.6
	Ocasionalmente	5	22.7	22.7	36.4
	Casi Siempre	10	45.5	45.5	81.8
	Siempre	4	18.2	18.2	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 1.

Errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si se presentan errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros.

Los resultados obtenidos, según la Tabla 7, indican que el 13.6% de los encuestados considera que estos errores se presentan casi nunca, mientras que el 22.7% señala que ocurren ocasionalmente. En contraste, un 45.5% manifiesta que estos errores se presentan casi siempre, y un 18.2% afirma que siempre ocurren. En conjunto, el 63.7% de los trabajadores percibe que este tipo de errores se presenta con frecuencia (sumando las categorías "casi siempre" y "siempre"), mientras que solo un 36.3% percibe que ocurren con menor frecuencia (sumando "casi nunca" y "ocasionalmente").

Estos datos permiten concluir que una mayoría significativa de trabajadores considera que los errores menores en la valoración de activos o pasivos son una situación recurrente en la elaboración de los estados financieros de la empresa. Esta percepción constituye una señal de alerta en los procesos contables y financieros, ya que, si bien los errores mencionados podrían no afectar de forma individual la razonabilidad global de los estados financieros, su acumulación sistemática podría incidir negativamente en la toma de decisiones, en la imagen financiera de la empresa y en la opinión emitida por los auditores.

La presencia frecuente de errores menores sugiere posibles deficiencias en los controles internos, en la aplicación uniforme de las políticas contables, en la capacitación del personal contable o en la revisión de los procedimientos previos al cierre contable. Esta

situación puede ser una de las causas que derivan en la emisión de una Opinión con Salvedades por parte del auditor, al evidenciar que, si bien no se trata de incorrecciones materiales generalizadas, sí afectan partidas específicas y generan dudas sobre la precisión total de los estados financieros.

Pregunta N° 2: ¿Se incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros?

Tabla 8

Incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros

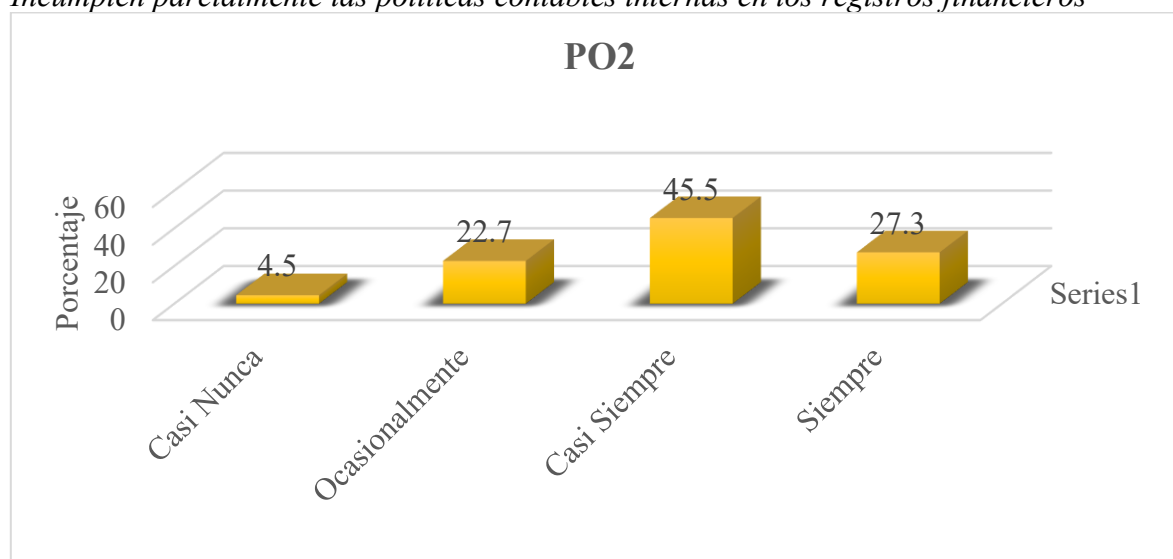
PO2				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	4.5	4.5
	Ocasionalmente	5	22.7	27.3
	Casi Siempre	10	45.5	72.7
	Siempre	6	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 2.

Incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si se incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros.

Los resultados obtenidos, según la Tabla 8, indican que el 4.5% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, mientras que el 22.7% señala que se presenta ocasionalmente. En tanto, el 45.5% manifiesta que esta deficiencia se presenta casi siempre, y el 27.3% afirma que ocurre siempre. En conjunto, el 72.8% de los trabajadores percibe que el incumplimiento parcial de las políticas contables internas ocurre con frecuencia (sumando las categorías "casi siempre" y "siempre"), mientras que solo un 27.3% considera que ocurre con menor frecuencia (sumando "casi nunca" y "ocasionalmente").

Estos datos permiten concluir que una mayoría significativa de trabajadores percibe que la empresa no aplica de manera uniforme y completa sus propias políticas contables internas, lo cual representa una deficiencia operativa de carácter estructural. Esta situación afecta la calidad de los registros financieros y compromete el cumplimiento de principios contables básicos, como la consistencia, la comparabilidad y la razonabilidad.

El incumplimiento parcial de las políticas contables puede derivar en errores sistemáticos en la elaboración de los estados financieros, así como en debilidades al momento de aplicar criterios de registro, valoración y presentación. Esta percepción por parte del personal también puede estar relacionada con falta de capacitación, ausencia de

supervisión o carencias en los mecanismos de control interno, lo cual impacta directamente en la fiabilidad de la información contable.

Desde el punto de vista del auditor, este tipo de deficiencia puede justificar la emisión de una Opinión con Salvedades, ya que indica que, si bien la empresa presenta sus estados financieros de forma general aceptable, existen aspectos puntuales donde las políticas internas no se están cumpliendo adecuadamente, generando dudas razonables sobre ciertas cifras.

Pregunta N° 3: ¿El auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables?

Tabla 9

El auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables

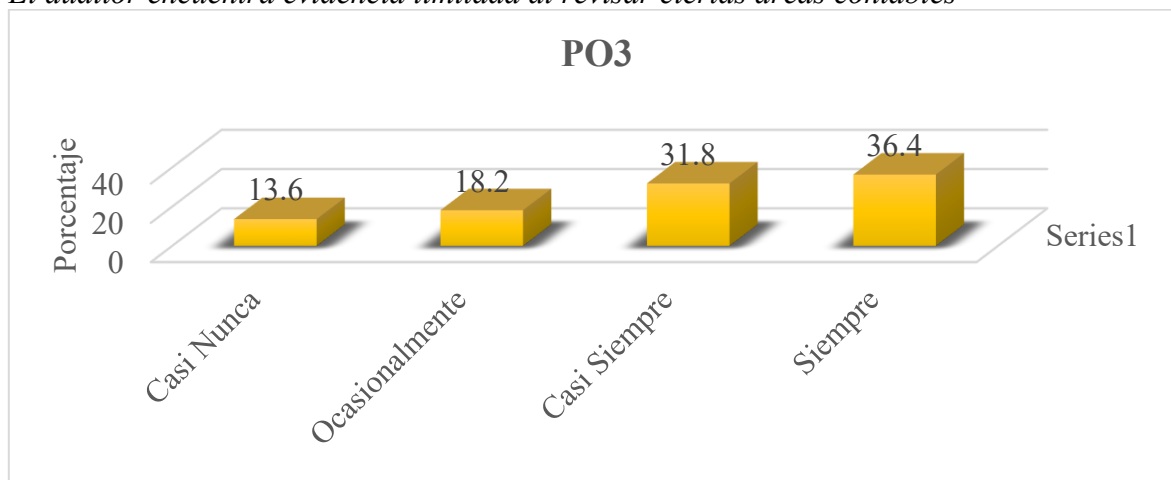
PO3					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	3	13.6	13.6	13.6
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	31.8
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	63.6
	Siempre	8	36.4	36.4	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 3.

El auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si el auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables.

Los resultados obtenidos, según la Tabla 9, indican que el 13.6% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, mientras que el 18.2% señala que se presenta ocasionalmente. En contraste, el 31.8% manifiesta que esta situación se presenta casi siempre, y el 36.4% afirma que ocurre siempre. En conjunto, el 68.2% de los trabajadores percibe que esta deficiencia se presenta con frecuencia (sumando las categorías "casi siempre" y "siempre"), mientras que solo un 31.8% considera que ocurre con menor frecuencia (sumando "casi nunca" y "ocasionalmente").

Estos datos permiten concluir que una mayoría clara de trabajadores considera que la auditoría se ve limitada por la falta de evidencia en algunas áreas contables, lo que

constituye una debilidad en la disponibilidad y organización de la documentación contable. Esta situación puede afectar la profundidad del análisis del auditor y obstaculizar la obtención de evidencia suficiente y apropiada para sustentar una opinión clara.

La presencia frecuente de evidencia limitada en ciertas áreas puede estar relacionada con deficiencias en el control documental, desorganización en el archivo contable, falta de digitalización o ausencia de procedimientos de respaldo oportuno. Este tipo de limitaciones puede derivar en una Opinión con Salvedades o incluso una Denegación de Opinión, dependiendo del alcance e impacto en los estados financieros. Por tanto, se evidencia la necesidad de mejorar los mecanismos de documentación contable, implementar controles de acceso a información y garantizar que toda transacción contable esté debidamente sustentada.

Pregunta N° 4: ¿Las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados?

Tabla 10

Las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados

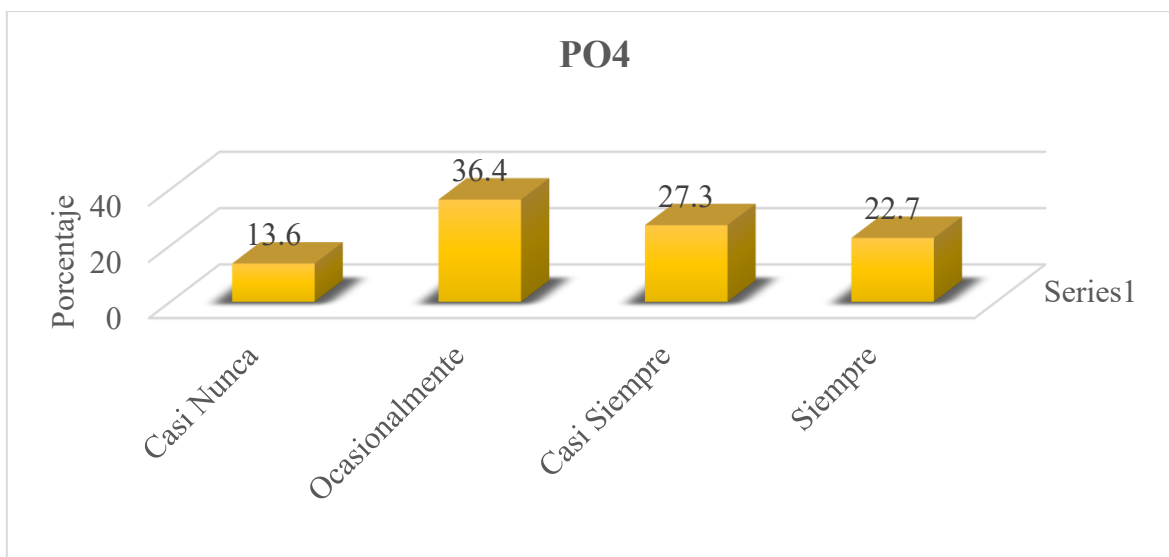
PO4					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	3	13.6	13.6	13.6
	Ocasionalmente	8	36.4	36.4	50.0
	Casi Siempre	6	27.3	27.3	77.3
	Siempre	5	22.7	22.7	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 4.

Las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados.

Los resultados obtenidos, según la Tabla 10, indican que el 13.6% de los encuestados considera que esto ocurre casi nunca, mientras que el 36.4% señala que sucede ocasionalmente. En tanto, el 27.3% manifiesta que ocurre casi siempre, y el 22.7% afirma que ocurre siempre. En conjunto, el 50% de los trabajadores percibe que estas observaciones ocurren con frecuencia (sumando las categorías "casi siempre" y "siempre"), y el otro 50% considera que se presentan con menor frecuencia (sumando "casi nunca" y "ocasionalmente").

Estos datos permiten concluir que los trabajadores mantienen una percepción equilibrada respecto a la naturaleza de las observaciones del auditor, aunque con una ligera tendencia hacia la recurrencia. La mitad considera que estas observaciones suelen referirse a aspectos específicos, lo que puede indicar que los errores o deficiencias detectados no son generalizados, pero sí persistentes en áreas determinadas.

Este tipo de hallazgo está alineado con los criterios que justifican la emisión de una Opinión con Salvedades, en la cual el auditor reconoce que existen incorrecciones materiales limitadas a ciertos componentes de los estados financieros. Esta percepción sugiere la necesidad de fortalecer áreas específicas del proceso contable, revisar procedimientos internos en rubros críticos y aplicar auditorías internas focalizadas para reducir observaciones reiteradas en los mismos componentes financieros.

Pregunta N° 5: ¿Se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros?

Tabla 11

Se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros

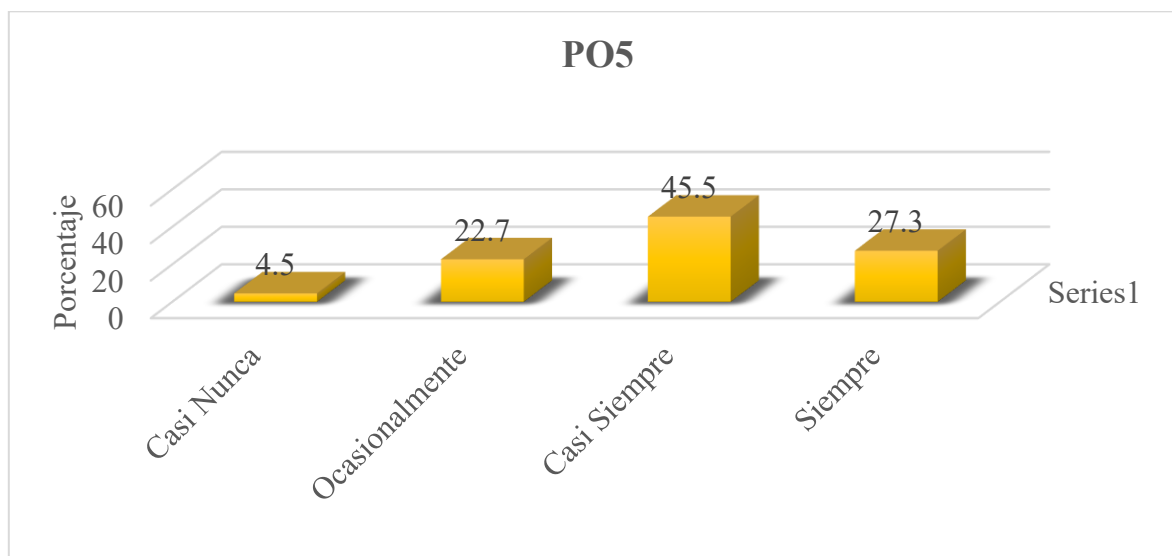
PO5				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	4.5	4.5
	Ocasionalmente	5	22.7	27.3
	Casi Siempre	10	45.5	72.7
	Siempre	6	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 5.

Se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros.

Los resultados obtenidos, según la Tabla 11, indican que el 4.5% de los encuestados considera que esto ocurre casi nunca, mientras que el 22.7% señala que sucede ocasionalmente. Por otro lado, el 45.5% manifiesta que esto se presenta casi siempre, y el 27.3% afirma que ocurre siempre. En conjunto, el 72.8% de los trabajadores percibe que esta deficiencia ocurre con frecuencia (sumando las categorías "casi siempre" y "siempre"), mientras que solo un 27.2% considera que se presenta con menor frecuencia (sumando "casi nunca" y "ocasionalmente").

Estos datos permiten concluir que existe una amplia percepción de errores materiales en múltiples áreas de los estados financieros, lo que representa una alerta crítica en la elaboración de la información financiera de la empresa. Este tipo de errores no solo compromete la calidad técnica de los reportes, sino que puede afectar la toma de decisiones gerenciales, el cumplimiento normativo y la credibilidad ante terceros.

La presencia de errores materiales generalizados es una de las principales causas que justifican la emisión de una Opinión Desfavorable por parte del auditor, dado que afecta la presentación razonable de los estados financieros en su conjunto. Esta percepción refleja la necesidad urgente de implementar controles más rigurosos, revisar las políticas contables aplicadas y capacitar permanentemente al personal contable, con el objetivo de prevenir este tipo de errores que pueden tener un alto impacto financiero y reputacional.

Pregunta N° 6: ¿La empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa?

Tabla 12

La empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa

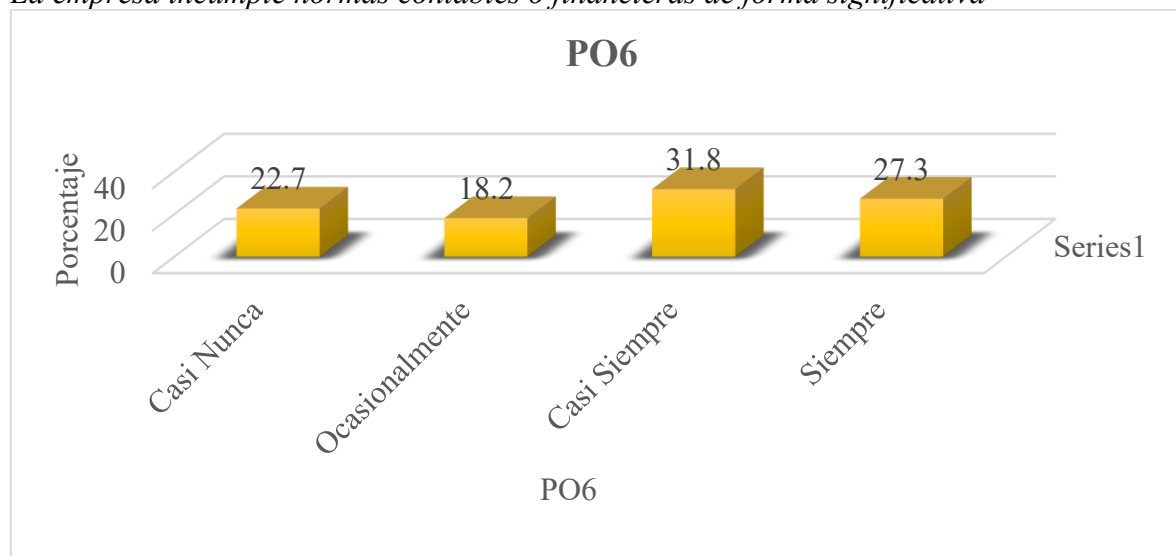
PO6					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	5	22.7	22.7	22.7
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	40.9
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	72.7
	Siempre	6	27.3	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 6.

La empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si la empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa. Los resultados obtenidos, según la Tabla 12, indican que el 22.7% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, el 18.2% señala que se presenta ocasionalmente, el 31.8% indica que ocurre casi siempre, y el 27.3% afirma que siempre se presenta. En conjunto, el 59.1% percibe que esta deficiencia ocurre con frecuencia (casi siempre o siempre), mientras que el 40.9% la considera como menos frecuente.

Este resultado revela una percepción preocupante entre los trabajadores sobre el cumplimiento de las normas contables y financieras en MARASAL S.A.C., indicando que más de la mitad considera que existen incumplimientos significativos en estas áreas. Esto

podría estar relacionado con la falta de actualización normativa, la ausencia de políticas de revisión, o la escasa supervisión por parte de los responsables del área financiera.

Desde la perspectiva de auditoría, este tipo de deficiencias representa un riesgo elevado de distorsión material en los estados financieros. El incumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o de las políticas contables aplicables no solo afecta la razonabilidad de los registros, sino que compromete la integridad del proceso contable en su totalidad. Por lo tanto, esta situación puede ser causal directa para la emisión de una Opinión Desfavorable, cuando las desviaciones son generalizadas y afectan múltiples rubros del balance o del estado de resultados.

En términos institucionales, esta percepción demanda una respuesta inmediata de la dirección contable de la empresa, que debe orientarse a reforzar el cumplimiento normativo mediante capacitaciones continuas, implementación de controles normativos específicos y revisión periódica del cumplimiento de políticas contables. Solo así se podrá garantizar la calidad, legalidad y transparencia de la información financiera que se presenta a usuarios internos y externos.

Pregunta N° 7: ¿Existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad?

Tabla 13

Existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad

PO7					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	4.5	4.5	4.5
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	22.7
	Casi Siempre	12	54.5	54.5	77.3

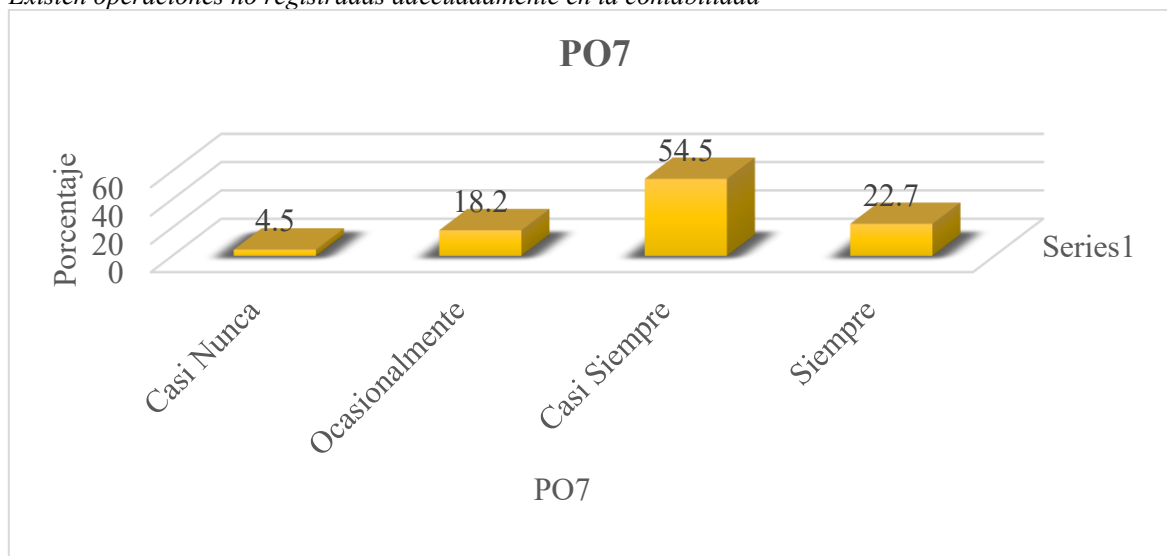
Siempre	5	22.7	22.7	100.0
Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 7.

Existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad. Según la Tabla 13, el 4.5% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, el 18.2% indica que ocurre ocasionalmente, el 54.5% afirma que se presenta casi siempre, y el 22.7% señala que ocurre siempre. En conjunto, el 77.2% de los encuestados percibe que esta deficiencia ocurre con frecuencia.

Esta elevada proporción de respuestas en las categorías más altas de frecuencia refleja un problema estructural en el proceso de registro contable, donde las operaciones no estarían siendo reflejadas de manera adecuada o completa. Esta situación puede estar

asociada a errores en la imputación contable, omisión de transacciones, fallas en los sistemas de información financiera o debilidades en el control de ingresos y egresos.

La omisión o el registro incorrecto de operaciones contables compromete gravemente la integridad de los estados financieros y puede tener consecuencias legales, tributarias y financieras para la empresa. Desde el punto de vista del auditor, este tipo de deficiencias es uno de los motivos más comunes para la emisión de una Opinión Desfavorable, ya que se trata de errores materiales que pueden distorsionar completamente la imagen fiel del estado financiero de la entidad.

Por tanto, este resultado evidencia la necesidad urgente de revisar y fortalecer los procesos de registro contable, implementar auditorías internas de validación de transacciones, y capacitar al personal en la correcta codificación y documentación de operaciones financieras. Solo mediante una acción correctiva clara será posible revertir esta percepción crítica y garantizar la fiabilidad de los reportes financieros.

Pregunta N° 8: ¿Los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros?

Tabla 14

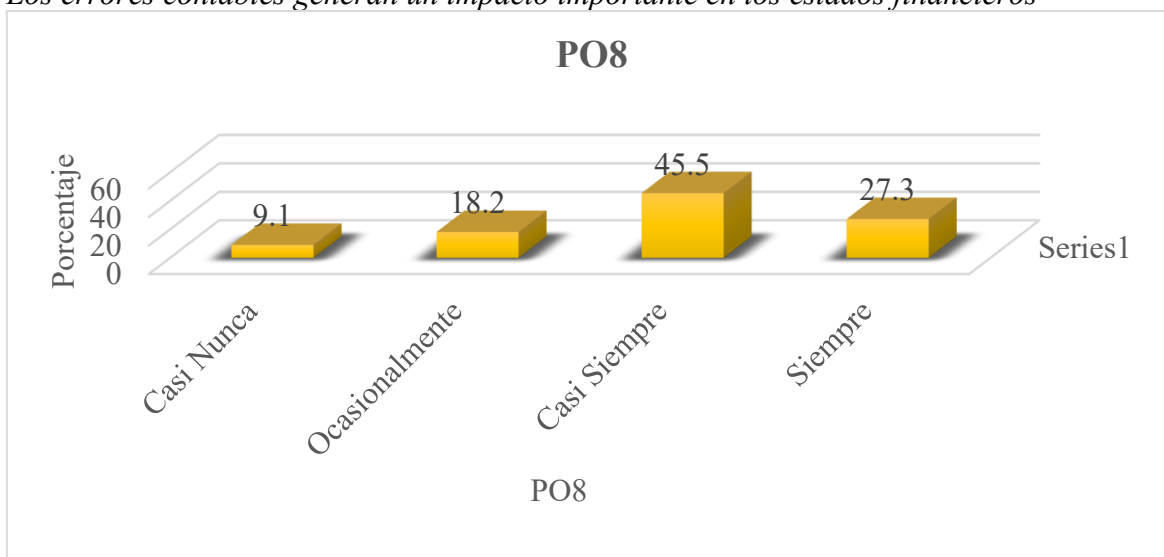
Los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros

PO8				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	2	9.1	9.1
	Ocasionalmente	4	18.2	27.3
	Casi Siempre	10	45.5	72.7
	Siempre	6	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Figura 8.

Los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros. Según la Tabla 14, el 9.1% considera que esta situación ocurre casi nunca, el 18.2% indica que ocurre ocasionalmente, el 45.5% señala que ocurre casi siempre, y el 27.3% que siempre. En conjunto, el 72.8% de los trabajadores percibe que esta deficiencia ocurre con frecuencia.

Este resultado sugiere que una mayoría significativa del personal considera que los errores contables no son triviales ni aislados, sino que afectan de forma directa y relevante la integridad de los estados financieros. Esta situación podría estar relacionada con errores de cálculo, de imputación, de acumulación o con omisiones que afectan las principales cuentas del activo, pasivo o resultados.

En un contexto de auditoría, cuando los errores contables generan un impacto importante, el auditor puede considerar que se ha vulnerado la presentación razonable de la información financiera, lo que justifica, en muchos casos, una Opinión Desfavorable. Estos errores afectan la toma de decisiones tanto a nivel gerencial como para los usuarios externos, como acreedores, socios o entidades reguladoras.

Esta percepción revela la necesidad de fortalecer el sistema de control contable interno, establecer dobles validaciones de las operaciones contables y revisar la competencia técnica del personal responsable de los cierres mensuales o anuales. Garantizar la precisión contable es fundamental para restablecer la confianza en los informes financieros y reducir el riesgo de observaciones severas por parte del auditor.

Pregunta N° 9: ¿Falta documentación en rubros contables importantes?

Tabla 15

Falta documentación en rubros contables importantes

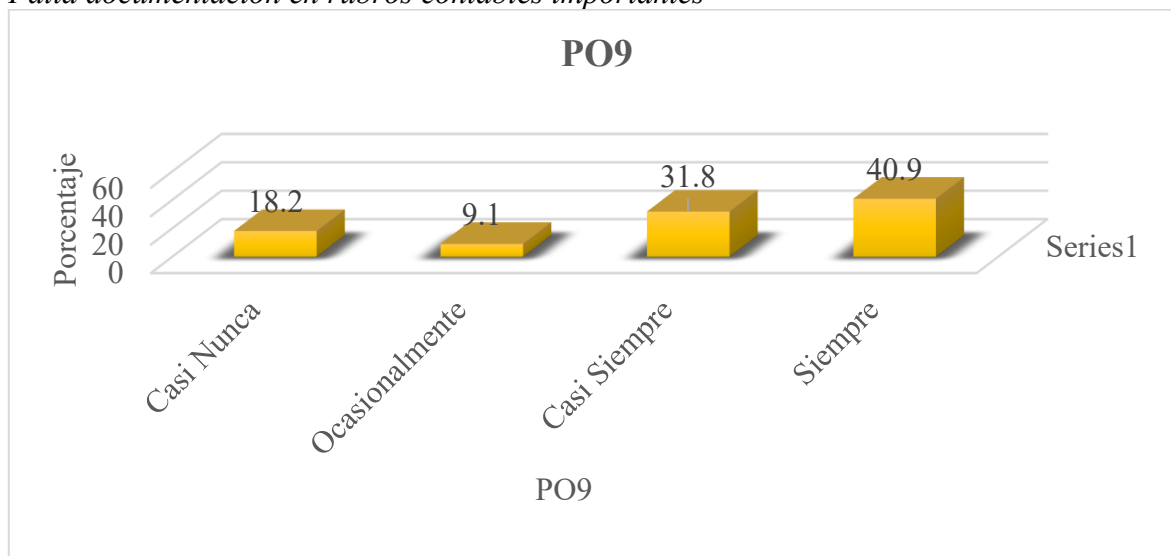
PO9					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	4	18.2	18.2	18.2
	Ocasionalmente	2	9.1	9.1	27.3
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	59.1
	Siempre	9	40.9	40.9	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 9.

Falta documentación en rubros contables importantes



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si falta documentación en rubros contables importantes. Los resultados obtenidos, según la Tabla 15, indican que el 18.2% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, el 9.1% señala que sucede ocasionalmente, el 31.8% que ocurre casi siempre, y el 40.9% afirma que siempre ocurre. En conjunto, el 72.7% de los trabajadores considera que esta deficiencia ocurre con frecuencia (casi siempre o siempre), mientras que solo el 27.3% opina que ocurre con menor frecuencia.

Este resultado revela una percepción alarmante sobre la falta de respaldo documental en los principales rubros contables de la empresa. La ausencia de documentación comprobatoria (como facturas, contratos, órdenes de compra, guías de remisión o reportes técnicos) en rubros relevantes puede significar una grave omisión en el control y custodia de la información financiera, así como un incumplimiento de normativas contables y fiscales.

Desde la perspectiva del auditor, la falta de evidencia suficiente y apropiada para sustentar los saldos presentados en los estados financieros impide la validación adecuada de los registros, lo cual constituye una limitación en el alcance de la auditoría. Este escenario es uno de los principales factores que pueden justificar la emisión de una denegación de opinión, ya que compromete el cumplimiento de los procedimientos mínimos para obtener seguridad razonable sobre la información auditada.

Además, este hallazgo refleja la necesidad de implementar un sistema de gestión documental eficiente, reforzar el archivo físico y digital de las operaciones contables, y establecer controles previos que aseguren la conservación adecuada de la evidencia contable, como parte del fortalecimiento del sistema de control interno institucional.

Pregunta N° 10: ¿El auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos por falta de acceso o información?

Tabla 16

El auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos por falta de acceso o información

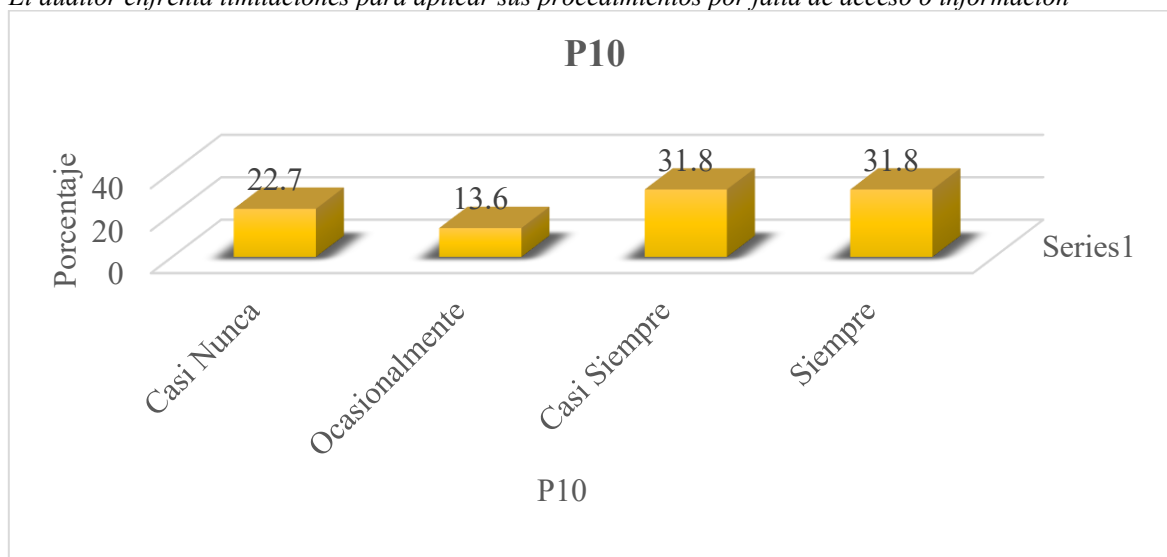
P10					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	5	22.7	22.7	22.7
	Ocasionalmente	3	13.6	13.6	36.4
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	68.2
	Siempre	7	31.8	31.8	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 10.

El auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos por falta de acceso o información



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para evaluar su percepción respecto a si el auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos debido a falta de acceso o información. Según la Tabla 16, el 22.7% considera que esto ocurre casi nunca, el 13.6% indicó que ocurre ocasionalmente, el 31.8% que sucede casi siempre, y el 31.8% que ocurre siempre. En total, el 63.6% de los encuestados considera que esta situación ocurre con frecuencia, mientras que el 36.4% indica que se presenta con menor frecuencia.

Estos resultados reflejan que una parte importante del personal percibe que el auditor encuentra obstáculos para realizar su trabajo, ya sea por falta de acceso a documentos, restricciones de tiempo, limitaciones impuestas por áreas específicas o debilidades en el sistema de información financiera. Esta percepción sugiere la existencia de barreras institucionales o fallos organizacionales que impiden el desarrollo normal del proceso de auditoría.

Cuando el auditor no puede aplicar los procedimientos necesarios para obtener evidencia suficiente y apropiada, se ve impedido de formar una opinión profesional con base objetiva. Esta limitación constituye un fundamento válido y reconocido en la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 705 para emitir una denegación de opinión, especialmente cuando la información no proporcionada corresponde a áreas críticas que afectan significativamente la razonabilidad de los estados financieros.

En consecuencia, este hallazgo pone en evidencia la necesidad de garantizar la cooperación institucional y la transparencia en el proceso de auditoría, mediante políticas de acceso completo, trazabilidad documental, disponibilidad de expedientes digitales, y coordinación oportuna con los equipos de auditoría interna y externa.

Pregunta N° 11: ¿Se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables?

Tabla 17

Se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables

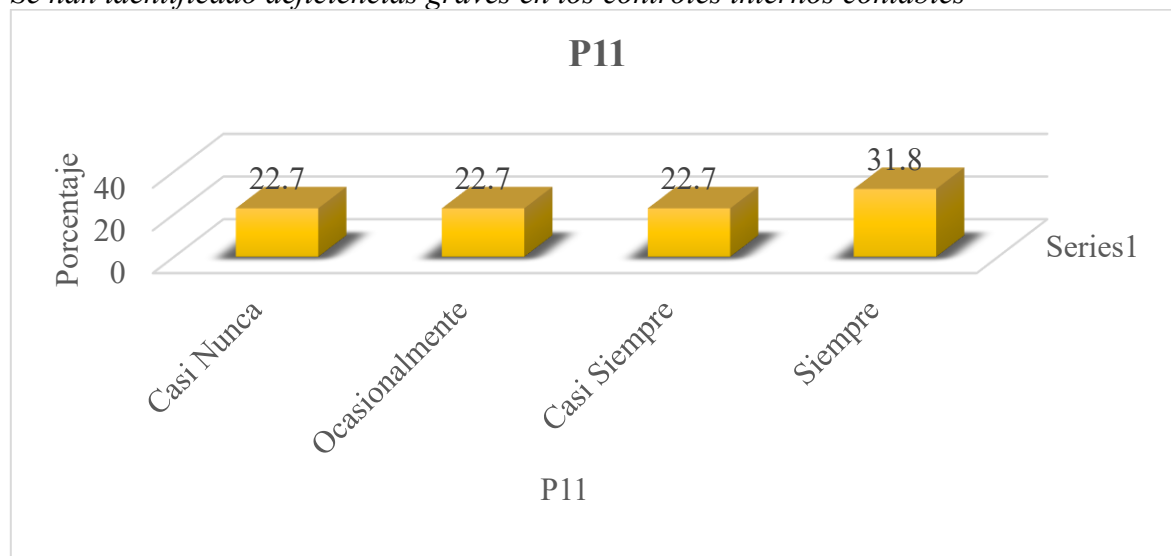
P11				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	5	22.7	22.7
	Ocasionalmente	5	22.7	45.5
	Casi Siempre	5	22.7	68.2
	Siempre	7	31.8	100.0
	Total	22	100.0	100.0

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 11.

Se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para analizar su percepción respecto a si se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables. Según la Tabla 17, el 22.7% considera que esto ocurre casi nunca, otro 22.7% indica que ocurre ocasionalmente, el 22.7% afirma que se presenta casi siempre, y el 31.8% que siempre ocurre. En conjunto, el 54.5% percibe esta deficiencia con frecuencia, mientras que el 45.5% indica que ocurre con menor frecuencia.

Este resultado refleja una división en la percepción del personal, aunque con una ligera mayoría que considera que sí existen fallas graves en el sistema de control contable. Estas deficiencias pueden estar relacionadas con debilidades en la autorización de operaciones, en la conciliación de cuentas, en la supervisión de registros o en la segregación de funciones dentro del área contable.

Desde el punto de vista de la auditoría, un sistema de control interno deficiente aumenta significativamente el riesgo de errores materiales o fraudes, al reducir los mecanismos preventivos y correctivos disponibles dentro de la entidad. Por lo tanto, estas deficiencias podrían influir en la evaluación del riesgo de auditoría y en la naturaleza de la opinión que el auditor emita, ya que comprometen la fiabilidad de la información financiera que sustenta los estados financieros.

La mejora de esta situación requiere acciones institucionales inmediatas, como la evaluación integral del sistema de control interno contable, la implementación de matrices de riesgo operativo, el rediseño de procesos clave y la formación técnica del personal encargado del ciclo contable y de control.

Pregunta N° 12: ¿Es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información?

Tabla 18

Es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información

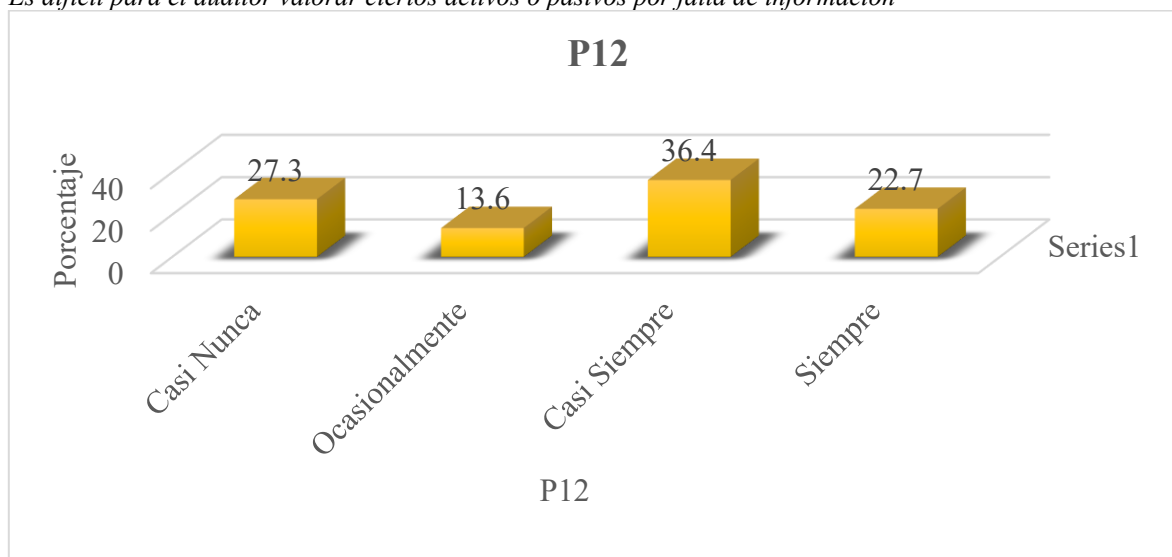
P12					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	6	27.3	27.3	27.3
	Ocasionalmente	3	13.6	13.6	40.9
	Casi Siempre	8	36.4	36.4	77.3
	Siempre	5	22.7	22.7	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos.

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 12.

Es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información



Interpretación:

Según las respuestas obtenidas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información. De acuerdo con la Tabla 18, el 27.3% indicó que esta situación ocurre casi nunca, el 13.6% que ocurre ocasionalmente, el 36.4% que ocurre casi siempre, y el 22.7% que siempre ocurre. En conjunto, el 59.1% considera que esta deficiencia ocurre con frecuencia, mientras que el 40.9% lo considera poco frecuente.

Este resultado refleja una limitación significativa en la evaluación objetiva de activos y pasivos, elementos centrales para la presentación razonable de los estados financieros. La dificultad para valorar correctamente estos rubros puede deberse a la ausencia de documentación técnica, falta de inventarios actualizados, omisión de tasaciones, o carencia de respaldos contractuales, entre otros.

Cuando el auditor no cuenta con la información suficiente para estimar razonablemente el valor de un activo o pasivo relevante (como terrenos, maquinarias, deudas o provisiones), se encuentra ante una limitación de evidencia crítica, lo cual justifica la emisión de una denegación de opinión, especialmente si la imposibilidad de valoración afecta cifras importantes del balance general.

Este hallazgo requiere que la empresa reorganice sus procedimientos de valoración contable, especialmente en relación con el control de activos fijos, las cuentas por cobrar, pasivos contingentes y provisiones. Asimismo, se recomienda trabajar conjuntamente con áreas como logística, legal y tesorería para fortalecer la base documental y técnica que permita sustentar con fiabilidad los saldos contables presentados.

Pregunta N° 13: ¿La empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad?

Tabla 19

La empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad

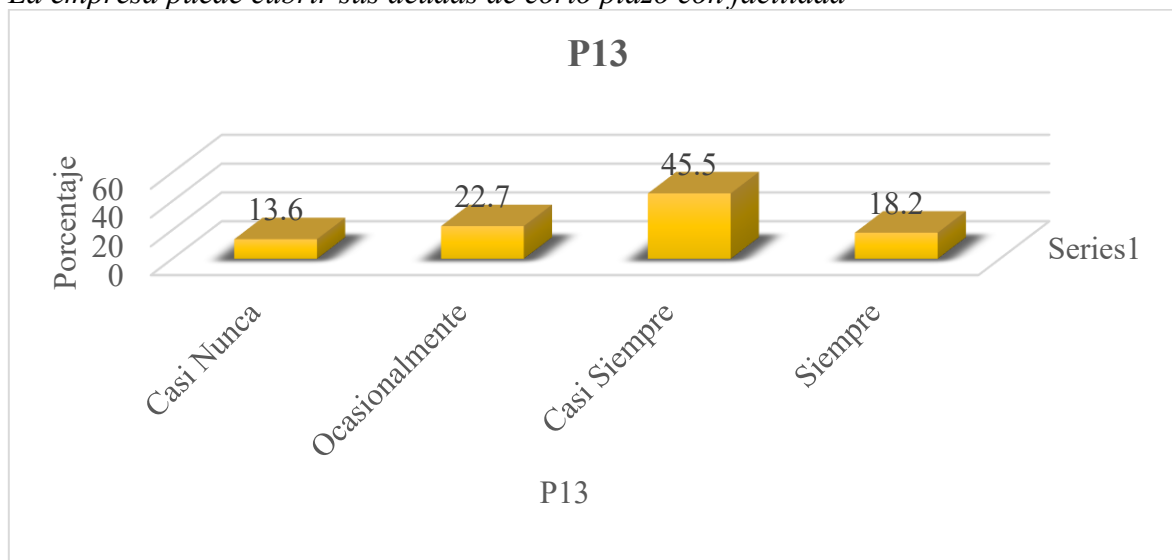
P13					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	3	13.6	13.6	13.6
	Ocasionalmente	5	22.7	22.7	36.4
	Casi Siempre	10	45.5	45.5	81.8
	Siempre	4	18.2	18.2	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 13.

La empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si la empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad. Los resultados obtenidos, según la Tabla 19, indican que el 13.6% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, el 22.7% señala que sucede ocasionalmente, el 45.5% indica que ocurre casi siempre, y el 18.2% afirma que siempre ocurre. En conjunto, el 63.7% de los trabajadores considera que la empresa tiene la capacidad de afrontar sus obligaciones de corto plazo con frecuencia, mientras que el 36.3% percibe que esa capacidad no siempre está garantizada.

Este resultado refleja una percepción moderadamente positiva respecto a la liquidez corriente de la empresa. La mayoría de los trabajadores confía en que la empresa mantiene una estructura de activos circulantes adecuada para cubrir sus pasivos a corto plazo. Sin embargo, es relevante destacar que más de un tercio de los encuestados evidencia cierto nivel

de preocupación, lo cual puede estar relacionado con retrasos puntuales en pagos, dependencia de cuentas por cobrar o dificultades estacionales en el flujo de efectivo.

Desde el punto de vista financiero, la capacidad de cubrir deudas inmediatas es fundamental para medir la liquidez corriente, y se relaciona directamente con el indicador de ratio de liquidez corriente. Una percepción dividida puede reflejar fluctuaciones en la gestión de caja, en el cumplimiento del calendario de pagos o en la disponibilidad oportuna de fondos líquidos. Este resultado es importante dentro del marco del estudio, ya que la opinión modificada del auditor puede impactar en la percepción de los acreedores y socios respecto a la liquidez de la empresa. Una opinión negativa podría incrementar la desconfianza en la capacidad de pago, elevar el costo del financiamiento o restringir el acceso al crédito. Por lo tanto, se recomienda a la empresa monitorear de forma continua sus indicadores de liquidez, optimizar su gestión del capital de trabajo y asegurar la transparencia contable para mantener una imagen financiera sólida ante auditorías y terceros interesados.

Pregunta N° 14: ¿La empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios?

Tabla 20

La empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios

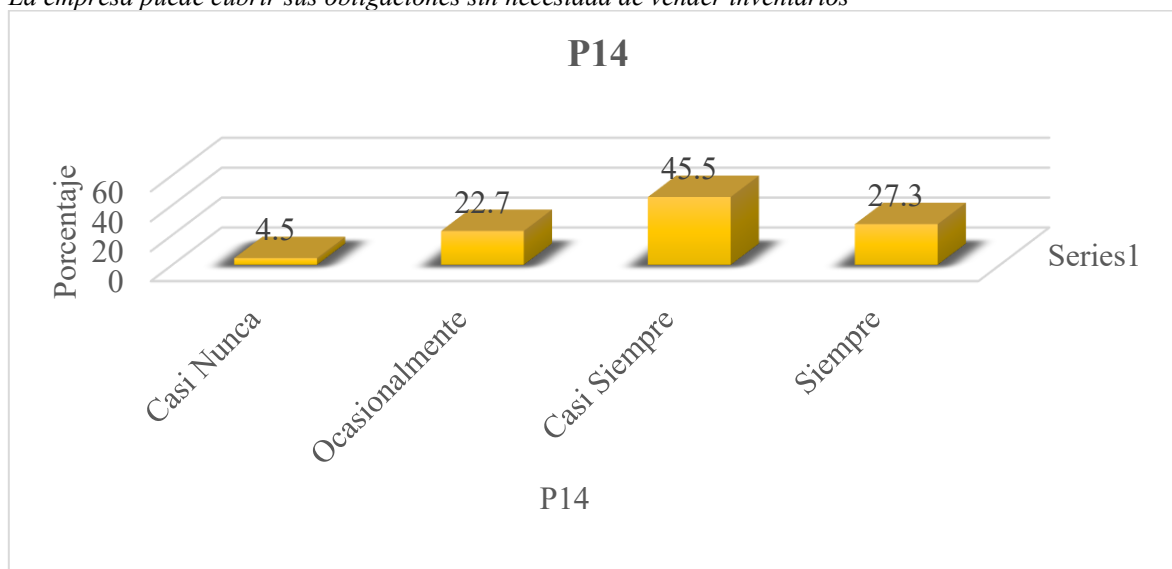
P14					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	4.5	4.5	4.5
	Ocasionalmente	5	22.7	22.7	27.3
	Casi Siempre	10	45.5	45.5	72.7
	Siempre	6	27.3	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 14.

La empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si la empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios, es decir, si mantiene una buena liquidez inmediata o prueba ácida. Los resultados obtenidos, según la Tabla 20, indican que el 4.5% de los encuestados considera que esto ocurre casi nunca, el 22.7% que ocurre ocasionalmente, el 45.5% que ocurre casi siempre, y el 27.3% que siempre. En conjunto, el 72.8% percibe que la empresa sí puede cubrir sus obligaciones sin depender de la venta de inventarios, lo que refleja una percepción favorable de la liquidez inmediata de MARASAL S.A.C.

Este resultado muestra que la mayoría de los trabajadores considera que la empresa dispone de activos líquidos suficientes (como caja, bancos o cuentas por cobrar realizables a corto plazo) para enfrentar sus pasivos más urgentes. El indicador de prueba ácida, al excluir los inventarios del cálculo de liquidez, permite una evaluación más rigurosa de la

capacidad financiera inmediata, y los resultados obtenidos sugieren una posición saludable en ese aspecto. Sin embargo, el 27.2% restante que considera que esta capacidad no siempre está garantizada debe ser tenido en cuenta, ya que podría implicar riesgos si en algún momento se produce una caída en las cobranzas, restricciones en caja o aumentos inesperados de pasivos corrientes.

En el contexto de auditoría financiera, la percepción de solidez en la liquidez inmediata puede verse alterada si se emite una opinión con salvedades o desfavorable que cuestione la fiabilidad de las cifras contables, incluidos los saldos líquidos presentados. Por tanto, resulta clave que la empresa refuerce sus controles sobre los activos más líquidos, evite la dependencia del inventario para su sostenibilidad operativa y mantenga una contabilidad clara y verificable sobre su caja y cuentas por cobrar.

Pregunta N° 15: ¿Cuenta la empresa con suficiente dinero en caja para gastos urgentes?

Tabla 21

Cuenta la empresa con suficiente dinero en caja para gastos urgentes

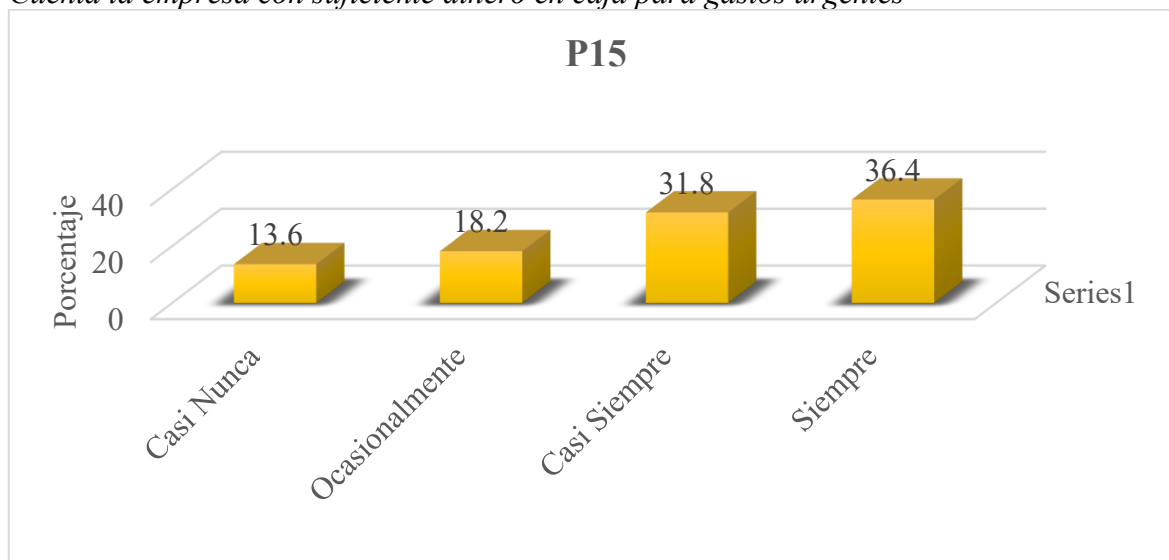
P15					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	3	13.6	13.6	13.6
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	31.8
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	63.6
	Siempre	8	36.4	36.4	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 15.

Cuenta la empresa con suficiente dinero en caja para gastos urgentes



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si la empresa cuenta con suficiente dinero en caja para atender gastos urgentes. Según la Tabla 21, el 13.6% de los encuestados indicó que esto ocurre casi nunca, el 18.2% que ocurre ocasionalmente, el 31.8% que ocurre casi siempre, y el 36.4% que siempre. En conjunto, el 68.2% percibe que esta capacidad financiera existe con frecuencia, mientras que el 31.8% tiene una percepción más cautelosa.

Este resultado indica que la mayoría de los trabajadores considera que la empresa mantiene una reserva operativa o flujo de caja mínimo para cubrir imprevistos o requerimientos inmediatos. Esto es un indicador de salud financiera y una buena práctica en la administración del capital de trabajo. Sin embargo, la existencia de un tercio de los trabajadores que perciben cierta limitación o inestabilidad en el manejo de caja podría

asociarse a situaciones puntuales como retrasos en desembolsos, ejecución presupuestaria ajustada o dependencia de ingresos proyectados, pero aún no realizados.

La percepción sobre la disponibilidad de caja es particularmente importante para la gestión de emergencias operativas, cumplimiento de pagos prioritarios (como planillas, servicios básicos, proveedores estratégicos) y sostenibilidad financiera en el corto plazo. En caso de que el auditor detecte inconsistencias en los saldos de caja, conciliaciones bancarias no ejecutadas o ingresos sin documentación, ello podría generar observaciones relevantes en el informe de auditoría y afectar la opinión emitida.

Por ello, se recomienda a la empresa mantener una política clara de reservas de caja, realizar conciliaciones periódicas, aplicar controles sobre disponibilidad bancaria y reforzar la transparencia en el uso de fondos de libre disposición.

Pregunta N° 16: ¿Los clientes suelen pagar sus cuentas dentro del plazo establecido?

Tabla 22

La materialidad aplicada durante la auditoría es consistente

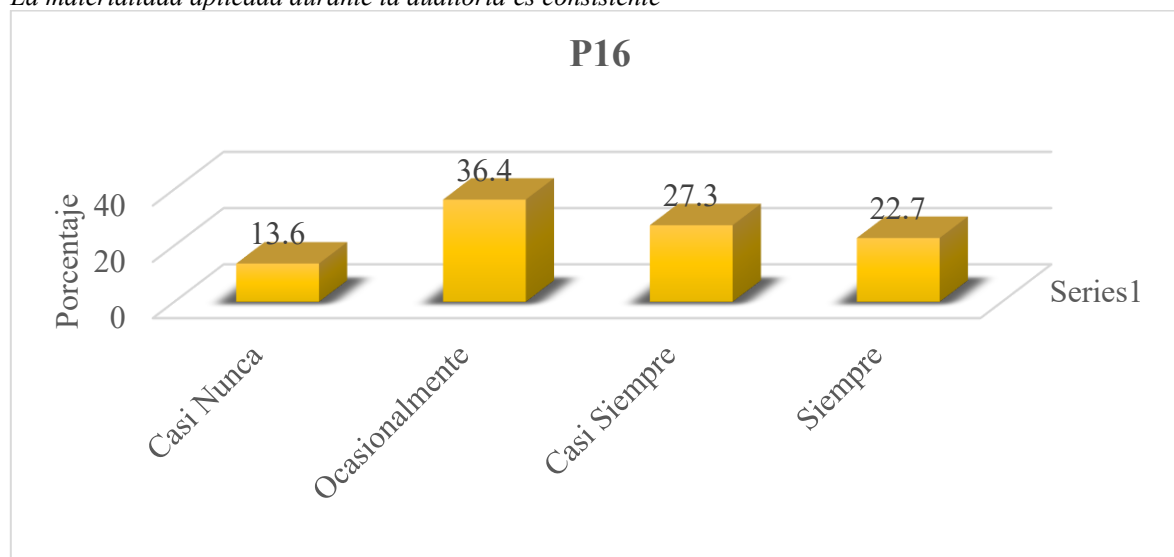
P16				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	3	13.6	13.6
	Ocasionalmente	8	36.4	50.0
	Casi Siempre	6	27.3	77.3
	Siempre	5	22.7	100.0
	Total	22	100.0	100.0

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos.

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 16.

La materialidad aplicada durante la auditoría es consistente



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., seleccionados como muestra representativa, se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si los clientes suelen pagar sus cuentas dentro del plazo establecido. Según la Tabla 22, el 13.6% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, el 36.4% señaló que ocurre ocasionalmente, el 27.3% indicó que ocurre casi siempre, y el 22.7% manifestó que siempre ocurre. En conjunto, el 50% de los encuestados percibe que los pagos de los clientes se realizan dentro del plazo con frecuencia, mientras que el otro 50% considera que esto no ocurre con regularidad.

Este resultado revela una percepción dividida entre los trabajadores, lo que indica una inconsistencia en la puntualidad de los pagos de los clientes. Esta situación puede comprometer la liquidez de la empresa en el corto y mediano plazo, afectando su capacidad de cumplir con sus propias obligaciones financieras. La puntualidad en los cobros es un componente esencial en la gestión del capital de trabajo, y cualquier alteración puede generar

retrasos en la cadena de pagos, necesidad de financiamiento externo o incluso el incumplimiento de compromisos fiscales.

Desde una perspectiva financiera, un bajo cumplimiento en los plazos de cobro puede deteriorar el índice de rotación de cuentas por cobrar, reducir el flujo de caja operativo y aumentar la exposición al riesgo crediticio. Por lo tanto, se recomienda a MARASAL S.A.C. reforzar sus políticas de crédito, establecer límites de financiamiento a clientes, aplicar sanciones por mora y realizar seguimiento activo a la cartera vencida, para garantizar un nivel adecuado de liquidez operacional.

Pregunta N° 17: ¿El flujo de caja de la empresa permite cubrir compromisos de mediano plazo?

Tabla 23

La base para determinar el error tolerable es adecuada

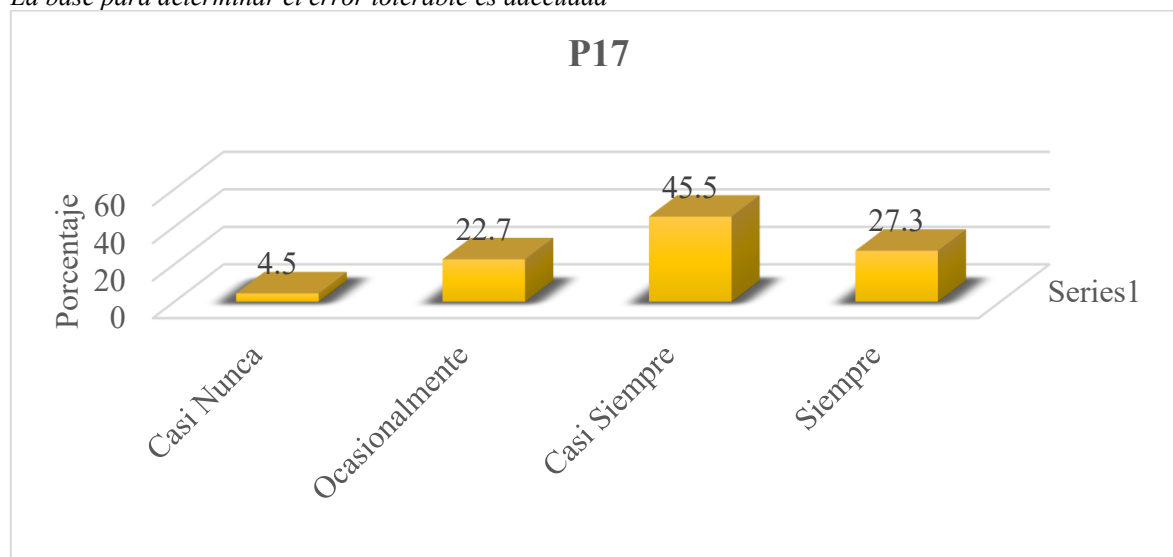
P17					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	4.5	4.5	4.5
	Ocasionalmente	5	22.7	22.7	27.3
	Casi Siempre	10	45.5	45.5	72.7
	Siempre	6	27.3	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 17.

La base para determinar el error tolerable es adecuada



Interpretación:

Según las respuestas de los 22 trabajadores de confianza, se evaluó la percepción sobre si el flujo de caja generado por la empresa permite cubrir sus compromisos financieros de mediano plazo, un aspecto clave para la sostenibilidad operativa. Según la Tabla 23, el 4.5% considera que esto ocurre casi nunca, el 22.7% que ocurre ocasionalmente, el 45.5% que ocurre casi siempre, y el 27.3% que ocurre siempre. En total, el 72.8% de los encuestados considera que la empresa tiene la capacidad de cubrir compromisos de mediano plazo con frecuencia, mientras que el 27.3% expresa una percepción más reservada.

Estos resultados reflejan una percepción positiva y sólida de la salud financiera operativa de MARASAL S.A.C., con un flujo de caja que es percibido como suficiente para atender pagos periódicos no inmediatos, como créditos bancarios, proveedores estratégicos o compromisos contractuales. Este nivel de liquidez es favorable para la calificación crediticia interna y externa, así como para la planificación de inversiones y la proyección financiera.

Sin embargo, es importante considerar la percepción del casi 30% del personal que identifica limitaciones en este aspecto, lo cual podría reflejar variaciones en el comportamiento del flujo de caja operativo entre meses o semestres. Esto puede estar asociado a la estacionalidad de las ventas o a retrasos en las cobranzas.

Por ello, se recomienda mantener una política clara de gestión de flujo de caja, utilizar herramientas de proyección financiera, y evaluar constantemente el equilibrio entre ingresos reales y compromisos programados.

Pregunta N° 18: ¿La empresa genera cash flow suficiente para mantener sus operaciones?

Tabla 24

El impacto del error tolerable sobre las partidas es evaluado correctamente

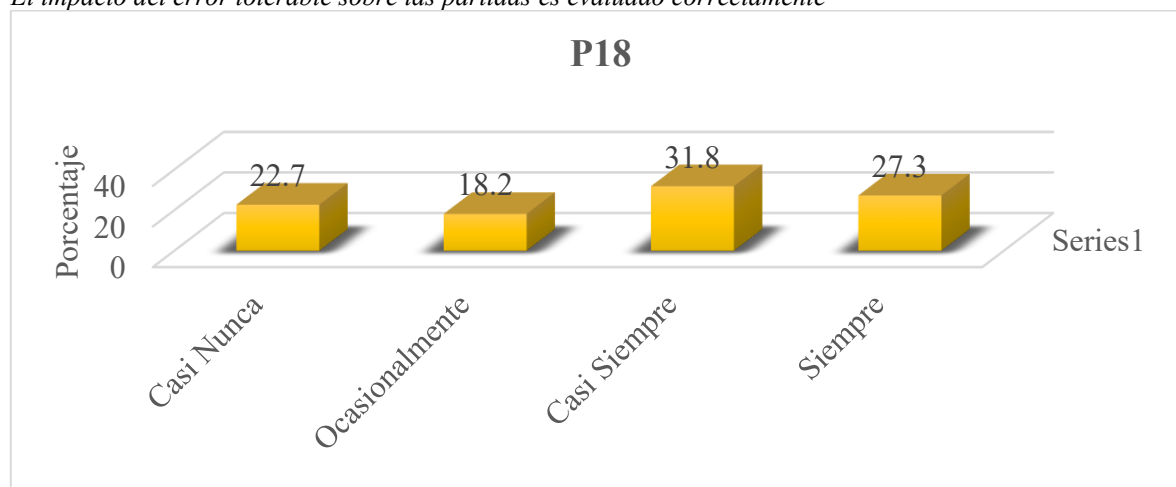
P18					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	5	22.7	22.7	22.7
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	40.9
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	72.7
	Siempre	6	27.3	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 18.

El impacto del error tolerable sobre las partidas es evaluado correctamente



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de MARASAL S.A.C., se analizó si la empresa genera un flujo neto de efectivo suficiente para mantener sus operaciones, un aspecto central en la evaluación de la liquidez a mediano plazo. Según la Tabla 24, el 22.7% de los encuestados considera que esto ocurre casi nunca, el 18.2% que ocurre ocasionalmente, el 31.8% que ocurre casi siempre, y el 27.3% que ocurre siempre. En conjunto, el 59.1% considera que el cash flow es suficiente con frecuencia, mientras que el 40.9% expresa percepciones más restrictivas.

Estos resultados muestran que, aunque la mayoría considera que el flujo neto de caja es suficiente para sostener las operaciones, existe una proporción significativa de trabajadores que percibe limitaciones recurrentes. Esto puede deberse a una gestión operativa que, si bien funcional, puede presentar momentos de presión financiera por falta de liquidez disponible, especialmente ante imprevistos o aumentos inesperados de gastos.

En términos técnicos, este indicador se relaciona con el cash flow neto de actividades operativas, el cual mide la capacidad real de la empresa para autofinanciarse. Las percepciones negativas podrían estar vinculadas a desequilibrios temporales entre ingresos y egresos, problemas de cobranza o sobreendeudamiento operativo.

Por tanto, se sugiere implementar indicadores de monitoreo mensual de flujo de caja, optimizar el ciclo operativo, revisar contratos con proveedores y clientes, y mantener líneas de contingencia de liquidez para asegurar la operatividad sin interrupciones.

Pregunta N° 19: ¿La empresa cobra a sus clientes en plazos adecuados para mantener liquidez a mediano plazo?

Tabla 25

Los ajustes realizados durante la auditoría son debidamente justificados

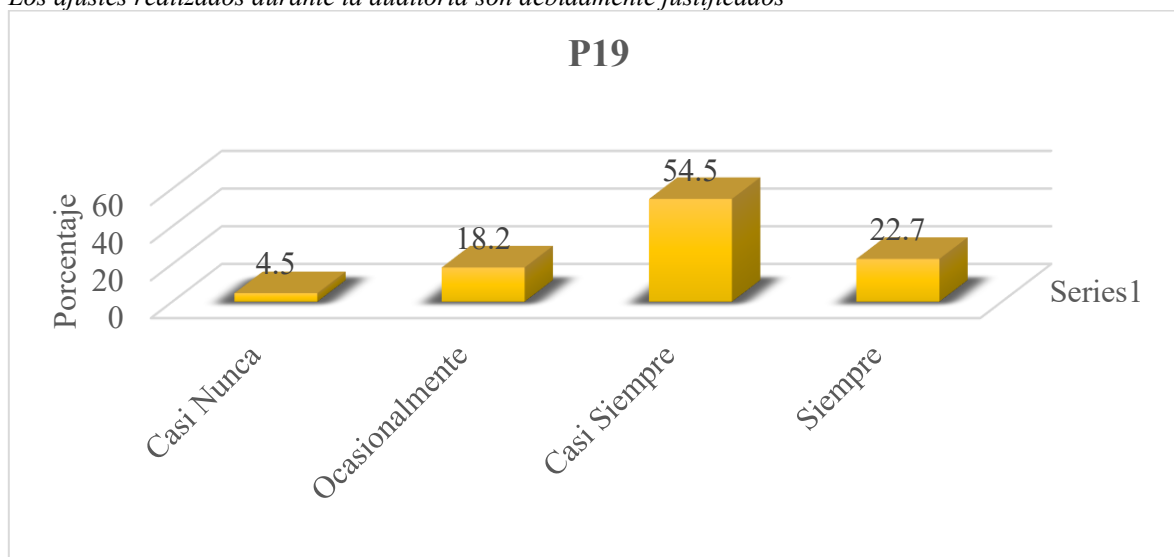
P19					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	1	4.5	4.5	4.5
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	22.7
	Casi Siempre	12	54.5	54.5	77.3
	Siempre	5	22.7	22.7	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 19.

Los ajustes realizados durante la auditoría son debidamente justificados



Interpretación:

De acuerdo con las respuestas de los 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., se aplicó una encuesta para conocer su percepción respecto a si la empresa cobra a sus clientes en plazos adecuados para mantener liquidez a mediano plazo, lo cual es determinante para la sostenibilidad financiera. Según la Tabla 25, el 4.5% de los encuestados considera que esta situación ocurre casi nunca, el 18.2% que sucede ocasionalmente, el 54.5% indicó que ocurre casi siempre, y el 22.7% que ocurre siempre. En conjunto, el 77.2% percibe que la empresa sí gestiona los cobros en plazos adecuados con frecuencia, mientras que un 22.7% opina lo contrario.

Estos resultados reflejan una percepción favorable y estable respecto al manejo de la cartera por cobrar, lo cual indica que la empresa ha logrado establecer plazos razonables con sus clientes y que, en la mayoría de los casos, estos son cumplidos. Este buen desempeño en la cobranza permite mantener un flujo constante de ingresos y reduce la necesidad de recurrir a financiamiento externo para cubrir obligaciones.

Desde el enfoque de la liquidez a mediano plazo, el periodo promedio de cobro es un indicador clave. Si este se encuentra bien gestionado, la empresa podrá cubrir adecuadamente sus gastos de operación, inversión y financiamiento sin incurrir en desequilibrios. Además, esta percepción también puede verse influida por el uso de herramientas de cobranza, seguimiento automatizado y negociaciones efectivas con clientes.

Sin embargo, la existencia de una quinta parte del personal que percibe plazos no tan adecuados debe ser considerada como un punto de atención. Podría representar casos específicos, contratos especiales o sectores con prácticas de pago más lentas. Por lo tanto, se recomienda mantener políticas claras de crédito, monitoreo constante de los plazos de pago y gestión activa del riesgo de incobrabilidad.

Pregunta N° 20: ¿La empresa puede cubrir sus deudas de mediano plazo sin recurrir a préstamos adicionales?

Tabla 26

La documentación de la justificación del error tolerable es adecuada

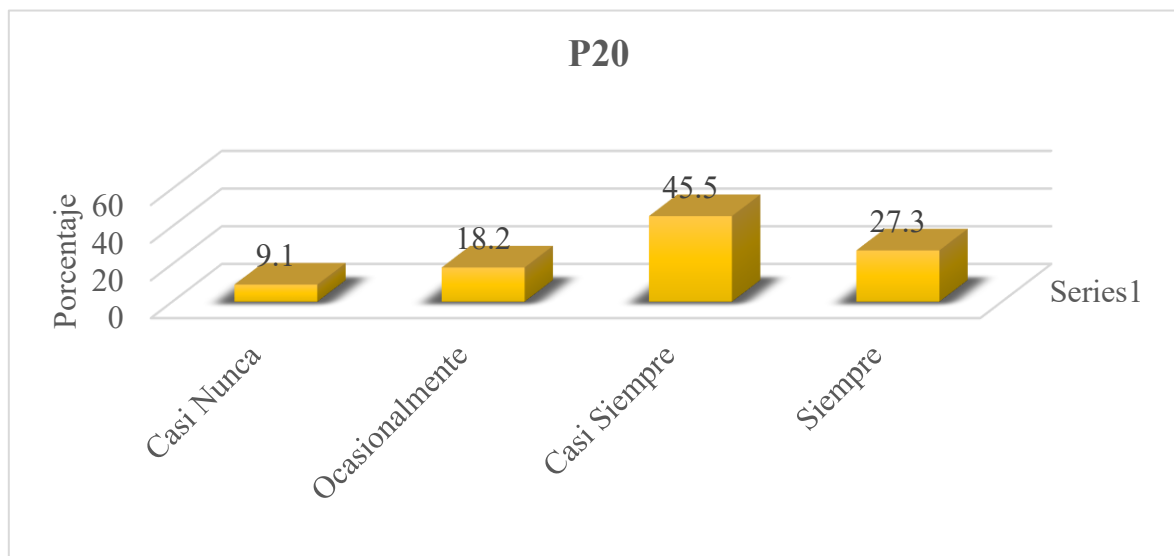
P20					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	2	9.1	9.1	9.1
	Ocasionalmente	4	18.2	18.2	27.3
	Casi Siempre	10	45.5	45.5	72.7
	Siempre	6	27.3	27.3	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 20.

La documentación de la justificación del error tolerable es adecuada



Interpretación:

Según las respuestas de los 22 trabajadores de MARASAL S.A.C., se evaluó si la empresa puede cubrir sus deudas de mediano plazo sin necesidad de recurrir a préstamos adicionales, lo cual es un factor esencial de liquidez y autonomía financiera. De acuerdo con la Tabla 26, el 9.1% indicó que esta situación ocurre casi nunca, el 18.2% que ocurre ocasionalmente, el 45.5% que ocurre casi siempre, y el 27.3% que ocurre siempre. En total, el 72.8% de los trabajadores considera que la empresa puede cumplir sus compromisos financieros de mediano plazo con frecuencia, mientras que el 27.2% percibe una dependencia eventual del financiamiento externo.

Este resultado demuestra una percepción positiva y relativamente sólida de la liquidez estructural de la empresa, indicando que el flujo operativo y la gestión de ingresos permiten cubrir pagos que no son inmediatos sin comprometer recursos de terceros. Esta capacidad brinda a la empresa estabilidad, mayor margen de maniobra y mejor calificación de riesgo frente a instituciones financieras.

Sin embargo, una percepción del 27.2% de necesidad de préstamos puede sugerir que, en ciertos períodos, la empresa ha debido recurrir a financiamiento por desfases temporales en el flujo de caja, inversiones no planificadas o eventos extraordinarios. Esto resalta la importancia de contar con políticas de planificación financiera a mediano plazo, análisis de sensibilidad y esquemas de respaldo como fondos de contingencia o líneas de crédito preaprobadas.

Pregunta N° 21: ¿El nivel de endeudamiento actual afecta negativamente la estabilidad de la empresa?

Tabla 27

Las diferencias encontradas durante la auditoría son analizadas adecuadamente

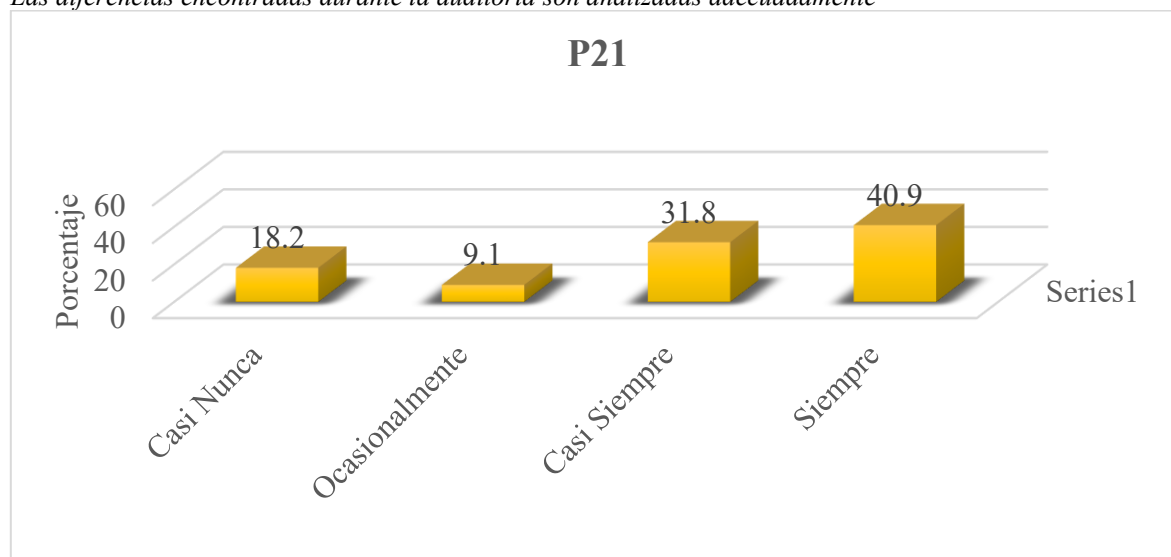
P21					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	4	18.2	18.2	18.2
	Ocasionalmente	2	9.1	9.1	27.3
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	59.1
	Siempre	9	40.9	40.9	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 21.

Las diferencias encontradas durante la auditoría son analizadas adecuadamente



Interpretación:

En esta pregunta se analizó la percepción del personal respecto a si el endeudamiento actual afecta la estabilidad financiera de la empresa, lo cual es central en el análisis de la liquidez a largo plazo. Según la Tabla 27, el 18.2% considera que esta situación ocurre casi nunca, el 9.1% que ocurre ocasionalmente, el 31.8% que sucede casi siempre, y el 40.9% que ocurre siempre. En total, el 72.7% de los trabajadores percibe que el endeudamiento actual sí afecta la estabilidad de la empresa con frecuencia, mientras que el 27.3% no lo considera así.

Este resultado evidencia una preocupación importante sobre la estructura financiera de la empresa. La alta proporción de respuestas que señalan una afectación recurrente sugiere que la carga de deuda puede estar absorbiendo una parte significativa de los ingresos operativos, lo cual puede limitar la capacidad de reinversión, pago de dividendos o expansión.

El indicador técnico asociado a esta percepción es el ratio de endeudamiento, el cual mide la proporción de pasivos frente a los activos totales. Si este ratio es elevado, indica que la empresa financia gran parte de sus operaciones con deuda, lo cual puede comprometer su sostenibilidad en contextos de crisis o caída de ingresos.

Por tanto, se recomienda revisar la estructura del pasivo, renegociar condiciones financieras, establecer techos máximos de endeudamiento, y priorizar políticas de capitalización interna para reducir la presión sobre la liquidez a largo plazo y garantizar la estabilidad financiera.

Pregunta N° 22: ¿La proporción entre deuda y capital es sostenible para la empresa?

Tabla 28

Las diferencias no corregidas en la auditoría son debidamente documentadas

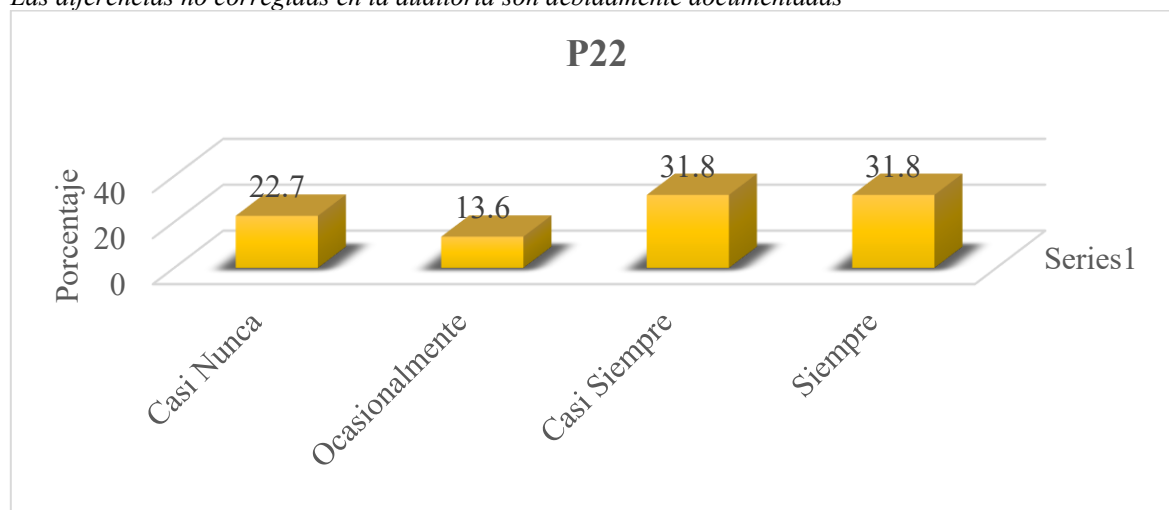
P22					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi Nunca	5	22.7	22.7	22.7
	Ocasionalmente	3	13.6	13.6	36.4
	Casi Siempre	7	31.8	31.8	68.2
	Siempre	7	31.8	31.8	100.0
	Total	22	100.0	100.0	

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Fuente: SPSS Vr. 27

Figura 22.

Las diferencias no corregidas en la auditoría son debidamente documentadas



Interpretación:

Finalmente, esta pregunta busca conocer si el personal percibe que la relación entre deuda y capital propio es equilibrada y sostenible en el tiempo, lo cual influye directamente en el riesgo financiero a largo plazo. Según la Tabla 28, el 22.7% considera que esto ocurre casi nunca, el 13.6% que ocurre ocasionalmente, el 31.8% que ocurre casi siempre, y otro 31.8% que ocurre siempre. En conjunto, el 63.6% percibe sostenibilidad en la relación deuda/capital con frecuencia, mientras que el 36.3% expresa una percepción más crítica.

Este resultado refleja una opinión mayoritariamente positiva, pero con una proporción considerable de trabajadores que evidencia desequilibrios en la estructura de financiamiento de la empresa. El indicador técnico correspondiente es el ratio deuda/capital, el cual mide qué proporción del financiamiento proviene de pasivos frente al patrimonio neto. Una relación sostenible es aquella donde la empresa puede cubrir sus pasivos sin comprometer el valor de sus activos ni deteriorar su patrimonio. Si la deuda crece

desproporcionadamente frente al capital, se eleva el riesgo financiero y se reduce la flexibilidad operativa.

Por ello, se recomienda fortalecer la base de capital, limitar el apalancamiento excesivo, realizar análisis de estructura de capital periódicos y mantener políticas de endeudamiento prudente que aseguren sostenibilidad a largo plazo.

4.2 Prueba de Hipótesis

Con el propósito de verificar la veracidad de la información obtenida y respaldar los fundamentos teóricos que sustentan la presente investigación titulada “Incidencia de la opinión modificada del informe de auditoría financiera en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C., distrito de Maras – Urubamba – Cusco, periodo 2022”, se procedió a la aplicación de la prueba de hipótesis como técnica estadística fundamental para contrastar las relaciones entre las variables de estudio.

Este método se basa en el planteamiento y evaluación de dos proposiciones opuestas: la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alterna (H_1). La hipótesis nula (H_0) es la afirmación que se pone a prueba inicialmente, y por lo general representa una postura de no existencia de efecto o relación significativa entre las variables; es decir, plantea que la opinión modificada del informe de auditoría financiera no incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa. En contraste, la hipótesis alterna (H_1) es la proposición que se desea validar mediante la evidencia estadística, y sostiene que sí existe una incidencia significativa de la opinión modificada en el comportamiento de los indicadores de liquidez de la entidad evaluada.

Para la contrastación de estas hipótesis, se empleó el software estadístico SPSS (Statistical Package for the Social Sciences) en su versión 27, el cual facilitó el procesamiento de los datos obtenidos a través del cuestionario aplicado a los trabajadores de la empresa. Asimismo, se realizaron análisis de fiabilidad interna, correlación y pruebas de normalidad, con la finalidad de seleccionar el modelo estadístico más adecuado según la distribución de los datos (paramétrico o no paramétrico).

Este enfoque riguroso permitió sustentar con base empírica los resultados obtenidos y establecer conclusiones fundamentadas respecto a la relación entre la naturaleza de la opinión emitida en el informe de auditoría y la situación de liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C., generando un aporte técnico relevante para la toma de decisiones contables, financieras y de auditoría en el contexto organizacional.

Prueba de Normalidad:

Tabla 29

Consideraciones para la prueba de normalidad

Descripción	Valores
Nivel de significancia	5% o 0.05
Distribución Normal	$p > 0.05$
Distribución no paramétrica	$p < 0.05$
Shapiro - Wilk	$n \leq 50$
Kolmogorov - Smirnov	$n > 50$

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Tabla 30**Prueba de normalidad**

Pruebas de normalidad			
	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera	0.522	22	0.000
Liquidez Financiera	0.522	22	0.000

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

Con el objetivo de determinar el tipo de prueba estadística más adecuada para contrastar las hipótesis del presente estudio, se aplicó la prueba de normalidad, la cual permite identificar si las variables de investigación siguen una distribución normal o no. Esta evaluación es fundamental, ya que el cumplimiento o incumplimiento del supuesto de normalidad define el enfoque metodológico posterior: pruebas paramétricas en caso de normalidad, o pruebas no paramétricas si no se cumple dicho supuesto. De acuerdo con los lineamientos estadísticos, cuando el tamaño muestral es menor o igual a 50 observaciones, se utiliza el test de Shapiro-Wilk, el cual es más preciso en muestras pequeñas. En esta investigación se trabajó con una muestra de 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL S.A.C., por lo que se aplicó adecuadamente esta prueba.

Los resultados obtenidos, según la Tabla 30, muestran los siguientes valores de significancia para cada variable evaluada: Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera: Sig. = 0.000 y Liquidez Financiera: Sig. = 0.000

Estos valores deben ser comparados con el nivel de significancia establecido de 0.05 (5%), según se indica en la Tabla 29. Bajo este criterio, si el valor-p obtenido es menor a 0.05, se rechaza la hipótesis nula de normalidad, y por tanto se concluye que la variable no presenta una distribución normal. En ambos casos, los valores-p son significativamente menores a 0.05, lo que indica que tanto la variable “Opinión Modificada” como la variable “Liquidez Financiera” no siguen una distribución normal.

Como consecuencia de este hallazgo, se justifica el uso de pruebas estadísticas no paramétricas para el análisis inferencial de las hipótesis planteadas, ya que dichas pruebas no requieren que los datos cumplan con el supuesto de normalidad. En este sentido, la elección de procedimientos como la prueba de correlación de Spearman y otras técnicas no paramétricas resulta pertinente y metodológicamente sólida.

Este análisis confirma que las conclusiones obtenidas en el estudio se basan en un tratamiento estadístico riguroso y ajustado a las características reales de los datos. Además, refuerza la validez del enfoque utilizado para examinar la relación entre la opinión modificada del auditor financiero y el comportamiento de la liquidez en la empresa evaluada, lo que aporta mayor credibilidad a los resultados obtenidos.

Coeficiente de Tau_b de Kendall

Tabla 31

Coeficiente de Tau_b de Kendall

VALOR DE TAU_B DE KENDALL	SIGNIFICADO
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0.90 A -0.99	Correlación negativa muy alta
-0.70 A -0.89	Correlación negativa alta

VALOR DE TAU_B DE KENDALL	SIGNIFICADO
-0.40 A -0.69	Correlación negativa moderada
-0.20 A -0.39	Correlación negativa baja
-0.01 A -0.19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0.01 A 0.19	Correlación positiva muy baja
0.20 A 0.39	Correlación positiva baja
0.40 A 0.69	Correlación positiva moderada
0.70 A 0.89	Correlación positiva alta
0.90 A 0.99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecto

Prueba de Hipótesis General

H1: La Opinión modificada del Informe de Auditoría Financiera incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

H0: La Opinión modificada del Informe de Auditoría Financiera no incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

Tabla 32

Prueba de chi cuadrado de la hipótesis general

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	22,000 ^a	1	0.000
Corrección de continuidad ^b	16.674	1	0.000
Razón de verosimilitud	23.582	1	0.000
Prueba exacta de Fisher			
Asociación lineal por lineal	21.000	1	0.000
N de casos válidos	22		

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

Para contrastar la hipótesis general de esta investigación, se aplicó la prueba de Chi-cuadrado de Pearson, considerando como punto central del análisis si la opinión modificada del informe de auditoría financiera incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C. La hipótesis nula (H_0) plantea que no existe una incidencia significativa entre ambas variables, mientras que la hipótesis alterna (H_1) sostiene que sí existe dicha incidencia. Este contraste se realizó con base en los datos obtenidos mediante encuesta, la cual fue aplicada a una muestra de 22 trabajadores de confianza de la empresa, quienes ofrecieron su percepción directa respecto a la calidad del informe de auditoría y a los niveles de liquidez registrados. Los resultados obtenidos en la Tabla 32 evidencian un valor del estadístico de Chi-cuadrado de 22.000, con un nivel de significancia bilateral de 0.000, muy por debajo del umbral de $\alpha = 0.05$ establecido en la investigación. Esto significa que existe evidencia estadística suficiente para rechazar la hipótesis nula y, en consecuencia, aceptar la hipótesis alterna, lo cual demuestra que la opinión modificada del auditor sí incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa.

Este resultado se refuerza con los valores arrojados por otras pruebas complementarias dentro del mismo análisis, tales como la corrección de continuidad (16.674), la razón de verosimilitud (23.582) y la asociación lineal por lineal (21.000), todas con valores de significancia también igual a 0.000. Estas cifras confirman que la asociación entre las dos variables es altamente significativa, lo que no deja dudas sobre la existencia de una relación directa entre el contenido del informe de auditoría y la situación financiera de la empresa.

Desde un enfoque aplicado, este hallazgo permite concluir que las observaciones realizadas por el auditor especialmente aquellas que derivan en una opinión modificada, ya sea con salvedades, desfavorable o de abstención, tienen consecuencias reales sobre la percepción y la situación de liquidez de la empresa MARASAL S.A.C. Es decir, cuando un informe de auditoría presenta deficiencias materiales o limitaciones en la evidencia financiera, se produce una pérdida de confianza que puede afectar la capacidad de la empresa para acceder a financiamiento, cumplir con sus obligaciones de corto plazo o mantener un flujo operativo estable. Por tanto, este resultado valida el objetivo central de la investigación y aporta una base empírica sólida para recomendar que las empresas prioricen la mejora de sus prácticas contables y su control interno como vía para garantizar una opinión favorable del auditor y, con ello, una gestión financiera más sólida.

Correlación:

Tabla 33

Correlación de Tau_b de Kendall de la Hipótesis General

Correlaciones				
Tau_b de Kendall	Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera	Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera		Liquidez Financiera
		Coefficiente de correlación	1.000	
		Sig. (bilateral)		
		N	22	22
	Liquidez Financiera	Coefficiente de correlación	1,000**	1.000
		Sig. (bilateral)		
		N	22	22

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

Además del contraste de hipótesis mediante la prueba de Chi-cuadrado, se llevó a cabo un análisis de correlación utilizando el coeficiente no paramétrico de Kendall Tau-b, con el fin de medir la intensidad y dirección de la relación existente entre las dos variables del estudio: la opinión modificada del informe de auditoría financiera y la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C. Este análisis fue particularmente pertinente dado que, tal como se evidenció en la prueba de normalidad, los datos no presentaban una distribución normal, por lo que se descartaron técnicas paramétricas y se adoptaron métodos adecuados a datos ordinales. Según la Tabla 33, el resultado del coeficiente de Kendall Tau-b fue de 1.000, lo que representa una correlación positiva perfecta entre ambas variables. Este resultado es de alto valor interpretativo, ya que no solo confirma la existencia de una relación estadísticamente significativa, sino que indica además que esta relación es directa y absoluta dentro de la muestra evaluada. En otras palabras, a medida que aumenta la severidad o recurrencia de las observaciones en el informe de auditoría. Es decir, se emite una opinión con salvedades, desfavorable o de denegación, también aumenta el nivel de afectación sobre la liquidez financiera de la empresa. Este tipo de correspondencia perfecta es inusual en estudios sociales y financieros, y resalta la fortaleza del vínculo detectado.

Este resultado permite afirmar que existe una dependencia muy estrecha entre la evaluación externa que realiza el auditor financiero y la salud financiera interna de la entidad auditada. En el contexto específico de la empresa MARASAL S.A.C., se interpreta que los hallazgos negativos del auditor reflejan y posiblemente también intensifican problemas financieros reales, tales como limitaciones en el flujo de efectivo, aumento en los pasivos de corto plazo o dificultades para hacer frente a obligaciones inmediatas. De igual forma, una

opinión negativa puede reducir la capacidad de la empresa para acceder a financiamiento externo, atraer inversiones o negociar mejores condiciones con proveedores, lo cual termina afectando directamente sus indicadores de liquidez. En conclusión, la correlación perfecta entre la opinión del auditor y la liquidez financiera no solo reafirma la hipótesis principal del estudio, sino que también pone en evidencia la importancia crítica que tiene el contenido del informe de auditoría en la sostenibilidad operativa y financiera de las empresas. Este hallazgo debe ser considerado por los órganos de dirección y control, ya que revela que una auditoría rigurosa y un buen manejo contable no solo tienen implicancias regulatorias, sino también un impacto directo en la estabilidad económica de la organización.

Prueba de Hipótesis Específica 1:

H1: El informe de auditoría con Opinión con salvedades incide positivamente en la liquidez a corto plazo, periodo 2022.

H0: El informe de auditoría con Opinión con salvedades no incide positivamente en la liquidez a corto plazo, periodo 2022.

Tabla 34

Prueba de Chi cuadrado de la hipótesis específica 1

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	44,000 ^a	4	0.000
Razón de verosimilitud	37.082	4	0.000
Asociación lineal por lineal	21.000	1	0.000
N de casos válidos	22		

Interpretación:

Para contrastar la primera hipótesis específica, se planteó determinar si el informe de auditoría con opinión con salvedades incide positivamente en la liquidez a corto plazo de la empresa MARASAL S.A.C., en el periodo 2022. La hipótesis nula (H_0) sostiene que no existe tal incidencia, mientras que la hipótesis alterna (H_1) plantea que sí hay una relación significativa y positiva entre ambas variables. El análisis estadístico se realizó mediante la prueba de Chi-cuadrado de Pearson, apropiada para analizar la asociación entre variables categóricas en una muestra reducida. Según los resultados mostrados en la Tabla 34, el valor del estadístico Chi-cuadrado fue de 44.000, con 4 grados de libertad y una significación bilateral (p-valor) de 0.000, lo cual se encuentra muy por debajo del nivel de significancia establecido ($\alpha = 0.05$). Este resultado permite rechazar la hipótesis nula (H_0) y aceptar la hipótesis alterna (H_1), concluyéndose que existe una incidencia estadísticamente significativa entre los informes de auditoría con salvedades y la liquidez a corto plazo de la empresa evaluada.

Además, la prueba de razón de verosimilitud arrojó un valor de 37.082, también con un p-valor de 0.000, y la asociación lineal por lineal alcanzó un resultado de 21.000, lo que refuerza el nivel de asociación lineal y confirma la existencia de una relación directa. Estos datos reflejan que, cuando el auditor emite una opinión con salvedades, se están identificando observaciones puntuales sobre ciertas partidas del estado financiero, las cuales, aunque no generalizadas, sí afectan elementos críticos de la liquidez a corto plazo, tales como la disponibilidad de caja, la capacidad de pagar pasivos corrientes o la recuperación oportuna de cuentas por cobrar.

En el contexto de MARASAL S.A.C., este resultado indica que las salvedades señaladas por el auditor tienen implicancias reales y concretas en la operatividad inmediata de la empresa. A pesar de que las salvedades no constituyen una negación de la razonabilidad general de los estados financieros, sí representan alertas importantes que reflejan debilidades en rubros específicos, los cuales pueden estar afectando la capacidad de respuesta de la entidad frente a compromisos financieros de corto plazo. Esto evidencia que la presencia de salvedades no es meramente formal, sino que tiene una repercusión tangible en la administración del efectivo y en la sostenibilidad operativa.

Por tanto, el rechazo de la hipótesis nula permite afirmar con fundamentos estadísticos que las observaciones identificadas en auditorías con salvedades están estrechamente vinculadas con los niveles de liquidez inmediata de la empresa, lo cual debe ser considerado como una señal para fortalecer el control interno en los ciclos contables y financieros donde se originan dichas observaciones.

Correlación:

Tabla 35

Correlación de Tau_b de Kendall de la hipótesis específica 1

Correlaciones				
Tau_b de Kendall	Opinión con salvedades	Coeficiente de correlación	Opinión con salvedades	Liquidez a Corto Plazo
			1.000	1,000**
		Sig. (bilateral)		
		N	22	22
	Liquidez a Corto Plazo	Coeficiente de correlación	1,000**	1.000
		Sig. (bilateral)		
		N	22	22

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

Para complementar la prueba de hipótesis y determinar el grado y dirección de la relación entre la opinión con salvedades y la liquidez a corto plazo, se aplicó el coeficiente Tau-b de Kendall, una prueba de correlación no paramétrica adecuada para variables ordinales, especialmente cuando no se cumple el supuesto de normalidad, como se identificó previamente en el estudio. Según los resultados presentados en la Tabla 35, el valor del coeficiente de correlación Tau-b de Kendall fue de 1.000, lo que representa una correlación positiva perfecta entre la emisión de opiniones con salvedades en el informe de auditoría y el comportamiento de la liquidez a corto plazo. Este nivel de correlación implica que existe una relación directa y absoluta entre ambas variables en la muestra evaluada, lo que significa que, a medida que aumentan o se hacen más frecuentes las opiniones con salvedades, también se ven comprometidos los indicadores de liquidez de corto plazo, como el ratio de liquidez corriente, el ratio de caja o la prueba ácida.

Este resultado no solo reafirma la hipótesis estadística previamente contrastada, sino que además proporciona una perspectiva más profunda sobre la intensidad del vínculo entre las variables. La correlación perfecta implica que cada vez que el auditor emite una salvedad relacionada, por ejemplo, con registros incompletos de activos corrientes, conciliaciones bancarias no realizadas, o subvaloración de cuentas por cobrar, la empresa experimenta una afectación inmediata y proporcional en su capacidad de pago y en la administración de su flujo de caja.

Este hallazgo es especialmente relevante porque valida que los informes de auditoría no se limitan a un cumplimiento normativo, sino que tienen consecuencias directas sobre la estructura financiera y el manejo efectivo de los recursos líquidos de la empresa. Además,

demuestra que la opinión del auditor actúa como un reflejo del estado operativo real, especialmente en lo que respecta a su capacidad de atender compromisos inmediatos sin recurrir a financiamiento externo. Por ello, se concluye que existe una relación altamente significativa y positiva entre la opinión con salvedades y la liquidez a corto plazo de MARASAL S.A.C., y que esta relación es lo suficientemente fuerte como para ser tomada en cuenta dentro de los procesos de mejora financiera y auditoría interna de la organización. Es fundamental que las áreas contables y administrativas utilicen esta información no solo para corregir errores observados, sino también para implementar acciones preventivas que aseguren una presentación razonable de los estados financieros y, al mismo tiempo, una gestión financiera más eficiente y transparente.

Prueba de Hipótesis Específica 2:

H1: El informe de auditoría con Opinión desfavorable (adversa) incide significativamente en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

H0: El informe de auditoría con Opinión desfavorable (adversa) no incide significativamente en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

Tabla 36

Prueba de Chi cuadrado de la hipótesis específica 2

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	44,000 ^a	4	0.000
Razón de verosimilitud	43.777	4	0.000

Asociación lineal por lineal	21.000	1	0.000
N de casos válidos	22		

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

En esta segunda hipótesis específica se planteó analizar si la opinión desfavorable (o adversa) emitida en el informe de auditoría financiera incide significativamente en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL S.A.C., durante el periodo 2022. La hipótesis nula (H_0) sostiene que no existe dicha incidencia, mientras que la hipótesis alterna (H_1) afirma que sí hay una relación directa y significativa entre ambas variables. Para contrastar estas proposiciones se utilizó la prueba de Chi-cuadrado de Pearson, adecuada para identificar asociaciones entre variables cualitativas. De acuerdo con los resultados expuestos en la Tabla 36, el valor del estadístico fue de 44.000 con 4 grados de libertad, y una significación bilateral (p-valor) de 0.000, lo cual se encuentra por debajo del nivel crítico de 0.05. Esto lleva a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, concluyendo que existe una incidencia significativa entre la opinión desfavorable del auditor y los niveles de liquidez a mediano plazo de la empresa.

Este resultado se ve respaldado por otros indicadores estadísticos de la misma prueba. La razón de verosimilitud arrojó un valor de 43.777 y la asociación lineal por lineal alcanzó los 21.000, ambos también con una significancia de 0.000, lo que refuerza la confiabilidad del hallazgo y la existencia de una relación lineal fuerte. En términos prácticos, este resultado indica que cuando el auditor emite una opinión desfavorable —debido a errores materiales generalizados o incumplimientos significativos de normativas contables—, la empresa experimenta una afectación clara en su capacidad financiera de mediano plazo.

La liquidez a mediano plazo incluye la capacidad de la empresa para cumplir con compromisos financieros que no vencen de inmediato pero que forman parte de la planificación operativa en horizontes mayores a un año, como la amortización de pasivos, pagos de créditos estructurados o inversiones en activos estratégicos. Una opinión desfavorable representa un impacto directo sobre esa estabilidad, ya que comunica al entorno (proveedores, bancos, entidades regulatorias) que los estados financieros no reflejan razonablemente la situación económica de la empresa, lo que genera desconfianza, restringe el acceso a financiamiento y puede incluso obligar a reestructurar pasivos.

Desde esta perspectiva, el resultado estadístico no solo valida la hipótesis, sino que también ofrece evidencia empírica clara de que las observaciones adversas del auditor no son únicamente un problema contable, sino que afectan directamente la operatividad, planificación y sostenibilidad financiera de la organización en el mediano plazo.

Correlación:

Tabla 37

Correlación de Tau_b de Kendall de la hipótesis específica 2

Correlaciones				
Tau_b de Kendall	Opinión desfavorable	Coeficiente de correlación	Opinión desfavorable	Liquidez a mediano plazo
			1.000	1,000**
		Sig. (bilateral)		
		N	22	22
	Liquidez a mediano plazo	Coeficiente de correlación	1,000**	1.000
		Sig. (bilateral)		
		N	22	22

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

Como complemento al contraste de hipótesis mediante la prueba de Chi-cuadrado, se aplicó la prueba de correlación no paramétrica Tau-b de Kendall, con la finalidad de determinar el grado de asociación y la dirección de la relación entre la emisión de una opinión desfavorable (adversa) en el informe de auditoría financiera y los niveles de liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL S.A.C. Esta prueba fue elegida por su pertinencia ante variables de escala ordinal y por no requerir que los datos cumplan con una distribución normal, condición que no se verificó en este estudio según los resultados de la prueba de normalidad. Según los resultados presentados en la Tabla 37, el valor del coeficiente de correlación Tau-b fue de 1.000, lo que indica una correlación positiva perfecta entre la variable "opinión desfavorable" y la variable "liquidez a mediano plazo". Este resultado refleja una asociación completamente directa y consistente dentro de la muestra analizada, es decir, a medida que se presentan con mayor frecuencia opiniones adversas por parte del auditor, se observa también una mayor afectación de la liquidez en el mediano plazo.

Este tipo de correlación perfecta no es habitual en estudios sociales o financieros, lo que acentúa la relevancia del hallazgo. Implica que las deficiencias señaladas por el auditor como generalizadas y materiales, que afectan la razonabilidad de los estados financieros en su conjunto, están directamente vinculadas con la capacidad operativa de la empresa para sostenerse financieramente más allá del corto plazo. En otras palabras, una opinión desfavorable no solo revela incumplimientos o errores importantes en la presentación de la información contable, sino que se convierte también en un indicador crítico de problemas estructurales en la planificación, ejecución y sostenibilidad financiera de la entidad evaluada.

Dentro del contexto de MARASAL S.A.C., esta correlación positiva perfecta sugiere que, ante informes adversos de auditoría, la empresa presenta restricciones que afectan la gestión de flujos operativos, la proyección de ingresos y la cobertura de compromisos financieros con vencimientos mayores a un año. Esto podría implicar limitaciones para acceder a financiamiento, dificultades para cumplir con pagos escalonados, o incluso la necesidad de reestructurar pasivos si la situación no se revierte.

Por tanto, este resultado fortalece la validez de la hipótesis específica, al evidenciar que la opinión desfavorable del auditor es un reflejo de una condición financiera debilitada, que compromete la continuidad de la organización y debe abordarse con medidas de corrección profunda, tanto en lo contable como en lo financiero.

Prueba de Hipótesis Específica 3:

H1: El informe de auditoría con la Denegación (abstención) de opinión incide significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

H0: El informe de auditoría con la Denegación (abstención) de opinión no incide significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.

Tabla 38

Prueba de Chi cuadrado de la hipótesis específica 3

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	44,000 ^a	4	0.000
Razón de verosimilitud	39.302	4	0.000
Asociación lineal por lineal	21.000	1	0.000
N de casos válidos	22		

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

En esta tercera hipótesis específica se buscó establecer si la denegación o abstención de opinión emitida por el auditor incide significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa MARASAL S.A.C., correspondiente al periodo 2022. Para ello, se planteó como hipótesis nula (H_0) que dicha opinión no tiene incidencia significativa, y como hipótesis alterna (H_1) que sí existe una incidencia directa y relevante en los indicadores de liquidez a largo plazo. Con la finalidad de contrastar esta hipótesis, se aplicó la prueba de Chi-cuadrado de Pearson, técnica estadística que permite identificar asociaciones significativas entre variables categóricas. De acuerdo con los resultados mostrados en la Tabla 38, el valor del estadístico Chi-cuadrado fue de 44.000, con 4 grados de libertad, y una significación asintótica bilateral de 0.000. Este valor de p es claramente menor al nivel de significancia del 5% (0.05), por lo cual se procede a rechazar la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, demostrando que la denegación de opinión emitida por el auditor sí incide significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa. Este hallazgo se ve corroborado por los resultados de las pruebas complementarias: la razón de verosimilitud alcanzó un valor de 39.302, con una significancia también de 0.000, y la asociación lineal por lineal obtuvo un valor de 21.000, confirmando así la existencia de una relación consistente y directamente proporcional entre las variables analizadas.

Desde una perspectiva financiera y operativa, este resultado evidencia que cuando el auditor se ve imposibilitado de emitir una opinión —ya sea por falta de evidencia suficiente, imposibilidad de aplicar procedimientos esenciales o ausencia de controles mínimos—, esta situación tiene un impacto negativo directo en la capacidad de la empresa para mantener su liquidez en el largo plazo. La denegación de opinión es, posiblemente, la observación más

crítica que puede emitir un auditor, ya que implica que no se puede confiar en la información financiera presentada, debido a fallas estructurales graves o vacíos significativos en la documentación contable.

En el contexto específico de MARASAL S.A.C., esta clase de opinión está asociada a condiciones como la falta de valorización de activos, ausencia de reportes financieros confiables a largo plazo, problemas con la conciliación de pasivos o limitaciones en la evaluación de inversiones o deudas estructuradas. Estas deficiencias pueden comprometer la capacidad futura de la empresa para financiar su crecimiento, cumplir con obligaciones de largo plazo, y garantizar una gestión patrimonial sólida.

Por lo tanto, el rechazo de la hipótesis nula permite concluir que la denegación de opinión representa una señal de alerta directa sobre el deterioro de la salud financiera estructural de la entidad auditada, afectando su sostenibilidad y proyección en el tiempo. Ante ello, se hace imperativo que la empresa implemente mejoras inmediatas en su sistema contable, de control interno y en la documentación de sus operaciones clave, para asegurar una adecuada presentación de su realidad financiera a futuro.

Correlación:

Tabla 39

Correlación de Tau_b de Kendall de la hipótesis específica 3

Correlaciones				
Tau_b de Kendall	Denegación (abstención de Opinión)	Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N	Denegación (abstención de Opinión)	Líquides a largo plazo
			1.000	1,000**
			22	22

Liquides a largo plazo	Coeficiente de correlación	1,000**	1.000
	Sig. (bilateral)		
	N	22	22

Nota: Obtenido de los resultados del procesamiento de datos

Interpretación:

Como complemento al análisis de hipótesis, se aplicó la prueba de correlación de Kendall Tau-b, con el objetivo de determinar el grado y la dirección de la relación entre la variable “denegación de opinión” y la “liquidez a largo plazo”. Esta prueba es adecuada para datos no paramétricos u ordinales, especialmente cuando, como en este estudio, las variables no presentan una distribución normal, según lo establecido por la prueba de normalidad previa. Los resultados de la Tabla 39 muestran que el coeficiente de correlación Tau-b de Kendall es igual a 1.000, lo que representa una correlación positiva perfecta entre la denegación de opinión y la liquidez a largo plazo. Este valor indica que existe una correspondencia total entre el aumento de este tipo de opinión modificada y la afectación en los indicadores de liquidez a largo plazo de la empresa.

Este resultado tiene una fuerte implicancia para la interpretación técnica del comportamiento financiero de MARASAL S.A.C. El hecho de que exista una correlación perfecta sugiere que la presencia de observaciones severas por parte del auditor, que impiden emitir una opinión profesional completa, se relaciona directamente con debilidades graves en los aspectos estructurales de la liquidez de largo plazo. Esto puede abarcar elementos como pasivos financieros mal clasificados o no registrados, provisiones inadecuadas, deudas a largo plazo sin respaldo documental, o inversiones inmovilizadas no valoradas correctamente.

La correlación positiva perfecta también evidencia que estas observaciones del auditor no son situaciones aleatorias ni aisladas, sino que responden a un patrón claro de gestión ineficiente o incompleta en la planificación financiera de la entidad, lo cual se manifiesta en un deterioro progresivo de la capacidad de pago, sostenibilidad de operaciones futuras o viabilidad institucional.

En conclusión, este análisis no solo reafirma el rechazo de la hipótesis nula, sino que además permite confirmar la existencia de una relación directa, fuerte y significativa entre la denegación de opinión y la fragilidad financiera a largo plazo. Esto debería motivar a la alta dirección de la empresa a tomar decisiones estratégicas urgentes, priorizando la transparencia financiera, la integridad documental y la revisión profunda de sus proyecciones económicas a futuro.

4.3 Presentación de resultados

La presente investigación tuvo como objetivo analizar la incidencia de la opinión modificada del informe de auditoría financiera en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C., durante el periodo 2022. Para ello, se diseñó un cuestionario dirigido a 22 trabajadores de confianza de la entidad, cuya información fue procesada y analizada mediante el software estadístico SPSS versión 27, utilizando técnicas de estadística descriptiva e inferencial, acorde a la naturaleza de las variables.

Antes de realizar las pruebas de hipótesis, se aplicó la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, debido al tamaño muestral menor a 50. Los resultados obtenidos indicaron que tanto la variable “Opinión Modificada del Informe de Auditoría Financiera” como “Liquidez Financiera” presentaron valores de significancia inferiores a 0.05 ($p = 0.000$), lo

cual evidencia que los datos no siguen una distribución normal. Este hallazgo justificó la utilización de pruebas no paramétricas para el análisis inferencial.

Para contrastar la hipótesis general, se utilizó la prueba de Chi-cuadrado de Pearson, obteniéndose un valor estadístico de 22.000 con una significancia de 0.000. Este resultado permitió rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna, concluyendo que la opinión modificada emitida por el auditor incide de manera significativa en la liquidez financiera de la empresa evaluada. Este resultado se vio respaldado por la razón de verosimilitud (23.582) y la asociación lineal por lineal (21.000), ambas con significancia de 0.000. Asimismo, la prueba de correlación Tau-b de Kendall arrojó un coeficiente de 1.000, indicando una correlación positiva perfecta entre las dos variables principales del estudio. En consecuencia, se demuestra que las observaciones emitidas en los informes de auditoría, al ser de tipo modificado, tienen un impacto directo sobre la capacidad financiera de la entidad para cumplir sus obligaciones y mantener su estabilidad económica. En cuanto al análisis de las hipótesis específicas, se desarrollaron tres contrastes correspondientes a cada tipo de opinión modificada contemplada por la NIA 705: opinión con salvedades, opinión desfavorable y denegación de opinión, y su relación con los diferentes horizontes temporales de la liquidez financiera (corto, mediano y largo plazo).

La hipótesis específica 1 evaluó si la opinión con salvedades incide significativamente en la liquidez a corto plazo. La prueba de Chi-cuadrado obtuvo un valor de 44.000 ($gl = 4$) con una significancia de 0.000, lo cual permitió rechazar la hipótesis nula. Este resultado evidenció que las observaciones puntuales, aunque no generalizadas, que el auditor incorpora en su informe (como errores menores o evidencia limitada), sí afectan partidas directamente relacionadas con la liquidez inmediata de la empresa, tales como la

caja, las cuentas por cobrar o los pasivos corrientes. La correlación Tau-b de Kendall, con un coeficiente de 1.000, confirmó la existencia de una relación directa y perfectamente positiva entre las salvedades y el deterioro de la liquidez de corto plazo, reflejando que incluso los hallazgos aparentemente menores tienen repercusiones reales sobre la gestión operativa diaria de la empresa.

La hipótesis específica 2 abordó la relación entre la opinión desfavorable del auditor y la liquidez a mediano plazo. El análisis arrojó un valor de Chi-cuadrado de 44.000 ($p = 0.000$), lo que evidenció una relación estadísticamente significativa. Este tipo de opinión refleja que los estados financieros contienen errores materiales generalizados que impiden su presentación razonable. En ese sentido, su impacto se extiende más allá del corto plazo, afectando la proyección de flujos, la ejecución de presupuestos operativos y la posibilidad de acceder a financiamiento a mediano plazo. La correlación de Kendall Tau-b nuevamente arrojó un valor de 1.000, indicando que los informes con opinión desfavorable están estrechamente vinculados con la fragilidad de la liquidez proyectada, generando riesgos para la continuidad de operaciones, la planificación de inversiones y el cumplimiento de obligaciones estructuradas.

Finalmente, la hipótesis específica 3 analizó la incidencia de la denegación (o abstención) de opinión en la liquidez a largo plazo. Esta situación se da cuando el auditor no puede obtener evidencia suficiente ni aplicar procedimientos apropiados para emitir una opinión válida. El valor de Chi-cuadrado fue nuevamente de 44.000 con significancia de 0.000, lo que permitió confirmar la hipótesis alterna. Este tipo de informe constituye un llamado de alerta frente a problemas estructurales de fondo en el control interno, en la presentación de los estados financieros y en la gestión de recursos de largo plazo. La

correlación obtenida ($\text{Tau-b} = 1.000$) ratifica una relación positiva y perfecta entre la abstención de opinión y el deterioro de la liquidez a largo plazo, lo que implica que la empresa podría estar enfrentando riesgos serios de sostenibilidad, solvencia patrimonial o viabilidad institucional.

En conjunto, los resultados empíricos obtenidos demuestran que todas las formas de opinión modificada emitidas por los auditores financieros están estrechamente relacionadas con la salud financiera de la empresa, en sus diferentes niveles de liquidez. Esto valida el marco teórico utilizado, y confirma que el informe del auditor no solo es un requisito normativo, sino un insumo crítico para la toma de decisiones financieras, contables y estratégicas. Asimismo, los resultados refuerzan la importancia de mejorar el control interno contable, la transparencia en la elaboración de los estados financieros, y la documentación de operaciones clave, con el objetivo de evitar la emisión de informes modificados y, en consecuencia, mitigar sus impactos negativos sobre la estabilidad financiera de la organización.

CAPITULO V

Conclusiones

1. Con base en los resultados obtenidos mediante la prueba de hipótesis general, y empleando el software estadístico SPSS versión 27, se concluye que el valor de significancia de 0.000 —inferior al nivel crítico de 0.05— permite aceptar la hipótesis alterna (H_1). En consecuencia, se demuestra que la opinión modificada del informe de auditoría financiera incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa MARASAL S.A.C. en el periodo 2022. Este hallazgo se robustece con el coeficiente Tau-b de Kendall igual a 1.000, que evidencia una correlación perfectamente positiva y directa entre ambas variables. La relación establecida no solo es estadísticamente significativa, sino también relevante desde un enfoque financiero y operativo, ya que los distintos tipos de opinión modificada (con salvedades, desfavorable o denegada) afectan de manera directa los niveles de liquidez, generando impactos adversos en la capacidad de pago, en la gestión de flujos de efectivo y en la sostenibilidad económica de la entidad. Asimismo, se aplicaron pruebas de normalidad que justificaron el uso de técnicas no paramétricas, y un análisis por dimensiones que permitió identificar la forma en que cada tipo de opinión incide de manera diferenciada en los distintos horizontes temporales de la liquidez. Estos resultados validan los planteamientos teóricos revisados, particularmente los de Rodríguez (2020), quienes sostienen que la opinión modificada constituye una alerta crítica sobre la calidad de la información financiera y sobre la necesidad de fortalecer el sistema de control interno.
2. Del análisis de la hipótesis específica 1, se concluye que la opinión con salvedades incide de forma significativa en la liquidez a corto plazo de MARASAL S.A.C. La prueba de Chi-cuadrado arrojó un valor de 44.000 con una significancia de 0.000, y la correlación

Tau-b de Kendall fue de 1.000, confirmando una asociación directa y perfecta. En el plano normativo, esta opinión se emite cuando existen desviaciones materiales que, si bien no invalidan completamente la razonabilidad de los estados financieros, afectan partidas críticas como inventarios, cuentas por pagar o registros contables de activos corrientes. Estas distorsiones generan retrasos en el cumplimiento de obligaciones de corto plazo, reducción en la disponibilidad de caja y necesidad de recurrir a financiamiento externo para cubrir gastos operativos inmediatos. Por tanto, la opinión con salvedades constituye una advertencia profesional sobre deficiencias que deben ser corregidas para preservar la liquidez operativa de la entidad.

3. Con base en la hipótesis específica 2, se concluye que la opinión desfavorable o adversa tiene un impacto significativo sobre la liquidez a mediano plazo de la empresa. El resultado estadístico de la prueba de Chi-cuadrado (valor = 44.000, $p = 0.000$) y el coeficiente de correlación Tau-b de Kendall (1.000) permiten confirmar una relación perfectamente directa. Este tipo de dictamen refleja que los errores identificados por el auditor son de tal magnitud que afectan de forma generalizada la integridad de los estados financieros. En consecuencia, no solo se compromete la transparencia y la confiabilidad de la información financiera, sino que también se restringe la capacidad de planificación, programación de pagos, cumplimiento de compromisos crediticios y sostenibilidad de las operaciones empresariales. En el caso de MARASAL S.A.C., esta situación podría limitar el acceso a líneas de financiamiento, afectar relaciones contractuales con terceros, y debilitar su posicionamiento financiero en el mercado.
4. En relación con la hipótesis específica 3, se concluye que la denegación de opinión o abstención del auditor incide de manera significativa en la liquidez a largo plazo de MARASAL S.A.C. La prueba de Chi-cuadrado también arrojó un valor de 44.000 con

una significancia de 0.000, y la correlación Tau-b de Kendall fue de 1.000. Este tipo de opinión representa el dictamen más crítico dentro del ámbito de la auditoría financiera, ya que denota la imposibilidad del auditor de emitir un juicio profesional debido a la falta total de evidencia confiable, restricciones impuestas al alcance del trabajo o debilidad estructural del sistema contable. Esta situación genera un fuerte deterioro institucional, reduciendo severamente la capacidad de la empresa para planificar inversiones, sostener su operatividad en el tiempo y proyectar estabilidad patrimonial. Además, incrementa el riesgo percibido por agentes externos, dificultando el acceso a financiamiento a largo plazo, la concreción de alianzas estratégicas y la continuidad empresarial en el entorno competitivo actual.

.

Recomendaciones

1. Se recomienda que la empresa MARASAL S.A.C. implemente un sistema integral de mejora continua en su gestión contable y financiera, promoviendo una cultura organizacional basada en la transparencia, trazabilidad documental, cumplimiento normativo y responsabilidad profesional. Esta estrategia debe incluir la revisión técnica periódica de los estados financieros antes de su presentación a auditoría externa, así como la adopción de políticas de control interno orientadas a prevenir errores materiales, asegurar la clasificación adecuada de cuentas y garantizar la valorización realista de activos y pasivos. Del mismo modo, es fundamental que la empresa asuma un compromiso activo frente a los resultados del informe de auditoría, desarrollando planes de acción correctivos ante opiniones modificadas, especialmente aquellas que inciden negativamente en la liquidez de la entidad.
2. Dado el impacto de las opiniones con salvedades en la liquidez de corto plazo, se recomienda reforzar los controles contables y financieros sobre las partidas más sensibles, tales como caja y bancos, cuentas por cobrar y obligaciones inmediatas. La empresa debe realizar conciliaciones bancarias mensuales, evaluar con precisión la valorización de activos circulantes y garantizar la oportunidad en el registro de transacciones. Se sugiere también que el área contable efectúe autoauditorías internas previas al cierre del ejercicio fiscal, con el fin de prevenir errores de clasificación o presentación. Asimismo, se recomienda a la Contraloría General de la República y al Colegio de Contadores Públicos del Perú fortalecer las capacitaciones dirigidas a contadores y auditores en temas relacionados con la correcta presentación de activos y pasivos de corto plazo, en el marco de las NIIF y la NIA 705.

3. Frente a los efectos críticos de una opinión desfavorable, se recomienda que MARASAL S.A.C. formule e implemente un Plan de Reestructuración Contable y Financiera, que incluya auditorías internas anuales, supervisión de procesos contables complejos, actualización normativa de los manuales de procedimientos, y la creación de un comité técnico contable que valide los estados financieros antes de su emisión oficial. Este plan debe contemplar la capacitación permanente del personal contable y financiero en el uso correcto de las normas internacionales, así como en el análisis de errores materiales recurrentes. Adicionalmente, se sugiere que la Contraloría emita lineamientos específicos para la fiscalización de empresas privadas con participación pública, de modo que las opiniones desfavorables sean mitigadas con intervenciones oportunas y asesoría técnica especializada.
4. En vista de que la denegación de opinión se vincula a fallas estructurales graves, se recomienda que MARASAL S.A.C. priorice la implementación de un Sistema Integrado de Información Financiera (SIIF) que garantice la seguridad, disponibilidad y trazabilidad de toda la información contable y financiera. Este sistema debe permitir registros automáticos, resguardo digital de evidencias documentales y generación de reportes conforme a las NIIF. Asimismo, se sugiere crear una unidad de gestión documental y control de auditoría, encargada de mantener un repositorio ordenado y actualizado de toda la información relevante para la labor de los auditores. Esta iniciativa debe ir acompañada de una política de fortalecimiento institucional, con énfasis en la rendición de cuentas, cumplimiento normativo y mejora de la gobernanza financiera. Finalmente, se exhorta al Colegio de Contadores Públicos del Perú a establecer protocolos de autorregulación y orientación técnica para sus miembros, con el fin de evitar prácticas que deriven en abstenciones o denegaciones de opinión.

CAPITULO VI

Referencias Bibliográficas

Actualicese. (s.f.). Obtenido de <https://actualicese.com/opinion-del-auditor-diferentes-tipos-y-requisitos-que-se-deben-cumplir-al-emitirla/#:~:text=muy%20bien%20soportada.->

,Opini%C3%B3n%20adversa%20o%20desfavorable%20(negativa),generalizadas%20en%20los%20estados%20financieros.

Actualicese. (2020). Obtenido de <https://actualicese.com/opinion-modificada-en-el-dictamen-del-revisor-fiscal/>

Brun, & Moya, L. &. (2008). *Como interpretar la información económica*. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=NMK3NRQsJEgC&pg=PA85&dq=concepto+de+liquidez&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwie_Z3dxozqAhUCIbkGHXwRBV8Q6AEITjAF#v=onepage&q=concepto%20de%20liquidez&f=false

CAGUA, G. E. (2015). *AUDITORÍA FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA COMERCIAL SHAYLÍ, CANTÓN QUEVEDO, AÑO 2012*. ECUADOR: UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO.

Carrera., J. A. (2019). *Universidad Nacional Autónoma de Chota. Cajamarca, Perú.*

Obtenido de <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/176/164#:~:text=La%20razonabilidad%20de%20los%20estados%20financieros%20es%20el%20grado%20de,contable%20de%20una%20determinada%20empresa.>

Cibercont. (s.f.). Obtenido de <https://ciberconta.unizar.es/leccion/auditoria03/600.HTM>

Conceptos Juridicos. (s.f.). Obtenido de <https://www.conceptosjuridicos.com/delitos-contralaadministracionpublica/>

Díaz, D. A. (2021). *La auditoría financiera y la liquidez en una empresa comercial pesquera*. Cusco: Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco.

Eleconomista. (s.f.). *Editorial Ecoprensa, S.A.* Obtenido de <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/ratios-de-liquidez#:~:text=La%20liquidez%20a%20corto%20plazo%20se%20mide%20a%20trav%C3%A9s%20de%20tres%20ratios%3A&text=Liquidez%20general%3A%20Activo%20corriente%20%2F%20Pasivo%20corriente.&text=Test%20>

Freire, A. G., Gonzaga, V. A., Freire, A. H., & Granda, S. R. (2016). RAZONES FINANCIERAS DE LIQUIDEZ EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL PARA TOMA DE DECISIONES. *QUIPUKAMAYOC*, 156.

Hernandez, R. (2015). *Metodologia de Investigacion*.

Huaman, Y. A. (2023). *La auditoría financiera y la toma de decisiones en los gestores de las Cooperativas Agrarias Cafetaleras de la ciudad de Quillabamba Periodo - 2020*. Cusco: Universidad Andina del Cusco.

IAASB. (2009). *NIA 705 OPINION MODIFICADA EN EL INFORME EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE*.

IEN INDUSTRIALES ESCUELA DE NEGOCIOS. (s.f.). Obtenido de <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/#:~:text=Los%20estados%20financieros%20son%20informes,como%20patrimonial%2C%20de%20las%20empresas>.

IFAC. (2017). *NIA 700 FORMACION DE LA OPINION Y EMISION DEL INFORME DE AUDITORIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS*.

- IG. (2023). Obtenido de <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-liquidez>
- Infoautonomos. (2023). *Infoautonomos*. Obtenido de <https://www.infoautonomos.com/contabilidad/calcular-el-ratio-de-solvencia-de-tu-negocio/#:~:text=1.,pago%20en%20un%20momento%20dado>.
- Lucano, R. T. (2021). *Auditoría en el área de tesorería y su incidencia en la liquidez de la Municipalidad Distrital de Condormarca ,2020*. Trujillo: Universidad Cesar Vallejo.
- MENDOZA, J. L. (2015). *AUDITORÍA FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA INTERPROVINCIAL DE TRANSPORTES TERRESTRES “FLOTA BOLÍVAR” CANTÓN QUEVEDO, AÑO 2014*. QUEVEDO - ECUADOR: UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO.
- PEBES, R. J. (2019). *El nuevo dictamen de auditoría y su incidencia en el actual contexto de la economía peruana*. Lima: UNIVERSIDAD DE LAS AMERICAS.
- Pérez, C., & Escalante, J. R. (2021). *Los informes de auditoría y la opinión del auditor de las pequeñas y medianas empresas*. Infometric@ - Serie Sociales Y Humanas, 4(1).
- RAE. (s.f.). *Real Academia Española*. Obtenido de <https://dle.rae.es/liquidez>
- Rodríguez, I. (2020). *Auditool*. Obtenido de <https://www.auditool.org/blog/auditoria-externa/tipos-de-opinion-en-una-auditoria-de-informacion-financiera>
- Seminario, J. H. (2023). *mininter.gob.pe*. Obtenido de <https://www.mininter.gob.pe/sites/default/files/07.07.21%20IMPACTO%20DE%20DELITOS%20CONTRA%20LA%20ADMINISTRACI%C3%93N%20P%C3%9ABLICA%20%281%29.pdf>
- Sullca, M. J., & Peña, K. M. (2020). *Análisis de los factores que influyen en la emisión de informes de auditoría modificado o no modificado en las distintas empresas que*

cotizan en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) del Perú entre los años 2011 – 2016. Piura: Universidad de Piura.

Sumup. (s.f.). *Sumup*. Obtenido de <https://www.sumup.com/es-es/facturas/glosario/autofinanciacion/>

Tavella, J. M. (2022). *AGICAP*. Obtenido de [https://agicap.com/es/articulo/liquidez-empresa/#:~:text=La%20gesti%C3%B3n%20de%20la%20liquidez,el%20negocio%20\(la%20entrada\).](https://agicap.com/es/articulo/liquidez-empresa/#:~:text=La%20gesti%C3%B3n%20de%20la%20liquidez,el%20negocio%20(la%20entrada).)

UNIR. (2023). *UNIR LA UNIVERSIDAD EN INTERNET*. Obtenido de <https://www.unir.net/empresa/revista/auditoria-financiera/#:~:text=La%20auditor%C3%ADa%20financiera%20o%20auditor%C3%ADa,de%20las%20normas%20contables%20vigentes.>

Universidad del Cauca. (2003). Obtenido de <http://fccea.unicauca.edu.co/old/tgarf/tgarfse181.html>

Wolters Kluwer. (2023). Obtenido de <https://www.wolterskluwer.com/es-es/expert-insights/ratios-financieros-cuales-son-como-se-calculan#:~:text=los%20ratios%20financieros%3F-,%C2%BFQu%C3%A9%20son%20los%20ratios%20financieros%3F,balance%20econ%C3%B3mico%20de%20la%20compa%C3%B1%C3%ADa.>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de Consistencia

TITULO: “INCIDENCIA DE LA OPINION MODIFICADA DEL INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA EN LA LIQUIDEZ FINANCIERA DE LA EMPRESA MARASAL S.A.C DEL DISTRITO DE MARAS PROVINCIA DE URUBAMBA - CUSCO, PERIODO 2022”

Cuadro 1: Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	POBLACION Y MUESTRA	METODOLOGÍA
<u>PROBLEMA GENERAL</u> ¿De qué manera una Opinión modificada del Informe de Auditoría Financiera incidirá en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022? <u>PROBLEMAS ESPECIFICOS</u> a. ¿De qué manera una Opinión con salvedades incide en la liquidez a corto plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022? b. ¿De qué manera una Opinión desfavorable (adversa) incide en la liquidez a	<u>OBJETIVO GENERAL</u> Determinar de qué manera la Opinión modificada del Informe de Auditoría Financiera incide en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022. <u>OBJETIVOS ESPECIFICOS</u> a. Determinar de qué manera la Opinión con salvedades incide en la liquidez a corto plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022. b. Determinar de qué manera la Opinión desfavorable (adversa) incide en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL	<u>HIPÓTESIS GENERAL</u> La Opinión modificada del Informe de Auditoría Financiera incide significativamente en la liquidez financiera de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022. <u>HIPOTESIS ESPECÍFICAS</u> a. El informe de auditoría con Opinión con salvedades incide positivamente en la liquidez a corto plazo, periodo 2022. b. El informe de auditoría con Opinión desfavorable (adversa) incide significativamente en la liquidez a mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022.	<u>VARIABLE INDEPENDIENTE</u> (X) OPINION MODIFICADA DEL INFORME DE AUDITORIA INDICADORES: X1. Opinión con salvedades X2. Opinión desfavorable (adversa) X3. Denegación (abstención) de opinión <u>VARIABLE DEPENDIENTE</u> (Y)Liquidez Financiera INDICADORES: Y1. Liquidez a corto plazo	<u>POBLACION</u> Para el presente trabajo de investigación se tomará como población a los 73 trabajadores de la empresa MARASAL SA en el periodo 2022. <u>MUESTRA</u> Para el presente trabajo de investigación se tomará como tamaño de muestra a 22 trabajadores de confianza de la empresa MARASAL SA en el periodo 2022.	<u>TIPO DE INVESTIGACIÓN</u> Básico, descriptivo. <u>ALCANCE DE INVESTIGACIÓN</u> Correlacional <u>DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN</u> No experimental – corte transversal <u>TECNICAS DE INVESTIGACION</u> Encuesta <u>INSTRUMENTOS</u> Cuestionarios <u>PROCESAMIENTO DE DATOS</u> • Microsoft Office Word • Microsoft Office Excel • APA • SPSS

mediano plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022? c. ¿De qué manera una Denegación (abstención) de opinión incide en la liquidez a largo plazo de la empresa MARASAL SAC, periodo 2022?	SAC, periodo 2022. c. Determinar de qué manera la Denegación (abstención) de opinión incide en la liquidez a largo plazo de la empresa MARSAL SAC, periodo 2022.	c. El informe de auditoría con la Denegación (abstención) de opinión incide significativamente en la liquidez a largo plazo de la empresa M ARSAL SAC, periodo 2022.	Y2. Liquidez a mediano plazo Y3. Liquidez a largo plazo		
--	--	---	---	--	--

Anexo 2: Instrumentos de recolección de información

Con el objetivo de recopilar información relevante y directa sobre la percepción del personal respecto al impacto de las opiniones modificadas de los informes de auditoría financiera en los distintos niveles de liquidez de la empresa MARASAL S.A.C., se diseñó y aplicó un cuestionario estructurado. Este instrumento estuvo dirigido a trabajadores de confianza vinculados a los procesos contables, financieros y administrativos de la organización, y fue formulado tomando como base los indicadores de cada dimensión de las variables principales del estudio. La encuesta fue elaborada con un enfoque técnico y validado mediante el coeficiente de confiabilidad Alfa de Cronbach, con el propósito de garantizar la consistencia interna de las respuestas. Las preguntas del cuestionario fueron de tipo cerrado y ordenadas en una escala de frecuencia (Nunca, Casi Nunca, Ocasionalmente, Casi Siempre y Siempre), permitiendo así cuantificar el grado de ocurrencia de situaciones relacionadas con errores contables, evidencia insuficiente, observaciones del auditor y niveles de liquidez. La aplicación de esta encuesta constituye una herramienta fundamental para el análisis estadístico posterior, orientado a contrastar las hipótesis planteadas y evaluar empíricamente la relación entre la opinión modificada del auditor y la situación financiera de la entidad.

1	2	3	4	5
Nunca	Casi Nunca	Ocasionalmente	Casi Siempre	Siempre

Nº	Encuesta	Respuesta				
1	¿Se presentan errores menores en la valoración de activos o pasivos en los estados financieros?	1	2	3	4	5
2	¿Se incumplen parcialmente las políticas contables internas en los registros financieros?	1	2	3	4	5
3	¿El auditor encuentra evidencia limitada al revisar ciertas áreas contables?	1	2	3	4	5

Nº	Encuesta	Respuesta				
4	¿Las observaciones realizadas por el auditor se refieren a aspectos específicos no generalizados?	1	2	3	4	5
5	¿Se detectan errores materiales en varias áreas de los estados financieros?	1	2	3	4	5
6	¿La empresa incumple normas contables o financieras de forma significativa?	1	2	3	4	5
7	¿Existen operaciones no registradas adecuadamente en la contabilidad?	1	2	3	4	5
8	¿Los errores contables generan un impacto importante en los estados financieros?	1	2	3	4	5
9	¿Falta documentación en rubros contables importantes?	1	2	3	4	5
10	¿El auditor enfrenta limitaciones para aplicar sus procedimientos por falta de acceso o información?	1	2	3	4	5
11	¿Se han identificado deficiencias graves en los controles internos contables?	1	2	3	4	5
12	¿Es difícil para el auditor valorar ciertos activos o pasivos por falta de información?	1	2	3	4	5
13	¿La empresa puede cubrir sus deudas de corto plazo con facilidad?	1	2	3	4	5
14	¿La empresa puede cubrir sus obligaciones sin necesidad de vender inventarios?	1	2	3	4	5
15	¿Cuenta la empresa con suficiente dinero en caja para gastos urgentes?	1	2	3	4	5
16	¿Los clientes suelen pagar sus cuentas dentro del plazo establecido?	1	2	3	4	5
17	¿El flujo de caja de la empresa permite cubrir compromisos de mediano plazo?	1	2	3	4	5
18	¿La empresa genera cash flow suficiente para mantener sus operaciones?	1	2	3	4	5
19	¿La empresa cobra a sus clientes en plazos adecuados para mantener liquidez a mediano plazo?	1	2	3	4	5
20	¿La empresa puede cubrir sus deudas de mediano plazo sin recurrir a préstamos adicionales?	1	2	3	4	5
21	¿El nivel de endeudamiento actual afecta negativamente la estabilidad de la empresa?	1	2	3	4	5
22	¿La proporción entre deuda y capital es sostenible para la empresa?	1	2	3	4	5

Muchas gracias por su valiosa participación.

Anexo 3: Base de datos

BASE DE DATOS LUIS ALBERTO.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

PO1 Visible: 32 de 32 va

	PO1	PO2	PO3	PO4	PO5	PO6	PO7	PO8	PO9	PO10	PO11	PO12	PO13	PO14	PO15
1	3	4	5	2	4	3	4	4	5	4	5	4	3	4	5
2	4	2	4	2	3	2	4	4	4	4	4	4	4	2	4
3	2	5	3	3	4	5	4	5	5	5	5	5	2	5	3
4	5	4	5	5	5	4	3	5	2	3	5	2	5	4	5
5	4	4	4	3	5	3	4	4	4	2	2	3	4	4	4
6	2	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	5	4
7	4	4	5	4	3	3	5	4	4	5	2	4	4	4	5
8	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	3	4
9	3	3	5	3	5	5	4	3	5	2	3	2	3	3	5
10	4	4	3	3	4	2	2	3	3	5	3	4	4	4	3
11	3	5	4	4	3	4	3	4	2	2	4	2	3	5	4
12	3	3	5	3	4	2	4	2	5	5	3	4	3	3	5
13	2	4	2	4	4	2	3	3	2	3	2	3	2	4	2
14	3	3	2	3	2	5	3	3	2	3	3	5	3	3	2
15	4	3	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	3	4
16	5	4	5	2	4	2	5	2	5	5	3	2	5	4	5
17	4	4	3	3	3	5	5	4	4	4	5	4	4	4	3
18	4	5	2	5	5	5	4	5	5	5	2	5	4	5	2
19	5	5	5	5	5	4	5	5	3	2	5	2	5	5	5
20	4	4	4	3	4	3	4	4	5	2	4	3	4	4	4
21	4	4	5	4	3	5	4	5	5	5	2	5	4	4	5
22	5	5	3	5	5	4	5	5	5	4	5	2	5	5	3

Anexo 4: Análisis Documental

Dictamen de Auditoría Financiera MARASAL SAC

Como parte del trabajo de campo y validación empírica de esta investigación, se realizó un análisis documental del Dictamen de Auditoría Financiera emitido por la firma Acurio Villafuerte Contadores Asociados S.C. sobre los estados financieros de la empresa MARASAL S.A., correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022. El análisis se centró en las secciones clave del informe, identificando observaciones relevantes que sustentan la hipótesis planteada respecto a la incidencia de la opinión modificada en la liquidez financiera de la entidad.

1) Tipo de Opinión del Auditor

- El auditor emitió una opinión calificada, señalando que, salvo por los efectos de ciertas salvedades, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2022. Esta opinión modificada se basa en tres deficiencias significativas:
- Sobrevaloración de inventarios por un importe de S/ 2,865,473, derivado de registros contables incorrectos relacionados con productos terminados no reconocidos oportunamente en ejercicios anteriores.
- Ausencia de inventario físico valorizado que respalde los saldos registrados en el rubro de propiedad, planta y equipo (monto observado: S/ 3,072,912).
- Costo de ventas no sustentado, cuya determinación carece de estructura técnica validada (monto observado: S/ 4,820,313).

2) Consecuencias para la liquidez financiera

El dictamen evidencia que la empresa presenta información financiera con serias debilidades en los activos circulantes e inventarios, lo cual afecta directamente el cálculo e interpretación de los indicadores de liquidez. La sobrevaloración de inventarios implica una distorsión del activo corriente y, por tanto, del ratio de liquidez corriente y del capital de trabajo neto disponible. Además, al no sustentar adecuadamente el costo de ventas, se pone en duda la fiabilidad de las utilidades netas reportadas, las cuales también son utilizadas como base para el análisis de flujo de caja operativo.

3) Vulnerabilidad en el control interno

El auditor detalla que no existen controles adecuados sobre activos fijos ni conciliaciones entre áreas operativas y contables, lo que incrementa el riesgo de errores materiales y fraudes. Esta debilidad contribuye a la emisión de la opinión modificada y afecta negativamente la confianza de terceros, como entidades financieras o proveedores, limitando el acceso a líneas de crédito y afectando la solvencia a corto plazo.

4) Impacto sobre los estados financieros

El análisis documental permite concluir que los estados financieros del 2022 reflejan inconsistencias y omisiones relevantes que, de no ser corregidas, continúan afectando la razonabilidad de los saldos presentados. Esta situación da sustento empírico a la hipótesis de que una opinión modificada de auditoría incide significativamente en la percepción y realidad de la liquidez financiera empresarial.

5) Cuadro resumen de deficiencias de Auditoría

Nº	Deficiencias del Dictamen de Auditoría	Impacto en la Liquidez Financiera
1	Sobrevaloración de inventarios por S/ 2,865,473	Distorsiona el cálculo del activo corriente, afectando negativamente el ratio de liquidez y el capital de trabajo.
2	Falta de inventario físico valorizado de activos fijos por S/ 3,072,912	Genera incertidumbre sobre el valor real de los activos, lo que puede limitar el respaldo para financiamiento y reducir la confianza de terceros.
3	Costo de ventas no sustentado por S/ 4,820,313	Debilita la fiabilidad del resultado operativo y los flujos de caja, afectando la toma de decisiones financieras y la sostenibilidad a corto plazo.

Dictamen de Auditoria Marasal SA periodo 2022



Acuña Villafuerte Contadores Asociados S.C.

MARASAL S.A.

DICTAMEN DE AUDITORÍA SOBRE LA RAZONABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CONTENIDO

	Pág.
Dictamen de los auditores independientes	2-5
Estado de situación financiera	6
Estado de Resultados	7
Notas a los estados financieros	8-20



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Directorio y a los señores Accionistas de Sal de Maras y Pichingoto Sociedad Anónima MARASAL S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa Sal de Maras y Pichingoto Sociedad Anónima MARASAL S.A. (en adelante "la empresa"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 el estado de resultados correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por el ajuste indicado en la sección base para la opinión calificada, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Sal de Maras y Pichingoto Sociedad Anónima MARASAL S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como su desempeño financiero por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Base de la opinión calificada

Según lo presentado en el libro diario de la empresa mes de diciembre 2022 en los registros contables del N° 05-12-294 al N° 05-12-303 la empresa procedió a registrar la corrección del error relacionado a la "información valorizada de almacén sal rosada y roja por la gestión 2019-2020" según reportes elaborados por el Área de control de calidad y producción que evidencia que en el rubro de existencias hay un saldo inicial en inventarios al 01.01.2021 de S/2,713,703 que no fueron considerados en la determinación de los stock de inventario y por consiguiente en el costo de ventas de los productos terminados en los años 2021 al 2022, afectando los resultados del año 2022, sin embargo, en concordancia con la NIC 8 debió corregirse los estados financieros previamente presentados del año 2021. Consecuentemente los resultados del año 2022 se vieron impactados por dichos registros. Se detallan:

1. Las cuentas 20 mercaderías, 21 productos terminados y 24 materias primas del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2022 por S/ 8,963,438, se encuentran sobrevaluado en S/ 2,865,473, afectando la cuenta de resultados acumulados en dicho importe.
2. El rubro propiedad, planta y equipo no cuenta con el inventario físico valorizado que soporte los saldos contables por s/ 3,072,912 al 31 de diciembre del 2022 de acuerdo a lo siguiente:
 - a) La cuenta 331 terrenos activos por s/. 100,000 no cuenta con la documentación de sustento, ni detalle analítico.
 - b) La cuenta 332 edificaciones por s/ 603,808 no cuenta con inventario de edificios, con análisis de cuentas y reporte detallado.
 - c) Las cuentas 333 maquinaria y equipos de explotación, 334 equipos de transporte, 335 muebles y enseres, 336 equipos diversos y 337 herramientas y unidades de reemplazo por s/ 2,369,865 no cuenta con inventario físico valorizado, conciliación del área contable versus con el área encargada de control de activos fijos
 - d) La cuenta construcciones y obras en curso por s/. 9,247, carece de análisis de cuentas y su control respectivo.
3. El costo de ventas de productos terminados presentado en el estado de resultados por el periodo 2022 por S/ 4,820,313 no está sustentado detalladamente y no responde a una estructura de costos establecido, según explicamos en el párrafo inicial de nuestra base de la opinión calificada



Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la empresa de conformidad con los requerimientos éticos aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en [jurisdicción], y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

La información presentada en el Estado de Flujos de Efectivo, se encuentra con errores de información que no permite su validación, al igual que el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto no concilia con el importe que presenta el Estado de Situación Financiera, por lo que no se ha podido validar la razonabilidad de dichos estados financieros.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos individualmente.

Asunto clave de auditoría	Respuesta de Auditoría
1. Las cuentas 20 de Mercaderías, 21 Productos Terminados y 24 Materias Primas del estado de situación Financiera al 31 de diciembre del 2022 por S/ 8,963,438, se encuentran sobrevaluado en S/ 2,866,473. Se realizaron ajustes contables dentro de las cuentas de inventarios con los siguientes registros contables: Del 05-12-294 al 05-12-308	Existió deficiencias en el manejo de las cuentas por pagar por la adquisición de materia prima, así como deficiencias en el control de estas, pues se evidencia que el importe presentado en los estados financieros responde a un informe de fin de año y no al control simultaneo de los movimientos efectuados dentro del proceso productivo que debió ser mínimamente en forma mensual.
2. El rubro de Propiedad, Planta y Equipo no cuenta con el Inventario Físico Valorizado que soporte los saldos contables por S/ 3,072,912 al 31 de diciembre del 2022.	La carencia de un inventario físico valorizado y la falta de control de los activos fijos limita la labor de la comisión auditora, en razón que: • No se puede validar la integridad del rubro ni la existencia de bienes muebles e inmuebles, y no identifica la existencia de bienes en estado malo u obsoletos
3. El Costo de ventas de productos terminados presentados en el Estados de Resultados en el Periodo 2022 por S/ 4,820,313 no está sustentado detalladamente y no responde a una estructura de costos establecido.	Es importante diseñar un sistema de control interno de la estructura de costos que sea responda a la realidad de la empresa, que permita asignar adecuadamente los desembolsos incurridos en el proceso productivo y validar tanto en cantidades y valores el rubro de materias primas, productos en proceso, y productos terminados.



Responsabilidades de la Gerencia de los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de la evaluación de la capacidad de la empresa de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la gerencia tiene intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la empresa son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera de la Empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. 'Seguridad razonable' es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar Procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Corporación.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Corporación para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Corporación deje de ser un negocio en marcha.



Acurio Villafuerte Contadores Asociados S.C.

– Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

– Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Corporación para expresar una opinión sobre los estados financieros.

Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Corporación.

–Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño del equipo de auditoría.

–Seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la empresa en relación de que, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría. comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la empresa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las medidas tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas aplicadas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los encargados del gobierno de la empresa, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionamos una base para expresar opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Cusco, Perú

29 de noviembre de 2023

Acurio Villafuerte Contadores Asociados Sociedad Civil

Refrendado por:

(Socia)

Fanny Zenovia Acurio Mendoza
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula Nro. 03-563



MARASAL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2022 y 2021
(En Soles)

	Nota	Al 31 Diciembre de			Nota	Al 31 Diciembre de	
		2022	2021			2022	2021
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	471,342	675,295	Impuestos, Contribuciones y Otros	18	-	152,320
Cuentas por Cobrar (Neto)	4	36,399	7,203	Remuneraciones y Beneficios Sociales	19	30,694	104,027
Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas (socios) y directores	5	-	138,384	Cuentas por Pagar a Proveedores	20	986,674	6,000
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	6	200	26,199	Cuentas por pagar a los accionistas (socios, partícipes) y directores	21	25,470	27,520
Servicios y Otros Pagados por Anticipado	7	371	371	Obligaciones financieras	22	105	50
Inventarios	8	178,076	-	Cuentas por pagar diversas - terceros	23	139,693	91,998
Productos terminados	9	2,512,485	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,182,636	381,915
Materias Primas	10	6,272,877	2,468,705	PASIVO NO CORRIENTE			
Materiales auxiliares, suministros y repuestos	11	13,055	19,888	Deudas a Largo Plazo		-	-
Envases y Embalajes	12	28,623	29,823	Cuentas por Pagar a Proveedores		-	-
Otros activos corrientes	13	-	446,974	Beneficios Sociales		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9,513,428	3,812,842	Otras Cuentas del Pasivo		-	-
				Ingresos Diferidos		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-
Propiedad, Planta de Equipo (Neto)	14	3,063,664	2,629,809	TOTAL PASIVO		1,182,636	381,915
Intangibles	15	12,685	12,685	PATRIMONIO			
Depreciación y amortización acumulados	16	-1,786,193	-1,365,110	Capital	24	599,490	475,422
Otros Activos no corrientes	17	629,043	-	Capital adicional positivo	25	-	124,068
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,919,199	1,277,384	Resultados Acumulados positivos	26	7,625,709	2,064,947
				Utilidad de ejercicio	27	2,034,039	2,053,051
TOTAL ACTIVO		11,432,627	5,090,226	TOTAL PATRIMONIO		10,259,238	4,717,488
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,441,874	5,099,403

ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2022 y 2021

(En Soles)

		Al 31 Diciembre de	
	Nota	2022	2021
<u>VENTAS</u>			
Ventas	28	8,216,072	5,515,967
(-) Costo de Ventas	29	(4,820,313)	(2,413,352)
Utilidad Bruta		3,395,759	3,102,615
<u>Gastos Operativos</u>			
(-) Gastos de Ventas	30	-	(9,835)
(-) Gastos de administración	31	1,354,726	(1,048,057)
Utilidad Operativa		4,750,485	2,044,723
Ingresos Financieros	32	11,010	-
(-) Gastos financieros	33	18,051	-
Otros Ingresos	34	52	8,328
(-) Otros gastos		-	-
Resultados antes de impuesto a la renta		4,779,598	2,053,051
Impuesto a la Renta		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		2,034,044	2,053,051

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

NOTA N°1

1. Identificación y Actividad Económica

(a) Identificación. -

La empresa Marasal S.A. fue creada entre los años 1970 a 1990 por un grupo de productores de sal, no se tiene una fecha específica de su creación, dentro de este tramo de tiempo (20 años) pasó por diferentes administraciones; entre ellos se encuentra la Municipalidad distrital de Maras por un lapso de 5 años, a partir de ese tiempo hasta hoy en día se encuentra en manos de los socios-productores (520 socios) y 4000 pozos de producción aproximadamente, los cuales son propiedad de los socios en cantidades diferentes en el cual un socio puede poseer desde 4 pozos hasta 40 pozos, pasando estas propiedades, en la mayoría de los casos, a las generaciones venideras, en otros, realizando las ventas de estas propiedades a terceros.

Hoy en día la empresa realiza la compra de la sal de manera obligatoria a los socios productores (sal extra, sal primera y sal tercera o industrial).

La empresa Marasal S.A. tiene como atractivo la forma tradicional de producción de sal, siendo así único en su género y visitado por miles de turistas. El yacimiento salino de Maras está ubicado dentro de la región del Cusco, provincia de Urubamba y distrito de Maras, ubicado específicamente al norte de la plaza principal del distrito de Maras, en el paraje denominado "Quebrada de la Salineras", muy próximo a la Cordillera Oriental de los Andes, separado por el Valle de Urubamba.

✓ Altitud distrito de Maras: 3 500 metros sobre el nivel del mar.

✓ Altitud Salinera - Maras: 2 900 metros a 3 300 metros sobre el nivel del mar.

La historia de la empresa muestra la ruta de su avance como equipo y confirma el respaldo sostenido e invariable de sus socios productores a través del tiempo. La empresa ha tenido presente a lo largo del tiempo, la responsabilidad de brindar a sus clientes productos de calidad mundialmente reconocidos, en forma confiable y continua.

(b) Actividad Económica. -

La empresa Marasal S.A. es una empresa que realiza la actividad de producción de: sal extra, sal primera y sal tercera o industrial realizado por los socios-productores, compra y venta de sal, a la vez es un atractivo turístico para los visitantes locales, nacionales y extranjeros.

La empresa es la única encargada de realizar la compra de la sal a los socios-productores y a la vez la única en realizar la venta de los mismos productos, al público o clientes. Esta empresa posee un atractivo muy importante geográficamente por tener vistas impresionantes donde están ubicado los pozos de producción.

NOTA N°2

2. Resumen de principios y prácticas contables significativas

A continuación, se presentan los principales principios y prácticas contables utilizados en la preparación de los estados financieros de la Empresa MARASAL S.A.

2.1 Bases para la preparación y presentación



Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") y vigentes al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, respectivamente.

Base de medición –

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para el caso de los terrenos, los cuales son medidos utilizando el método de revaluación permitido por la NIC 16 (Ver nota 2.2 (f)), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se

presentan en soles y todos los valores están redondeados a miles de soles, excepto cuando se indique lo contrario. Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2019 y que son aplicables a las operaciones de la Empresa.