

**UNIVERSIDAD INCA GARCILASO DE LA VEGA
NUEVOS TIEMPOS, NUEVAS IDEAS**



**ESCUELA DE POSGRADO
DR. LUIS CLAUDIO CERVANTES LIÑÁN**

MAESTRIA EN POLÍTICA FISCAL Y TRIBUTACIÓN

Tesis

**“LA AUDITORÍA TRIBUTARIA Y SU INFLUENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIAL DE VENTAS DE NEUMÁTICOS DEL DISTRITO DE
LA VICTORIA - LIMA, 2017-2018”**

Presentado por:

Bach. YAYA RIVADENEIRA, ELENA VIVIANA

**Para optar el grado de Maestra en
Política Fiscal y Tributación**

ASESOR: Dr. DEMETRIO PEDRO, DURAND SAAVEDRA

2019

TESIS

INDICE	2
RESUMEN	5
ABSTRACT	6
INTRODUCCION	7
CAPITULO I	
FUNDAMENTOS TEORICOS DE LA INVESTIGACION	9
1.1 Marco Histórico	9
1.2 Marco Teórico	12
1.3 Investigaciones	41
1.4 Marco Conceptual	43
CAPITULO II	
EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPOTESIS Y VARIABLES	48
2.1 Planteamiento del Problema	
2.1.1 Descripción de la Realidad Problemática	48
2.1.2 Antecedentes Teóricos	50
2.1.3 Definición del Problema	51
2.2 Finalidad y Objetivos de la Investigación	
2.2.1 Finalidad	52
2.2.2 Objetivo General y Específicos	52
2.2.3 Delimitación del Estudio	53
2.2.4 Justificación e Importancia del Estudio	54
2.3 Hipótesis y Variables	
2.3.1 Supuestos Teóricos	56
2.3.2 Hipótesis Principal y Específicas	57

2.3.3 Variables e Indicadores	58
CAPITULO III	
METODO, TECNICA E INSTRUMENTOS	60
3.1 Población y Muestra	60
3.2 Diseño utilizado en el estudio	61
3.3 Técnicas e Instrumento de Recolección de Datos	62
3.4 Procesamiento de Datos	62
CAPITULO IV	
PRESENTACION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS	64
4.1 Presentación de Resultados	64
4.2 Contrastación de Hipótesis	120
4.3 Discusión de Resultados	134
CAPITULO V	
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	136
5.1 Conclusiones	136
5.2 Recomendaciones	138
BIBLIOGRAFIA	139
ANEXOS	141

DEDICATORIA

En primer lugar, dedico este trabajo a Dios, por estar siempre guiándome en todo tiempo.

A mis adorados padres, por su amor y cariño que siempre me dieron.

RESUMEN

La auditoría tributaria, es un servicio de control posterior, constituye una auditoría preventiva, contratada voluntariamente por la empresa o contribuyente, con la finalidad de verificar la correcta liquidación de sus impuestos y el pago oportuno de ellos; además, la fehaciencia de sus operaciones, el sustento documentario que las respalda, y en general, las obligaciones formales y sustanciales emergente de las transacciones mercantiles realizadas durante el período fiscal.

Motivo por el cual, el tema de investigación tiene como objetivo determinar la influencia de la auditoría tributaria en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos, ubicadas en el distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

La investigación, fue de tipo aplicada, nivel explicativo, el método fue ex post facto y el diseño fue no experimental - correlacional.

Por mi ocupación, como responsable del área tributaria dentro de la organización, y por ser Contadora Pública Colegiada, considero que la tesis materia de estudio, representa un aporte para los profesionales contadores públicos, y sobre todo para los auditores tributarios y responsables de las finanzas empresariales, debido a que se revela que es un tema de vital importancia dentro de los sectores empresariales del país.

Concluyendo en la investigación, que la auditoría tributaria influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial, venta de neumáticos en el distrito de La Victoria – Lima, 2017-2018.

Palabras Clave: Auditoría tributaria - gestión financiera en las empresas del sector comercial de venta de neumáticos.

ABSTRACT

The tax audit, is a subsequent control service, constitutes a preventive audit, voluntarily contracted by the company or taxpayer, with the purpose of verifying the correct liquidation of its taxes and the timely payment of them; In addition, the credibility of its operations, the documentary support that supports them, and in general, the formal and substantial obligations arising from commercial transactions made during the fiscal period.

Reason why, the research topic aims to determine the influence of the tax audit on the financial management of companies in the commercial tire sales sector, located in the district of La Victoria - Lima, 2017-2018.

The research was applied type, explanatory level, the method was ex post facto and the design was not experimental - correlational.

Because of my occupation, as responsible for the tax area within the organization, and for being a Public Accountant, I consider that the thesis subject of study represents a contribution for public accountant professionals, and especially for tax auditors and those responsible for finance business, because it is revealed that it is a topic of vital importance within the business sectors of the country.

Concluding on the investigation, that the tax audit favorably influences the financial management of companies in the commercial sector, selling tires in the district of La Victoria - Lima, 2017-2018.

Keywords: Tax audit - financial management in companies in the commercial tire sales sector.

INTRODUCCIÓN

El estudio de investigación titulado: “LA AUDITORÍA TRIBUTARIA Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DE VENTAS DE NEUMÁTICOS DEL DISTRITO DE LA VICTORIA - LIMA, 2017-2018”, es un tema de importancia vinculado con todos los sectores económicos de nuestro país, frente a las imposiciones tributarias dispuestas por el supremo gobierno, tales como el impuesto general a las ventas y el impuesto a la renta de tercera categoría o empresarial, que son los más relevantes.

La investigación, obedece a las inconsistencias tributarias identificadas para este sector, a través de administraciones deficientes y que, a través de las fiscalizaciones ejecutadas por la administración tributaria, hace que las imposiciones que emergen de estas, afectan a sus economías.

En el Capítulo I. Fundamentos teóricos de la investigación, comprende al marco histórico, teórico y conceptual de la auditoría tributaria y la gestión financiera, desarrollando las variables mencionadas de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, los cuales fueron respaldadas con el aporte teórico de especialistas en auditoría y finanzas, que con sus conocimientos dieron realce a la investigación finalizada.

En el Capítulo II. El Problema, Objetivos, Hipótesis y Variables, se menciona la descripción de la realidad problemática, finalidad y objetivos de la investigación y la formulación de hipótesis y variables.

En el Capítulo III. Método, Técnica e Instrumentos, se menciona sobre la determinación de la población y muestra, diseños utilizados en el estudio, las técnicas e instrumentos de recolección de datos y el procesamiento de datos.

En el Capítulo IV. Presentación y Análisis de los Resultados, se menciona la presentación de resultados, la contrastación de hipótesis y la discusión de resultados.

Finalmente, en el Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones, se determinan las conclusiones emergentes de la contrastación de las hipótesis y las recomendaciones sugeridas a las posibles aplicaciones que se pudieran dar a los resultados arribados por el estudio.

CAPÍTULO I

FUNDAMENTOS TEÓRICOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 MARCO HISTÓRICO

1.1.1. AUDITORÍA TRIBUTARIA

“Auditor” deviene del latín “audire” que significa “oír”, o del vocablo “auditorius” y de ahí proviene el término “auditor”, que expresa la virtud de oír, y el diccionario lo considera revisor de cuentas colegiado, pero se asume que esa virtud de oír y revisar cuentas está encaminada a la evaluación de la economía, la eficiencia y la eficacia en el uso de los recursos; así como, al control de los mismos.

De allí que, en la vieja Europa, en el reino anglosajón (Inglaterra), donde nace la auditoría, existían los oidores del Rey, aquellos que daban certeza o confirmación de la veracidad de las cuentas del reino, y representaban un bastión de confianza y legalidad. La fecha exacta de su aparición y práctica, se desconoce, pero se han hallado datos y documentos que permiten asegurar que a finales del siglo XIII y principios del XIV se auditaban las operaciones de algunos funcionarios públicos que tenían a su cargo los fondos del Estado o de la ciudad.

Existen datos que nos permiten conocer, que el año 254 a.C. se inspeccionaban y comprobaban las cuentas, no existiendo dudas; sin embargo, la auditoría evoluciona parejamente como resultado de la contabilidad, consecuentemente con el desarrollo de la gran empresa.

Entonces, se afirma que la auditoría existe desde tiempos remotos, aunque no como tal, debido a que no existían relaciones económicas

complejas con sistemas contables. Desde los tiempos medievales hasta la Revolución Industrial, el desarrollo de esta materia estuvo estrechamente vinculado a la actividad puramente práctica, y desde el carácter artesanal, agrícola o metalúrgico de la producción, el auditor se limitaba a hacer simples revisiones de cuentas por compra y venta, cobros y pagos y otras funciones similares con el objetivo de descubrir operaciones fraudulentas.

Así como, determinar si las personas que ocupaban puestos de responsabilidad fiscal en el gobierno y en el comercio actuaban e informaban de modo honesto, esto se hacía con un estudio exhaustivo de cada una de las evidencias existentes. Esta etapa se caracterizó por un lento desarrollo y evolución de la auditoría.

Durante la Revolución Industrial, el objeto de estudio comienza a diversificarse, se desarrolla la gran empresa y por ende la contabilidad, y a la luz del efecto social se modifica, el avance de la tecnología hace que las empresas manufactureras crezcan en tamaño, en los primeros tiempos se refería a escuchar las lecturas de las cuentas y en otros casos a examinar detalladamente las cuentas coleccionando en las primeras las cuentas "oídas por los auditores firmantes" y en la segunda se realizaba una declaración del auditor.

Los propietarios empiezan a utilizar los servicios de los gerentes a sueldos. Con esta separación de la propiedad y de los grupos de administradores la Auditoría protegió a los propietarios no solo de los empleados sino de los gerentes. Es así que, a partir del siglo XVI las auditorías en Inglaterra se concentran en el análisis riguroso de los registros escritos y la prueba de la evidencia de apoyo. Los países donde más se alcanza este desarrollo es en Gran Bretaña y más adelante Estados Unidos.

Durante la edad media, aparecieron las primeras asociaciones profesionales que se encargaban de ejecutar funciones de auditoría, destacándose los Consejos Londinenses en Inglaterra por los años de 1310 y el Colegio de Contadores de Venecia, en Italia, en los años de 1580. Luego de 1900 la auditoría fue llevada a los Estados Unidos de Norte América para prestar asesoría a los accionistas británicos, y es en esta nación donde mayores avances, ha adquirido la auditoría hasta nuestros días.

La auditoría tributaria, nace como una necesidad de las empresas o contribuyentes, de conocer de manera preventiva su situación tributaria, a fin de comprobar la fehaciencia de las operaciones, la correcta liquidación de los impuestos y el pago oportuno de éstos, antes de que la Administración Tributaria los detecte.

1.1.2. GESTIÓN FINANCIERA

La historia de la gestión financiera, se relaciona con las innovaciones de la administración, fueron adaptándose al tiempo, y a los modelos de gestión empresarial, iniciándose con la aparición de los números árabes y la contabilidad, que forman parte de las ciencias de la empresa, que están vinculadas unas a otras y coadyuva a proporcionar un mejor planeamiento y control de la organización, buscando siempre la efectividad y eficiencia de operaciones.

Es recién en el siglo XIX, cuando se crearon las primeras publicaciones donde se hablaba de la administración, pero de una manera científica; así mismo, apareció la revolución industrial y la aparición de dos estudiosos que crearon la administración científica: Henry Fayol y Frederick Taylor.

Para desarrollarse socialmente logra emprender, guiarse, aprovechar y explotar esas potencialidades, con las que cuenta toda organización.

La gestión financiera, es una de las últimas innovaciones de las herramientas de apoyo a la administración, la cual proviene de la necesidad de la empresa de manejar de manera ordenada los recursos financieros.

Las empresas modernas, se ven obligadas a estar acorde a los cambios globales y a darle el lugar apropiado a la gestión financiera, que tiene una herramienta adicional que es la administración financiera, que camina de la mano con la planificación financiera y el presupuesto de caja o flujo de efectivo. Considera también el nivel de inversión y los riesgos financieros, cuidando siempre el proceso administrativo, con su planeación organización, dirección y control.

1.2 MARCO TEÓRICO

1.2.1 AUDITORÍA TRIBUTARIA

Para los autores **ARNAU y ARNAU (2011)**¹, la auditoría tributaria es la revisión y verificación de documentos contables realizada por un experto, dirigida a comprobar si un determinado sujeto pasivo ha cumplido correctamente con sus obligaciones tributarias en un determinado periodo de tiempo, introduciendo el matiz de que el experto no tiene porqué tratarse de un funcionario. En lengua española, la expresión auditoría fiscal es sinónimo de auditoría tributaria, utilizándose ambos indistintamente, aunque en este texto prefiero utilizar el de auditoría fiscal.

¹ ARNAU MORAL Francisco y ARNAU ZOROA, Francisco. Auditoría tributaria de empresas, pp. 49-51

Lo preceptuado por los autores es concordante con la opinión de la suscrita, en el sentido que el objetivo de la auditoría es la revisión y verificación de documentos contables realizada por un profesional auditor, dirigida a verificar si el contribuyente ha cumplido correctamente con sus obligaciones formales y sustanciales en un determinado periodo fiscal, contribuyendo de esta manera con el desarrollo del país, pero sobre todo evitar contingencias con la SUNAT en el supuesto de afrontar fiscalización tributaria por arte de la administración tributaria.

Igualmente, se identificó que para **SÁNCHEZ F. DE VALDERRAMA (1996)**², la auditoría del área fiscal persigue un doble objetivo: en primer lugar comprobar que la compañía ha reflejado adecuadamente las obligaciones tributarias, en función del devengo, habiendo provisionado correctamente los riesgos derivados de posibles contingencias fiscales, y, en segundo, si se ha producido su pago efectivo según los plazos y de acuerdo a los requisitos formales establecidos, sintetizando los dos objetivos principales del auditor financiero: evidenciar, de un lado, si el reflejo contable de las circunstancias fiscales es razonable de acuerdo con las normas establecidas, y de otro, si las obligaciones legales se han cumplido adecuadamente.

Lo expuesto es entendible porque el objetivo de la auditoría fiscal o tributaria es comprobar que el contribuyente haya registrado adecuadamente sus obligaciones tributarias, en función del principio del devengado, que es concordante con el devengo tributario, habiendo provisionado correctamente los riesgos derivados de posibles contingencias fiscales. Sintetizando los dos objetivos principales del auditor: evidenciar, de un lado, si el reflejo contable de las circunstancias

² SÁNCHEZ F. de VALDERRAMA. Teoría y práctica de la auditoría. p. 36

fiscales es razonable de acuerdo con las normas establecidas, y de otro, si las obligaciones legales se han cumplido adecuadamente.

Sobre la auditoría fiscal **ROJI (1988)**³, señala que desde una doble vertiente: la labor realizada por auditores de cuentas o por la inspección tributaria. En el presente trabajo trato de estudiar preferentemente la primera vertiente, es decir, la óptica de la auditoría contable o auditoría financiera, de carácter privado, aunque no por ello se descarta la otra vertiente: la pública de comprobación de hechos imponibles, sobre todo en los aspectos de coincidencia de ambas ramas. Por ello, se deben perder de vista conceptos y técnicas que puedan ser comunes a los ámbitos privado y público.

Conforme a lo señalado por el autor, una de las labores realizadas por los auditores tributarios, es la aplicación de un procedimiento de auditoría que se denomina “inspección tributaria” tanto en el ámbito privado o público, para verificar documentos, sustento documentario, almacenes, que permitan comprobar que el contribuyente haya cumplido con sus obligaciones tributarias; de tal forma que se evite incurrir en contingencias tributarias con la administración tributaria.

El especialista **EFFIO PEREDA (2011)**⁴, sostiene que la auditoría tributaria es un examen dirigido a verificar el cumplimiento de la obligación tributaria por parte de los contribuyentes, así como también de aquellas obligaciones formales contenidas en las normas legales. A través de ella se examinan las declaraciones juradas presentadas, los estados financieros, libros, registros de operaciones y toda la documentación sustentatoria de las operaciones económicas financieras, aplicando técnicas y procedimientos, a fin de evaluar el cumplimiento de las

³ ROJI CHANDRO. Auditoría de impuestos y riesgo fiscal, p. 35

⁴ EFFIO PEREDA. **Auditoría tributaria**, p. 47

obligaciones sustanciales y formales del sujeto fiscalizado, determinando si existen omisiones que originen obligación tributaria a favor del fisco o a favor del contribuyente.

Bastante real el juicio del autor, y nos da a entender que el objetivo de la auditoría verificar el correcto cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de los contribuyentes. A través de este servicio de control se examinan el sustento documentario, los comprobantes de pago, las declaraciones juradas presentadas, los estados financieros, libros, registros de operaciones y todos los informes vinculados con las operaciones económicas financieras, a emitir un juicio respecto al cumplimiento de las obligaciones formales y sustanciales del contribuyente.

Igualmente, el especialista en tributación **VERA (2006)**⁵, sostiene que la auditoría tributaria como el examen dirigido a verificar el cumplimiento de la obligación tributaria por parte de los contribuyentes, así como también de aquellas obligaciones formales contenidas en las normas tributarias vigentes.

El experto en tributación tiene una opinión concordante con otros autores, cuando afirma que la auditoría tributaria es un examen dirigido a verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias y el cumplimiento de leyes que afectan a los contribuyentes, y que la auditoría tributaria es una forma de prevenir contingencias con el fisco, revisando previamente los comprobantes de pago y documentos sustentatorios de las operaciones realizadas por el sujeto pasivo del impuesto, contribuyendo de esta manera con el crecimiento económico del país.

⁵ VERA PAREDES, Isaiás. Técnicas y procedimiento auditoría tributaria, p. 28

También se cuenta con la obra del autor **PEÑA (2003)**⁶, quien sostiene que la auditoria presenta a los papeles de trabajo como un conjunto de documentos donde constan las tareas realizadas, los elementos de juicio obtenidos y las conclusiones a las que llego el auditor. Constituyen por lo tanto la base para la emisión del informe y su respaldo. Su función es la de ayudar al auditor a planificar y ejecutar la auditoría y posteriormente a facilitar su revisión y supervisión ya que en ellos se encuentra la evidencia obtenida por el auditor en el desarrollo de su trabajo. Han de ser siempre lo suficientemente detallados y completos para que otro auditor sin relación previa con la auditoría efectuada sea capaz de identificar el trabajo realizado para soportar las conclusiones obtenidas.

En definitiva, los papeles de trabajo son el registro material que el auditor conserva del trabajo planificado y ejecutado, donde recoge los procedimientos de auditoría empleados en cada área de trabajo, la información obtenida y las conclusiones formuladas, por lo que deben elaborarse a medida que se van ejecutando cada una de las fases que componen el desarrollo de una auditoría.

Lo afirmado por el autor, es aceptable debido a que el sustento documentario de la Auditoria, son los papeles de trabajo, definida como un conjunto de documentos donde se evidencian las tareas realizadas por el auditor, los procedimientos de auditoría empleados en cada área de la empresa, la información obtenida, las conclusiones formuladas, los elementos de juicio obtenidos y las conclusiones que respaldan la opinión del auditor, concordante con las normas que rigen la auditoría.

⁶ PEÑA GUTIÉRREZ, Alberto. Auditoria: administración y finanzas, p. 45

1.2.2 GESTIÓN FINANCIERA

Sobre la variable independiente **BESLEY y BRIGHAM** (2008)⁷, sostienen que la administración financiera se enfoca en las decisiones que las empresas toman respecto de sus flujos de efectivo. En consecuencia, la administración financiera es importante en cualquier tipo de empresas, sean públicas o privadas, que manejen servicios financieros o fabriquen productos.

También refieren que el tipo de tareas que abarca la gama de la administración financiera va desde tomar decisiones, como ampliar la planta, hasta elegir que tipos de títulos emitir para financiar tales ampliaciones. Los gerentes de finanzas también tienen la responsabilidad de decidir los términos del crédito que podrán ofrecer a sus clientes, el tamaño del inventario que la empresa debe manejar, cuánto efectivo debe tener disponible, si es conveniente adquirir otras empresas (análisis de fusiones), y qué parte de las utilidades de la empresa se reinvertirá en el negocio y cuánto pagar como dividendos.

Lo expuesto por los especialistas es aceptable, en el sentido de que la gestión financiera, tiene como un mejor aliado a la administración financiera, y es esta quien tiene a su cargo la responsabilidad en la toma de decisiones empresariales, es la responsable de manejar adecuadamente el uso de los recursos, y es que la gestión y la administración financiera no pueden andar por separado, una depende de la otra, sea cual fuera el sector económico en la cual se desarrollen o dicho también sea público o privado.

⁷ **BESLEY, Scott y Eugene. BRIGHAM.** FUNDAMENTO DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, pp. 5-6

Sobre el mismo tema, los autores **VAN HORNE y WACHOWICZ (2010)**⁸, afirman que la administración financiera se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. Así, la función de decisión de la administración financiera puede desglosarse en tres áreas importantes: 1) decisiones de inversión, 2) financiamiento y 3) administración de bienes, los cuales define para mayor apreciación:

1) Decisión de inversión. La decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones primordiales de la organización en cuanto a la creación de valor. Comienza con una determinación de la cantidad total de bienes necesarios para la empresa.

2) Decisión financiera. La segunda decisión importante de la organización es la decisión financiera. Aquí el director financiero se ocupa de los componentes del lado derecho del balance. Si uno observa la combinación de financiamientos para empresas en todas las industrias, verá marcadas diferencias. Algunas empresas tienen deudas relativamente grandes, mientras que otras están casi libres de endeudamiento.

Por otro lado, la política de dividendos debe verse como parte integral de la decisión financiera de la organización. La razón de pago de dividendos determina la cantidad de utilidades que puede retener la organización. Retener una mayor cantidad de utilidades actuales en la empresa significa que habrá menos dinero disponible para los pagos de dividendos actuales. Por lo tanto, el valor de los dividendos pagados a los accionistas debe estar equilibrado con el costo de oportunidad de las utilidades retenidas como medio de financiamiento de capital.

⁸ **VAN HORNE, James y John, WACHOWICZ.** FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA, pp. 2-3

Una vez que se decide la mezcla de financiamiento, el director financiero aún debe determinar la mejor manera de reunir los fondos necesarios. Debe entender la mecánica para obtener un préstamo a corto plazo, hacer un acuerdo de arrendamiento a largo plazo o negociar una venta de bono o acciones.

3) Decisión de administración de bienes. La tercera decisión importante de la organización es la decisión de administración de bienes. Una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente. El director financiero tiene a su cargo responsabilidades operativas de diferentes grados en relación con los bienes existentes. Estas responsabilidades requieren que se ocupe más de los activos corrientes que de los activos fijos. Una gran parte de la responsabilidad de la administración de activos fijos recae en los gerentes operativos que emplean esos bienes.

Es considerado lo que dicen los expertos en finanzas, debido a que la administración financiera juega un papel muy importante dentro de la organización porque esta se ocupa de la adquisición de bienes y servicios, su financiamiento y su administración con metas globales. Razón por la cual las decisiones financieras por parte de la administración consideran tres áreas importantes: las decisiones de inversión (buscando rentabilidad en inversiones a corto plazo, mediano o largo plazo, las decisiones de financiamiento (o de apalancamiento financiero, cuando sea necesario contar con mayores fondos para la operatividad del negocio) y la administración de los bienes (que es la administración de los activos para la continuidad del negocio).

Con relación a la gestión financiera el experto **PINDADO (2013)**⁹, indica que la función financiera de la empresa es el conjunto de actividades relacionadas con aspectos financieros como planificar, obtener, organizar e invertir los fondos. La función financiera se desarrolla mediante la toma de decisiones financieras, que son adoptadas por la dirección financiera de la empresa.

Durante los últimos 100 años la dirección financiera ha pasado de tener un papel marginal dentro de la empresa a ocupar un lugar central dentro de la misma. La creciente importancia de la dirección financiera ha venido dada por la necesidad de responder a los nuevos retos en materia de finanzas a los que se enfrenta la empresa.

Es así, que la función financiera, por tanto, ha ido evolucionando de acuerdo con tales necesidades. En la primera parte del siglo XX las principales preocupaciones financieras venían determinadas por las necesidades de obtener fondos, dadas las dificultades para acceder a los mercados de capitales. el tremendo impacto de algunos sucesos económicos como la Gran Depresión de los años treinta aumentaron el interés por el análisis de la supervivencia de la empresa y, en este sentido, se desarrollaron importantes estudios acerca de la reestructuración, liquidación y fusiones de empresas.

Además, los años treinta se caracterizan por la búsqueda de las fuentes financieras, la descripción de cómo conseguir las y cuál es su coste. En esta época las finanzas se centran en los conceptos contables en un modelo de balance de situación.

⁹ PINDADO GARCÍA, Julio. Revista de finanzas., pp. 8-14

Es por eso, que hoy en día la dirección financiera está directamente relacionada con el proceso de creación de valor. La participación en el mercado, la calidad de los productos, las estrategias de inversión y el uso adecuado de la capacidad de producción son los elementos que más influyen en la creación de valor un contexto estratégico, la actividad empresarial dentro de las condiciones económicas ambientales definidas, entre otras, por las tasas de inflación, los tipos de interés, los impuestos, y las fuerzas competitivas del sector, determina la creación de valor. En este marco de lucha estratégica donde las condiciones externas están definidas para todos los participantes en el mercado, es decisivo para la empresa adoptar las mejores decisiones financieras que conduzcan a maximizar los flujos de fondos de la empresa.

1) Las decisiones financieras. Las decisiones financieras más relevantes se enmarcan dentro de cuatro grupos principales: decisiones de inversión, decisiones de financiación, decisiones de dividendos y decisiones de gestión financiera.

Las decisiones de financiación tratan de encontrar la mejor combinación de fondos necesarios para llevar a cabo las inversiones. La combinación de deuda y capital propio configuran la estructura capital de la empresa o pasivo en el balance de situación. Por ejemplo, para invertir en un nuevo proyecto, la empresa debe decidir si lo más conveniente es pedir un préstamo, emitir acciones, o una combinación de ambos.

2) Objetivo de las decisiones financieras. Una empresa, cada departamento debe organizar internamente sus actividades de forma que pueda contribuir al objetivo empresarial definido. Como se ha visto, la función financiera de la empresa está claramente relacionada con las actividades de planificar, obtener, emplear los fondos de manera eficiente, persiguiendo optimizar el objetivo financiero de la empresa.

- *Las decisiones de inversión*, constituyen el núcleo central de la empresa. Son la respuesta a las oportunidades de negocio que se le presentan. Es necesario construir una estructura económica que permita producir bienes y servicios que la empresa previamente ha identificado en esas oportunidades de negocio.

Las decisiones de presupuesto de capital y las decisiones de inversión financiera se guían por el mismo objetivo, que consiste en maximizar la rentabilidad y minimizar el riesgo de los recursos invertidos.

- *Las decisiones de financiación*, para emprender las inversiones se necesita financiarlas, necesita fondos. Cuando los actuales propietarios no disponen de ellos o no son suficientes, deben acudir a los mercados financieros. allí, las empresas emiten títulos que son suscritos por las inversiones individuales o por otras empresas, e instituciones financieras.

El objetivo que se persigue con las decisiones de financiación es encontrar aquella estructura de capital que minimice el coste de las fuentes financieras obtenidas.

- *Las decisiones de dividendos*, cuando las inversiones de la empresa son rentables, esta obtendrá beneficio. La decisión de dividendos consiste en determinar qué parte de esos beneficios deben ser distribuidos a los inversores. Los beneficios no distribuidos quedarán retenidos dentro de la empresa, pasando a formar parte de sus reservas. Parte de estas pueden, a su vez, ser distribuidas posteriormente como dividendos cuando así se estime oportuno.

Teniendo en cuenta lo anterior, la dirección de la empresa debiera tener presente que en la adopción de la política de dividendos juega

un papel muy importante lograr establecer un equilibrio entre cubrir las necesidades de autofinanciación de la empresa y proporcionar una cierta “satisfacción” a los accionistas.

- *Las decisiones de gestión financiera*, las decisiones de gestión financiera se centran en el desarrollo de políticas y acciones que dirigen el conjunto de operaciones interrelacionadas, en el día a día de la empresa. En concreto, la gestión financiera del circulante constituye el conjunto de decisiones que deben ser tomadas para la gestión del ciclo de expresión. Este ciclo siempre empieza por la compra de materias primas (o de mercaderías), lo que da lugar a la gestión de proveedores.

En las empresas industriales tiene lugar un proceso productivo, donde tienen gran importancia los aspectos financieros de la gestión de existencias. Pero la gestión de existencias también es importante para las empresas comerciales, pues el siguiente paso del ciclo de explotación es la venta a los clientes y el cobro de las mismas. En consecuencia, es muy importante realizar una gestión de clientes adecuada, desde las condiciones de venta hasta la previsión y control de las cuentas a cobrar, pasando por la política de crédito comercial. En todo el ciclo de explotación es muy relevante cuándo hay que pagar y cobrar, lo que requiere una adecuada gestión de los activos que generan liquidez, de lo que se encarga la gestión de tesorería. La gestión eficiente de los elementos involucrados en el ciclo de explotación es en definitiva, el objetivo de la gestión financiera.

Al respecto, el financista CHU (2010)¹⁰, señala que a fines del siglo pasado e inicios de la década del siglo XXI han ocurrido cambios

¹⁰ CHU RUBIO, Manuel. LA CREACIÓN DE VALOR EN LAS FINANZAS, p.15

dramáticos que se traducen en la forma como están siendo administradas las empresas actualmente. El origen de estos cambios es el surgimiento de un nuevo tipo de gerencia que centra todo su interés en la creación de valor para los accionistas y el respeto de los derechos de los *stakeholders*.

Tal es así, que mucho se ha escrito sobre el concepto de “valor” y “creación de valor”, tanto así que estos han adquirido muchos significados. “Una empresa crea valor para sus accionistas cuando la rentabilidad para los accionistas supera el costo de oportunidad exigida a las acciones (el costo de las acciones).

Asimismo, los gerentes crean valor cuando identifican y llevan a cabo inversiones cuyos retornos superan al costo de oportunidad de las empresas, es decir, que deben superar al costo de obtener los fondos.

Se respeta lo descrito por el autor, y realmente los cambios ocurridos en el mundo, inciden también en la forma como deben administrarse las empresas, dando lugar a la nueva gerencia que le da mucha importancia a la creación de valor para los inversionistas o dueños del negocio y el respeto a los vinculados con la empresa, proveedores, estado y consumidores. Entonces el tema de “valor” y “creación de valor”, forman parte de los cambios generados por la globalización, determinando que una empresa crea valor para sus accionistas cuando la ganancia obtenida supera los costos incurridos para alcanzarla.

Sobre este particular, los expertos **BODIE y MERTON (2011)**¹¹, sostienen que se denomina gestión financiera (o gestión de movimiento de fondos) a todos los procesos que consisten en conseguir,

¹¹ BODIE, Zvi y Robert, MERTON. FINANZAS, p. 16

mantener y utilizar dinero, sea físico (billetes y monedas) o a través de otros instrumentos, como cheques y tarjetas de crédito.

Asimismo, agregan que la gestión financiera es la que convierte a la visión y misión en operaciones monetarias.

Lo sostenido por los autores tiene credibilidad, debido a que la gestión financiera es una de las áreas modernas, responsables de las decisiones financieras y de esas decisiones depende el éxito o el fracaso de las empresas. La gerencia financiera debe estar atenta a los riesgos internos y externos que podrían afectar el logro de los objetivos trazados por la empresa.

Según lo descrito por los expertos **ROSS y WESTERFIELD** (2010)¹², el análisis se restringirá a las empresas lucrativas, la meta de la administración financiera es ganar dinero o agregar valor para los propietarios. Esta meta, desde luego, y por lo tanto, se examinarán algunas formas distintas de formularla para presentar una definición más precisa. Este aspecto es muy importante porque conduce a una base objetiva para tomar y evaluar las decisiones financieras.

En cuanto a las posibles metas financieras, presentan las siguientes:

- Sobrevivir.
- Evitar las dificultades financieras y la quiebra.
- Derrotar a la competencia.
- Maximizar las ventas o la participación de mercado.
- Minimizar los costos.
- Maximizar las utilidades.
- Mantener un crecimiento uniforme de las utilidades.

¹² ROSS, Stephen y Randolph, WESTERFIELD. FINANZAS CORPORATIVAS, pp. 10-12

Estas son tan sólo algunas de las metas que se citan. Además, cada una de estas posibilidades, presentan ciertos problemas como meta para el administrador financiero.

La maximización de las utilidades podría ser la meta citada con mayor frecuencia, pero incluso ella no representa un objetivo preciso.

En cuanto a la meta de la maximización de utilidades se puede referir a algún tipo de utilidades a *largo plazo* o utilidades *promedio*, pero aún no está claro qué significa esto con exactitud. Primer ¿es algo como la utilidad neta contable o las utilidades por acción? En realidad, se está más interesado en los flujos de efectivo. Segundo ¿qué se quiere decir con el largo plazo? Y lo que es más: esta meta no indica cuál es el equilibrio apropiado entre las utilidades actuales y las futuras.

En suma, las metas que se han presentado son diferentes, pero tienden a clasificarse en dos clases. La primera de ellas se relaciona con la rentabilidad. Las metas que se refieren a las ventas, la participación de mercado y el control de costos se interrelacionan, por lo menos potencialmente, con distintas formas de obtener o incrementar utilidades. Las metas del segundo grupo, como prevenir la quiebra y alcanzar la estabilidad y seguridad, se relacionan de alguna manera con el control de los riesgos. Por desgracia, estos dos tipos de metas son un tanto contradictorios. En lo cotidiano, la búsqueda de las utilidades implica algún elemento de riesgo, y por lo tanto, en realidad no es posible maximizar tanto la seguridad como las utilidades. En consecuencia, lo que se necesita es una meta que abarque ambos factores.

Con relación a **la meta de la administración financiera**, el administrador financiero de una corporación toma decisiones en representación de los accionistas de la empresa. Por lo tanto, en lugar de

mencionar las posibles metas del administrador financiero, en realidad es necesario responder una pregunta más fundamental: desde el punto de vista de los accionistas, ¿qué es una buena decisión en el contexto de la administración?

Es por eso, que los accionistas compran acciones porque desean obtener una ganancia financiera, la respuesta es obvia: las buenas decisiones aumentan el valor de las acciones y malas lo reducen. De estos argumentos se desprende que el administrador financiero actúa en beneficio los accionistas cuando toma decisiones que aumentan el valor de las acciones. En consecuencia, la meta apropiada del administrador financiero puede expresarse de una manera muy sencilla.

La meta de la administración financiera es maximizar el valor actual por cada acción del capital existente. Asimismo, la meta de la maximización del valor de los accionistas evita los problemas asociados con las distintas metas. De manera explícita, quiere decir que la meta maximizar el valor actual de las acciones.

Tal es así, que si esta meta parece un poco fuerte o unidimensional, es necesario tener presente que accionistas de una empresa son propietarios residuales, Esto quiere decir que sólo tienen de hecho a lo que queda después de que se han pagado las deudas con los empleados, proveedores y acreedores (y con cualquier otra persona con derechos legítimos). Si cualquiera de estos grupos se queda sin recibir el pago que le corresponde, los accionistas no obtienen nada. Por lo tanto, si los accionistas ganan en el sentido de que la porción residual y sobrante debe ser cierto que todos los demás también ganan.

Debido a que la meta de la administración financiera es maximizar el valor de las acciones, es necesario aprender a identificar las inversiones

y acuerdos de financiamiento tienen un efecto favorable sobre el valor de las acciones.

Con relación a si la meta es la que se expuso anteriormente (maximizar el valor de las acciones), una pregunta lógica: ¿qué meta es apropiada cuando la empresa no tiene acciones que se necesita en bolsa? Desde luego, las corporaciones no son el único tipo de empresa y las acciones de muchas corporaciones rara vez cambian de manos; por lo tanto, es difícil decir cuál es el valor por acción en un momento determinado.

Es así, que se consideran empresas de tipo lucrativo, sólo se requiere una ligera modificación. El valor total de las acciones de una corporación es simplemente igual al valor del capital contable de los propietarios. Por lo tanto, es difícil decir cuál es el valor por acción en un momento determinado.

Por último, la meta no implica que el administrador financiero deba emprender acciones ilegales o sin ética con la esperanza de incrementar el valor de las acciones de la empresa con otras palabras, el administrador financiero sirve mejor a los propietarios del negocio cuando identifica los bienes y servicios que agregan valor a la empresa porque se desean y valor el ámbito del libre mercado.

Es respetable lo que escriben los expertos, en el sentido que el análisis se restringirá a las empresas lucrativas o sea a aquellas que obtienen ganancias o utilidades, resaltando que la meta de la administración financiera es ganar disponible o agregar valor para los accionistas o dueños de la empresa. Lo cual obliga a tomar las previsiones del caso y revisar las distintas opciones financieras antes de decidir por alguna de ellas. Los gerentes financieros deben conocer el mercado, y los

riesgos internos y externos que podrían limitar la continuidad del negocio. Esas posibles metas financieras, están vinculados con la sobrevivencia de la empresa, las dificultades financieras, la competencia, los costos necesarios, el crecimiento y el logro de utilidades mayores.

Para el experto **APAZA (2007)**¹³, asevera que las finanzas corporativas modernas incluyen una variedad de temas. No obstante, se debe destacar que la totalidad de los conceptos clave están fundamentados en cuatro teorías que se entrelazan entre sí, las cuales constituyen los pilares fundamentales, las cuales son las siguientes:

- El valor presente neto, que justifica bajo qué condiciones las decisiones de inversión y consumo son separables y pone a nuestra disposición una metodología para la evaluación de series de ingresos y egresos (flujos de caja).
- La teoría de riesgo (riesgo y retorno), que nos indica en qué forma debemos incorporar el riesgo a la hora de tomar decisiones de inversión. La teoría de riesgo es un complemento indispensable del Valor Presente Neto.
- La teoría de opciones, que nos enseña a valorar derechos de compra o venta así como el valor de la flexibilidad general en las decisiones de inversión y financiamiento. Esta teoría completa a las dos anteriores al incorporar la posibilidad de decisiones futuras (contingencia) que no tiene cabida dentro del enfoque irreversible del Valor Presente Neto.
- La estructura de capital, que explica el impacto que la forma de financiamiento (deuda, patrimonio, etc.) puede tener sobre las empresas.

¹³ APAZA MEZA, Mario. GUÍA PRÁCTICA DE FINANZAS CORPORATIVAS, pp. 12-13

El autor es enfático al señalar que las finanzas corporativas contemporáneas consideran varios temas, destacando los conceptos clave a cuatro teorías vinculadas entre si, y están referidas al valor presente neto, la teoría del riesgo, la teoría de opciones y la estructura del capital.

Para los autores **JIMÉNEZ, et al (2011)**¹⁴, afirman que la empresa es una sucesión en el tiempo de proyectos de inversión y financiación. Una empresa nace para hacer frente a una demanda insatisfecha, para lo cual se necesita haber inversiones en bienes de equipo, naves industriales, etc., que no pueden llevarse a cabo si no se dispone de recursos financieros. Esta consideración de la empresa desde el punto de vista financiero implica que la función financiera de la empresa tiene una doble vertiente, y abarca tanto decisiones de activo o inversión como de pasivo o financiación. No obstante, este cometido de la función financiera plenamente reconocido por los teóricos actuales no siempre ha sido el mismo, sino que ha evolucionado a medida que cambiaban las necesidades de las empresas.

Este cambio en el contenido de la función financiera, que se suele situar sobre 1950, lleva a distinguir entre la etapa tradicional y moderna de la función financiera, ambas referidas a la empresa industrial, dado que es el desarrollo industrial el que se encuentra en los orígenes de los contenidos fundamentales de las finanzas.

Asimismo, la visión tradicional de la función financiera de la empresa, conocida como enfoque tradicional de las finanzas, tiene su mayor exponente en Dewing, que recoge en su obra lo que se entendía por finanzas en esta época: a) la búsqueda de fuentes financieras y b) la

¹⁴ JIMÉNEZ CABALLERO, José Luis; PÉREZ LÓPEZ, Carmen y Antonio, DE LA TORRE GALLEGOS. DIRECCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA: TEORÍA Y PRÁCTICA, pp. 27-29

priorización del punto de vista externo a la empresa sobre el interno correspondiente al decisor financiero.

De hecho, el autor centra la atención de sus estudios en problemas muy específicos, referidos principalmente a grandes empresas tales como fusiones, adquisiciones, reorganizaciones, etc., en detrimento de la problemática financiera diaria. También presta atención a la financiación a largo plazo, otorgando menos importancia al corto plazo.

Gerstenberg es otro de los autores representativos de la visión tradicional de las finanzas. Temas como la búsqueda de fondos y el uso de los mismos, la distribución de beneficios, los problemas derivados de las situaciones de pérdida o la falta de liquidez, son los tratados en su obra.

En esta etapa, por tanto, el problema fundamental del gerente financiero residía en contestar adecuadamente a la pregunta: ¿Cómo obtener fondos? Las decisiones de financiación constituían el principal contenido de la función financiera, y la obra de los autores de esa época era fundamentalmente descriptiva, ocupándose principalmente de las formas de financiación y de las instituciones financieras.

Es así, que a partir de la década de los cincuenta, los cambios y desarrollos económicos que surgen en el entorno de los negocios originan necesidades financieras, diferentes, que favorecen el surgimiento de nuevas ideas, dando lugar al desarrollo de las modernas finanzas, o lo que se ha venido en llamar el enfoque moderno de las finanzas.

Además, en los últimos años, las modernas finanzas se han ido enriqueciendo con nuevas aportaciones y, con seguridad, seguirán evolucionando en paralelo a los cambios económicos que se vayan

produciendo y en consonancia con la necesidad de dar una rápida respuesta a los problemas cada vez más complejos a los que se enfrenta la dirección financiera de la empresa.

De esta manera, en la actualidad se puede considerar que la economía financiera de la empresa se nutre de dos campos, cuyos contenidos no son en absoluto incompatibles, cada uno de los cuales incluye un amplio abanico de aspectos. El primero engloba los estudios relativos a las decisiones de inversión y financiación empresarial, aspectos procedentes básicamente del área de la economía de la empresa, mientras que el segundo incluye todas las teorías, modelos e investigaciones que giran en torno al comportamiento de los individuos y empresas en relación con su actividad económico-financiera (microeconomía financiera), así como a la estructura de los mercados financieros y a las políticas que a éstos afectan (macroeconomía financiera) y a la valoración de los activos financieros en tales mercados.

Es interesante lo que el autor escribe tomando como referencia la clase de un profesor, resaltando la forma como sostiene de que para constituir un negocio o empresa, proyecto, inversiones en cualquier negocio, y otros, no sería posible si no se cuenta con recursos financieros; es decir, la base de la concretización de las ideas de negocios nuevos, es el dinero.

Asimismo, se tiene la opinión del experto **ROJO (2010)**¹⁵, que asevera que la gestión financiera basada en valor, es una nueva forma de enfocar la gestión empresarial de la empresa que pone su énfasis en la creación de valor económico, esto es, en la creación de riqueza para todos aquellos agentes que intervienen en la empresa, y particularmente, de los

¹⁵ ROJO RAMÍREZ, Alfonso. VALORACIÓN DE EMPRESAS Y GESTIÓN BASADA EN VALOR, pp. 9-10

propietarios como agentes de riesgo específico. Para cumplir con este objetivo, y dado que el valor es un concepto de largo plazo, enlaza la estrategia a largo plazo de la empresa con su actividad diaria.

Resaltando que la meta de la CVE, se implementan mediante el establecimiento de un conjunto de estrategias con objetivos concretos y la existencia de un conjunto de medidas, financieras y no financieras, que soportan dichos objetivos. Estas medidas han de ser integradas en el proceso de gestión empresarial (planificación estratégica; planificación operativa; información; sistemas de remuneración) y en las decisiones operativas.

Motivo por el cual el autor presenta un esquema donde se aprecia cómo la GFBV une las decisiones estratégicas que adopta la empresa con las decisiones del día a día mediante el uso de un adecuado sistema de información. Su implantación requiere su integración dentro de la estructura decisional enfocada hacia la creación de valor.

Entendiéndose, que la gestión financiera basada en valor tiene como finalidad analizar la forma o estrategia en que una organización económica (corporación, empresa o unidad estratégica -UE) crea valor a lo largo y ancho de la organización, a través de sus diferentes procesos y actividades.

De tal forma, que el objetivo es evaluar cuándo las decisiones tomadas por los responsables de estas organizaciones se espera que creen valor, de manera que se establezcan las vinculaciones adecuadas entre el valor resultante y las actuaciones gerenciales en los distintos niveles de la empresa. Se trata, por tanto, de una forma de alinear las estrategias empresariales con la creación de valor.

Es por eso, que fijado el objetivo empresarial y sabiendo que la GFBV sustentándose en los fundamentos económicos del análisis empresarial se estructura de la siguiente manera:

- En primer lugar, se ha incorporado un área de fundamentos de empresa que recoge todos aquellos aspectos de la empresa que debe conocer para poder aprovechar esta obra de forma eficiente.
- En segundo lugar, se aborda la problemática de la valoración, comenzando por los fundamentos económicos y financieros para descender a los cálculos pormenorizados.
- En tercer y último lugar, se incluye una parte donde se muestra cómo analizar la creación de valor y cómo gestionar el valor.

Aporte que hace el autor bastante cierto, cuando señala que la gestión financiera basada en valor, es un nuevo enfoque de gestión empresarial moderna, que pone a disposición la creación de valor económico, o creación de riqueza para todos los accionistas o dueños de la empresa, los cuales son los propietarios que asumieron el riesgo de inversión. Precizando que este objetivo, es alcanzado a mediano y largo plazo, que requiere de una buena gestión financiera, ordenada y con una toma de decisiones acertada.

Volviendo a citar al experto en finanzas **CHU (2010)**¹⁶, consigna que el valor de una empresa tiene tres componentes: el primero es la capacidad para generar flujos de fondos de los activos existentes, el segundo es la voluntad de reinvertir para crear futuro crecimiento y el último es que el costo del capital no deba ser alto. “Para crear valor, por tanto, la empresa debe hacer lo siguiente: a) generar altos flujos de caja de los activos existentes, sin afectar el crecimiento; b) reinvertir para

¹⁶ CHU RUBIO, Manuel. LA CREACIÓN DE VALOR EN LAS FINANZAS, pp. 15-18

obtener altos retornos, sin incrementar el riesgo de los activos”, y c) reducir el costo del financiamiento.

Cuando los gerentes crean valor, generan beneficios a la sociedad; sin embargo, adicionalmente, se propicia una competencia entre las empresas por adquirir fondos que requieren para sus inversiones. Mediante este mecanismo atraen capitales para proyectos exitosos, que, al final resulta un beneficio global para la economía en su conjunto.

Considerando el autor, que lo que se busca es que la productividad de los recursos sea optimizada, y esto se traducirá en la oferta de más bienes, servicios y fuentes de trabajo. En el interés por la valoración está subyacente la creencia básica de que los directivos que se concentran en generar valor para el accionista crearán empresas más saneadas que aquellos que no lo hagan. Asimismo, se piensa que unas empresas más saneadas generarán economía más sólida, mejores niveles de vida y más oportunidades, tanto profesionales como empresariales para las personas.

Asimismo, señala que las acciones que realizan los gerentes requieren de un conocimiento acerca de cómo las estrategias que implementan afectan al cumplimiento del objetivo de maximización del valor. La gerencia basada en valor es, con mayor frecuencia, practicada por empresas que han emitido títulos y valores (obligaciones y/o acciones) a través de las bolsas de valores y muy escasamente por empresas privadas, dado que el valor tiene que ser medido. Por lo tanto, no necesita de definiciones precisas y de medición de la rentabilidad, “inversión” y “tasas mínimas de rentabilidad”, para tener un cálculo es preciso del valor y del retorno del capital invertido en nuevas inversiones.

Por tanto, la filosofía de la gerencia basada en valor, en sí misma, es una síntesis de las múltiples disciplinas y conceptos. De modo que si las finanzas adoptan el concepto de que el objeto del accionista en la creación de valor en forma sostenida en el tiempo parten del paradigma del cual un activo vale por los flujos de cada que genere a través del tiempo descontados a una tasa mínima de retorno; es decir, el costo de oportunidad de los inversionistas. Por otro lado, del planteamiento estratégico adopta la noción de que la creación de valor es el resultado de invertir en nichos de mercados o en oportunidades en las que la empresa cuenta con algunas ventajas competitivas frente a sus competidores potenciales. Por el lado de la contabilidad, adoptará la estructura de los reportes financieros y los modificará para sus propósitos. En cambio, del comportamiento organizacional toma el concepto de la motivación con la premisa de que lo que se mide y se recompensa da buenos resultados.

Entonces, se tiene que el desarrollo y la conceptualización de la medición de la creación de valor en las empresas descansan en algunos principios fundamentales que, a lo largo de los años, vienen siendo parte del mundo académico de las finanzas. Por ejemplo, para medir la creación de valor en las empresas, se requiere la aplicación de ciertos conceptos como flujo de caja descontado, utilidad económica, etcétera. Por otro lado, la medición de la creación de valor se construye en la convicción de que el desarrollo de las estrategias de las empresas está encaminado a tener un buen desempeño en el mercado de valores.

Señalando, que dos paradigmas competitivos se han venido utilizando para la medición de la creación de valor: 1) la aplicación de las técnicas del presupuesto del capital invertido, que toma como base la noción del descuento del flujo de caja, y 2) la medición del desempeño de las empresas a través de indicadores contables sustentados en las utilidades contables. A pesar de que ambos modelos, en teoría, pueden

ser utilizado en forma consistente, generalmente no lo son. Si un gerente utiliza el modelo contable para pensar en el valor del aporte de los accionistas, su enfoque estará en las utilidades contables reportadas en conjunto con el valor de mercado de esas utilidades (precio/ratio de beneficios).

Es por eso, que el modelo de flujo de caja descontado para medir el valor del patrimonio de los accionistas incorpora las “expectativas” futuras del flujo de caja en un futuro indefinido, así como el costo de oportunidad de los fondos utilizados. En este caso, los desembolsos en investigación y desarrollo disminuirán los flujos de caja durante ese periodo, pero incrementarán los futuros flujos de caja. La inversión de nuevos capitales o el análisis del presupuesto de capital, en casi todas las empresas hoy en día, se basa en el modelo de flujo de caja descontado.

Entendiendo, que el objetivo de la teoría financiera moderna es la maximización del valor de la empresa, es decir, cualquier incremento del valor de la empresa es considerado “bueno” y, por el contrario, cualquiera que reduzca el valor de la empresa es considerado “malo”. Dado que la función de las finanzas corporativas es la maximización del valor de la empresa, esta debe estar ligada a tres de las decisiones importantes que se dan en finanzas: inversión, financiamiento y política de dividendos.

Según el valor de algún activo debe estar en función de tres variables: 1) cuánto se genera en el flujo de caja, 2) el tiempo en el que se espera que ocurra dicho flujo de caja y 3) la incertidumbre asociada con dichos flujos de caja. La metodología de flujo de cada descontado integra esas tres variables, calculando el valor presente de los flujos de caja esperados de algún activo.

El valor de una empresa es el valor presente de los flujos de caja esperados, a una tasa de descuento que refleja el riesgo de los proyectos de la empresa y la mezcla de financiamiento que se utilizó.

Por tanto, la inconsistencia entre los dos paradigmas, del modelo de flujo de caja descontado y los indicadores contables basados en las utilidades para medir el desempeño financiero y la creación de valor, viene siendo reconocida por académicos y consultores. Así, surgen algunos alcances para la aplicación de nuevas tecnologías que permitan medir la creación de valor, las cuales presentan algunas dificultades, sobre todo, al momento de determinar el costo de oportunidad de los accionistas.

No obstante, de que continuamente se presenten nuevos alcances para la medición de la creación del valor, los métodos cada vez utilizados y conceptualmente “correctos” son los basados en el descuento de flujo de cada (*cash flow*), que consideraba la empresa como un ente generador de flujos de caja y, por ello, es valorado como un activo financiero.

No hay mucha evidencia en la literatura académica que demuestre la forma en la que la medición de la creación de valor es percibida por los gerentes financieros, qué metodologías están utilizando y cómo debería utilizarse. Es importante considerar que muchas de las empresas son evaluadas o adquiridas sin haberse realizado un trabajo de valoración previo, ya sea por la metodología del flujo de caja descontado por alguna otra metodología, por lo que la administración de esos activos no es contabilizada tomando en cuenta si crearon valor o no.

La respuesta preliminar resulta del compromiso de oportunidad y ejecución, oportunidades que deben buscarse, y en algunos casos, crearlas. Este último es el tema central en el cual deben ser elaboradas las estrategias; sin embargo, la oportunidad no es suficiente, las empresas

deben contar con empleados que estén deseosos de tomar ventajas a estas oportunidades de negocio.

En las dos últimas décadas, la continua aplicación de nuevas metodologías para medir la creación de valor se atribuye al interés por la administración y control de las empresas, sobre todo de las grandes corporaciones. Muchos inversionistas instituciones han venido concentrando su participación en el accionariado de diversas (administradoras de fondos de pensiones en el Perú), lo que está presionando a los ejecutivos de las empresas a concentrar su foco de atención en temas relacionados con los accionistas, sin dejar de prestar interés a quienes pueden afectar o son afectados por las actividades de una empresa (*stakeholders*).

Es por eso, que el problema aparece cuando existe un divorcio entre los propietarios de la empresa (accionistas) y el control de estas, es decir, propiedad y control están por caminos diferentes. Fundamentalmente, los gerentes que mantienen el control de la empresa pueden estar tomando decisiones que los benefician a expensas de los accionistas. Un bajo crecimiento y un fuerte flujo de caja de las empresas confrontan un problema de agentes, en el sentido de que los gerentes realicen actividades de destrucción de “valor”, como es el caso de un incremento en sus prebendas, al invertir en proyectos con valores actuales netos negativos, y generalmente ellos actúan en contra de los intereses de los accionistas. “Gerentes con flujos de caja sustanciales pueden” incrementar el pago de dividendos, recompra de acciones o malgastar los fondos, invirtiendo en proyectos de bajos retornos. Esto permite a los gerentes mantener el control sobre los futuros flujos de caja libre, prometiendo pagar flujos futuros en forma permanente a través del incremento de dividendos.

Infiriendo, que la deuda puede ayudar a mitigar los problemas de agentes entre accionistas y gerentes con el tema de los flujos de caja y las motivaciones a estos últimos- la deuda no solo reducirá el flujo de caja, sino también proveerá una disciplina al gerente a través de su endeudamiento.

Pero es importante reconocer que los objetivos de los gerentes en algunas situaciones pueden diferir de los objetivos de los accionistas de la empresa. Los gerentes, al igual que cualquier otra persona, actúan mirando su propio interés. La teoría de una economía de mercado se basa después de todo, en individuos que promueven sus propios intereses vía las transacciones del mercado, con la finalidad de asignar en forma eficiente los recursos. En un mundo en el cual los principales (accionistas) tienen un control imperfecto de sus agentes (gerentes), estos agentes pueden no estar conectados a los intereses de sus principales.

Es de mucha importancia lo expuesto por el autor, cuando sostiene que el valor de una empresa tiene tres componentes: la capacidad para generar flujos de fondos de los activos existentes, la voluntad de reinvertir para crear futuro crecimiento y que el costo del capital no deba ser alto. Precizando que, para crear valor la empresa debe generar altos flujos de caja de los activos existentes, sin afectar el crecimiento; reinvertir para obtener altos retornos, sin incrementar el riesgo de los activos, y reducir el costo del financiamiento. Cobra importancia la participación de los gerentes financieros modernos, aquellos que crean valor, que generan ganancias o beneficios a la comunidad; considerando el nivel de competitividad entre empresas para conseguir fondos para sus inversiones. Y sobre todo mostrarse en el sistema de valores para atraer nuevos capitales o socios para nuevos proyectos.

1.3 INVESTIGACIONES

1.3.1 Universidades peruanas

- a. ILDA MAMANI UCHASARA, en su tesis: “IMPACTO DE LA AUDITORIA PREVENTIVA EN EL RIESGO TRIBUTARIO DE LAS EMPRESAS DE INVERSIONES EIRL JULIACA 2014” (2016), para optar el grado académico de Magíster en Contabilidad y Finanzas en la Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez, señalando que la realización de una auditoria tributaria preventiva es necesaria; porque hoy en día, existen organizaciones preocupadas por el constante cambio de las leyes y normas tributarias que conllevan al desconocimiento, desactualización y a la mala aplicación de las mismas. Por el otro lado, existen organizaciones que recurren a artificios para dejar de pagar impuestos.

- b. ABANTO URBINA MIGUEL, en su tesis: “La Auditoría tributaria preventiva del Impuesto General a las Ventas e Impuesto a la Renta en la empresa Estructuras y Montaje José Gálvez S.R.L. en el distrito de Cajamarca – 2015.” (2017), para optar el grado académico de Maestro en Ciencias en la Universidad Nacional de Cajamarca, donde sostiene que el estudio se desarrolló con el objetivo de detectar, en un control ex ante, de las posibles contingencias tributarias y plantear posibles alternativas de solución, de manera que en caso se produzca una fiscalización, se reduzcan significativamente los posibles reparos y la finalidad de poder determinar el correcto y oportuno cumplimiento de las obligaciones tributarias formales de acuerdo de las normas legales vigentes.

- c. BENAVENTE GÁLVEZ, PEGGY ELENA, CARBAJAL GALARZA, DIONY JAVIER CARBAJAL GALARZA, ECHE HERRERA, CAROLINA, en su tesis: “Impacto del Gobierno Corporativo en la Rentabilidad de los Bancos del Perú.” (2018), para optar el grado académico de Maestro en Finanzas en la Pontificia Universidad Católica del Perú, donde resumen que luego del colapso de diferentes empresas financieras en la economía mundial como resultado de una inadecuada transparencia y gobernanza; y debido a la importancia del sistema financiero en la economía nacional, se viene promoviendo el gobierno corporativo y la importancia de sus principios.

1.3.2 Universidades extranjeras

- a. ELIZONDO TREVIÑO, BLANCA ESTHELA, en su tesis: PROPUESTA PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD EN LA COMPAÑÍA DE SEGUROS “ELIT”, S.A.” (2001), para optar el grado académico de Maestra en Contaduría Pública con especialidad en Finanzas, de la Universidad Autónoma de Nuevo León - México, consigna que en el mundo actual el seguro se ha vuelto más sofisticado, por lo que requiere de mayores conocimientos profesionales para desempeñarse correctamente en sus diversas áreas.
- b. CEPEDA ABAD, JORGE, en su tesis: Análisis Comparativo de la Rentabilidad en la Industria Bancaria (2013), para optar el grado académico de Magister en Análisis Económico, en la Universidad de Chile, señala que en la actualidad, el sistema bancario está siendo muy cuestionado por los altos niveles de rentabilidad que se sostiene logran en su funcionamiento. Por

otro lado, la solvencia bancaria juega un papel importante en la economía de un país.

1.4 MARCO CONCEPTUAL

1.4.1 AUDITORÍA TRIBUTARIA

Para el especialista en tributación **CHÁVEZ (2007)**¹⁷, consigna que la Auditoría Tributaria es un conjunto de principios y procedimientos destinados a establecer si han sido aplicados razonablemente las normas contables, si se han interpretado y aplicado correctamente las leyes tributarias que afectan a la empresa y si consecuentemente se han confeccionado correctamente las declaraciones de impuestos (tributos).

1.4.2 GESTIÓN FINANCIERA

Ortega (2009)¹⁸, consigna que la Gestión Financiera se define por las funciones y responsabilidades de los administradores financieros. Aunque los aspectos específicos varían entre organizaciones las funciones financieras clave son: La Inversión, el Financiamiento y las decisiones de dividendos de una organización. Los fondos son obtenidos de fuentes externas e internas de financiamiento y asignados a diferentes aplicaciones. Para las fuentes de financiamiento, los beneficios asumen la forma de rendimientos reembolsos, productos y servicios. Por lo tanto, las principales funciones de la administración financiera son planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa, lo cual implica varias actividades importantes. Una buena

¹⁷ CHÁVEZ ACKERMANN, Pascual. AUDITORIA TRIBUTARIA, p. 57

¹⁸ ORTEGA CASTRO, Alfonso. Introducción a las finanzas. p. 15

Administración Financiera coadyuva a que la compañía alcance sus metas, y a que compita con mayor éxito en el mercado, de tal forma que supere a posibles competidores.

1.4.3 Otras definiciones vinculadas con el tema investigado

Planeamiento de auditoría tributaria

Para elaborar el planeamiento de auditoría, necesariamente hay que conocer el negocio, su giro, organización, quiénes son sus socios, los directivos y cargos jefaturales, y su directiva interna. La orientación de la auditoría va a significar fundamentalmente la estrategia que se va a desarrollar, luego de obtener conocimiento general de la empresa y otros aspectos de interés para la auditoría.

Programa de auditoría tributaria

Conjunto de técnicas y procedimientos de auditoría aplicados a cada cuenta o rubro de los estados financieros, a efecto de validar los saldos, que deben ser sustentados con los respectivos comprobantes de pago.

Técnicas de auditoría

Métodos prácticos de investigación que utiliza el auditor, para obtener evidencia que sustenten las conclusiones a las que hubiere arribado.

Procedimientos de auditoría

Según las normas que rigen el trabajo del auditor, los procedimientos de auditoría, son un conjunto de técnicas aplicada.

Procedimiento de Fiscalización

Es el procedimiento que la SUNAT aplica, dentro de las facultades que le asigna el Código Tributario, para determinar correctamente el cumplimiento de la obligación tributaria por parte de un contribuyente: Se encuentra a cargo de un agente fiscalizador. Se inicia mediante un requerimiento y carta autorizados, y termina con la notificación de una Resolución de Determinación que establece conformidad, deuda tributaria o una devolución de impuestos en caso se haya producido pagos en exceso. En caso se detectaran infracciones tributarias durante la fiscalización se notifican también las Resoluciones de Multa que correspondan.

Tipos de fiscalización

Existen dos tipos de fiscalización:

- a. Fiscalización definitiva, es el procedimiento mediante el cual la SUNAT realiza una auditoría exhaustiva a los libros, registros y documentación del contribuyente con la finalidad de determinar de manera definitiva el monto de la obligación tributaria correspondiente a un determinado tributo y periodo tributario.

Esta fiscalización debe realizarse en el plazo de un (1) año computado a partir de la fecha en que el contribuyente entrega la totalidad de la información y/o documentación que le fuera solicitada en el primer requerimiento.

- b. Fiscalización parcial, es el procedimiento mediante el cual la SUNAT revisa parte, uno o algunos de los elementos de la obligación tributaria y puede llevarse a cabo de forma electrónica.

Este tipo de fiscalización comprende un plazo de 06 meses de duración, salvo que exista complejidad o evasión fiscal, entre otros.

Existe también la fiscalización parcial electrónica reconocida en el artículo 62-B del Código Tributario, la cual se realiza desde las oficinas de la SUNAT, no requiere visitar al contribuyente, y se inicia con una liquidación preliminar del tributo a regularizar. Concluye en 30 días hábiles contados desde su inicio.

Base cierta

Es aquella donde se consideran todos los elementos que existen para conocer en forma directa el hecho que genera la obligación tributaria.

Base presunta

Es aquella que se aplica en base a los hechos y circunstancias comparativas con situaciones normales, debido a la falta de elementos como son: la omisión o la falta de veracidad de los libros y/o documentación contable del fiscalizado.

Obligación tributaria

La obligación tributaria, que es de derecho público, es el vínculo entre el acreedor y el deudor tributario, establecido por ley, que tiene por objeto el cumplimiento de la prestación tributaria, siendo exigible coactivamente.

Obligación sustancial

La obligación sustancial hace referencia a la obligación de tributar, de pagar un impuesto.

Obligación formal

La obligación formal hace referencia a los procedimientos que el obligado a cumplir con la obligación sustancial, debe realizar para dar cabal cumplimiento a su obligación sustancial sustanciales.

Finalización de la fiscalización

El Procedimiento de Fiscalización concluye con la notificación de las Resoluciones de Determinación y/o, en su caso, de las Resoluciones de Multa por los Impuestos y períodos tributarios objetos de fiscalización.

La Resolución de Determinación, por su parte, es el acto por el cual la Administración pone en conocimiento del contribuyente el resultado de la fiscalización, estableciendo la existencia de un crédito tributario o de la deuda tributaria.

Impuesto General a las Ventas

El IGV o Impuesto General a las Ventas es un impuesto que grava todas las fases del ciclo de producción y distribución, está orientado a ser asumido por el consumidor final, encontrándose normalmente en el precio de compra de los productos que adquiere.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es un tributo que se determina anualmente y su ejercicio inicia el 01 de enero y finaliza el 31 de diciembre.

Este impuesto se aplica a los ingresos que provienen del arrendamiento u otro tipo de cesión de bienes muebles o inmuebles, acciones u otros valores mobiliarios, y/o del trabajo realizado de forma dependiente o independiente.

CAPÍTULO II

EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.1.1 Descripción de la Realidad Problemática

La gestión financiera en las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos, es una de los temas más difíciles de entender y conducir, existen muchos desórdenes en su desarrollo diario, una carencia de planificación financiera, desconocen lo que es un presupuesto de caja, un flujo de caja proyectado, y otras herramientas necesarias para asegurar el logro de los objetivos y la continuidad del negocio.

Las ventas son de regular volumen, pero no están delimitadas las funciones de las áreas de facturación, de cobranza, de control del efectivo, etc. Es común la interferencia de la gerencia general con la gerencia de ventas, de la gerencia de logística y se encuentran afectados los niveles de dirección y autorización, lo cual trastoca el desarrollo de la empresa.

Los controles internos a nivel de empresa, funciona de manera incipiente, la protección de activos, no cuenta con un programa de renovación y de continuidad, por los cambios constantes en los niveles de áreas, el almacén de bienes para la venta, no cuenta con control de ingreso y salida de mercadería, lo cual revela inconsistencia a la hora de conciliar saldos físicos con reportes contables.

Se ha evidenciado que las empresas del sector comercial, durante el período investigado, ha sido pasible de multas y sanciones pecuniarias, por infracciones cometidas en el cumplimiento de sus obligaciones formales y sustanciales, no obstante, esa realidad no se han subsanado muchas observaciones emergentes de la intervención de la administración tributaria.

Las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos, generalmente es sometida a auditoría financieras, pero no revelan haber contratado auditoría tributaria preventiva, que podrían identificar las inconsistencias tributarias y recomendando la regularización de aquellas observaciones, con la finalidad de evitar contingencias tributarias, que podrían afectar la economía de dichas unidades de negocio.

El sustento documentario que soportan la operatividad de las empresas, no se encuentran debidamente consistenciadas, lo cual la hace vulnerable ante cualquier tipo de fiscalización por parte de la administración tributaria, existiendo una serie de imprecisiones en el cumplimiento de las obligaciones formales y sustanciales que generan contingencias tributarias, que de concretarse pueden ocasionar multas y sanciones que afectan la economía de las empresas.

La presente investigación está orientada a investigar las mejoras que podrían darse en la ejecución de auditoría tributaria para la mejora de la gestión financiera en las empresas del sector de ventas de neumáticos.

2.1.2 Antecedentes teóricos

2.1.2.1 AUDITORÍA TRIBUTARIA

VERA (2006)¹⁹, afirma que la auditoría tributaria independiente es aquella que es realizada por un auditor independiente u organización de auditoría privada cuyo objetivo principal es certificar que el sujeto fiscalizado ha cumplido con sus obligaciones tributarias de manera razonable. La ventaja de este tipo de auditoría en comparación con la realizada por la administración tributaria es su carácter eminentemente preventivo, pues los resultados que arroje el trabajo, la empresa podrá efectuar las correcciones pertinentes a fin de no incurrir en faltas ante una posible revisión de la autoridad fiscal. Este tipo de auditoría es por voluntad propia del contribuyente y los resultados que arroje la misma no tienen efectos legales.

2.1.2.2 GESTIÓN FINANCIERA

ORTIZ (2013)²⁰, señala que la gestión financiera de una empresa puede obtener buenos resultados operativos, pero estar mal estructurada financieramente, debiéndose a que no se ha escogido de entre las diversas fuentes de financiamiento la que representa mayor alternativa en cada momento, ya que la utilización de diversos recursos repercute en la rentabilidad de la empresa, para ello es necesario reconocer las características, ventajas y desventajas de las diversas formas de financiación.

¹⁹ VERA PAREDES, Isaías. Técnicas y Procedimientos de Auditoría Tributaria. p.68

²⁰ ORTIZ, SALMERON, Joan. Gestión Financiera. p.8

2.1.3 Definición del Problema

Problema General

¿En qué forma la auditoría tributaria influye en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018?

Problemas específicos

- a) ¿En qué medida el nivel de revisión y verificación de información por la auditoría tributaria influye en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial?
- b) ¿De qué manera el proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial?
- c) ¿En qué medida la verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial?
- d) ¿De qué manera la revisión del cumplimiento de las obligaciones tributarias influye en la evaluación del flujo de fondos en las empresas del sector comercial?
- e) ¿En qué forma la aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial?

- f) ¿En qué medida el informe de auditoría tributaria influye en la toma de decisiones financieras en las empresas del sector comercial?

2.2 Finalidad y objetivos de la investigación

2.2.1 Finalidad

La auditoría tributaria, es un servicio de control posterior que merece investigar porque tiene como finalidad prevenir contingencias tributarias, que pueden afectar la economía de las empresas o contribuyentes; es su función planificar, ejecutar e informar, respecto de la revisión de las cifras contenidas en las declaraciones juradas mensuales y la declaración jurada anual.

Es de mencionar, que otro de los temas modernos es la gestión financiera, cuya responsabilidad es manejar adecuadamente y con responsabilidad los recursos de la institución, previendo una administración financiera y un flujo de caja sostenible.

2.2.2 Objetivo general y específicos

Objetivo general

Determinar la influencia de la auditoría tributaria en la gestión financiera de las empresas del sector comercial del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

Objetivos específicos

- a. Establecer la influencia del nivel de revisión y verificación de información de la auditoría tributaria en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial.
- b. Determinar la influencia del proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.
- c. Establecer la influencia de la verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.
- d. Evaluar la influencia del grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.
- e. Establecer la influencia de la aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.
- f. Determinar la influencia del informe de auditoría tributaria influye en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comerciales.

2.2.3 Delimitación del estudio

Después de haber descrito la problemática relacionada con el tema, a continuación, con fines metodológicos fue delimitada en los siguientes aspectos:

Delimitación espacial

La investigación comprendió a las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos, ubicadas en el distrito de La Victoria - Lima.

Delimitación temporal

La presente investigación comprendió los ejercicios fiscales 2017-2018.

Delimitación social

En el presente estudio se utilizó la técnica de la encuesta, a través del instrumento el cuestionario, que fue aplicado a gerentes, auditores tributarios, profesionales y especialistas vinculadas con la investigación.

2.2.4 Justificación e Importancia del Estudio

2.2.4.1 Justificación

La presente investigación se justifica porque es un tema de actualidad y vigente en el campo empresarial, sobre todo en las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos.

Frente al problema de gestión financiera, con un sistema de ingresos y gastos desordenado, carencia de presupuestos de caja, flujos de caja debidamente formulados, desorden documentario, se hace necesario conocer la importancia de la auditoría tributaria, que prevenga las contingencias que

tributarias que pueden afectar a tan importante sector empresarial.

La auditoría tributaria, constituye una acción de control preventiva, que ayuda a la administración a corregir inconsistencias y mejoras en cuanto a la liquidación correcta de los impuestos y los pagos efectuados por el contribuyente.

2.2.4.2 Importancia

El estudio investigado es importante porque contribuirá en el conocimiento de la auditoría tributaria preventiva, como base para la mejora en la gestión financiera, en la toma de decisiones vinculadas con el manejo ordenado de los fondos y sobre todo la verificación de las liquidaciones de los impuestos.

Asimismo, es importante porque utilizará el método científico para demostrar la importancia de la ejecución de una auditoría tributaria y porque permite aplicar los conocimientos y experiencia profesional en la solución de problemas de las empresas del sector comercial.

2.3 Hipótesis y Variables

2.3.1 Supuestos Teóricos

2.4.1.1 Auditoría Tributaria

Los expertos en tributación **PADRÓN, et al (2015)**²¹, refieren que el gran volumen de las operaciones o elementos a verificar en una auditoría, hace que esta sea muy costosa y requiera de gran cantidad de tiempo para su ejecución, por lo cual es necesario que los auditores dominen las principales técnicas de muestreo y uso de tablas y fórmulas matemáticas aplicables a dichas técnicas y el empleo de otras técnicas, para lograr las evidencias que soportarán las determinaciones de adeudos.

2.4.1.2 Gestión Financiera

Según lo señalado por GÓMEZ (2001), los objetivos organizacionales son utilizados por los administradores financieros como criterio de decisión en la gestión financiera. Ello implica que lo que es relevante no es el objeto global de la empresa, sino un criterio operacionalmente útil mediante el cual juzgar un conjunto específico de decisiones.

Las empresas tienen numerosos objetivos, pero ninguno de ellos puede ser alcanzado sin causar conflictos cara a la consecución de otros objetivos.

²¹ PADRÓN, María del Carmen y Otros. DESARROLLO DE LA AUDITORÍA TRIBUTARIA, pp. 19-20

Estos conflictos surgen generalmente a causa de las diferentes finalidades de los grupos que, de una u otra forma, intervienen en la empresa, los cuales incluyen accionistas, directores, empleados, sindicatos, clientes, suministradores e instituciones crediticias.

2.3.2 Hipótesis Principal y Específicas

Hipótesis Principal

La auditoría tributaria influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

Hipótesis Específicas

- a) El nivel de revisión y verificación de información por la auditoría tributaria influye favorablemente en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial.
- b) El proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye favorablemente en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.
- c) La verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.
- d) El grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias influye favorablemente en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.

- e) La aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.
- f) El informe de auditoría tributaria influye favorablemente en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial.

2.3.3 Variables e Indicadores

Variables:

X: Auditoría Tributaria

Y: Gestión Financiera

Definición operacional

A continuación, se definen las dimensiones y los indicadores de las variables indicadas anteriormente:

VARIABLE	DIMENSIONES
AUDITORÍA TRIBUTARIA	Nivel de revisión y verificación de información
	Proceso de control crítico y sistemático
	Verificación de bases tributarias
	Grado de cumplimiento de las obligaciones
	Aplicación de principios de principios tributarios
	Informe de auditoría tributaria

VARIABLE	DIMENSIONES
GESTIÓN FINANCIERA	Planeamiento financiero
	Nivel de obligaciones financieras
	Capital de trabajo
	Flujo de fondos
	Nivel de riesgos internos y externos
	Toma de decisiones financieras

CAPÍTULO III

MÉTODO, TÉCNICA E INSTRUMENTOS

3.1 Población y Muestra

3.1.1 Población

Se considerará a gerentes, contadores y auditores tributarios, vinculados con el tema de investigación, auditoría tributaria y gestión financiera en las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos ubicadas en el distrito de La Victoria _ Lima. En ese sentido se determinó una población de 95 personas.

3.1.2 Muestra

La muestra óptima se determinará mediante el muestreo aleatorio simple para estimar proporciones para una población conocida cuya fórmula es como sigue:

$$n = \frac{Z^2 PQN}{e^2 (N-1) + Z^2 PQ}$$

Donde:

Z: Valor de la abscisa de la curva normal para una probabilidad del 95% de confianza.

P: Proporción de profesionales que manifestaron que la auditoría tributaria influye en la gestión financiera de las empresas del sector comercial (se asume P=0.5).

Q: Proporción de profesionales que manifestaron que la auditoría tributaria no influye en la gestión financiera de las empresas del sector comercial (Q = 0.5, valor asumido debido al desconocimiento de Q)

e: Margen de error 5%

N: Población.

n: Tamaño óptimo de muestra.

Entonces, a un nivel de significancia de 95% y 5% como margen de error n:

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.5) (0.5) (95)}{(0.05)^2 (95-1) + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

n = 75 gerentes, contadores y auditores tributarios

3.2 Diseño utilizado en el estudio

(Tipo, nivel, método y diseño de investigación)

3.2.1 Tipo

El tipo de investigación es aplicada, porque se utilizó instrumentos para recolectar datos y comprobar las hipótesis de estudio.

3.2.2 Nivel

El nivel de la investigación fue explicativo.

3.2.3 Método y Diseño

3.2.3.1 Método

Ex post facto o retrospectivo.

3.2.3.2 Diseño

El diseño fue ex post facto. Se tomó una muestra en la cual:

$$M = O_y (f) O_x$$

Dónde:

M	=	Muestra
O	=	Observación
x	=	Auditoría tributaria
y	=	Gestión financiera
f	=	En función de

3.3 Técnica e Instrumento de Recolección de Datos

Técnica

La principal técnica de recolección de datos que se utilizó en el presente estudio fue la encuesta.

Instrumento

Como instrumento de recolección de datos se utilizó el cuestionario, con preguntas estructuradas y se aplicaron de acuerdo a la muestra determinada.

3.4 Procesamiento de datos

Se aplicó el instrumento de recolección de datos, procediéndose luego a tabular toda la información mediante la creación de una base

de datos utilizando para ello el SPSS versión 25. Por la naturaleza de las variables, siendo estas ordinales y conforme al planteamiento de las hipótesis se utilizó la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon debido a la presencia de puntajes de diferencia de dos muestras relacionadas, donde cada sujeto es su propio control.

CAPÍTULO IV

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1 Presentación de Resultados

Conforme a los datos recabados durante el trabajo de campo se han determinado los resultados siguientes:

Auditoría Tributaria

Tabla 1

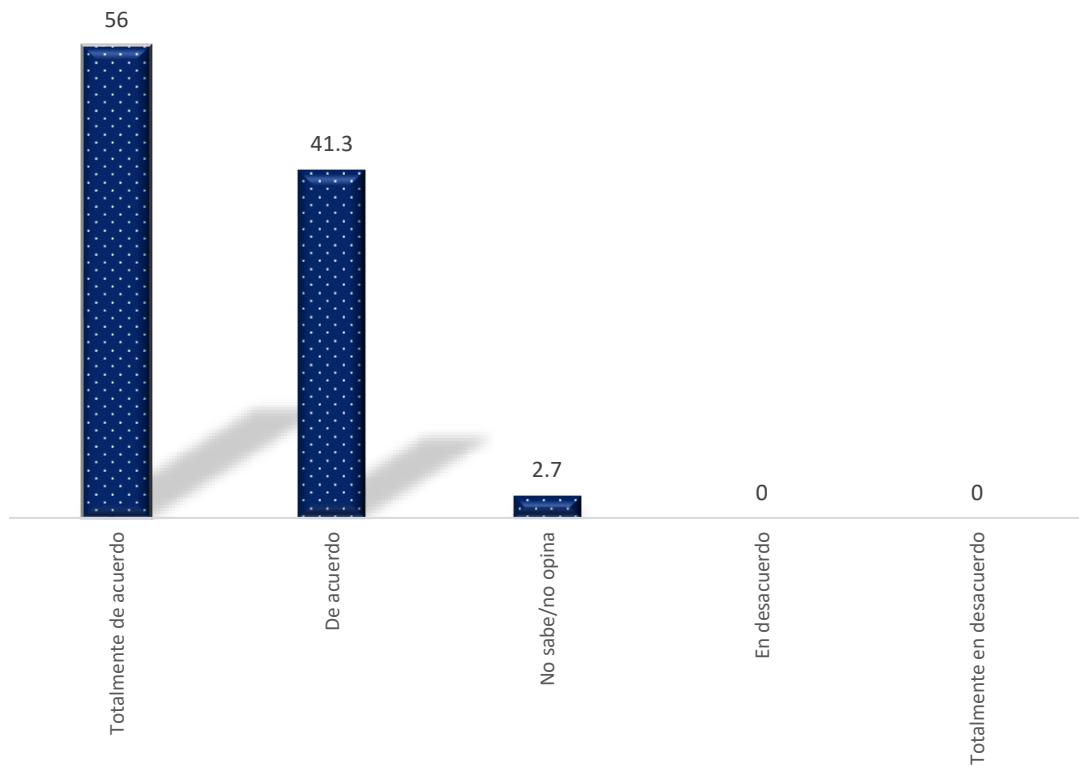
El nivel de revisión y verificación de información es necesario durante la ejecución de la auditoría tributaria.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	42	56.0
De acuerdo	31	41.3
No sabe/no opina	2	2.7
En desacuerdo	0	0.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 56% de Auditores tributarios, contadores y gerentes de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, están totalmente de acuerdo que el nivel de revisión y verificación de información es necesario durante la ejecución de la auditoría tributaria. Sin embargo, otro 2.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes no opinan sobre este tema en particular.

Figura 1. El nivel de revisión y verificación de información es necesario durante la ejecución de la auditoría tributaria.



Fuente. Tabla 1

Tabla 2

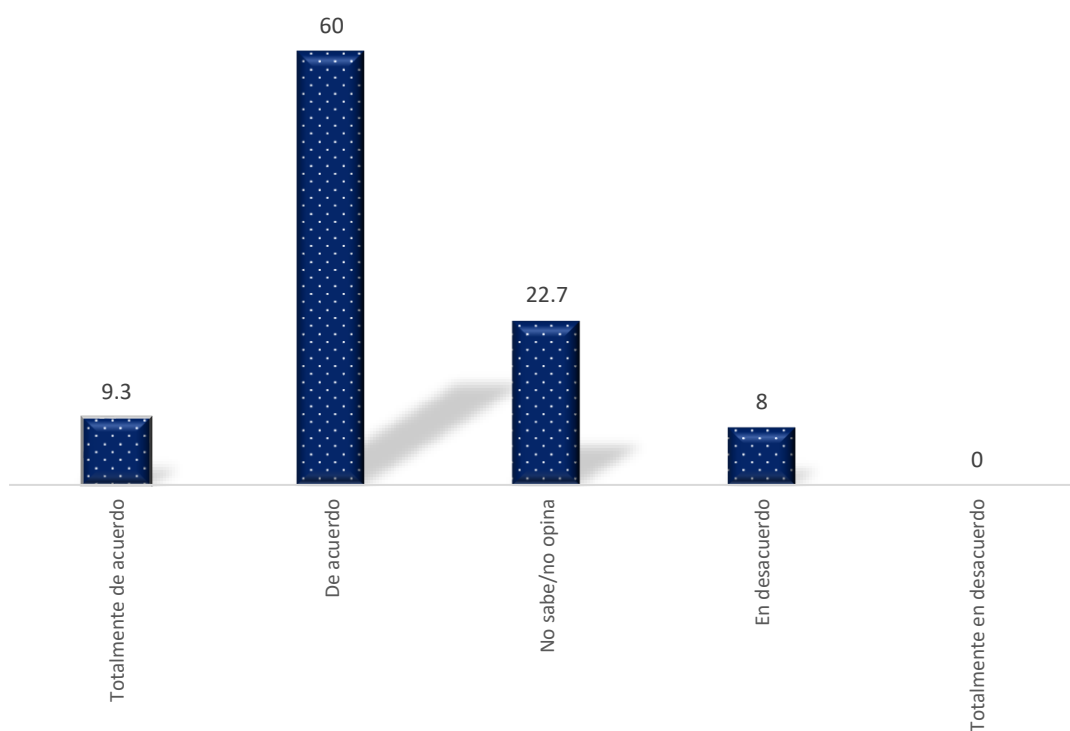
El nivel de revisión y verificación del sustento documentario debe ser fehaciente de tal forma que permita sustentar las conclusiones del auditor tributario

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	7	9.3
De acuerdo	45	60.0
No sabe/no opina	17	22.7
En desacuerdo	6	8.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

Solo 9.3% de Auditores tributarios, contadores y gerentes de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, están totalmente de acuerdo que el nivel de revisión y verificación del sustento documentario debe ser fehaciente de tal forma que permita sustentar las conclusiones del auditor tributario. Aunque, otro 8% de Auditores tributarios, contadores y gerentes están en desacuerdo con este aspecto.

Figura 2. El nivel de revisión y verificación del sustento documentario debe ser fehaciente de tal forma que permita sustentar las conclusiones del auditor tributario



Fuente. Tabla 2

Tabla 3

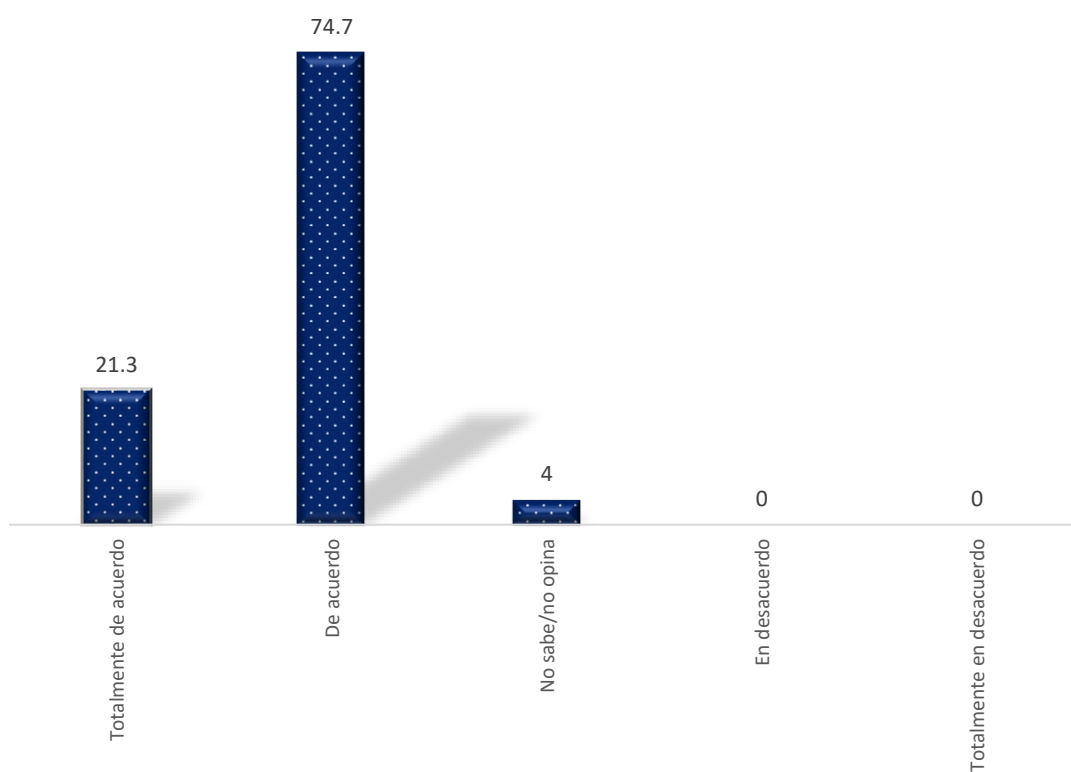
El proceso de control crítico y sistemático es parte de la auditoría tributaria.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	16	21.3
De acuerdo	56	74.7
No sabe/no opina	3	4.0
En desacuerdo	0	0.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

74.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, están de acuerdo que el proceso de control crítico y sistemático es parte de la auditoría tributaria. Pero, otro 4% de Auditores tributarios, contadores y gerentes no opinaron al respecto.

Figura 3. El proceso de control crítico y sistemático es parte de la auditoría tributaria.



Fuente. Tabla 3

Tabla 4

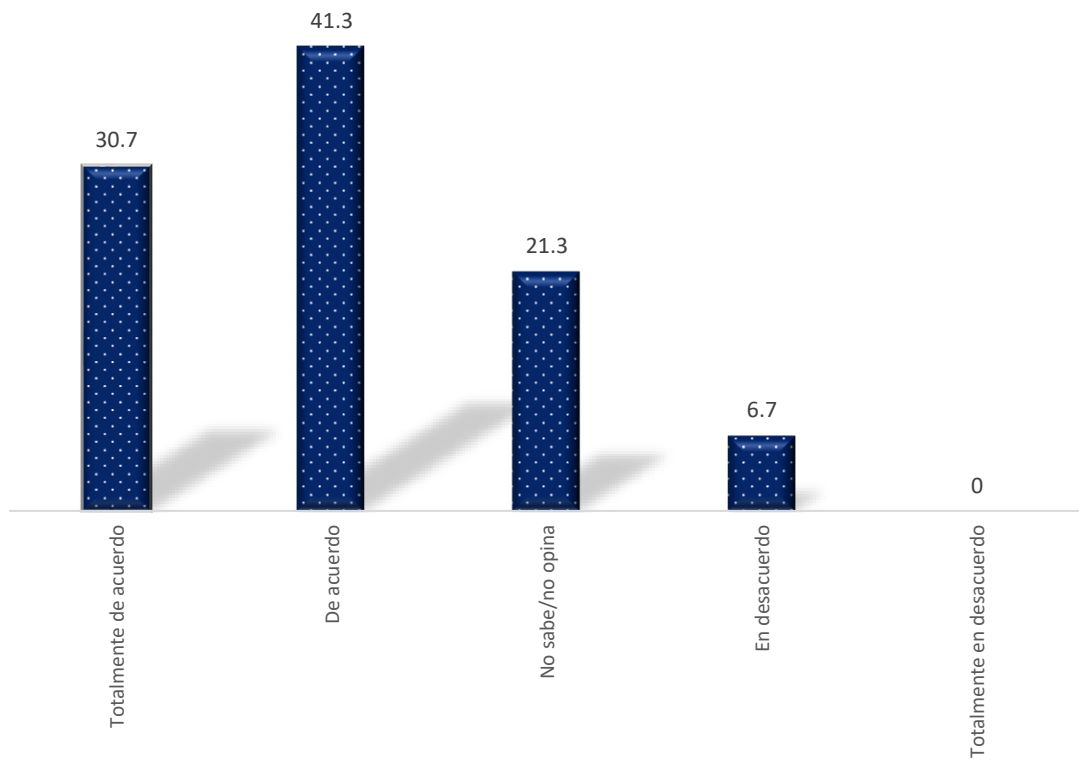
El proceso de control crítico y sistemático, es concordante con las fases de planificación, ejecución e informe de la auditoría tributaria.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	23	30.7
De acuerdo	31	41.3
No sabe/no opina	16	21.3
En desacuerdo	5	6.7
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

41.3% de Auditores tributarios, contadores y gerentes de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, están de acuerdo que el proceso de control crítico y sistemático, es concordante con las fases de planificación, ejecución e informe de la auditoría tributaria. Sin embargo, otro 6.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes están en desacuerdo con lo señalado anteriormente.

Figura 4. El proceso de control crítico y sistemático, es concordante con las fases de planificación, ejecución e informe de la auditoría tributaria.



Fuente. Tabla 4

Tabla 5

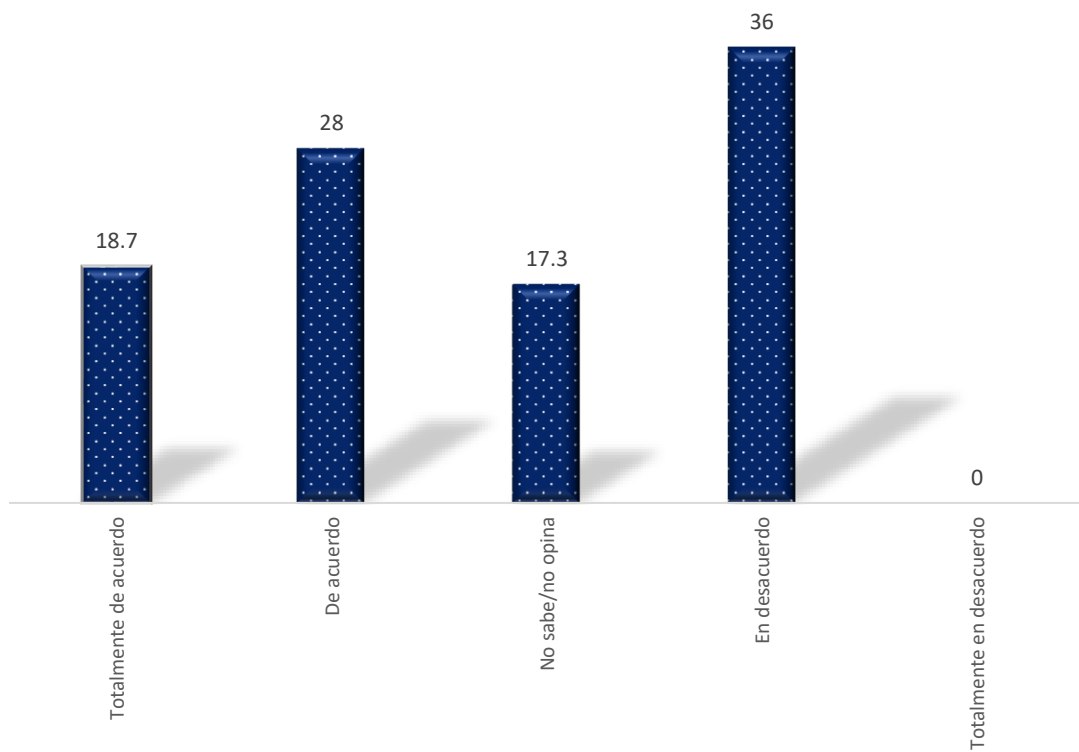
Las bases tributarias determinadas durante los períodos mensuales, debe ser comprobada por la auditoría tributaria.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	14	18.7
De acuerdo	21	28.0
No sabe/no opina	13	17.3
En desacuerdo	27	36.0
Totalmente en desacuerdo	0.	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

28% de Auditores tributarios, contadores y gerentes de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, están de acuerdo que las bases tributarias determinadas durante los períodos mensuales, debe ser comprobada por la auditoría tributaria. Sin embargo, otro gran porcentaje, 36% de Auditores tributarios, contadores y gerentes están en desacuerdo con lo manifestado líneas arriba.

Figura 5. Las bases tributarias determinadas durante los períodos mensuales, debe ser comprobada por la auditoría tributaria.



Fuente. Tabla 5

Tabla 6

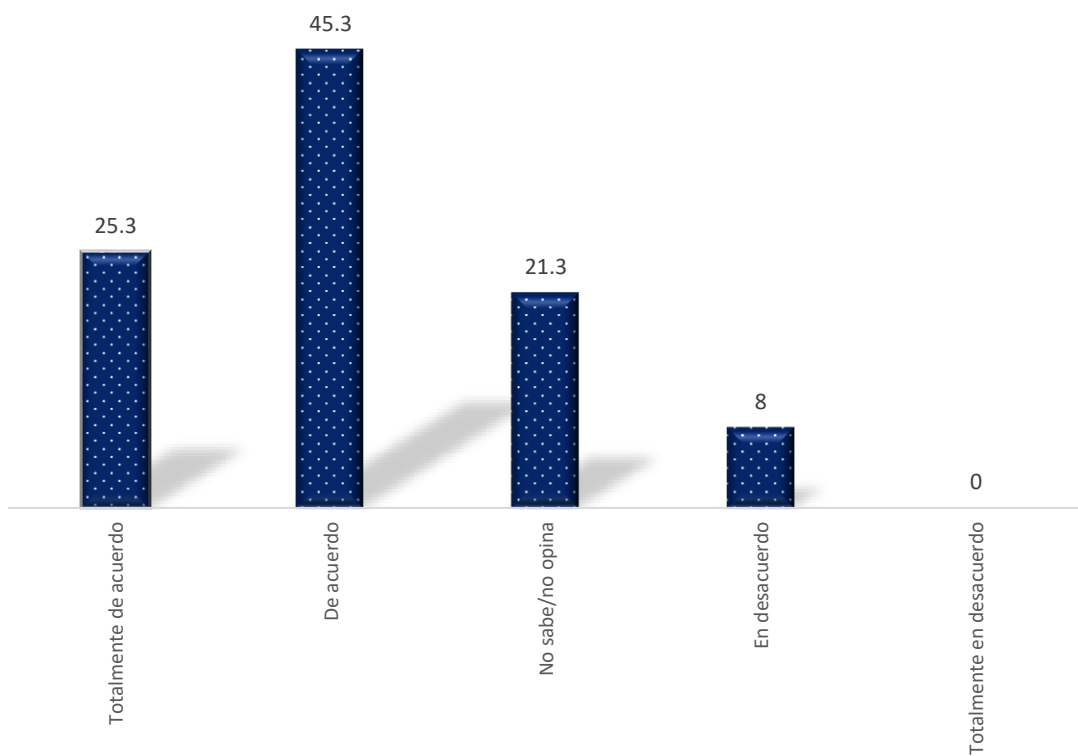
Las cifras contenidas en los pdt's mensuales deben ser iguales a los reportes de compras y ventas del sistema contable.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	19	25.3
De acuerdo	34	45.3
No sabe/no opina	16	21.3
En desacuerdo	6	8.0
Totalmente en desacuerdo	0.	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

45.3%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, señalaron estar de acuerdo que Las cifras contenidas en los pdt's mensuales deben ser iguales a los reportes de compras y ventas del sistema contable. Pero, 8% de Auditores tributarios, contadores y gerentes se mostraron en desacuerdo con lo manifestado anteriormente.

Figura 6. Las cifras contenidas en los pdt's mensuales deben ser iguales a los reportes de compras y ventas del sistema contable.



Fuente. Tabla 6

Tabla 7

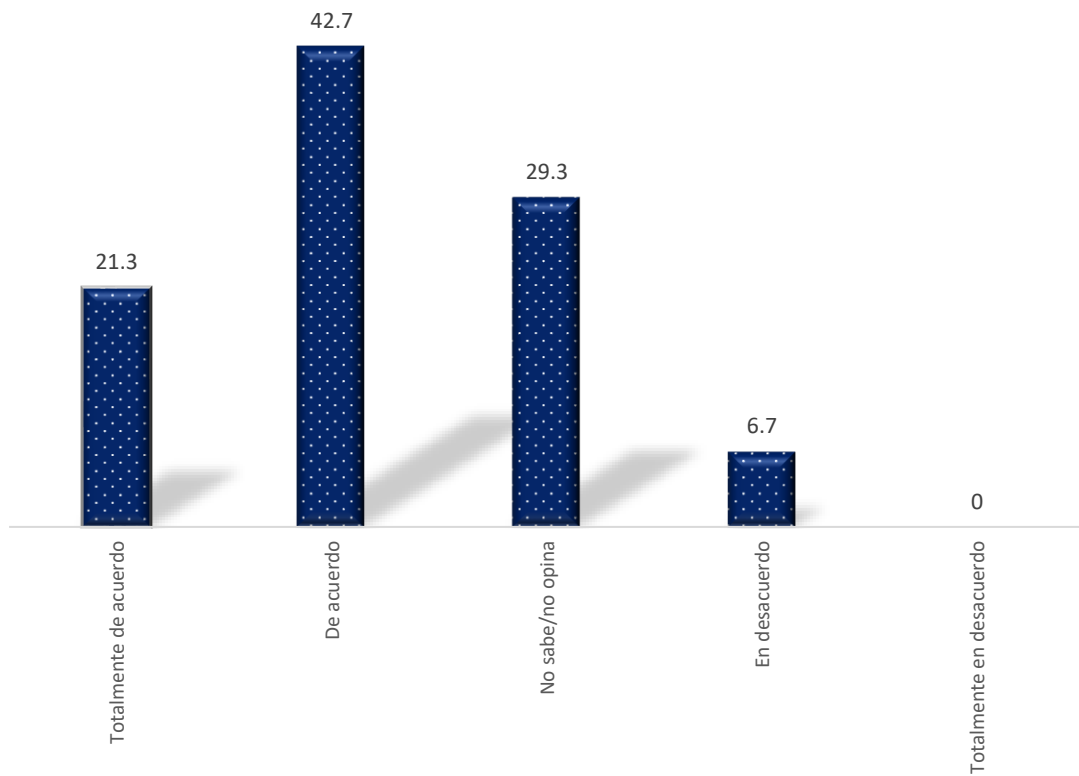
El grado de cumplimiento de las obligaciones debe corroborarse durante la realización de la auditoría tributaria.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	16	21.3
De acuerdo	32	42.7
No sabe/no opina	22	29.3
En desacuerdo	5	6.7
Totalmente en desacuerdo	0.	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 42.7%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, señalaron estar de acuerdo que el grado de cumplimiento de las obligaciones debe corroborarse durante la realización de la auditoría tributaria. Pero, un 6.7% de afirmaron estar en total desacuerdo sobre el tema en mención.

Figura 7. El grado de cumplimiento de las obligaciones debe corroborarse durante la realización de la auditoría tributaria.



Fuente. Tabla 7

Tabla 8

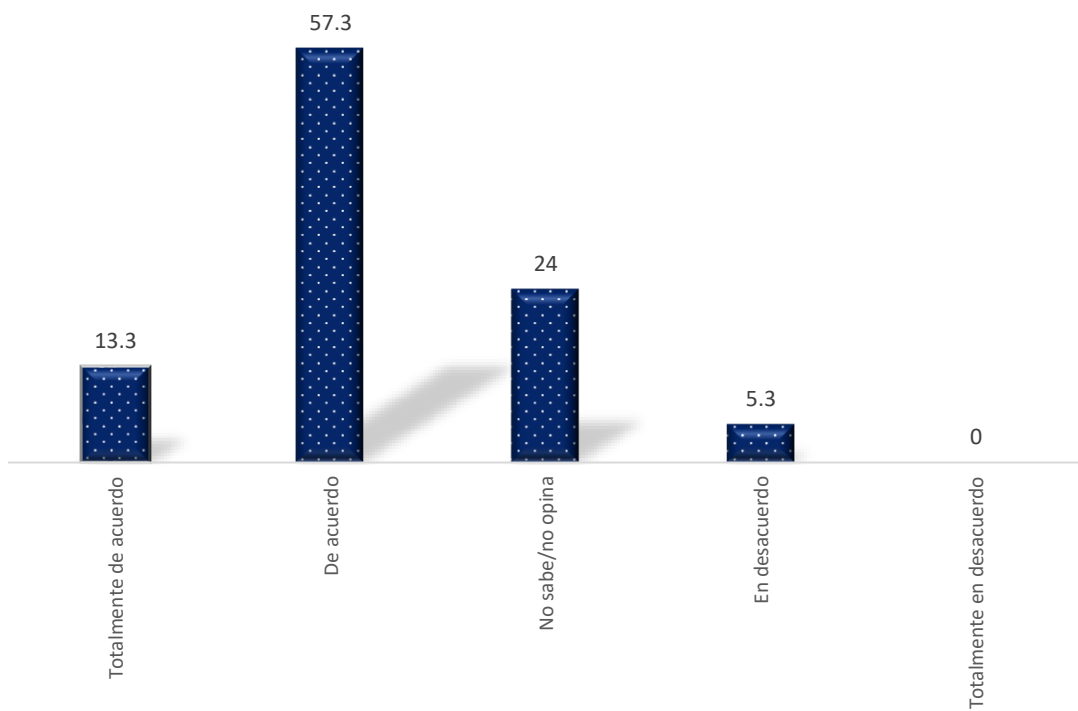
El grado de cumplimiento de las obligaciones son determinantes para la viabilidad del resultado de la auditoría tributaria.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	10	13.3
De acuerdo	43	57.3
No sabe/no opina	18	24.0
En desacuerdo	4	5.3
Totalmente en desacuerdo	0.	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 57.3%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, señalaron estar de acuerdo que el grado de cumplimiento de las obligaciones son determinantes para la viabilidad del resultado de la auditoría tributaria. Pero, un 5.3% afirmaron estar en total desacuerdo sobre el tema en mención.

Figura 8. El grado de cumplimiento de las obligaciones son determinantes para la viabilidad del resultado de la auditoría tributaria.



Fuente. Tabla 8

Tabla 9

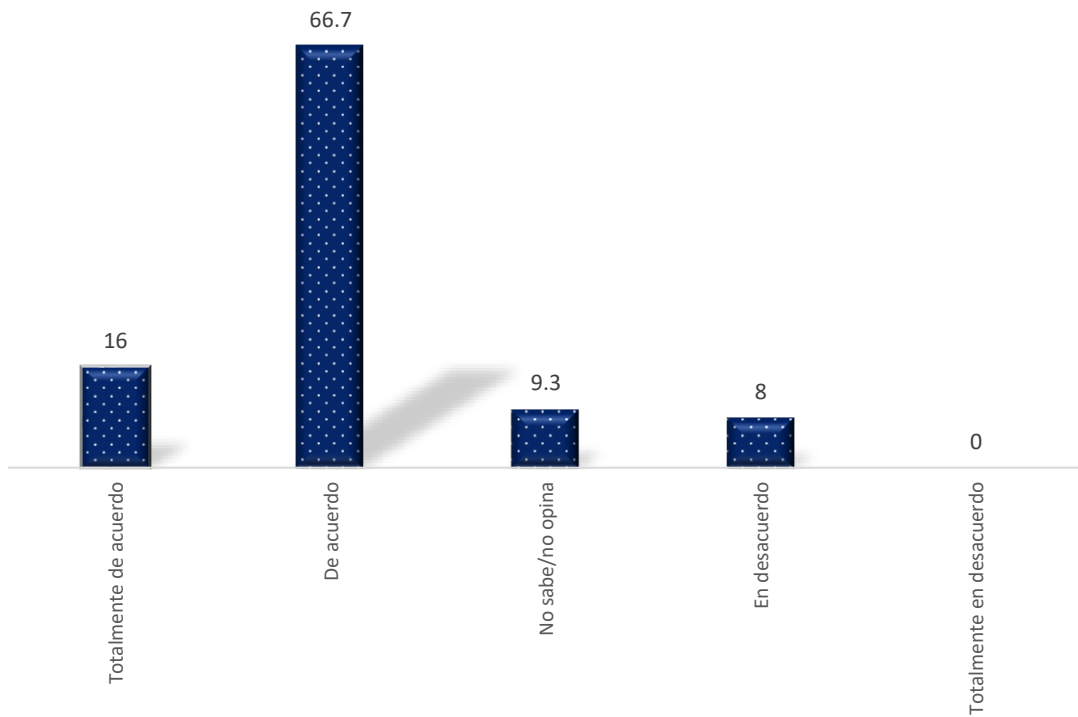
La aplicación de procedimientos de auditoría tributaria, permiten obtener evidencia suficiente y competente.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	12	16.0
De acuerdo	50	66.7
No sabe/no opina	7	9.3
En desacuerdo	6	8.0
Totalmente en desacuerdo	0.	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 66.7%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, señalaron estar de acuerdo que la aplicación de procedimientos de auditoría tributaria, permiten obtener evidencia suficiente y competente. Por otro lado, un 8% afirmaron estar en desacuerdo sobre lo señalado anteriormente.

Figura 9. La aplicación de procedimientos de auditoría tributaria, permiten obtener evidencia suficiente y competente.



Fuente. Tabla 9

Tabla 10

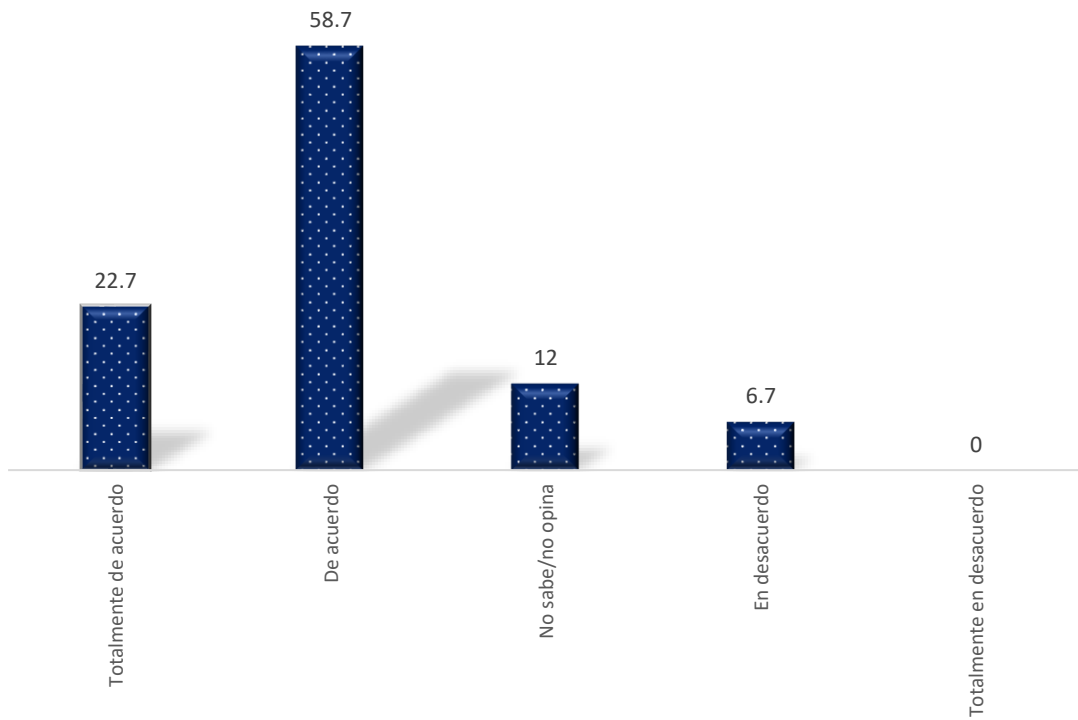
Los procedimientos de auditoría tributaria contenidos en el programa de auditoría, deben ser elaborados por el supervisor y jefe de comisión de la firma auditora.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	17	22.7
De acuerdo	44	58.7
No sabe/no opina	9	12.0
En desacuerdo	5	6.7
Totalmente en desacuerdo	0.	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 58.7%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, afirmaron estar de acuerdo que los procedimientos de auditoría tributaria contenidos en el programa de auditoría, deben ser elaborados por el supervisor y jefe de comisión de la firma auditora. Aunque, un 6.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron su desacuerdo sobre el tema.

Figura 10: Los procedimientos de auditoría tributaria contenidos en el programa de auditoría, deben ser elaborados por el supervisor y jefe de comisión de la firma auditora.



Fuente: Tabla 10

Tabla 11

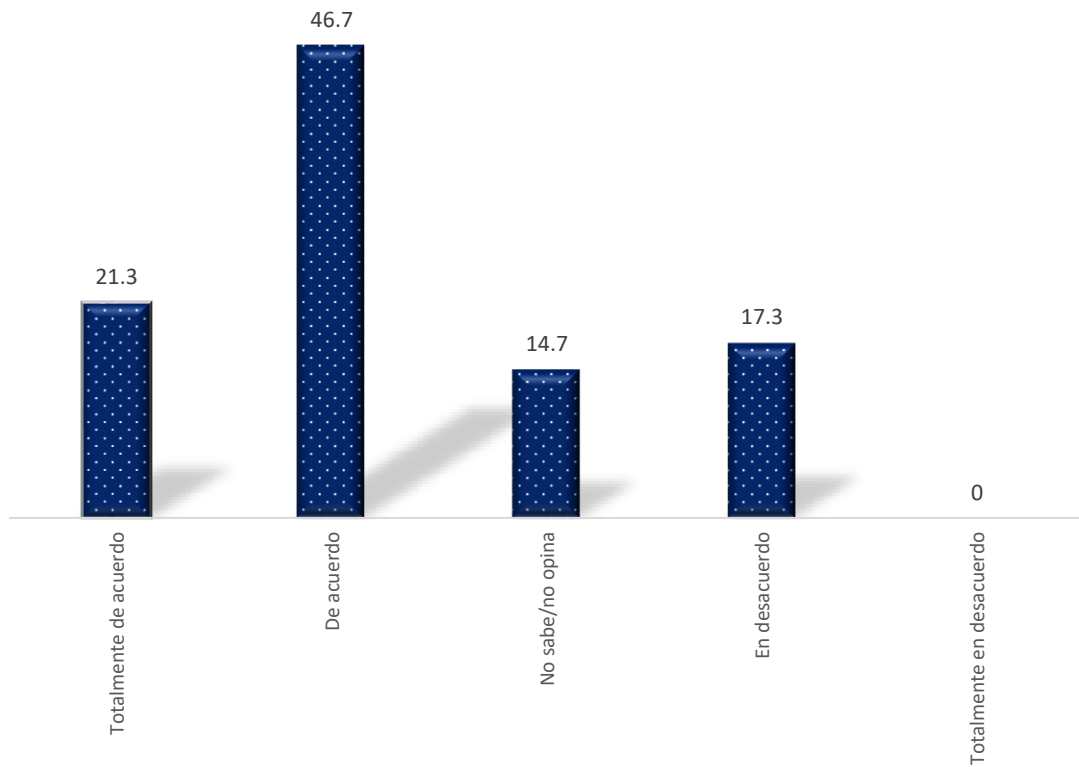
El informe de auditoría tributaria, debe contener conclusiones y recomendaciones que ayuden a la empresa para corregir las contingencias tributarias.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	16	21.3
De acuerdo	35	46.7
No sabe/no opina	11	14.7
En desacuerdo	13	17.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 29,2%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, señalaron estar de acuerdo que el informe de auditoría tributaria, debe contener conclusiones y recomendaciones que ayuden a la empresa para corregir las contingencias tributarias. Pero, un 17.3% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo que el informe de auditoría tributaria, deba contener conclusiones y recomendaciones que ayuden a la empresa para corregir las contingencias tributarias.

Figura 11. El informe de auditoría tributaria, debe contener conclusiones y recomendaciones que ayuden a la empresa para corregir las contingencias tributarias.



Fuente. Tabla 11

Tabla 12

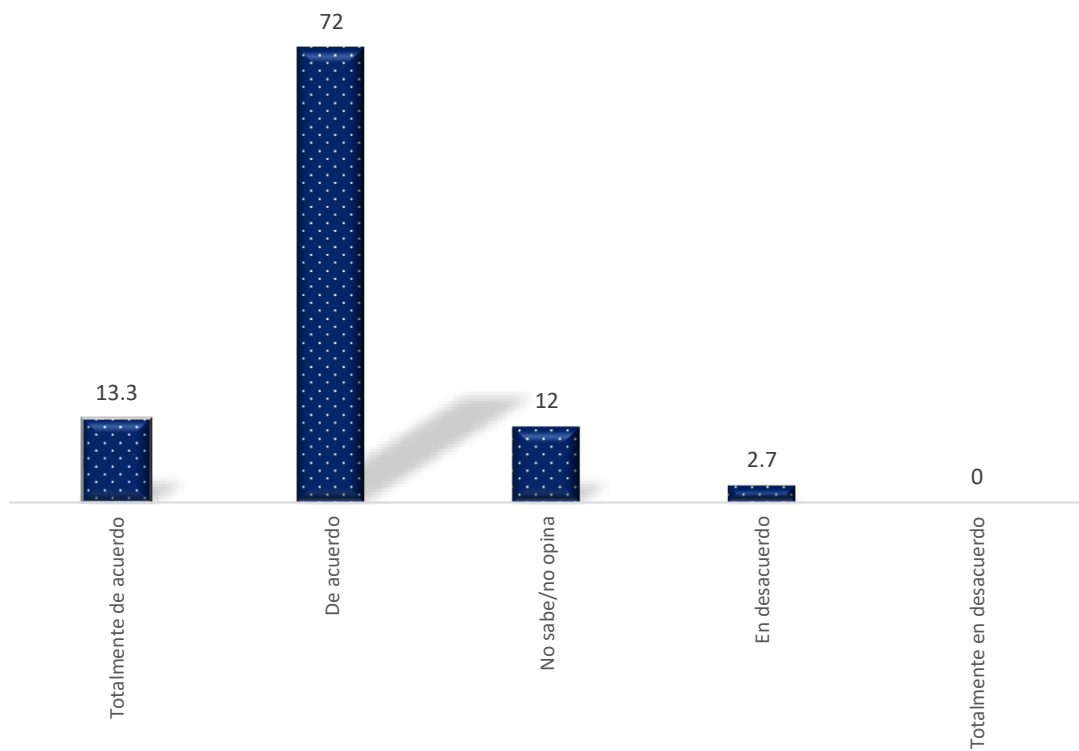
El contenido del informe de auditoría tributaria, es un valor agregado que ayuda a las empresas de este sector empresarial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	10	13.3
De acuerdo	54	72.0
No sabe/no opina	9	12.0
En desacuerdo	2	2.7
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 72%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, señalaron estar de acuerdo que el contenido del informe de auditoría tributaria, es un valor agregado que ayuda a las empresas de este sector empresarial. Pero, un 2.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo que el contenido del informe de auditoría tributaria, sea un valor agregado que ayuda a las empresas de este sector empresarial.

Figura 12. El contenido del informe de auditoría tributaria, es un valor agregado que ayuda a las empresas de este sector empresarial.



Fuente: Tabla 12

Tabla 13

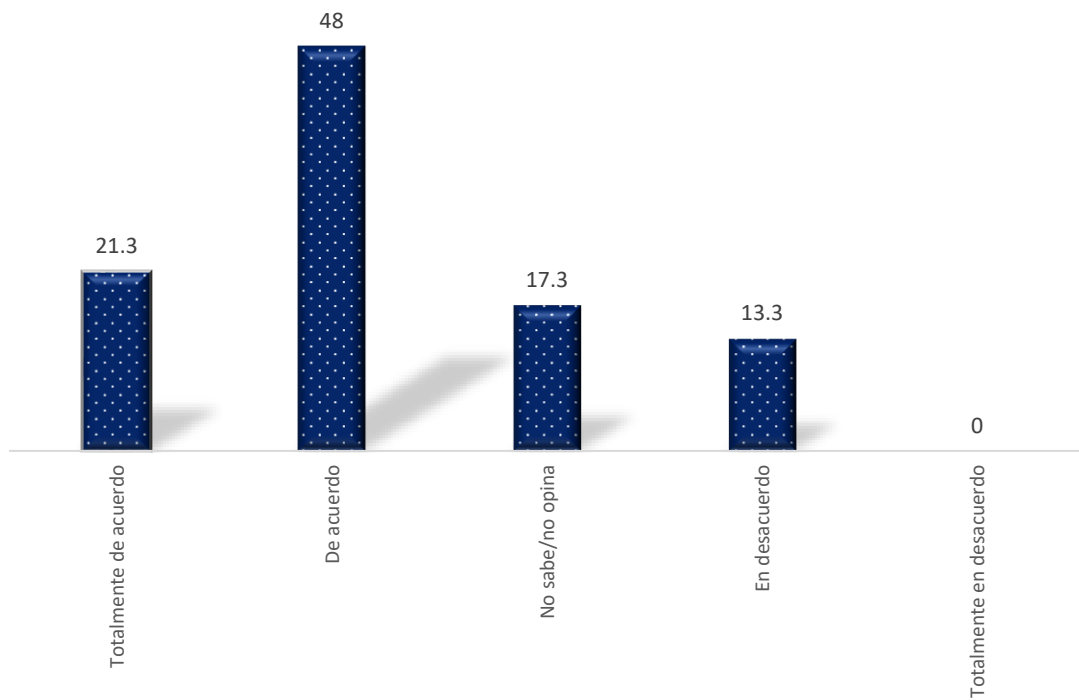
La auditoría tributaria es un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	16	21.3
De acuerdo	36	48.0
No sabe/no opina	13	17.3
En desacuerdo	10	13.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 48%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron totalmente de acuerdo en que la auditoría tributaria es un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias. Aunque, un 13.3% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo en cuanto que la auditoría tributaria sea un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias.

Figura 13. La auditoría tributaria es un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias.



Fuente. Tabla 13

Tabla 14

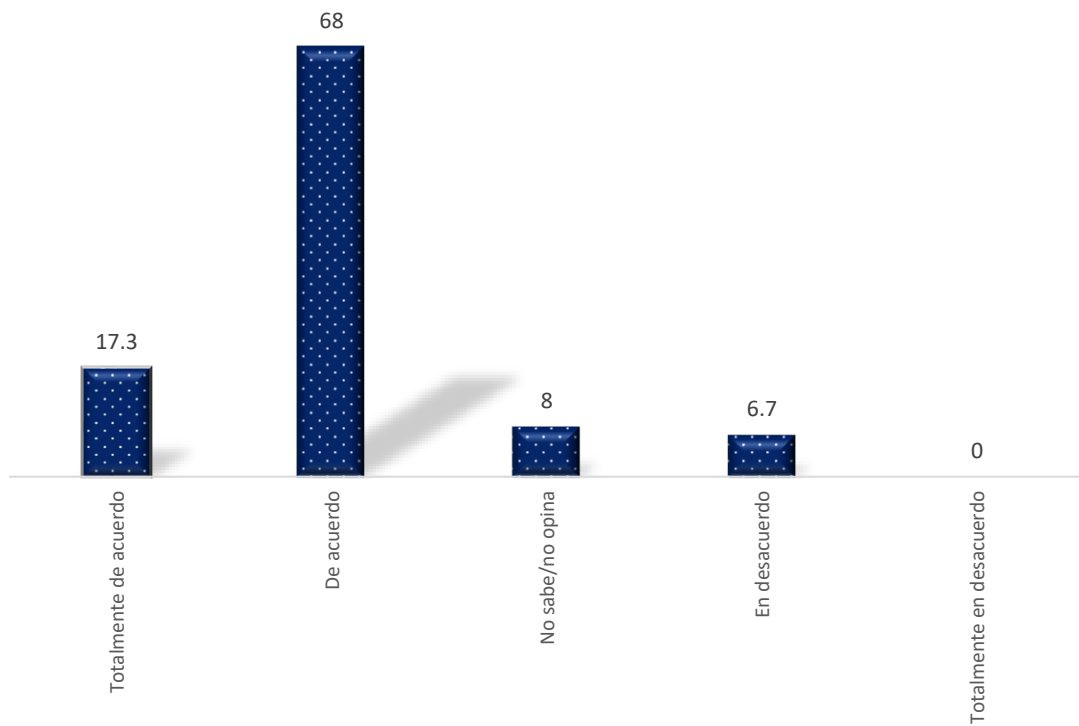
La auditoría tributaria es un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	13	17.3
De acuerdo	51	68.0
No sabe/no opina	6	8.0
En desacuerdo	5	6.7
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 68%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la auditoría tributaria es un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias. Aunque, un 6.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo en que la auditoría tributaria sea un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias.

Figura 14. La auditoría tributaria es un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias.



Fuente. Tabla 14

Gestión Financiera

Tabla 15

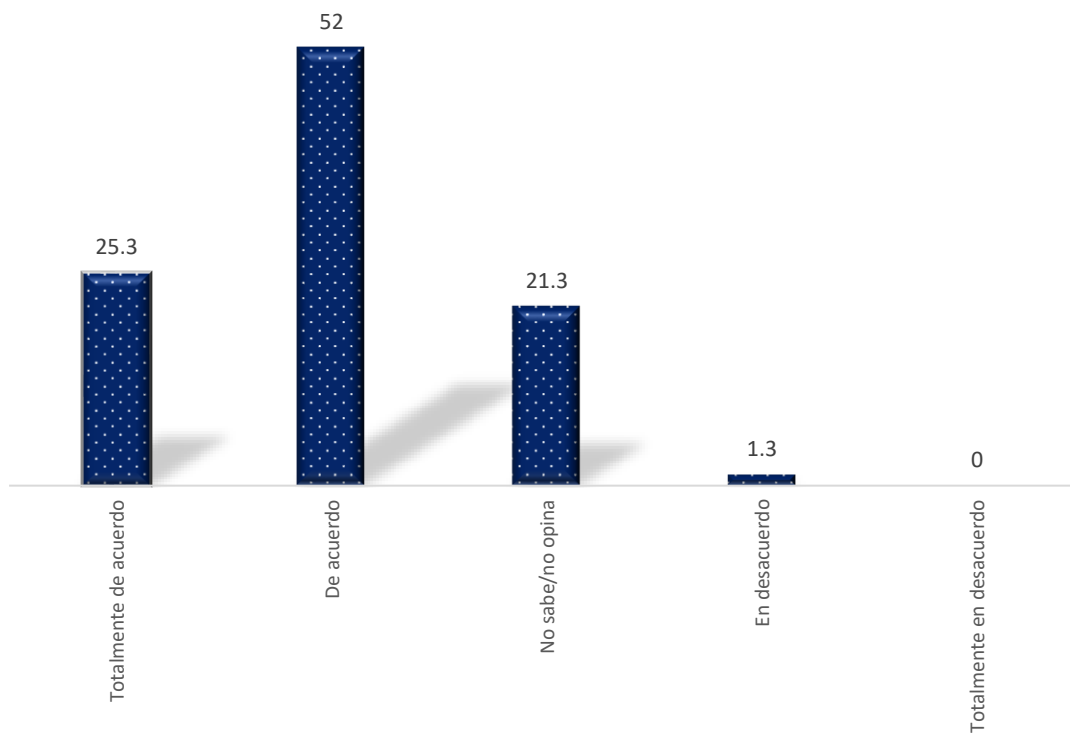
El planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	19	25.3
De acuerdo	39	52.0
No sabe/no opina	16	21.3
En desacuerdo	1	1.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 52%, de Audidores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que el planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Aunque, el 1.3% de Audidores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo el planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

Figura 15. El planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 15

Tabla 16

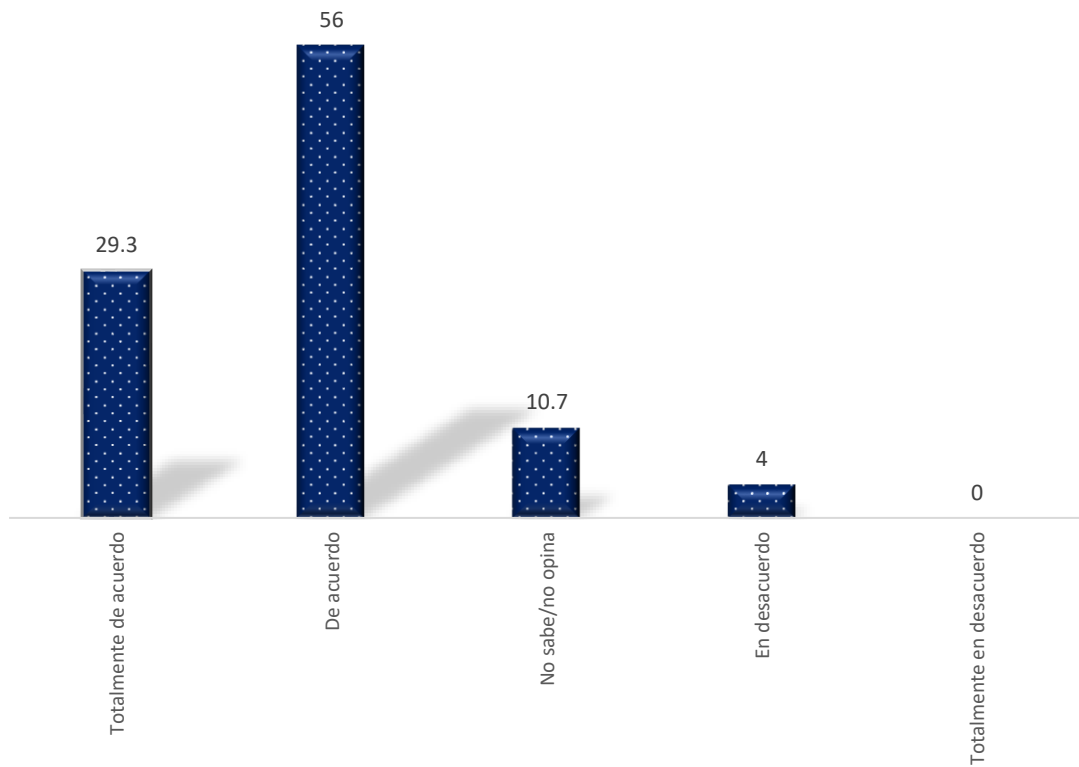
El planeamiento financiero no es necesario para la gestión financiera de este tipo de empresas.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	22	29.3
De acuerdo	42	56.0
No sabe/no opina	8	10.7
En desacuerdo	3	4.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 56%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que planeamiento financiero no es necesario para la gestión financiera de este tipo de empresas. Aunque, el 4% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo que el planeamiento financiero no es necesario para la gestión financiera de este tipo de empresas.

Figura 16: El planeamiento financiero no es necesario para la gestión financiera de este tipo de empresas.



Fuente. Tabla 16

Tabla 17

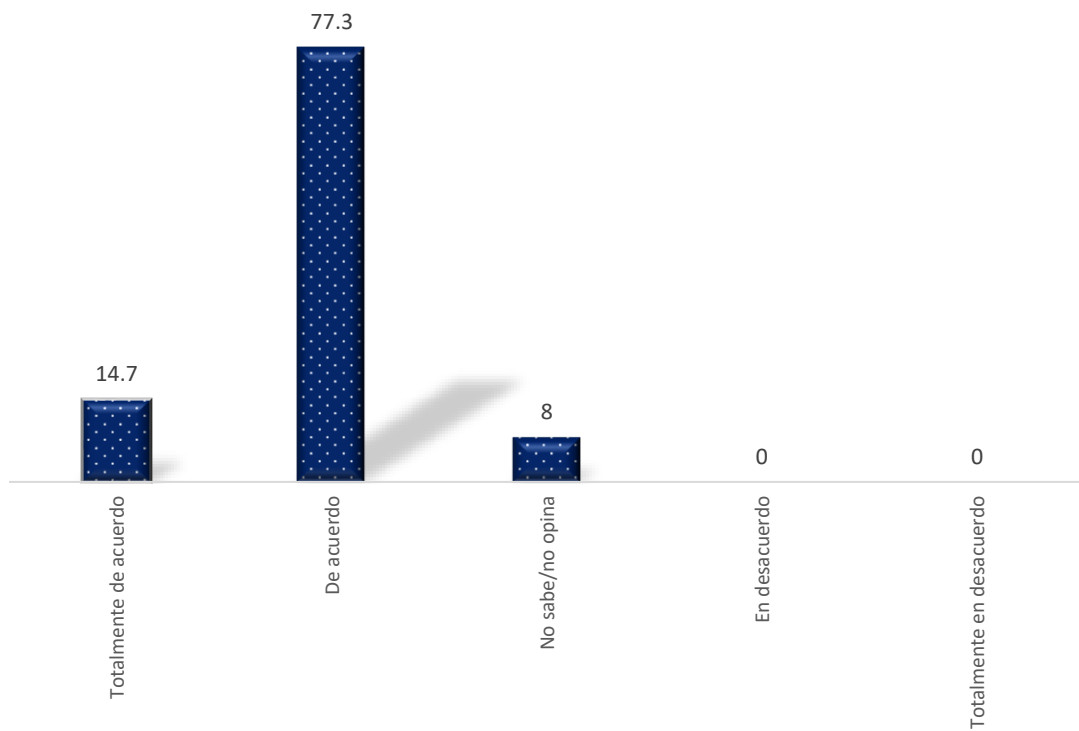
Los niveles de obligaciones financieras deben ser considerados en la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	11	14.7
De acuerdo	58	77.3
No sabe/no opina	6	8.0
En desacuerdo	0	0.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 77.3%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, manifestaron estar de acuerdo en que los niveles de obligaciones financieras deben ser considerados en la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Aunque, un 8% de Auditores tributarios, contadores y gerentes no opina o no sabe sobre lo mencionado anteriormente.

Figura 17. Los niveles de obligaciones financieras deben ser considerados en la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 17

Tabla 18

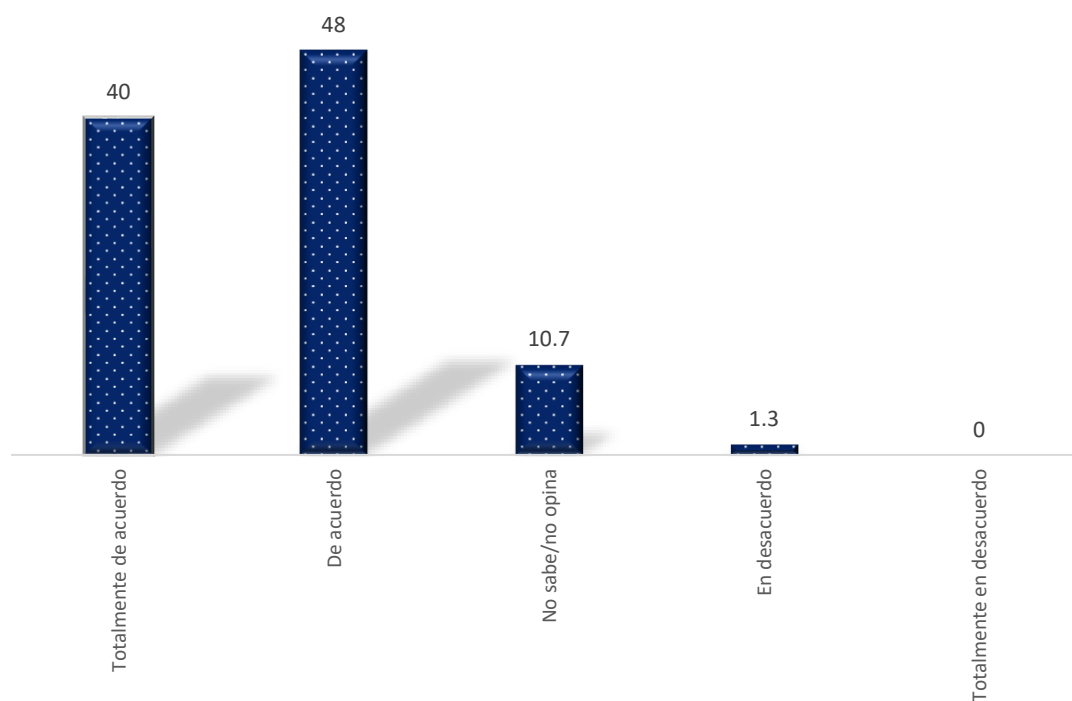
Los pagos anticipados por parte de los clientes deben ser tomados en cuenta en la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	30	40.0
De acuerdo	36	48.0
No sabe/no opina	8	10.7
En desacuerdo	1	1.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 48%, de Audidores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que los pagos anticipados por parte de los clientes deben ser tomados en cuenta en la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Por otro lado, el 1.3% de Audidores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo que los pagos anticipados por parte de los clientes deben ser tomados en cuenta en la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

Figura 18. Los pagos anticipados por parte de los clientes deben ser tomados en cuenta en la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 18

Tabla 19

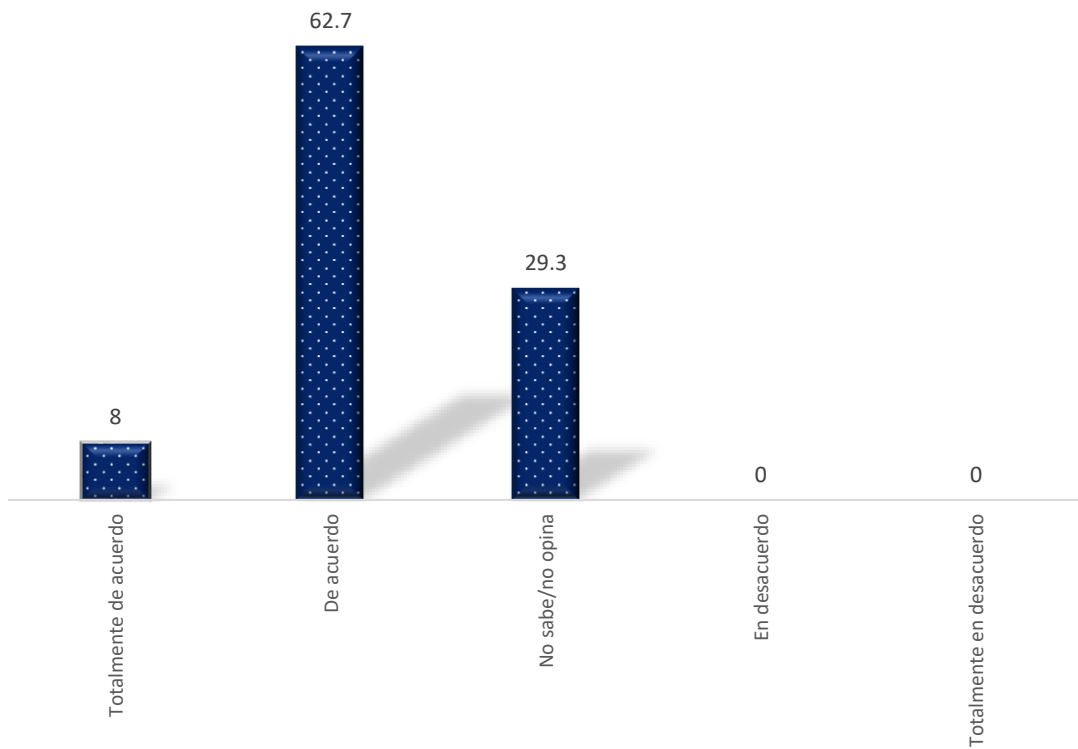
El capital de trabajo es fundamental para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	6	8.0
De acuerdo	47	62.7
No sabe/no opina	22	29.3
En desacuerdo	0	0.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 62.7%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que el capital de trabajo es fundamental para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Por otro lado, el 29.3% de Auditores tributarios, contadores y gerentes manifestaron no opinar o no saber sobre lo mencionado.

Figura 19. El capital de trabajo es fundamental para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 19

Tabla 20

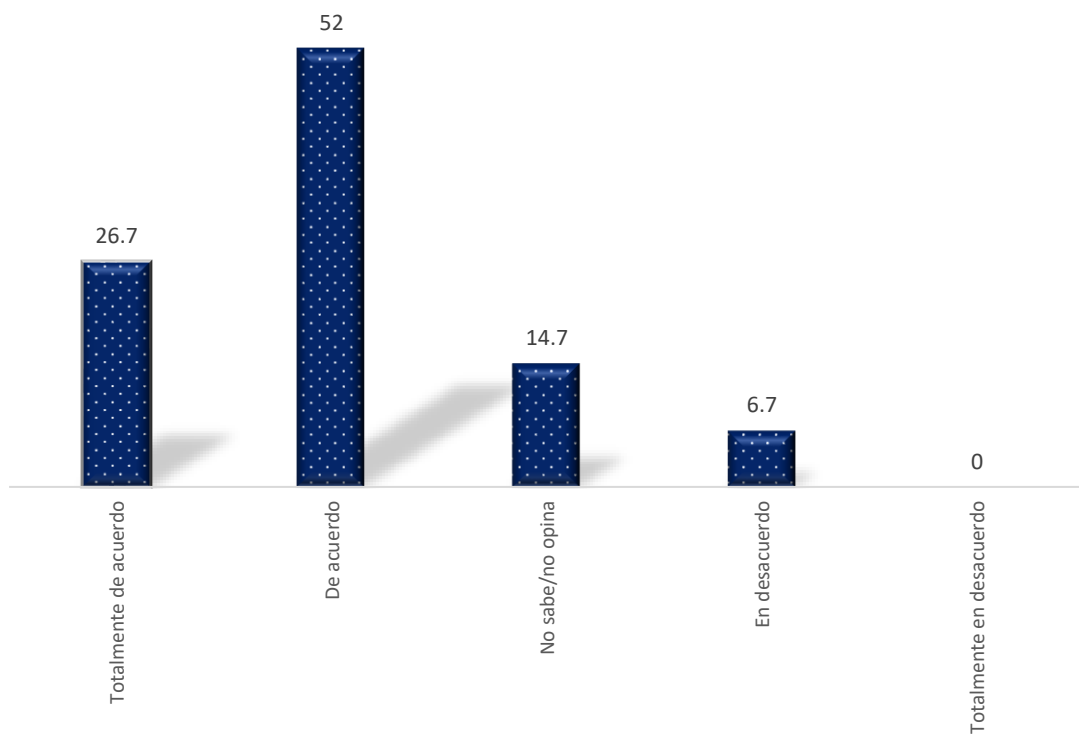
El capital de trabajo es suficiente para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	20	26.7
De acuerdo	39	52.0
No sabe/no opina	11	14.7
En desacuerdo	5	6.7
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 52%, de Audidores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que el capital de trabajo es suficiente para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Sin embargo, 6.7% de estos Audidores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo que el capital de trabajo sea suficiente para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

Figura 20. El capital de trabajo es suficiente para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 20

Tabla 21

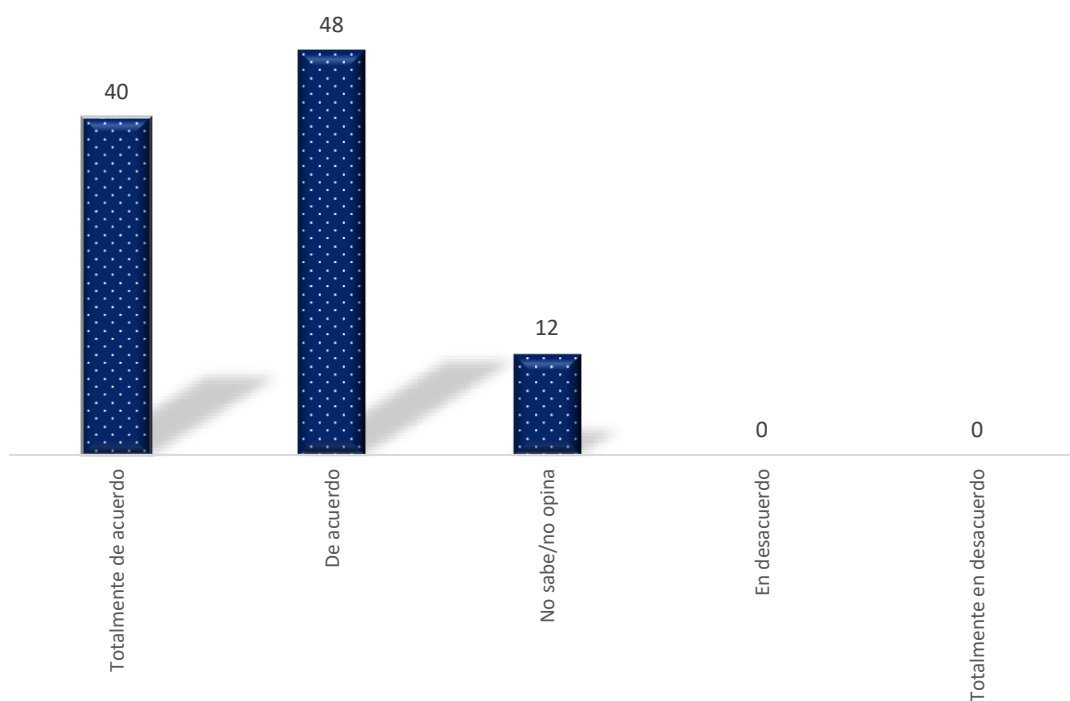
La elaboración del flujo de fondos debe ser parte de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	30	40.0
De acuerdo	36	48.0
No sabe/no opina	9	12.0
En desacuerdo	0	0.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 48%, de Audidores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la elaboración del flujo de fondos debe ser parte de la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Sin embargo, 12% de estos Audidores tributarios, contadores y gerentes manifestaron no opinar o no saber sobre el tema en particular.

Figura 21. La elaboración del flujo de fondos debe ser parte de la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 21

Tabla 22

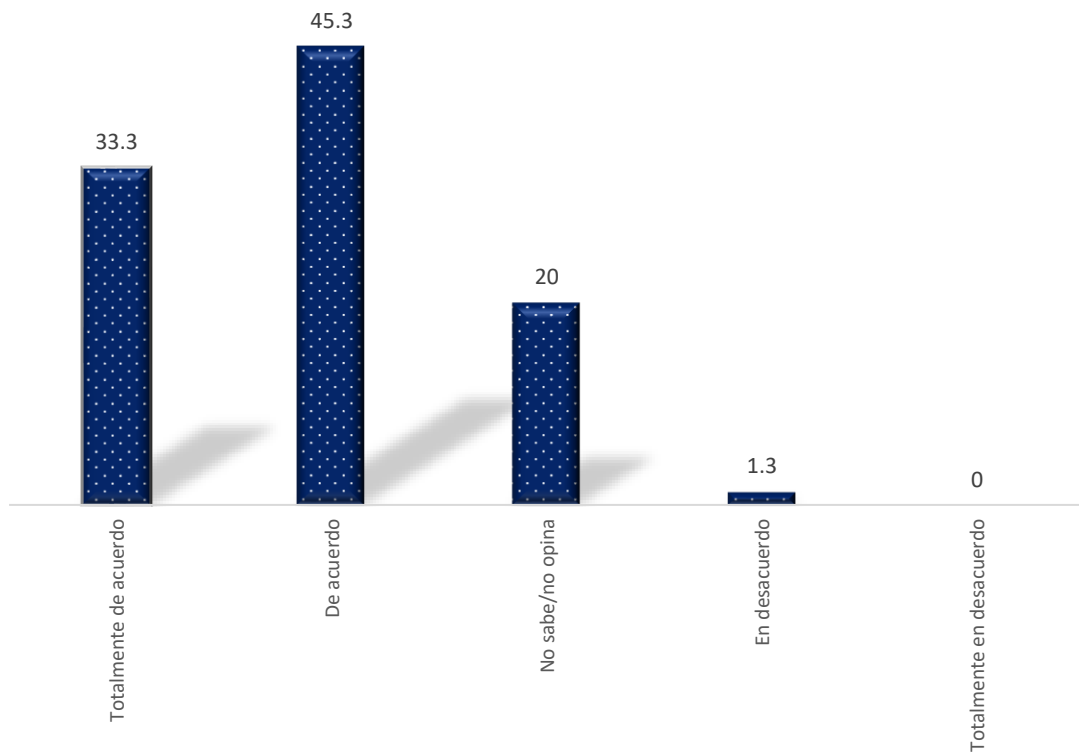
El presupuesto de caja o flujo de fondos debe ser revisado diariamente por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	25	33.3
De acuerdo	34	45.3
No sabe/no opina	15	20.0
En desacuerdo	1	1.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 45%, de Audidores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que el presupuesto de caja o flujo de fondos debe ser revisado diariamente por la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Por otro lado, 1.3% de estos Audidores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo sobre el tema en particular.

Figura 22: El presupuesto de caja o flujo de fondos debe ser revisado diariamente por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente: Tabla 22

Tabla 23

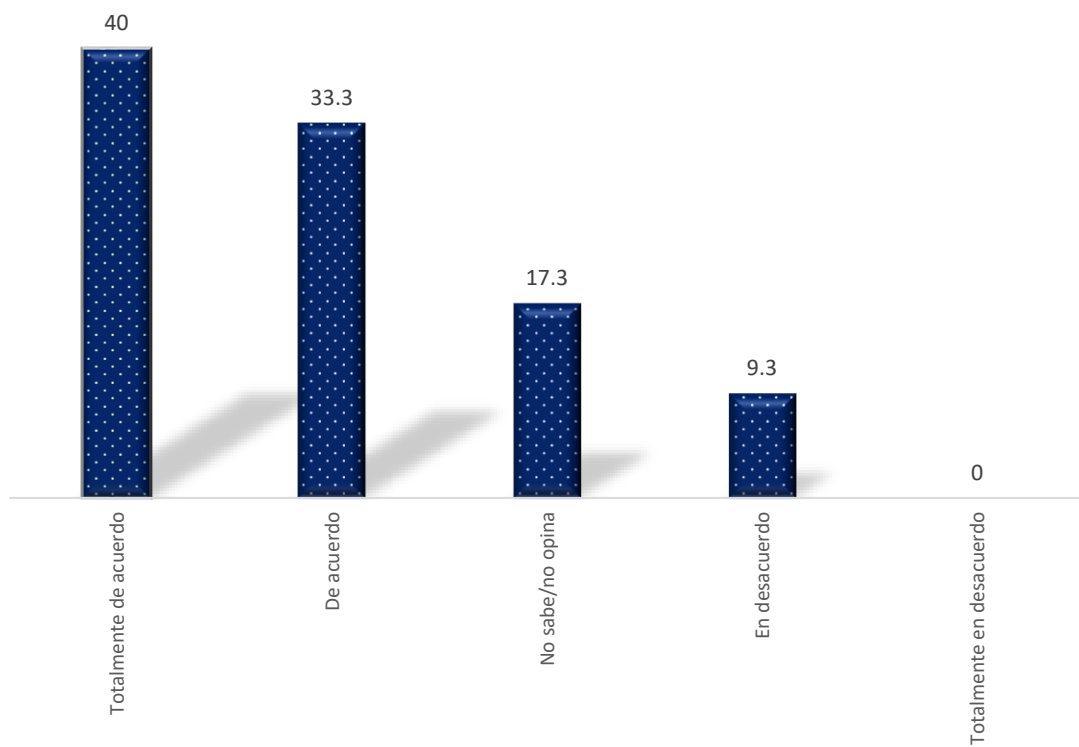
Los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	30	40.0
De acuerdo	25	33.3
No sabe/no opina	13	17.3
En desacuerdo	7	9.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 40%, de Audidores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que el presupuesto de caja o flujo de fondos debe ser revisado diariamente por la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Por otro lado, 9.3% de estos Audidores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo en que los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

Figura 23. Los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 23

Tabla 24

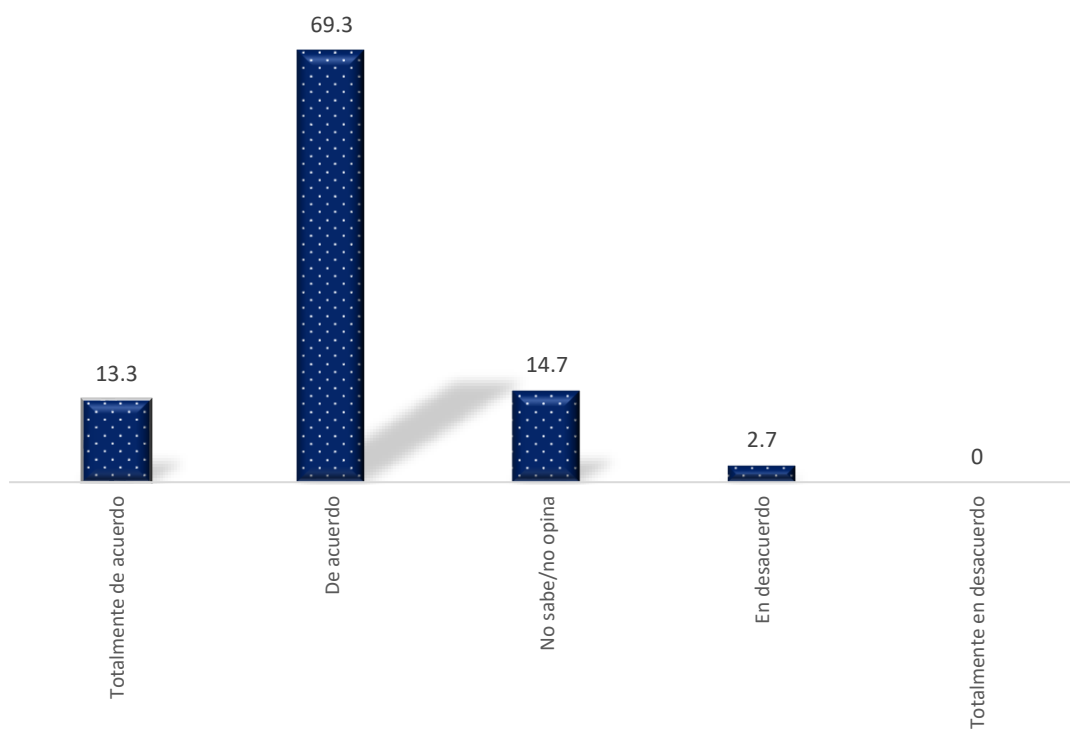
Debe existir un área especializada en riesgos, para identificar, administrar y minimizar los impactos de los riesgos internos y externos de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	10	13.3
De acuerdo	52	69.3
No sabe/no opina	11	14.7
En desacuerdo	2	2.7
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 69.3%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que debe existir un área especializada en riesgos, para identificar, administrar y minimizar los impactos de los riesgos internos y externos de las empresas del sector comercial. Por otro lado, 2.7% de estos Auditores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo en que debe existir un área especializada en riesgos, para identificar, administrar y minimizar los impactos de los riesgos internos y externos de las empresas del sector comercial.

Figura 24. Debe existir un área especializada en riesgos, para identificar, administrar y minimizar los impactos de los riesgos internos y externos de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 24

Tabla 25

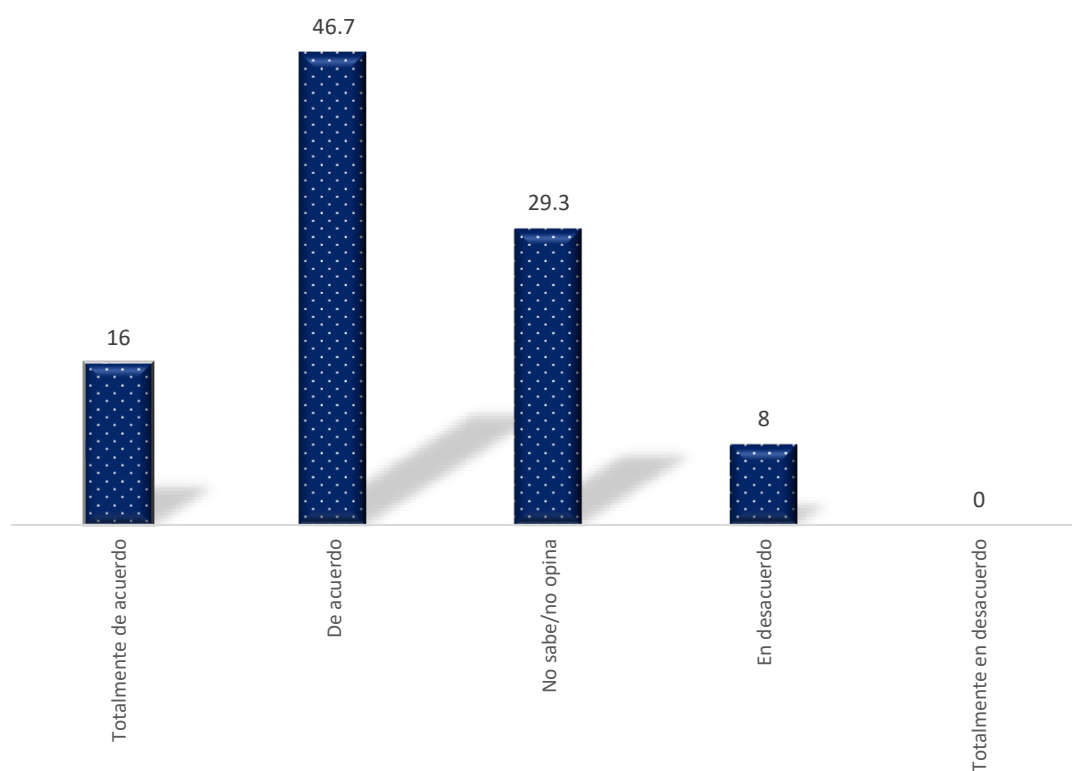
La toma de decisiones debe ser previamente evaluada por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	12	16.0
De acuerdo	35	46.7
No sabe/no opina	22	29.3
En desacuerdo	6	8.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 46.7%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la toma de decisiones debe ser previamente evaluada por la gestión financiera de las empresas del sector comercial. Por otro lado, 8% de estos Auditores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo en que la toma de decisiones debe ser previamente evaluada por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.

Figura 25. la toma de decisiones debe ser previamente evaluada por la gestión financiera de las empresas del sector comercial.



Fuente. Tabla 25

Tabla 26

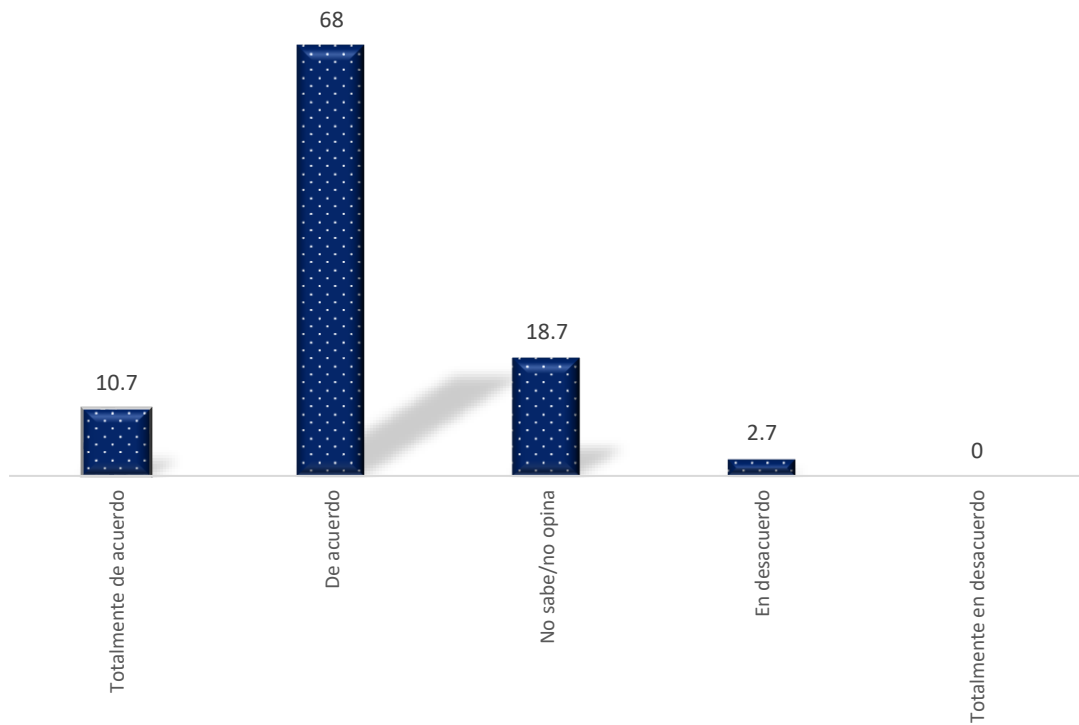
La toma de decisiones por parte del gestor financiero debe ser efectuada previo conocimiento del mercado.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	8	10.7
De acuerdo	51	68.0
No sabe/no opina	14	18.7
En desacuerdo	2	2.7
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 68%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la toma de decisiones por parte del gestor financiero debe ser efectuada previo conocimiento del mercado. Por otro lado, 2.7% de estos Auditores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo en que la toma de decisiones por parte del gestor financiero debe ser efectuada previo conocimiento del mercado.

Figura 26. La toma de decisiones por parte del gestor financiero debe ser efectuada previo conocimiento del mercado.



Fuente. Tabla 26

Tabla 27

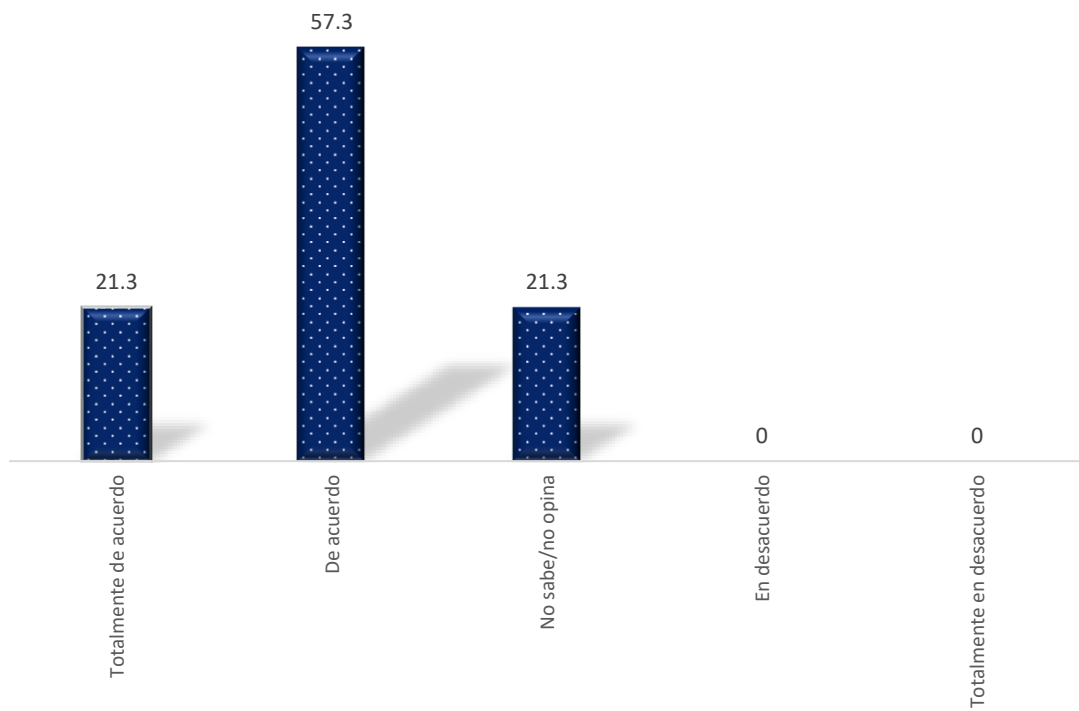
La gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos asegura su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	16	21.3
De acuerdo	43	57.3
No sabe/no opina	16	21.3
En desacuerdo	0	0.0
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 57%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos asegura su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo. Por otro lado, 21.3% de estos Auditores tributarios, contadores y gerentes no opinaron o no saben sobre la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos respecto a su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo.

Figura 27. La gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos asegura su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo.



Fuente. Tabla 27

Tabla 28

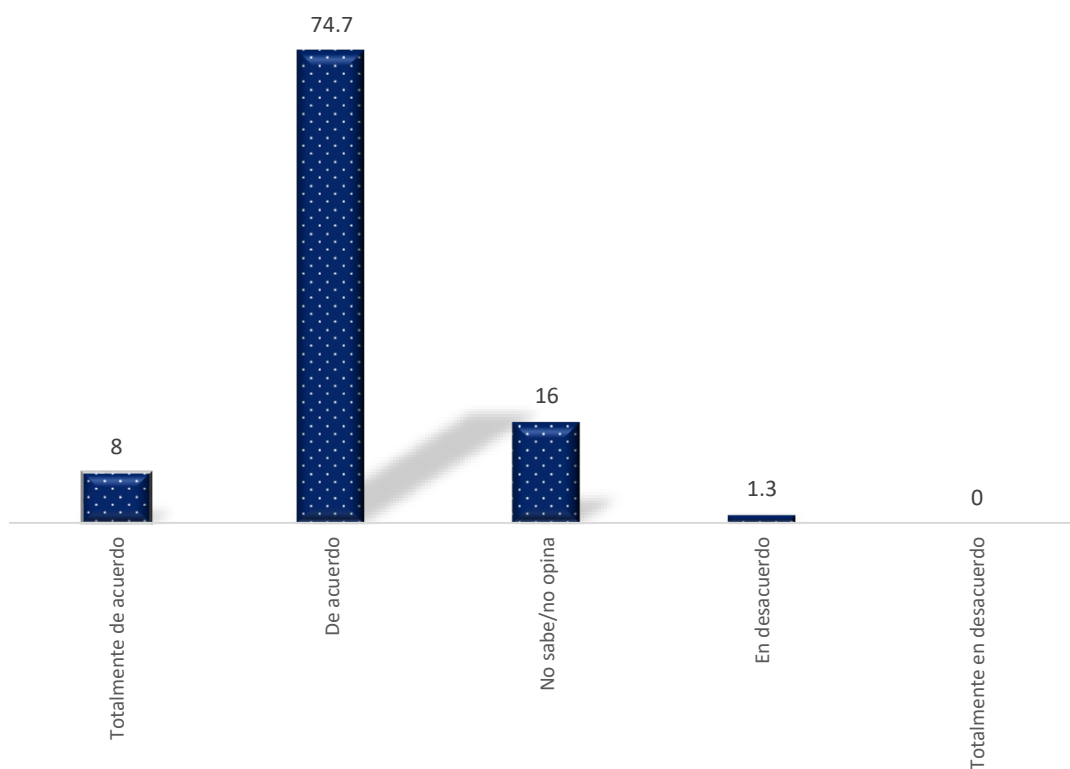
La gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos es importante para la economía del país.

	Audidores tributarios, contadores y gerentes	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	6	8.0
De acuerdo	56	74.7
No sabe/no opina	12	16.0
En desacuerdo	1	1.3
Totalmente en desacuerdo	0	0.0
Total	75	100.0

Fuente: Personal encuestado

El 74.7%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos es importante para la economía del país. Por otro lado, 1.3% de estos Auditores tributarios, contadores y gerentes están en desacuerdo en que la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos sea importante para la economía del país.

Figura 28. La gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos es importante para la economía del país.



Fuente. Tabla 28

4.2 Contratación de Hipótesis

Por la naturaleza de las variables, siendo estas ordinales y conforme al planteamiento de las hipótesis se utilizó la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon debido a la presencia de puntajes de diferencia de dos muestras relacionadas, donde cada sujeto es su propio control.

Hipótesis a:

H₀: El nivel de revisión y verificación de información la auditoría tributaria no influye favorablemente en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial.

H₁: El nivel de revisión y verificación de información la auditoría tributaria influye favorablemente en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial.

Nivel de revisión y verificación de información la auditoría tributaria en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial

Nivel de revisión y verificación de información	Nivel de planeamiento financiero				Totalmente en desacuerdo	Total
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe/no opina	En desacuerdo		
Totalmente de acuerdo	12	26	5	0	0	42
De acuerdo	7	13	11	0	0	31
No sabe/no opina	0	0	1	1	0	2
En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total	19	39	16	1	0	75

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n : muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$
3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z ; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

Estadísticos de contraste^a	
	PF - RV
Z	-4,985 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,000

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos negativos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = 0.000... < 0.05$ se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El nivel de revisión y verificación de información la auditoría tributaria influye favorablemente en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial.

Hipótesis b:

H₀: El proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria no influye favorablemente en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.

H₁: El proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye favorablemente en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.

El proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria y el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial

Existe proceso de control crítico y sistemático	Nivel de obligaciones financieras					Total
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe/no opina	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
Totalmente de acuerdo	2	5	0	0	0	7
De acuerdo	5	40	0	0	0	45
No sabe/no opina	3	12	2	0	0	17
En desacuerdo	1	1	4	0	0	6
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total	11	58	6	0	0	75

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n : muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$
3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

	OF - CCS
Z	-3,816 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,000

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos positivos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = .0000... < 0.05$ se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye favorablemente en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.

Hipótesis c:

H₀ : La verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria no influye favorablemente en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.

H₁: La verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.

La verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria y la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial

Verifica bases tributarias en la auditoría tributaria	Evalúa el capital de trabajo en las empresas del sector comercial					Total
	Totalmente	De	No	En	Totalmente	
	de acuerdo	acuerdo	sabe/no opina	desacuerdo	en desacuerdo	
Totalmente de acuerdo	3	6	7	0	0	16
De acuerdo	3	39	14	0	0	56
No sabe/no opina	0	2	1	0	0	3
En desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total	6	47	22	0	0	75

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n : muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$
3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

Estadísticos de contraste^a	
	ECT - VBT
Z	-3,958 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,000

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos negativos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = 0.000... < 0.05$ se rechaza H_0 .
6. Conclusión: La verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.

Hipótesis d:

H₀ : El grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias no influye favorablemente en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.

H₁: El grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias influye favorablemente en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.

El grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias y la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial

cantidad de costos tributarios	nivel de revisión del flujo de fondos					Total
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe/no opina	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
Totalmente de acuerdo	15	7	1	0	0	23
De acuerdo	8	19	4	0	0	31
No sabe/no opina	6	9	1	0	0	16
En desacuerdo	1	1	3	0	0	5
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total	30	36	9	0	0	75

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n : muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$

3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

Estadísticos de contraste^a	
	FF - COT
Z	-2,834 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,005

- a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon
- b. Basado en los rangos positivos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = 0,005 < 0,05$ se rechaza H_0 .
6. Conclusión: El grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias influye favorablemente en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.

Hipótesis e:

H₀ : La aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria no influye favorablemente en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.

H₁: La aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.

La aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria y la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial

Aplica procedimientos en la auditoría tributaria	Nivel de evaluación de riesgos internos y externos					Total
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe/no opina	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
Totalmente de acuerdo	8	3	3	0	0	14
De acuerdo	13	4	2	2	0	21
No sabe/no opina	2	5	4	2	0	13
En desacuerdo	7	13	4	3	0	27
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total	30	25	13	7	0	75

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n : muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$
3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

Estadísticos de contraste^a	
	ERIE - PAT
Z	-4,137 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,000

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos positivos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = 0,000.. < 0,05$ se rechaza H_0 .
6. Conclusión: La aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.

Hipótesis f:

H₀ : El informe de auditoría tributaria no influye favorablemente en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial.

H₁: El informe de auditoría tributaria influye favorablemente en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial.

El informe de auditoría tributaria y la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial

Nivel de informe de auditoría tributaria	Nivel de toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial					Totalmente en desacuerdo	Total
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe/no opina	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo		
Totalmente de acuerdo	9	7	3	0	0	19	
De acuerdo	1	25	8	0	0	34	
No sabe/no opina	2	3	11	0	0	16	
En desacuerdo	0	0	0	6	0	6	
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0	
Total	12	35	22	6	0	75	

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n : muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$

3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

Estadísticos de contraste^a

	TDF - IAT
Z	-2,008 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,045

- a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon
- b. Basado en los rangos negativos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = .045 < 0.05$ se Rechaza H_0 .
6. Conclusión: El informe de auditoría tributaria influye favorablemente en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial.

Hipótesis General:

H₀ : La auditoría tributaria no influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

H₁: La auditoría tributaria influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

La auditoría tributaria influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018

Nivel de auditoría tributaria	Nivel de la gestión financiera de las empresas					Total
	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	No sabe/no opina	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo	
Totalmente de acuerdo	1	14	1	0	0	16
De acuerdo	2	26	4	0	0	32
No sabe/no opina	3	16	3	0	0	22
En desacuerdo	0	0	4	1	0	5
Totalmente en desacuerdo	0	0	0	0	0	0
Total	6	56	12	1	0	75

1. Estadística de prueba: Se escoge la prueba de Rangos señalados y pares igualados de Wilcoxon.

$$Z = \frac{T - \frac{n(n+1)}{4}}{\sqrt{\frac{n(n+1)(2n+1)}{24}}}$$

Donde:

T : Suma más pequeña de los rangos señalados.

n: muestra optima y a la vez el número de pares.

2. Nivel de significancia: sean $\alpha = 0.05$; $n = 75$
3. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, Rechazar hipótesis nula (H_0) si la probabilidad asociada a Z; $p < \alpha$.
4. Cálculo de la estadística de prueba. Al “correr” el SPSS con los datos sobre Liderazgo transformacional y desarrollar la fórmula a través del SPSS tenemos:

	GF - AT
Z	-3,987 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,000

a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

b. Basado en los rangos positivos.

5. Decisión estadística: Dado que la probabilidad asociada a Z es $p = 0.000 \dots < 0.05$ se rechaza H_0 .
6. Conclusión: La auditoría tributaria influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

4.3 Discusión de Resultados

La tesis tuvo como objetivo determinar la influencia de la auditoría tributaria en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de venta de neumáticos del distrito de La Victoria – Lima; es así que, con los datos recabados durante el trabajo de campo se ha demostrado la importancia de esta clase de servicio de control posterior, cuya finalidad es prevenir contingencias con implicancias tributarias, antes de que la administración tributaria las someta a una fiscalización tributaria, bajo cualquiera de los tipos: fiscalización definitiva, fiscalización parcial y fiscalización parcial electrónica.

Los resultados obtenidos durante el trabajo de campo, revela que el 48%, de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de la Victoria, estuvieron totalmente de acuerdo en que la auditoría tributaria es un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias. El 13.3% de los encuestados señalaron estar en desacuerdo en cuanto a que la auditoría tributaria sea un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias. Analizando estos extremos, se puede determinar que la mayoría de los encuestados está de acuerdo en la ejecución de la auditoría es conveniente para el sector empresarial.

Asimismo, el 68% del personal encuestado de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la auditoría tributaria es un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias. Aunque, un 6.7% de Auditores tributarios, contadores y gerentes señalaron estar en desacuerdo en que la auditoría tributaria sea un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias.

Con respecto a la gestión financiera, el 57% de Auditores tributarios, contadores y gerentes de empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos asegura su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo. Por otro lado, 21.3% de estos Auditores tributarios, contadores y gerentes no opinaron o no saben sobre la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos respecto a su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo.

Igualmente, se ha evidenciado en las encuestas que el 74.7%, del personal encuestado de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria, estuvieron de acuerdo en que la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos es importante para la economía del país. El 1.3% de Auditores tributarios, contadores y gerentes manifestaron estar en desacuerdo en que la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos sea importante para la economía del país.

Por tanto, se ha determinado que la auditoría tributaria es un servicio de control preventivo que influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas de este importante sector mercantil.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- a) Como producto de la prueba de hipótesis se ha llegado a establecer que el nivel de revisión y verificación de información la auditoría tributaria influye favorablemente en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial.
- b) Se ha determinado que el proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye favorablemente en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.
- c) El análisis de los datos ha permitido establecer que la verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.
- d) La prueba de hipótesis correspondiente ha llegado a evaluar que el grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias influye favorablemente en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.
- e) Se ha establecido que la aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.
- f) Se ha determinado que el informe de auditoría tributaria influye

favorablemente en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comercial.

- g) En conclusión, se ha determinado que la auditoría tributaria influye favorablemente en la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos del distrito de La Victoria - Lima, 2017-2018.

5.2 RECOMENDACIONES

- a) Que el Directorio de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos, adopten las acciones para contratar servicios de auditoría tributaria, debido a que se ha comprobado que ésta influye favorablemente en la gestión financiera.
- b) Se sugiere que los responsables de la gestión financiera, tomen en consideración los resultados de la auditoría tributaria, a fin de evitar sanciones por infracciones tributarias que afecten la economía de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos.
- c) Que los funcionarios responsables de la gestión financiera, consideren dentro de sus disposiciones internas, la correcta liquidación de los impuestos y el pago oportuno de ellos; asimismo, que todas las operaciones mercantiles, se encuentren debidamente sustentadas con los comprobantes de pago, con la finalidad de evitar multas y sanciones emergentes de una fiscalización tributaria por parte de la Superintendencia de Aduanas y Administración Tributaria - SUNAT.

BIBLIOGRAFIA

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- 1) APAZA MEZA, Mario (2013). GUÍA PRÁCTICA DE FINANZAS CORPORATIVAS. Editorial: PACIFICO. Lima - Perú.
- 2) ARNAU MORAL Francisco y ARNAU ZOROA, Francisco (2013). Auditoría tributaria. Instituto de Estudios Fiscales. Madrid - España.
- 3) BESLEY, Scott y Eugene BRIGHAM (2015). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA. Ediciones México.
- 4) BODIE, Zvi y Robert, MERTON (2003). FINANZAS. Pearson Educación.
- 5) CHÁVEZ ACKERMANN, Pascual (2000). AUDITORIA TRIBUTARIA. Ediciones Contabilidad Científica. Lima- Perú.
- 6) CHU RUBIO, Manuel (2012). LA CREACIÓN DE VALOR EN LAS FINANZAS.
- 7) EFFIO PEREDA, Fernando (2011). Auditoría tributaria. Biblioteca Utea. Lima – Perú.
- 8) GÓMEZ, Giovanni E. Revista (2012), Ediciones Valparaíso. México.
- 9) JIMÉNEZ CABALLERO, José Luis; PÉREZ LÓPEZ, Carmen y Antonio, DE LA TORRE GALLEGOS (2007). DIRECCIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA: TEORÍA Y PRÁCTICA. Editorial Pirámide. Madrid – España.
- 10) ORTEGA CASTRO, Alfonso (2010). Introducción a las finanzas. MCGRAW-HILL INTERAMERICANA. México.
- 11) ORTIZ SALMERÓN, Joan. (2013). Gestión Financiera. Editorial Editex, S.A. Madrid. España.
- 12) PADRÓN, María del Carmen y Otros (2010). DESARROLLO DE LA AUDITORÍA TRIBUTARIA. Cuba.
- 13) PEÑA GUTIÉRREZ, Alberto (2016). Auditoria: administración y finanzas. Fundación Dialnet. España.
- 14) PINDADO GARCÍA, Julio (2011). Finanzas Empresariales. Fundación Dialnet. España.

- 15) RODRÍGUEZ ONDARZA, José Antonio, ROJÍ CHANDRO, Luis Alfonso, ROJÍ PÉREZ, Silvia, SÁNCHEZ GONZÁLEZ, Miriam (2014). Auditoría de impuestos y riesgo fiscal. Fundación DIALNET. España
- 16) ROJO RAMÍREZ, Alfonso (2007). VALORACIÓN DE EMPRESAS Y GESTIÓN BASADA EN VALOR. Ediciones Paraninfo. España
- 17) ROSS, Stephen y Randolph, WESTERFIELD (2018). FINANZAS CORPORATIVAS, MCGRAW-HILL INTERAMERICANA. México.
- 18) SÁNCHEZ FERNÁNDEZ de VALDERRAMA, José Luis (2017). Teoría y Práctica de la Auditoría. Editorial Pirámide. Madrid - España.
- 19) VAN HORNE, James y John, WACHOWICZ (2011). FUNDAMENTOS DE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA.
- 20) VERA PAREDES, Isaías (2009). Técnicas y procedimiento auditoría tributaria. Informativo Vera Paredes. Lima - Perú.

ANEXOS

Anexo N° 1: Instrumentos de recolección de Datos

Anexo N° 2: Matriz de Coherencia Interna

ANEXO N°1

ENCUESTA

INSTRUCCIONES:

Esta técnica busca como objetivo recabar información relacionada con la investigación sobre **“LA AUDITORÍA TRIBUTARIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DE VENTAS DE NEUMÁTICOS DEL DISTRITO DE LA VICTORIA - LIMA, 2017-2018”**.

AUDITORÍA TRIBUTARIA

- 1) ***¿Considera usted, que el nivel de revisión y verificación de información es necesario durante la ejecución de la auditoría tributaria?***
 - a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()

- 2) ***¿Considera usted, que el nivel de revisión y verificación del sustento documental debe ser fehaciente de tal forma que permita sustentar las conclusiones del auditor tributario?***
 - a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()

- 3) ***¿En su opinión, el proceso de control crítico y sistemático es parte de la auditoría tributaria?***
 - a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()

- 4) ***¿En su opinión, el proceso de control crítico y sistemático, es concordante con las fases de planificación, ejecución e informe de la auditoría tributaria?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

5) ***¿Cree usted, que las bases tributarias determinadas durante los períodos mensuales, debe ser comprobada por la auditoría tributaria?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

()

6) ***¿Cree usted, que las cifras contenidas en los pdt's mensuales deben ser iguales a los reportes de compras y ventas del sistema contable?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

7) ***¿Considera usted, que el grado de cumplimiento de las obligaciones debe corroborarse durante la realización de la auditoría tributaria?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

8) ***¿Considera usted, que el grado de cumplimiento de las obligaciones son determinantes para la viabilidad del resultado de la auditoría tributaria?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

- 9) ***¿En su opinión, la aplicación de procedimientos de auditoría tributaria, permiten obtener evidencia suficiente y competente?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 10) ***¿En su opinión, los procedimientos de auditoría tributaria contenidos en el programa de auditoría, deben ser elaborados por el supervisor y jefe de comisión de la firma auditora?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 11) ***¿Cree usted, que el informe de auditoría tributaria, debe contener conclusiones y recomendaciones que ayuden a la empresa para corregir las contingencias tributarias?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 12) ***¿Cree usted, que el contenido del informe de auditoría tributaria, es un valor agregado que ayuda a las empresas de este sector empresarial?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 13) ***¿En su opinión, la auditoría tributaria es un servicio de control posterior necesario para la prevención de inconsistencias tributarias?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

14) ***¿En su opinión, la auditoría tributaria es un servicio de control preventivo que permite corregir deficiencias tributarias?***

a. Totalmente de acuerdo ()

b. De acuerdo ()

c. No sabe/no opina ()

d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

GESTIÓN FINANCIERA

15) ***¿Considera usted, que el planeamiento financiero es una herramienta que ayuda a la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

a. Totalmente de acuerdo ()

b. De acuerdo ()

c. No sabe/no opina ()

d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

16) ***¿Considera usted, que el planeamiento financiero no es necesario para la gestión financiera de este tipo de empresas?***

a. Totalmente de acuerdo ()

b. De acuerdo ()

c. No sabe/no opina ()

d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

17) ***¿Para usted, que los niveles de obligaciones financieras deben ser considerados en la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

a. Totalmente de acuerdo ()

b. De acuerdo ()

c. No sabe/no opina ()

d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

18) ***¿Para usted, que los pagos anticipados por parte de los clientes deben ser tomados en cuenta en la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

19) ***¿Cree usted, que el capital de trabajo es fundamental para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

20) ***¿Cree usted, que el capital de trabajo es suficiente para la efectividad de la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

21) ***¿En su opinión, la elaboración del flujo de fondos debe ser parte de la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

22) ***¿En su opinión, el presupuesto de caja o flujo de fondos debe ser revisado diariamente por la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***

- a. Totalmente de acuerdo ()
- b. De acuerdo ()
- c. No sabe/no opina ()
- d. En desacuerdo ()
- e. Totalmente en desacuerdo ()

- 23) ***¿Considera usted, que los niveles de riesgos internos y externos deben ser identificados y administrados por la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 24) ***¿Considera usted, que debe existir un área especializada en riesgos, para identificar, administrar y minimizar los impactos de los riesgos internos y externos de las empresas del sector comercial?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 25) ***¿Cree usted, que la toma de decisiones debe ser previamente evaluada por la gestión financiera de las empresas del sector comercial?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 26) ***¿Cree usted, que la toma de decisiones por parte del gestor financiero debe ser efectuada previo conocimiento del mercado?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()
 - e. Totalmente en desacuerdo ()
- 27) ***¿En su opinión, la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos asegura su sostenibilidad y continuidad dentro del mercado competitivo?***
- a. Totalmente de acuerdo ()
 - b. De acuerdo ()
 - c. No sabe/no opina ()
 - d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

28) *¿En su opinión, la gestión financiera de las empresas del sector comercial de ventas de neumáticos es importante para la economía del país?*

a. Totalmente de acuerdo ()

b. De acuerdo ()

c. No sabe/no opina ()

d. En desacuerdo ()

e. Totalmente en desacuerdo ()

ANEXO N° 2

MATRIZ DE COHERENCIA INTERNA

TÍTULO : LA AUDITORÍA TRIBUTARIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DE VENTAS DE NEUMÁTICOS DEL DISTRITO DE LA VICTORIA - LIMA, 2017-2018.

Autora : ELENA VIVIANA, YAYA RIVADENEIRA

PROBLEMAS	OBJETIVOS	FORMULACIÓN DE HIPOTESIS	CLASIFICACIÓN DE VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO	INSTRUMENTO
Problema Principal	Objetivo General	Hipótesis Principal	Variable Independiente X: Auditoría Tributaria	x ₁ Nivel de revisión y verificación de información. x ₂ Proceso de control crítico y sistemático. x ₃ Verificación de bases tributarias. x ₄ Grado de cumplimiento de las obligaciones. x ₅ Aplicación de principios tributarios. x ₆ Informe de auditoría tributaria.	Tipo Aplicada Nivel Explicativo Método y Diseño - Método: Ex post facto o retrospectivo - Diseño Ex post facto. M = Oy (f) Ox	Población: 95 auditores tributarios, contadores y gerentes. Muestra: 75 auditores tributarios, contadores y gerentes.	Se utilizará la técnica de la encuesta. Instrumento: Cuestionario.
Problemas Secundarios	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas					
a. ¿En qué medida el nivel de revisión y verificación de información de la auditoría tributaria influye en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial? b. ¿De qué manera el proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial?	a. Establecer la influencia del nivel de revisión y verificación de información de la auditoría tributaria en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial. b. Determinar la influencia del proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.	a. El nivel de revisión y verificación de información de la auditoría tributaria influye favorablemente en el planeamiento financiero en las empresas del sector comercial. b. El proceso de control crítico y sistemático de la auditoría tributaria influye favorablemente en el nivel de obligaciones financieras en las empresas del sector comercial.					

<p>c. ¿En qué medida la verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial?</p> <p>d. ¿De qué manera la revisión del cumplimiento de las obligaciones tributarias influye en la evaluación del flujo de fondos en las empresas del sector comercial?</p> <p>e. ¿En qué forma la aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial?</p> <p>f. ¿En qué medida el informe de auditoría tributaria influye en la mejora de toma de decisiones financieras en las empresas del sector comercial?</p>	<p>c. Analizar la influencia de la verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.</p> <p>d. Evaluar la influencia del grado de cumplimiento de las obligaciones tributarias en la revisión del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.</p> <p>e. Establecer la influencia de la aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.</p> <p>f. Determinar la influencia del informe de auditoría tributaria influye en la toma de decisiones financieras de las empresas del sector comerciales.</p>	<p>c. La verificación de bases tributarias en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación del capital de trabajo en las empresas del sector comercial.</p> <p>d. La revisión del cumplimiento de las obligaciones tributarias influye favorablemente en la evaluación del flujo de fondos en las empresas del sector comercial.</p> <p>e. La aplicación de procedimientos en la auditoría tributaria influye favorablemente en la evaluación de riesgos internos y externos en las empresas del sector comercial.</p> <p>f. El informe de auditoría tributaria influye favorablemente en la mejora de toma de decisiones financieras en las empresas del sector comercial.</p>	<p>Variable Dependiente Y: Gestión Administrativa</p>	<p>y₁ Planeamiento financiero.</p> <p>y₂ Nivel de obligaciones financieras.</p> <p>y₃ Capital de trabajo.</p> <p>y₄ Flujo de fondos.</p> <p>y₅ Nivel de riesgos internos y externos.</p> <p>y₆ Toma de decisiones.</p>			
---	---	--	---	--	--	--	--