

*La contabilidad financiera como
instrumento eficaz para la toma
de decisiones empresariales*

*Domingo Hernández Celis, Julián Monrroy Aime,
Efraín Jaime Guardia Huamani, Félix Dionisio
Romero Limachi, Oscar Luis Fonseca Sánchez,
Julia Paola Hernández-Celis Vallejos*



IDEOS

Centro de Investigación
y Producción Científica

La contabilidad financiera como instrumento eficaz para la toma de decisiones empresariales

Editor



La contabilidad financiera como instrumento eficaz para la toma de decisiones empresariales

Domingo Hernández Celis, Julián Monrroy Aime, Efraín Jaime Guardia Huamani, Félix Dionisio Romero Limachi, Oscar Luis Fonseca Sánchez, Julia Paola Hernández-Celis Vallejos

Editado por

CENTRO DE INVESTIGACIÓN & PRODUCCIÓN CIENTÍFICA IDEOS E.I.R.L

Dirección: Calle Teruel 292, Miraflores, Lima, Perú.

RUC: 20606452153

Primera edición digital, Mayo 2024

Libro electrónico disponible en www.tecnohumanismo.online

ISBN: 978-612-49674-1-2

Registro de Depósito legal N°: 2024-04910

ISBN: 978-612-49674-1-2



Hernández Celis, Domingo

 <https://orcid.org/0000-0002-9759-4436>
dhernandez@unfv.edu.pe

Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima - Perú

Monrroy Aime, Julián

 <https://orcid.org/0000-0002-1468-1842>
jmonrroy@unfv.edu.pe

Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima - Perú

Guardia Huamani, Efraín Jaime

 <https://orcid.org/0000-0002-7715-2366>
eguardia@unfv.gob.pe

Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima - Perú

Romero Limachi Félix Dionisio

 <https://orcid.org/0009-0004-1180-313X>
fromero@unfv.edu.pe

Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima - Perú

Fonseca Sánchez, Oscar Luis

 <https://orcid.org/0009-0009-3834-7804>
ofonseca@unfv.edu.pe

Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima - Perú

Hernández-Celis Vallejos, Julia Paola

 <https://orcid.org/0000-0001-6221-7422>
2020000068@unfv.edu.pe

Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima - Perú

Este libro científico se ha originado de la tesis doctoral denominada:

**“LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES
EN LAS GRANDES EMPRESAS COMERCIALES DE LIMA
METROPOLITANA”**

Presentada por Domingo Hernandez Celis para optar el Grado de Doctor en Administración
en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega de Lima, Perú el año 2016.

<http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/1194>

https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UIGV_90667b3edc0922f7e6ea7ed5203b6a9e

Dedicatoria:

A nuestras familias por el apoyo permanente en nuestro desarrollo profesional

Agradecimiento:

A todos los grupos de interés que apoyaron de una y otra forma en la formulación del Libro.

ÍNDICE:

Dedicatoria	2
Agradecimiento	3
Resumen	7
Abstract	8
Resumo	9
Introducción	10

CAPÍTULO I: FUNDAMENTOS TEÓRICOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.1.	Marco Histórico	13
1.1.1.	Marco histórico de la contabilidad financiera	13
1.1.2.	Marco histórico de la toma de decisiones empresariales	17
1.2.	Marco filosófico, ético y sociológico	19
1.2.1.	Marco filosófico	19
1.2.2.	Marco ético	20
1.2.3.	Marco sociológico	22
1.3.	Marco Teórico	24
1.3.1.	Contabilidad financiera empresarial	24
1.3.2.	Toma de decisiones empresariales	64
1.3.3.	Grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana	71
1.4.	Investigaciones	95
1.4.1.	Investigaciones nacionales	95
1.4.2.	Investigaciones internacionales	98
1.5.	Marco Conceptual	102
1.5.1.	Marco conceptual sobre la contabilidad financiera	102
1.5.2.	Marco conceptual sobre toma de decisiones empresariales	113

CAPÍTULO II: EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1.	Planteamiento del problema	116
2.1.1	Descripción de la realidad problemática	116

2.1.2	Antecedentes teóricos	120
2.1.3	Definición del problema	139
2.2.	Finalidad y objetivos de la investigación	139
2.2.1	Finalidad de la investigación	139
2.2.2	Objetivo general y específicos	139
2.2.3	Delimitación del estudio	140
2.2.4	Justificación e importancia del estudio	147
2.3.	Hipótesis y variables	141
2.3.1	Supuestos teóricos	142
2.3.2	Hipótesis principal y específicas	143
2.3.3	Variables e indicadores	144

CAPÍTULO III: MÉTODO, TÉCNICA E INSTRUMENTOS.

3.1.	Tipo y nivel de la investigación	145
3.2.	Métodos utilizados en la investigación	145
3.3.	Población y muestra de la investigación	146
3.3.1.	Población	146
3.3.2.	Muestra	147
3.4.	Diseño utilizado en el estudio	149
3.5.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	149
3.5.1.	Técnicas de recolección de datos	149
3.5.2.	Instrumentos de recolección de datos	149
3.6.	Procesamiento de datos	150
3.6.1.	Técnicas de procesamiento de datos	150
3.6.2.	Técnicas de análisis de datos	151

CAPÍTULO IV: PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

4.1.	Presentación de resultados	152
4.2.	Contrastación de hipótesis	174
4.3.	Discusión de resultados	184

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1.	Conclusiones	187
5.2.	Recomendaciones	188
	Bibliografía	189
	Anexos	192

ÍNDICE DE TABLAS

- Tabla 1. Operacionalización de las variables.
- Tabla 2. Tabla de distribución de la muestra
- Tabla 3. La contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas.
- Tabla 4. La liquidez es la disponibilidad de recursos financieros en el corto plazo.
- Tabla 5. La liquidez general se obtiene relacionando el activo corriente con el pasivo corriente.
- Tabla 6. La rentabilidad sobre ventas es la relación de la utilidad neta sobre las ventas.
- Tabla 7. La rentabilidad sobre activos es la relación entre la utilidad neta y el activo total.
- Tabla 8. La rentabilidad sobre el patrimonio
- Tabla 9. Los indicadores de gestión
- Tabla 10. La rotación de inventarios
- Tabla 11. El mayor valor de la rotación de inventarios indica eficiencia
- Tabla 12. La rotación de cuentas por cobrar mide el número de veces que cobran las empresas.
- Tabla 13. El mayor valor de la rotación de cuentas por cobrar indica efectividad
- Tabla 14. La solvencia se mide por la relación del patrimonio neto con el pasivo.
- Tabla 15. La toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas
- Tabla 16. Las decis. financieras pueden ser de inversión, financiamiento, rentabilidad y riesgos.
- Tabla 17. Las decisiones de inversión están relacionadas con el capital de trabajo
- Tabla 18. Las decisiones de financiamiento y el endeudamiento propio y de terceros.
- Tabla 19. Las decisiones sobre rentabilidad tienen que ver con la propensión o aversión al riesgo.
- Tabla 20. Las decisiones operativas están relacionadas con las actividades y procesos
- Tabla 21. Las decisiones operativas se relacionan con el financiamiento e inversiones que realizan.
- Tabla 22. Las decisiones patrimoniales
- Tabla 23. Tabla de estadísticos descriptivos
- Tabla 24. Tabla de correlación entre las variables
- Tabla 25. Regresión de la investigación

RESUMEN

Este libro científico ha permitido identificar el problema materia de investigación en la toma de decisiones de las empresas materia de estudio. Esta problemática se expresa en la siguiente pregunta: ¿De qué forma la contabilidad financiera, podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana? Ante la problemática, se propone la solución a través de la formulación de la hipótesis: La contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio. Este trabajo se ha orientado al siguiente objetivo: Determinar la forma como la contabilidad financiera podrá facilitar la toma de decisiones en las empresas materia de estudio. La investigación fue aplicada; del nivel descriptivo-explicativo- correlacional; se utilizó los métodos descriptivo, deductivo e inductivo. El diseño fue el no experimental. La población estuvo conformada por 106 grandes empresas comerciales y 140 personas y la muestra estuvo conformada por 10 grandes empresas comerciales y 100 personas. El tipo de muestreo aplicado fue el muestreo probabilístico. Las técnicas utilizadas para la recopilación de datos fueron las encuestas. El instrumento utilizado fue el cuestionario. Se aplicaron las siguientes técnicas de análisis de información: análisis documental, indagación, conciliación de datos, tabulación, comprensión de gráficos. Se aplicó las siguientes técnicas de procesamiento de datos: ordenamiento y clasificación, registro computarizado, proceso computarizado con Excel y proceso computarizado con SPSS. El resultado más importante es que el 80 por ciento de los encuestados acepta que la contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.

Palabras clave: Contabilidad financiera, liquidez, gestión, solvencia, rentabilidad y toma de decisiones empresariales.

ABSTRACT

This scientific book has made it possible to identify the problem that is the subject of research in the decision-making of large commercial companies in Metropolitan Lima. This problem is expressed in the following question: How can financial accounting facilitate decision making in large commercial companies in Metropolitan Lima? Given the problem, the solution is proposed through the formulation of the hypothesis: Financial accounting facilitates decision making in large commercial companies in Metropolitan Lima. This work has been oriented towards the following objective: Determine the way in which financial accounting can facilitate decision making in large commercial companies in Metropolitan Lima. The research was applied; of the descriptive-explanatory-correlational level; Descriptive, deductive and inductive methods were used. The design was non-experimental. The population was made up of 106 large commercial companies and 140 people and the sample was made up of 10 large commercial companies and 100 people. The type of sampling applied was probabilistic sampling. The techniques used for data collection were surveys. The instrument used was the questionnaire. The following information analysis techniques were applied: documentary analysis, inquiry, data reconciliation, tabulation, and understanding of graphs. The following data processing techniques were applied: ordering and classification, computerized registration, computerized process with Excel and computerized process with SPSS. The most important result is that 80 percent of those surveyed accept that financial accounting facilitates decision making in large commercial companies in Metropolitan Lima.

Keywords: Financial accounting, liquidity, management, solvency, profitability and business decision making.

RESUMO

Este livro científico permitiu identificar o problema que é objeto de investigação na tomada de decisões das grandes empresas comerciais da Região Metropolitana de Lima. Este problema se expressa na seguinte questão: Como a contabilidade financeira pode facilitar a tomada de decisões nas grandes empresas comerciais da Região Metropolitana de Lima? Diante do problema, a solução é proposta através da formulação da hipótese: A contabilidade financeira facilita a tomada de decisões em grandes empresas comerciais da região metropolitana de Lima. Este trabalho foi orientado para o seguinte objetivo: Determinar como a contabilidade financeira pode facilitar a tomada de decisões em grandes empresas comerciais da região metropolitana de Lima. A pesquisa foi aplicada; do nível descritivo-explicativo-correlacional; Foram utilizados métodos descritivos, dedutivos e indutivos. O design não foi experimental. A população foi composta por 106 grandes empresas comerciais e 140 pessoas e a amostra foi composta por 10 grandes empresas comerciais e 100 pessoas. O tipo de amostragem aplicada foi a amostragem probabilística. As técnicas utilizadas para coleta de dados foram pesquisas. O instrumento utilizado foi o questionário. Foram aplicadas as seguintes técnicas de análise de informações: análise documental, inquérito, conciliação de dados, tabulação e compreensão de gráficos. Foram aplicadas as seguintes técnicas de processamento de dados: ordenação e classificação, registro informatizado, processo informatizado com Excel e processo informatizado com SPSS. O resultado mais importante é que 80% dos entrevistados aceitam que a contabilidade financeira facilita a tomada de decisões nas grandes empresas comerciais da região metropolitana de Lima.

Palavras-chave: Contabilidade financeira, liquidez, gestão, solvência, rentabilidade e tomada de decisão empresarial.

INTRODUCCIÓN

Abordando los desafíos contemporáneos de las empresas, esta investigación se embarca en el viaje hacia soluciones efectivas para la toma de decisiones financieras, económicas, patrimoniales, administrativas y operativas. Su objetivo primordial es proporcionar un enfoque integral para enfrentar los retos que enfrentan las empresas en el mundo empresarial actual.

El Capítulo I, se refiere a los fundamentos teóricos de la investigación. Específicamente se considera el marco histórico, marco teórico, investigaciones relacionadas y marco conceptual de las variables e indicadores. La contabilidad financiera empresarial es un tipo de contabilidad cuyo objetivo es aportar información de utilidad para la toma de decisiones financieras, económicas y de otro tipo de las empresas. La contabilidad financiera empresarial reconoce, mide o valora, registra en documentos especiales e informa en los estados financieros las transacciones de las empresas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. También se puede aceptar que la contabilidad financiera es ciencia que genera conocimiento sistemático, verificable y falible, mientras que también es una técnica ya que sus procedimientos permiten procesar y aplicar datos. La noción de contabilidad financiera, por lo tanto, hace mención a la contabilidad que produce y entrega información sobre el estado económico y financiero de una empresa a los agentes interesados (inversores, clientes, etc.). Esta contabilidad, también conocida como externa, está regulada de manera oficial. Por su parte la toma de decisiones empresariales; es el proceso en el cual se realiza una elección entre las opciones para resolver diferentes situaciones de las empresas como mejorar la estructura de las inversiones; de las deudas; mejorar la liquidez, gestión u operación, solvencia y rentabilidad; mejorar las ventas, reducir los costos y gastos; etc. La toma de decisiones consiste, básicamente, en elegir una opción entre las disponibles, a los efectos de resolver un problema actual o potencial. También es el proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción para entre varias condiciones, ser más económica, eficiente, efectiva, entrar en mejora continua y tener competitividad. Las mejores decisiones se toman teniendo una amplia información como la que facilita la contabilidad, información de activos corrientes y no corrientes; pasivos corrientes y no corrientes; patrimonio neto; ventas; costos; gastos, resultado; capital social, reservas, excedente de revaluación y resultados acumulados de ejercicios anteriores y resultados acumulados del ejercicio; también actividades de operación, actividades de inversiones y actividades de

financiamiento.

El Capítulo II, contiene el problema, objetivos, hipótesis y variables. En detalle se trata del planteamiento del problema; la finalidad y objetivos de la investigación; y, las hipótesis y variables de la investigación. El problema de este trabajo se ha determinado en la deficiente toma de decisiones financieras, económicas y patrimoniales; las cuales afectan las inversiones y deudas; las ventas, costos, gastos y resultado; así como el capital social, las reservas y los resultados acumulados de las empresas materia de estudio. Las preguntas del problema, los objetivos y las hipótesis se han formulado en base a las variables, dimensiones e indicadores del trabajo de investigación.

El Capítulo III, está referido al método, técnica e instrumentos de la investigación. Específicamente se refiere al tipo de investigación, nivel de investigación, métodos de investigación; así como a la población y muestra, diseño utilizado en el estudio; técnicas e instrumentos de recolección de datos; y, el procesamiento de datos y los elementos que corresponden al caso. Esta parte es la plataforma para la estructuración metodológica del trabajo de investigación. La investigación es de tipo aplicada; del nivel descriptivo, explicativo y correlacional; ha utilizado los métodos descriptivo, deductivo e inductivo; la población estuvo conformada por 10 empresas y 140 personas; la muestra estuvo conformada por 10 empresas y 100 personas; el diseño que se ha considerado es el no experimental y se han aplicado diferentes técnicas para recopilar, procesar y analizar la información del trabajo de investigación.

El Capítulo IV, está referido a la presentación y análisis de resultados y dentro de ello se tiene la presentación de resultados; la contrastación de hipótesis y la discusión de los resultados correspondientes. Los resultados del trabajo provienen de las respuestas a las preguntas formuladas a las personas consideradas en la muestra; las cuales fueron recibidas indistintamente, en forma manual, por teléfono, por correo electrónico y por otras redes sociales. La contrastación de la hipótesis es la verificación de los supuestos realizados por el investigador; se ha llevado a cabo utilizando el software SPSS y se ha obtenido los estadísticos, correlación, regresión y otros elementos que han permitido contrastar las hipótesis. A su vez la discusión de los resultados es la comparación realizada de los resultados del investigador con los resultados de otros investigadores; habiendo obtenido resultados razonables y congruentes con el modelo de investigación realizada.

El Capítulo V, presenta las conclusiones y recomendaciones del trabajo de investigación. Las

Conclusiones son la síntesis del trabajo de investigación y las recomendaciones las pautas que sugiere el investigador a los directivos y funcionarios de las grandes empresas para que solucionen el problema de la toma de decisiones mediante la contabilidad financiera empresarial.

Finalmente se presenta la bibliografía y los anexos correspondientes que complementan esta investigación.

CAPITULO I

CAPÍTULO I:

FUNDAMENTOS TEÓRICOS DE LA INVESTIGACIÓN

En el vasto universo del conocimiento humano, la investigación emerge como una poderosa herramienta para desentrañar los misterios más profundos, comprender las complejidades más sutiles y avanzar en el entendimiento de nuestro entorno en constante cambio. En este primer capítulo, nos sumergimos en los Fundamentos Teóricos de la Investigación, explorando los pilares sobre los cuales se construye el edificio del saber científico. Desde las raíces filosóficas que fundamentan nuestro entendimiento del mundo hasta los métodos y enfoques que dirigen el proceso investigativo, este capítulo nos insta a reflexionar sobre las preguntas esenciales que impulsan la búsqueda del conocimiento. Nos invita, además, a explorar las estructuras conceptuales que otorgan forma y coherencia a nuestras indagaciones, preparándonos así para un viaje fascinante a través de las ideas y teorías que han moldeado el paisaje de la investigación. Este capítulo proporciona un sólido punto de partida para todos aquellos que se aventuran en la exploración del vasto y fascinante ámbito del saber humano.

Marco histórico

Marco histórico de la contabilidad financiera

Según Anthony (2013), la historia de la contabilidad no precisa una fecha exacta para su surgimiento, sino que se aproxima a la evidencia de que tiene sus raíces en el desarrollo del comercio. Con el aumento de las transacciones comerciales en la organización empresarial y social, la incapacidad de la memoria humana para registrarlas llevó al desarrollo de una metodología para documentar estas actividades. En la antigüedad, que se remonta al año 416 a.C., la contabilidad era más una necesidad de información para los comerciantes de la época que una práctica establecida. La invención de la escritura y los números proporcionó los elementos fundamentales de lo que ahora se conoce como "cuenta", que incluía títulos, cantidades y totales, aunque de manera rudimentaria. A partir de aquí, se formuló un paradigma contable inicial en el que la práctica era fundamental.

Con la cuenta establecida como el principal instrumento de la contabilidad, surgió la necesidad de ejercer un control contable para verificar la veracidad de la información. A partir de este punto, se

puede hablar del surgimiento de la contabilidad como una ciencia estructurada y objeto de estudio.

Según Anthony (2013), durante el período que abarca desde el 470 hasta el 1458, la contabilidad experimenta una notable transformación, pasando de ser un oficio a convertirse en una profesión establecida. Durante este tiempo, se observa el surgimiento del uso de libros vinculados a normas específicas, lo que marca un cambio significativo al mejorar las prácticas contables. Este desarrollo histórico conduce a la introducción de la partida doble, un hito fundamental en la evolución de la contabilidad que establece un método más preciso y sistemático para registrar las transacciones.

Un ejemplo claro de esta evolución se puede encontrar en la implementación de los libros de cuentas según las normas establecidas. Por ejemplo, un comerciante medieval que maneja una tienda de telas comienza a llevar registros contables utilizando los libros de cuentas, siguiendo las reglas que han sido desarrolladas y perfeccionadas por la práctica y la experiencia acumulada. Esto le permite no solo tener un registro más organizado de sus transacciones comerciales, sino también mejorar su capacidad para evaluar la salud financiera de su negocio y tomar decisiones informadas sobre su dirección futura.

Además, durante este período histórico, surgieron varias escuelas de pensamiento contable que se dedicaron a investigar y contribuir al desarrollo de la disciplina. Aunque estas escuelas buscaban mejorar las prácticas contables y proporcionar información útil, es importante destacar que no se centraron en la formulación de una teoría contable que fundamentara sus avances. Esta falta de un marco teórico sólido dejó un vacío en la comprensión profunda de los principios subyacentes de la contabilidad.

Sin embargo, a partir de finales del siglo XIX y principios del XX, se observa un cambio significativo con la aparición de las primeras asociaciones de contadores. Estas asociaciones tenían como objetivo orientar la práctica contable mediante la creación y promulgación de estándares y reglas generales. Este movimiento marcó el comienzo de un proceso de formalización y estandarización en la contabilidad, sentando las bases para el desarrollo de una teoría contable más robusta en el futuro.

Teoría de la personificación contable:

Según Anthony (2013), la teoría de la cuenta como una persona ficticia que recibe y entrega se fundamenta en la idea de asignar responsabilidad sobre los valores de una organización a una entidad

abstracta. Esta concepción surgió de la necesidad de establecer un sistema de control contable que trascendiera las limitaciones individuales de las personas involucradas en las transacciones comerciales. Por ejemplo, en una empresa, la cuenta actúa como una entidad independiente que registra todas las entradas y salidas de recursos financieros, manteniendo así un registro preciso y confiable de las actividades económicas.

Esta teoría, aunque se centraba principalmente en la cuenta y su explicación, marcó un hito importante en el desarrollo de la contabilidad. Sus contribuciones clave incluyen el establecimiento de la base para la creación del plan de cuentas de las empresas, el refinamiento del método operativo de la partida doble y el inicio de conversaciones sobre la implementación de un sistema de contabilidad integral. En resumen, la teoría de la cuenta como entidad ficticia representó un paso significativo hacia la mejora y la estandarización de las prácticas contables en el contexto empresarial y económico.

Teoría jurídica de la contabilidad:

Según Anthony (2013), esta teoría concede una importancia trascendental a la empresa, considerándola como un ente con personalidad jurídica propia. Su enfoque se centra en las implicaciones legales que se derivan de la práctica y profesión contable. Esta perspectiva ha sido fundamental en el desarrollo de la normalización internacional en el ámbito contable y ha contribuido significativamente a la comprensión y regulación de las obligaciones legales que la empresa tiene con sus propietarios, el estado y la sociedad en su conjunto.

Por ejemplo, consideremos una empresa que opera a nivel global y está sujeta a diferentes regulaciones legales en cada país donde tiene presencia. La aplicación de la teoría legal en la contabilidad permite a esta empresa desarrollar políticas y procedimientos contables que cumplan con los estándares legales tanto a nivel nacional como internacional. Esto garantiza la transparencia en la presentación de informes financieros y fortalece la confianza de los inversionistas, los reguladores y otras partes interesadas en la empresa.

Teoría económica de la contabilidad:

Según Anthony (2013), los defensores de esta teoría sostienen que la práctica contable debe estar estrechamente ligada al contexto económico y a las transformaciones que en él ocurran. Para ilustrar este principio, consideremos el siguiente ejemplo:

Imagina una empresa que opera en un mercado altamente volátil, donde los precios de los productos fluctúan constantemente debido a cambios en la demanda y la oferta, así como a factores económicos externos. En este escenario, la teoría contable que aboga por la adaptabilidad al momento económico sugiere que los registros financieros y la valoración de los activos deben reflejar de manera precisa y oportuna estos cambios. Por lo tanto, en lugar de utilizar un enfoque estático para valorar los inventarios o los activos fijos, esta teoría aboga por métodos que capturen la realidad económica en constante evolución. De esta manera, la contabilidad se convierte en una herramienta dinámica que proporciona información relevante y actualizada para la toma de decisiones en un entorno empresarial cambiante.

Teoría de la contabilidad pura:

Según Anthony (2013), su enfoque se centró en la investigación experimental, donde investigó cómo el punto de partida de las cuentas de balance, en lugar de adoptar un enfoque contrario, revela un sistema que facilita la presentación de información precisa sobre el patrimonio de las personas y las organizaciones. Por ejemplo, Anthony llevó a cabo un estudio en el que comparó dos enfoques diferentes para elaborar un balance: uno partiendo de los activos y pasivos y otro partiendo del patrimonio neto. Descubrió que al comenzar con el patrimonio neto como punto de referencia inicial, se facilitaba la identificación y el registro preciso de los activos y pasivos correspondientes, lo que a su vez permitía una presentación más clara y comprensible de la situación financiera de una persona o empresa. Este hallazgo destacó la importancia de la metodología contable en la generación de informes financieros claros y precisos.

Teoría administrativa de la contabilidad:

Según Anthony (2013), esta teoría no solo reconoce los valores financieros de una empresa, sino que también integra los valores humanos en su enfoque. Considera a la contabilidad como el epicentro de la gestión administrativa y financiera, siendo un faro que guía las decisiones estratégicas. Además, destaca el carácter predictivo que ha adquirido la contabilidad, permitiendo anticipar y prepararse para los desafíos venideros en el desarrollo organizacional.

Por ejemplo, en una empresa que adopta esta perspectiva teórica, no solo se centra en los aspectos monetarios de sus operaciones, sino que también valora el bienestar y la satisfacción de sus

empleados. La contabilidad no se limita a registrar transacciones financieras, sino que también se utiliza para evaluar el impacto de las políticas de recursos humanos en la productividad y el clima laboral. De esta manera, la empresa puede ajustar sus estrategias tanto financieras como de gestión de personal para mejorar su rendimiento global y su sostenibilidad a largo plazo.

Escuela contable de la ganancia líquida realizada:

Según Anthony (2013), la Escuela de Contabilidad en su búsqueda por encontrar un sistema que valore adecuadamente los recursos económicos de la empresa, explora una variedad de métodos, entre los cuales destacan el Costo de Reposición, el Precio de Venta y el Valor Actual. Por ejemplo, el Costo Histórico es defendido por autores como Patón y Littleton como un método confiable de valoración. Sin embargo, otros expertos argumentan que es crucial realizar ajustes en los estados financieros para reflejar con precisión la realidad económica, especialmente en lo referente a la inflación. Por lo tanto, surge un debate en la comunidad contable sobre qué método es el más adecuado para evaluar los recursos económicos de una empresa y presentar una imagen fiel de su situación financiera.

Escuela de la información contable para la toma de decisiones:

Según Anthony (2013), esta Escuela considera la contabilidad no solo como una disciplina académica, sino como una práctica contable vital, una fuente de información invaluable para una multitud de estudios, adaptándose a las necesidades específicas de cada usuario según su contexto. Es crucial que esta información mantenga ciertas características esenciales, tales como pertinencia, verificabilidad, cuantificabilidad, comparabilidad, comprensibilidad, validez, neutralidad y veracidad. Estos criterios aseguran que la información sea útil para la predicción y el análisis posterior, permitiendo así que el usuario tome decisiones fundamentadas y acertadas.

Por ejemplo, imaginemos a un inversionista que está considerando realizar una inversión en una empresa. Utilizará los informes financieros generados por la contabilidad para evaluar la salud financiera y la viabilidad futura de la empresa. La pertinencia de la información le permite al inversionista tomar decisiones basadas en datos relevantes para sus objetivos. La verificabilidad y veracidad aseguran que la información sea confiable y precisa. La comparabilidad le permite al inversionista comparar los resultados financieros de diferentes empresas para tomar la mejor decisión de inversión posible. En resumen, estas características garantizan que la información contable sea una

herramienta valiosa para la toma de decisiones financieras informadas.

Escuela de la ética contable:

Según Anthony (2013), la Escuela que aboga por la adecuada presentación de los estados financieros se fundamenta en conceptos esenciales relacionados con las personas que generan dicha información. Este enfoque no solo se limita a la mera transmisión de datos, sino que destaca la importancia de valores como la integridad, la honestidad y la transparencia en el ejercicio profesional. Por ejemplo, consideremos una empresa que, siguiendo los principios de esta Escuela, no solo presenta sus estados financieros de manera precisa y completa, sino que también se esfuerza por garantizar que la información sea clara, comprensible y objetiva. Esto significa que la empresa no oculta ni distorsiona los datos para beneficiarse a sí misma o a terceros, sino que se compromete a proporcionar una visión fiel de su situación financiera, lo que contribuye a fortalecer la confianza tanto de los inversionistas como del público en general. En resumen, esta Escuela no solo se preocupa por la exactitud técnica de la información financiera, sino que también promueve valores éticos que son fundamentales para la integridad y la credibilidad en el ámbito contable.

Escuela sociológica de la contabilidad:

Según Anthony (2013), esta escuela otorga una significativa importancia a las relaciones sociales que emergen a partir de la información contable. No solo se limita a examinar las transacciones financieras de una empresa, sino que también aborda la noción de contabilidad social a un nivel macro. Esto implica analizar el impacto de las actividades empresariales en el entorno económico y social, tanto a nivel nacional como internacional.

Por ejemplo, consideremos una empresa multinacional que opera en varios países. La contabilidad social, desde esta perspectiva, no solo se centraría en los estados financieros de la empresa, sino que también examinaría cómo sus operaciones afectan a las comunidades locales, el medio ambiente y la economía de cada país donde opera. Esto incluiría consideraciones sobre la generación de empleo, el uso de recursos naturales, las contribuciones fiscales y el desarrollo socioeconómico en general. De esta manera, la contabilidad social a nivel macro proporciona una visión más amplia y completa del impacto de la empresa en su entorno.

Escuela contable inductiva y deductiva:

Según Anthony (2013), la Escuela mencionada se centró principalmente en la elaboración de teorías contables a través de dos procesos fundamentales:

Proceso deductivo: Este enfoque implica partir de principios generales para llegar a conclusiones específicas. Por ejemplo, en la contabilidad, se establecen objetivos claros, como la elaboración de estados financieros. Luego, se formulan postulados contables basados en el entorno social y se define una metodología para alcanzar esos objetivos. Se crea así un marco de referencia que orienta la formulación de ideas y se emplean términos definidos para una comunicación clara y precisa. Además, se enuncian principios generales que guían la aplicación práctica de las operaciones contables.

Proceso inductivo: En contraste, este proceso se basa en la observación de casos específicos para llegar a conclusiones generales. Por ejemplo, al analizar los diferentes sistemas contables en uso, se identifican rasgos comunes que pueden llevar a la formulación de principios o teorías contables más amplias y aplicables en diversos contextos.

En resumen, mientras que el proceso deductivo parte de lo general para llegar a lo particular, el proceso inductivo parte de lo particular para llegar a lo general, ambos contribuyendo al desarrollo y avance de la teoría contable.

Marco histórico de la toma de decisiones empresariales

En el vasto panorama de la gestión empresarial, el proceso de toma de decisiones ha evolucionado a lo largo del tiempo, influenciado por una serie de circunstancias y desarrollos que han dejado una marca indeleble en su trayectoria. Según Chiavenato (2013), el surgimiento de la toma de decisiones como parte integral de la teoría matemática en la administración se puede atribuir a varias condiciones básicas:

Contribuciones pioneras en la teoría de juegos y estadística de la decisión: El trabajo seminal de Von Neumann y Morgenstern sobre la teoría de juegos sentó las bases para un análisis más profundo de las decisiones estratégicas. Posteriormente, figuras como Wald, Savage, Raiffa, Schlaifer y Howard, provenientes de prestigiosas instituciones académicas como Harvard y Stanford, contribuyeron significativamente al desarrollo de la teoría estadística de la decisión. Estos esfuerzos conjuntos expandieron el conocimiento sobre cómo tomar decisiones en condiciones de incertidumbre

y riesgo.

Énfasis en el proceso decisorio: Con los aportes de Herbert Simón y el surgimiento de la teoría de las decisiones, la comunidad académica comenzó a reconocer la importancia fundamental del proceso de toma de decisiones dentro de la dinámica organizacional. Se destacó que la calidad y la eficacia de las decisiones pueden ser determinantes para el éxito o fracaso de una empresa, incluso más que la ejecución de acciones concretas.

Relevancia en la teoría del comportamiento organizacional: La toma de decisiones se erigió como un elemento crucial para comprender y predecir el comportamiento humano en contextos organizacionales. Su influencia en el funcionamiento de sistemas cooperativos y en la consecución de objetivos organizativos se volvió indiscutible.

Clasificación de decisiones por Herbert Simon: Simon categorizó las decisiones en dos clases distintas: cualitativas y cuantitativas. Las decisiones cualitativas, no programables y más complejas, requieren un enfoque más reflexivo y subjetivo. Por otro lado, las decisiones cuantitativas, programables y susceptibles de ser tomadas por humanos o incluso por máquinas, pueden ser abordadas mediante modelos matemáticos y algoritmos.

A pesar de la complejidad inherente a las decisiones empresariales y la multiplicidad de variables involucradas, se reconoce que muchas de estas decisiones pueden ser cuantificadas y representadas mediante modelos matemáticos, lo que proporciona un marco estructurado para el análisis y la toma de decisiones estratégicas.

Según Chiavenato (2013), el desarrollo de la tecnología informática ha abierto nuevas posibilidades para la aplicación y el avance de técnicas y métodos matemáticos en los últimos años. Estas aplicaciones y sus desarrollos han sido posibles gracias a la computación, que es capaz de realizar en cuestión de minutos cálculos que, de otra manera, requerirían años de trabajo en calculadoras convencionales.

La introducción de la teoría matemática en este contexto ha cambiado el enfoque de la acción hacia el énfasis en la toma de decisiones. El proceso decisorio se convierte así en una secuencia de etapas que conducen a una decisión fundamentada. Este proceso constituye el campo de estudio de la

teoría de la decisión, que, en esta perspectiva, se considera una rama de la teoría matemática.

La toma de decisiones se posiciona como el punto central del enfoque cuantitativo, es decir, de la teoría matemática aplicada a este ámbito. La capacidad de utilizar herramientas matemáticas para modelar y analizar decisiones complejas brinda a los tomadores de decisiones una ventaja significativa en la gestión y resolución de problemas en una amplia gama de campos, desde la economía hasta la ingeniería y más allá.

Según Chiavenato (2013), la toma de decisiones puede ser analizada desde dos enfoques complementarios: la perspectiva del proceso y la perspectiva del problema.

Perspectiva del proceso: Este enfoque se centra en las diferentes etapas involucradas en la toma de decisiones. Desde esta óptica, el objetivo principal de la administración es seleccionar la mejor alternativa en el proceso de decisión. Sin embargo, este enfoque ha sido objeto de críticas por su énfasis casi exclusivo en el procedimiento, descuidando el contenido de la decisión. Se concentra en la secuencia de tres etapas simples: definición del problema, identificación de posibles soluciones y elección de la mejor alternativa.

Perspectiva del problema: En contraposición, esta perspectiva se orienta hacia la resolución de problemas concretos. Aunque ha sido cuestionada por su falta de claridad en los medios para implementar directamente las soluciones y su limitación ante situaciones que requieren diversos enfoques de implementación, se preocupa principalmente por la eficiencia de la decisión. Aquí, quien toma la decisión puede aplicar métodos cuantitativos para racionalizar el proceso, enfocándose en identificar y expresar el problema mediante ecuaciones. En esta visión, la teoría de las decisiones postula que todo problema administrativo se reduce a un proceso decisorio.

Se destacan dos tipos extremos de decisiones: las programables y las no programables. Estos tipos no son excluyentes y representan dos extremos dentro de un continuo de decisiones en el que se combinan elementos de ambas categorías.

Marco filosófico, ético y sociológico

Marco filosófico

Al analizar las ideas de Bunge (2013), el marco filosófico se distingue notablemente de otros enfoques por su método crítico, sistemático y su énfasis en los argumentos racionales. Este enfoque filosófico no es sino una extensión de la actitud racional que subyace en el método científico. Este marco filosófico no solo se limita a la reflexión abstracta, sino que se manifiesta en un riguroso desarrollo metodológico, apoyado en la observación meticulosa y la aplicación de la razón. La observación juega un papel crucial al identificar y evidenciar la situación problemática, asegurando que la base del análisis sea sólida y real. Por otro lado, la razón entra en juego al presentar soluciones basadas en los hechos observados, de forma coherente y estructurada, tal como lo exige el proceso científico.

Además, la aplicación de la razón se manifiesta en la lógica empleada para formular el trabajo y alcanzar conclusiones válidas que aborden la problemática planteada. En este sentido, los estudios epistemológicos están generando cambios significativos en diversos ámbitos del mundo intelectual al ofrecer herramientas para desentrañar las incógnitas que rodean a la investigación y al conocimiento en general. Así, el marco filosófico se erige como un faro que guía la indagación científica, dotando a la investigación de fundamentos sólidos y orientación racional en la búsqueda del entendimiento y la solución de problemas.

Según Alvarado (2014), es crucial comprender que el marco filosófico de una investigación está estrechamente ligado a su propósito fundamental. En este sentido, el problema de investigación constituye el cimiento sobre el cual se erige todo el proceso investigativo. A partir de la identificación del problema, surgen diversas soluciones potenciales, entre las cuales el investigador debe discernir y seleccionar aquella que mejor se ajuste a sus conocimientos y experiencias, contribuyendo así a la resolución de la problemática planteada.

En este contexto, el problema identificado se centra en el ámbito de la toma de decisiones. La toma de decisiones efectiva requiere no solo de una amplia cantidad de información, sino también de que esta sea oportuna y relevante. En el entorno empresarial, esta información abarca aspectos legales, económicos, financieros, tributarios, laborales, operacionales, contables, entre otros. Ante esta

diversidad de datos, una de las alternativas de solución más destacadas es la utilización de la información proveniente de la contabilidad financiera.

La contabilidad financiera proporciona una perspectiva valiosa sobre diversos aspectos empresariales cruciales, tales como inversiones, endeudamiento, rentabilidad, liquidez, gestión y solvencia. Al seleccionar esta información como parte de la solución al problema de toma de decisiones, los gestores y tomadores de decisiones pueden contar con datos sólidos y confiables para orientar sus acciones y estrategias empresariales.

Según Gómez (2013), el marco filosófico de un trabajo de investigación también aborda la naturaleza misma de la labor investigativa. En este sentido, es crucial reconocer que cualquier investigación está sustentada en dos pilares fundamentales: el marco metodológico y el marco teórico. Dentro de estos marcos se encuentran elementos esenciales como la problemática a investigar, la propuesta de solución a esta problemática (hipótesis), los objetivos de la investigación, la revisión y análisis de las perspectivas de diversos autores (marco teórico) y los resultados obtenidos a través del trabajo de campo.

Este conjunto integral de elementos constituye la esencia misma de una investigación genuina, dotada de su propia naturaleza y capaz de ofrecer conclusiones válidas y aplicables en la práctica. En el caso particular de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana, estas investigaciones no solo proporcionan conocimientos valiosos, sino que también pueden servir como guía para la toma de decisiones estratégicas en lo que respecta a recursos, actividades, procesos y procedimientos empresariales.

En este contexto, tanto la filosofía como la ciencia reconocen la importancia de ofrecer soluciones frente a los desafíos planteados, mediante la generación de supuestos y hipótesis. Ambas disciplinas buscan armonizar, concordar y resolver los obstáculos que puedan surgir en el camino, ya que su objetivo último es promover la continuidad y el progreso en la comprensión y solución de los problemas que enfrenta la sociedad.

Marco ético

El marco ético, como un componente esencial de cualquier sistema o disciplina, ejerce una influencia poderosa en la forma en que las personas, las organizaciones y las sociedades interactúan entre sí y con el entorno que las rodea. En esta obra, nos adentramos en el estudio y la comprensión del Marco Ético, explorando sus fundamentos, sus principios rectores y su aplicación en diversos contextos. Desde la filosofía moral hasta las prácticas profesionales, este libro se propone analizar los valores y las normas que guían nuestras acciones y decisiones, así como los desafíos éticos que enfrentamos en un mundo en constante cambio.

A lo largo de estas páginas, nos sumergiremos en un viaje reflexivo para examinar las cuestiones éticas más relevantes de nuestra época, desde dilemas morales individuales hasta dilemas éticos globales. Exploraremos cómo las diferentes culturas, tradiciones y sistemas de creencias influyen en nuestra comprensión de lo que es correcto y lo que es incorrecto, y cómo estas perspectivas pueden converger o divergir en la búsqueda de un comportamiento ético.

Prepárese para explorar el fascinante mundo del Marco Ético, donde la reflexión crítica, la deliberación cuidadosa y el compromiso con los valores universales nos guiarán en nuestro camino hacia una conducta más íntegra y responsable en todos los ámbitos de la vida.

Analizando a Bunge (2014) en este marco, todo lo que se expresa en este trabajo es verdad, por lo demás se aplica la objetividad e imparcialidad en el tratamiento de las opiniones y resultados; asimismo, no se da cuenta de aspectos confidenciales que manejan las entidades. También se ha establecido una cadena de interrelaciones; todo con el propósito de obtener un producto que cumpla sus objetivos. El contenido de la investigación ha sido planeado desde el punto de vista de la gente que se piensa utilizará los resultados. Sin embargo, es posible que el trabajo cause consecuencias también a otras personas además de las previstas. Considerar estos efectos secundarios fortuitos es el tema en una subdivisión especial de la metodología, la ética de la investigación; mediante la cual debe realizarse una suerte de puntería para que disminuya las inconveniencias si las hubiere. Los ajenos a que el trabajo de investigación pueda afectar pertenecen a cualquiera de uno de los dos mundos donde la investigación tiene relaciones: o a la comunidad científica de investigadores, o al mundo práctico de empiria y profanos. El trabajo de investigación se conecta con ambas esferas en sus bordes de la "entrada" y de la "salida", que hacen en conjunto clases de relaciones con la gente exterior, cada uno

de los cuales puede potencialmente traer problemas éticos. Cada una de estas clases de relaciones entre el trabajo de investigación y su contexto son las siguientes: Ética de la recolección de datos; Ética de la publicación y Ética de la aplicación.

Ética de la recolección de datos: Debe ser innecesario precisar que en ciencia uno de los comportamientos incorrectos más dañinos es la falsificación de datos o resultados. El daño más grave que se causa no es que el infractor alcance indebidamente un grado académico; lo peor es que la información inventada tal vez vaya a ser usada de buena fe por otros, lo que puede conducir a muchos trabajos infructuosos.

Ética de la publicación: El progreso en la ciencia significa acumulación del conocimiento: las generaciones sucesivas de investigadores construyen su trabajo sobre la base de los resultados alcanzados por científicos anteriores. El conocimiento resultante es de este modo de uso colectivo, lo que exige unas ciertas normas internas de las comunidades científicas. Un tratado clásico sobre estas normas es *The Normative Structure of Science* (1949, 1973), de Robert Merton. En él se enumeran las cuatro características imprescindibles que se supone responden los científicos en sus relaciones mutuas: universalismo, comunismo, desinterés, escepticismo organizado. Las citas sirven para muchos propósitos en un trabajo científico. Reconocen el trabajo de otros científicos, dirigen al lector hacia fuentes adicionales de información, reconocen conflictos con otros resultados, y proporcionan apoyo para las opiniones expresadas en el documento. Más ampliamente, las citas sitúan a un trabajo dentro de su contexto científico, relacionándolo con el estado presente del conocimiento científico.

Ética de la aplicación: Hace algunas décadas, algunos investigadores querían desechar todo escrúpulo (respeto) ético basándose en que la búsqueda de la verdad es un fin excelso al que deben ceder el paso todas las demás actividades. Sobre un fondo como el de este pensamiento fue tal vez como la tradición de la Edad Media subordinó toda la investigación a la teología. Tal apoteosis de la ciencia ya no es factible. El ciudadano moderno no está dispuesto a aceptar imperativos éticos absolutos. Hoy, cuando se trata de valores en torno a la ciencia y la investigación, de lo que estamos hablando realmente es de preferencias, y cada cual acepta el hecho de que las preferencias varían de una persona a otra. Habitualmente la aplicación de los hallazgos de una investigación produce simultáneamente ventajas para algunas personas y desventajas para otras partes implicadas. La solución viene por la búsqueda del equilibrio.

Marco sociológico

En el amplio campo de la investigación y el análisis social, el marco sociológico emerge como un componente crucial para comprender las dinámicas y complejidades de la sociedad humana. Este marco proporciona las herramientas conceptuales y metodológicas necesarias para explorar y explicar una amplia gama de fenómenos sociales, desde las estructuras de poder y desigualdad hasta las interacciones cotidianas entre individuos.

En esta introducción al Marco Sociológico, nos adentramos en un terreno fértil donde convergen teorías, conceptos y métodos propios de la sociología. Exploraremos cómo este enfoque analítico nos permite examinar las relaciones sociales, los procesos de cambio social, las instituciones, las identidades y los conflictos que configuran nuestra realidad social.

Prepárese para un viaje intelectual que lo llevará a través de las complejidades y riquezas de la vida social humana, ofreciendo una perspectiva única para entender mejor nuestro mundo en constante evolución. Desde las teorías clásicas hasta las más contemporáneas, el Marco Sociológico nos invita a reflexionar sobre las fuerzas que moldean nuestras vidas y a explorar las posibilidades de cambio y transformación en la sociedad.

Según Durkheim (2014), el marco sociológico constituye el entramado de relaciones que el investigador establece con una variedad de actores sociales relevantes para su estudio. Estas conexiones abarcan desde los autores de investigaciones similares y teorías pertinentes hasta los directivos, funcionarios y trabajadores de las grandes empresas comerciales en Lima Metropolitana, así como las autoridades, docentes y personal administrativo de la institución a la cual se presenta la investigación. En esencia, este marco engloba un conjunto de interacciones que abarcan todos los niveles y aspectos de la investigación.

La importancia del marco sociológico radica en que, sin él, la investigación carecería de sustento. Este marco no solo implica la consideración de las personas que rodean al investigador, sino también de aquellas que de alguna manera contribuyen al trabajo. De esta manera, el investigador valora cuidadosamente qué instituciones incluir como muestra, qué autores son relevantes para su estudio y a quiénes encuestar, todo dentro de un contexto de interacción sociológica que guía este comportamiento selectivo.

De hecho, el marco sociológico se erige como la base sobre la cual se construyen los marcos éticos y filosóficos de la investigación. Estos marcos éticos y filosóficos no pueden desarrollarse de manera aislada, ya que dependen intrínsecamente de la comprensión y consideración de las relaciones sociales que conforman el entorno investigativo. En resumen, el marco sociológico proporciona el contexto necesario para entender las dinámicas sociales que influyen en la investigación y en la toma de decisiones éticas y filosóficas asociadas a ella.

Marco teórico

El Marco Teórico de cualquier investigación constituye el andamiaje conceptual sobre el cual se sustenta todo el trabajo intelectual. Es el terreno fértil donde germinan las ideas, las teorías y las perspectivas que guiarán el análisis y la interpretación de los datos. En esta sección introductoria nos adentramos en este universo de conocimiento, explorando las corrientes teóricas, los modelos conceptuales y las investigaciones previas que han sentado las bases para nuestro estudio. Desde las raíces históricas hasta las más recientes innovaciones en el campo, nos embarcamos en un viaje hacia la comprensión profunda y crítica de nuestro objeto de estudio. Prepárese para sumergirse en un océano de ideas y conceptos, donde cada corriente teórica y cada hallazgo investigativo contribuyen a la construcción de un entendimiento más completo y matizado de nuestro tema de investigación.

Contabilidad financiera empresarial

La contabilidad financiera empresarial es mucho más que un simple registro de cifras y transacciones; es el lenguaje financiero que permite a las organizaciones comunicar su desempeño económico a diversas partes interesadas, desde inversionistas hasta reguladores y empleados. En este contexto, la contabilidad no solo se convierte en una herramienta crucial para la toma de decisiones estratégicas, sino que también desempeña un papel fundamental en la transparencia y la rendición de cuentas dentro de la empresa.

Este libro sobre contabilidad financiera empresarial tiene como objetivo proporcionar una comprensión integral de los principios, conceptos y técnicas que rigen la preparación y presentación de estados financieros. Desde los fundamentos básicos hasta temas más avanzados, exploraremos

cómo la contabilidad financiera se integra en el tejido mismo de la gestión empresarial, brindando información clave para evaluar el rendimiento financiero, gestionar riesgos y cumplir con los requisitos regulatorios.

A lo largo de estas páginas, nos adentraremos en el complejo mundo de la contabilidad empresarial, destacando su importancia en la toma de decisiones informadas y su papel en la generación de valor para todas las partes interesadas. Desde pequeñas empresas hasta multinacionales, la contabilidad financiera empresarial es un componente vital para el éxito y la sostenibilidad en el cambiante panorama empresarial global. ¡Bienvenidos a este viaje hacia el corazón de la contabilidad financiera empresarial!

Según Ferrer (2014) la contabilidad financiera empresarial es el proceso de reconocer, medir, registrar y presentar la información de las empresas en los estados financieros; los mismos que reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos. En el caso del Estado de Situación Financiera o Balance General, los elementos que miden la situación financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio neto. Dentro del activo destaca el corriente y no corriente; dentro del corriente los rubros del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, existencias, gastos pagados por anticipado; dentro del activo no corriente se tiene a las cuentas por cobrar comerciales largo plazo; otras cuentas por cobrar largo plazo, inmuebles maquinaria y equipo, y activos intangibles. Dentro de pasivo corriente se tiene rubros como cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar; dentro del pasivo no corriente se tiene a las cuentas por pagar comerciales largo plazo, otras cuentas por pagar largo plazo y otras. Dentro del patrimonio neto se tiene rubros como el capital social, reservas, excedente de revaluación, resultados acumulados y otras. En el Estado de Resultados o Estado de Ganancias y Pérdidas, los elementos son los ingresos y los gastos. Dentro de los ingresos las ventas de mercaderías, prestación de servicios y otros ingresos; costo de ventas; gastos administrativos, gastos de ventas, otros gastos; participaciones de los trabajadores, impuesto a la renta y otras.

Según Ferrer (2014) el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Contabilidad no identifica ningún elemento exclusivo del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto ni del Estado de

Flujos de Efectivo, el que más bien combina elementos del balance general y del estado de ganancias y pérdidas. Para efectos del desarrollo del Plan Contable General Empresarial (PCGE), se consideran estos elementos: a) Activo: recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener beneficios económicos; b) Pasivo: obligación presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos; c) Patrimonio neto: parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos los pasivos; d) Ingresos: son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio; y, e) Gastos: disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio.

Según Guajardo (2015) la contabilidad financiera empresarial comprende la valuación, registro y presentación de las transacciones; es una clase especial de contabilidad, cuyo objetivo es producir información dirigida a un grupo específico de interesados, aquéllos que no se encuentran involucrados con la administración de las entidades (restricción de diversos interesados) y que debe ser útil para la toma de sus decisiones en relación a las entidades (préstamos, inversiones y rendición de cuentas; restricción de propósito). Precisamente, la contabilidad financiera surge como una disciplina cuyos objetivos son determinar: a) Quiénes son los usuarios de la información financiera; b) Para qué utilizan la información financiera; c) El tipo de información financiera que les resulte necesaria; d) Los requisitos de calidad de esa información financiera; e) Los principios básicos que deben seguir las reglas particulares de contabilidad, f) Emitir las reglas particulares de contabilidad (o normas).

Según Guajardo (2015) el proceso contable en general requiere precisar qué operaciones de las entidades serán su objeto, cómo deben clasificarse, en qué momento se deben incorporar formalmente en los registros contables, cómo se deben cuantificar, cómo se deben presentar en los estados

financieros y, por último, qué revelaciones deben hacerse sobre las operaciones informadas. Las normas de contabilidad financiera deben responder a esas cuestiones subordinando los procedimientos contables a un deber hacer, para lograr información financiera que sea útil para los usuarios. Por lo que se refiere a las operaciones que son objeto de la contabilidad financiera, ésta toma el concepto de transacciones y ciertos eventos identificables y cuantificables que la afectan (restricción de operaciones). De esta manera, la contabilidad financiera define, con toda claridad, que de todas las operaciones que realiza una entidad son objeto de la contabilidad financiera únicamente sus transacciones y los ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan.

Según Besteiro y Mazarracín (2015) la contabilidad financiera empresarial es el proceso constructivo de la información empresarial, que permite obtener los estados financieros, que constituyen la base para la clasificación de las transacciones y provee los supuestos básicos como condiciones que deben observar las reglas particulares, para que los procedimientos contables arriben a la información financiera conforme a sus propios objetivos, bajo las condiciones de calidad establecidas. El procedimiento de clasificación, reconocimiento, valuación, presentación y revelación de las transacciones y de ciertos eventos identificables y cuantificables que afectan a la entidad, naturales al procedimiento contable en general —a través de las normas de contabilidad financiera— se encamina a su finalidad última: información financiera útil para la toma de decisiones de ciertos usuarios. De esta forma, la contabilidad general es llevada a los fines claros y específicos determinados por la contabilidad financiera.

Según Besteiro y Mazarracín (2015) los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA) son el conjunto de criterios que se utilizan en un cierto lugar y en un momento dado, para elaborar y presentar información financiera relevante y confiable de las entidades. Ese conjunto de criterios abarca todo el conocimiento contable teórico, normativo y práctico que resulta necesario aplicar para afirmar que la información financiera presenta de manera razonable la situación financiera de la entidad y los cambios sufridos en la misma. Dichos criterios son innumerables; sin embargo, provienen de fuentes distintas, que al conocerlas, es factible deducir de las mismas, con cierta precisión, cuáles son los criterios apropiados para el caso particular en sus circunstancias. Tales fuentes son: Las teorías y desarrollos tecnológicos que conforman el pensamiento contable actual; Las normas jurídicas;

Las normas de autoridad experta; Las prácticas acostumbradas.

Según Besteiro y Mazarracín (2015) las teorías y desarrollos tecnológicos que conforman el pensamiento actual se encuentran en libros y revistas técnicas. Incluyen, entre muchas cosas, la teoría de la partida doble y la teneduría de libros; la teoría de los inventarios y las metodologías para la determinación de costos unitarios; teoría de la depreciación y los principios de lo devengado; la contabilidad con base en el costo histórico, el costo de reposición, el valor presente, el valor razonable, el valor de realización, el costo histórico reexpresado, etc.

Según Horngren (2015) la contabilidad financiera, es la ciencia de la empresa, mediante la cual se recolectan, se clasifican, se registran, se suman y se informa de las operaciones cuantificables en dinero, realizadas por una entidad económica. Es el arte de usar ciertos principios al registrar, clasificar y sumarizar en términos monetarios datos financieros y económicos, para informar en forma oportuna y fehaciente de las operaciones de la vida de una empresa. La función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa, los registros de cifras pasadas sirven para tomar decisiones que beneficien al presente y al futuro. También proporciona estados financieros que son sujetos al análisis e interpretación, informando a los administradores, a terceras personas y a oficinas gubernamentales del desarrollo de las operaciones de la empresa.

Según Horngren (2015) son características de la contabilidad financiera: La rendición de informes a terceras personas sobre el movimiento financiero de la empresa; Cubre la totalidad de las operaciones del negocio en forma sistemática, histórica y cronológica; Debe implantarse necesariamente en la compañía para informar oportunamente de los hechos desarrollados; Se utiliza de lenguaje en los negocios; Se basa en reglas, principios y procedimientos contables para el registro de las operaciones financieras de un negocio; Describe las operaciones en el engranaje analítico de la teneduría de libros por partida doble.

Según Diéguez (2015) la contabilidad financiera es una ciencia, una técnica y también un arte. Es ciencia porque tiene una metodología bien estructurada y ayuda a solucionar los problemas de las empresas. Es técnica porque considera un proceso con procedimientos y prácticas generalmente

aceptadas. Es arte porque siempre utiliza la creatividad y la innovación pese a la exigente normatividad que la sostiene; también diseña procesos y procedimientos en un marco de mejora permanente en la obtención de información de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las empresas. La contabilidad financiera, se basa en los Principios Generales de Contabilidad, para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con objeto de facilitar a los diversos interesados la toma de decisiones en relación con dicha entidad económica.

Según Diéguez (2015) la contabilidad financiera es el conjunto de principios, normas, procesos, procedimientos, técnicas y prácticas para el tratamiento de las transacciones de los agentes económicos. Los principios de contabilidad generalmente aceptada, las normas internacionales de contabilidad, las normas de información financiera, las políticas que formulan cada empresa y otras normas sirven para el tratamiento de las transacciones de los agentes económicos. El proceso de inicia con la identificación de los documentos fuente de las transacciones, continua con el registro contable de las transacciones en libros auxiliares y principales y finalmente termina con la formulación, análisis e interpretación de los estados financieros. Los procedimientos, técnicas y prácticas contables están referidos a aquellos que se aplican al abrir libros, registrar todas las transacciones y al cerrar un determinado periodo.

Anthony (2014) está de acuerdo con Meigs (2013)²⁵, cuando indica que la contabilidad financiera es aquella actividad profesional que consiste en valorar, registrar y presentar las transacciones de compras, ventas, ingresos, egresos, provisiones, apertura y cierre y otras transacciones propias del giro de una empresa. La valuación consiste en determinar un valor para la transacción a nivel de su adquisición, venta o utilización y finalmente saldos según estados financieros. El registro se hace con el plan de cuentas de cada empresa; dicho plan contiene las cuentas a nivel de cinco dígitos o más. El plan de cuentas está dividido en elementos, desde el elemento cero al elemento nueve. La contabilidad financiera se refiere trabaja con el elemento cero al elemento ocho. El elemento nueve está reservado para la contabilidad analítica de explotación. La contabilidad financiera es una suerte de matriz de los otros tipos de contabilidad. La contabilidad financiera es la única que está normada. Es la contabilidad

oficial. Es la contabilidad que tiene principios, normas y procedimientos oficiales. Esta contabilidad está supervisada y controlada. Los libros contables que existen pertenecen a la contabilidad financiera. Los estados financieros oficiales pertenecen a la contabilidad financiera. Las normas internacionales de contabilidad y normas internacionales de información financiera están referidas a la contabilidad financiera. El Sistema Nacional de Contabilidad incluye dentro de sus elementos a la contabilidad financiera. La contabilidad financiera se aplica en todo el mundo.

Según Montesinos (2015) la contabilidad financiera es el proceso que permite reconocer, medir, registrar y presentar la información de las empresas de acuerdo con normas especializadas. Al respecto, los organismos internacionales de contabilidad han desarrollado un conjunto de normas básicas y principios de contabilidad, partiendo del reconocimiento de que el objetivo fundamental de los estados financieros es producir información financiera útil para la toma de decisiones económicas por parte de los distintos usuarios, en especial cuando existen intereses entre dichos usuarios que, en ocasiones, resultan contrarios, por lo cual es menester darle un tratamiento equitativo a tales intereses. A continuación, se presentan las opiniones de los diferentes organismos internacionales sobre la materia:

Comisión de Normas Internacionales de Contabilidades (IASC): "El término estados financieros cubre balances generales, estados de resultados o cuentas de pérdidas y ganancias, notas, otros estados y material explicativo, que se identifiquen como parte integral de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Contabilidad se aplican a los estados financieros de cualquier empresa comercial, industrial o de negocios. La gerencia de la empresa puede formular estados financieros para su propio uso de varias diferentes maneras que se adapten mejor para fines de administración interna. Cuando los estados financieros se emitan para otras personas tales como accionistas, acreedores, empleados, y al público en general, deberán estar de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad."

Instituto Mexicano de Contadores Públicos (IMPC): "La contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica."

Asociación (Norte) Americana de Contabilidad (American Accounting Association AAA): "La contabilidad es un proceso de identificación, medición y comunicación de información económica que permite formular juicios basados en la información y la toma de decisiones por aquellos que se sirven de dicha información".

Instituto (Norte) Americano de Contadores Públicos (AICPA) "El propósito básico de la contabilidad financiera y de los estados financieros es proveer información financiera acerca de las empresas, útil para la toma de decisiones económicas, financieras, patrimoniales y administrativa".

Estados financieros:

Los estados financieros son más que simples documentos contables; representan una radiografía detallada y estructurada de la salud financiera de una empresa en un momento dado. Estas herramientas son vitales para comprender la situación económica de una organización, evaluando su desempeño, solidez y viabilidad a través de datos concretos y cifras precisas. En esta introducción, exploraremos la importancia y el propósito de los estados financieros, así como su función como pilares fundamentales en la toma de decisiones empresariales. Desde el balance general hasta el estado de resultados, cada uno de estos informes proporciona una visión única de distintos aspectos del negocio, brindando a directivos, inversionistas y otras partes interesadas una perspectiva clara y objetiva sobre el estado de la empresa. Prepárate para adentrarte en el fascinante mundo de los estados financieros, donde los números cuentan historias y las cifras revelan el panorama completo de una organización.

Según Bellido (2013) señala que los estados financieros forman parte del proceso de presentar información financiera y constituyen el medio principal para comunicarla a las partes que se encuentran fuera de la entidad. Estos estados normalmente incluyen un balance general, un estado de resultados o de ganancias y pérdidas, un estado de movimiento de las cuentas de patrimonio, un estado de flujo de efectivo y las notas a los estados financieros, así como otros estados y material explicativo que son parte integral de dichos estados. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada y los resultados de sus operaciones y los movimientos de su efectivo por los períodos en esa fecha entonces terminados.

La situación financiera de una entidad está en función de los recursos y obligaciones económicas que mantiene, su estructura financiera, liquidez y solvencia. La información acerca de los recursos financieros controlados por la entidad es útil para evaluar su capacidad en el pasado para modificar dichos recursos y para predecir su habilidad y seguridad e generarlos en el futuro. La información relativa a la estructura financiera es útil para predecir futuras necesidades de financiamiento y la capacidad de la entidad para afrontarlas; igualmente es útil para evaluar la posibilidad que tiene de distribuir recursos entre aquellos que tienen un interés en dicha entidad. La información relativa a liquidez y solvencia es útil para determinar la posibilidad de la entidad para cumplir sus compromisos financieros a la fecha de vencimiento de éstos.

Según Bellido (2013) los resultados de las operaciones realizadas por la entidad es una información requerida para conocer la rentabilidad de la misma y predecir la capacidad que tiene para generar flujos de efectivo a partir de los recursos operativos que utiliza y otros adicionales que potencialmente pudiera obtener. Los movimientos del efectivo utilizado por la entidad son una información útil para conocer su habilidad para generar efectivo y sus equivalentes y las distintas aplicaciones hechas de tal flujo de efectivo mediante sus actividades operativas, de financiamiento e inversión durante un período determinado. Es importante señalar que existen necesidades de información las cuales no pueden ser satisfechas mediante los estados financieros. Estos estados financieros son dirigidos a cubrir necesidades comunes de información a todos los usuarios, algunos de los cuales pueden requerir, si tienen la capacidad y autoridad para obtener información adicional. Sin embargo, la mayoría de los usuarios externos tienen que confiar en los estados financieros como su fuente principal de información económica sobre una entidad determinada. La responsabilidad de preparar y presentar los estados financieros es de la gerencia de la entidad informante. La gerencia tiene igualmente interés en la información contenida en los estados financieros y adicionalmente tiene acceso a información de naturaleza gerencial y financiera que la ayuda a tomar decisiones en sus actividades de planeación y control de las operaciones de la entidad.

Ratios contables o ratios financieros:

Según Bellido (2013), los ratios de liquidez representan una herramienta fundamental para evaluar la capacidad de una empresa para afrontar sus obligaciones de corto plazo. Estos indicadores no solo reflejan la salud financiera general de la organización, sino también la eficiencia de la gestión en la conversión de activos y pasivos corrientes en efectivo disponible. Por ejemplo, el ratio de liquidez corriente compara los activos corrientes con los pasivos corrientes, ofreciendo una visión clara de la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos más líquidos.

Otro ejemplo es el ratio de liquidez rápida, que excluye inventarios y otros activos menos líquidos de la ecuación, centrándose únicamente en los activos más fácilmente convertibles en efectivo. Esto proporciona una perspectiva aún más precisa de la capacidad inmediata de la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras urgentes.

Estos ratios no solo son herramientas de análisis financiero, sino también indicadores clave de la capacidad de una empresa para mantener su actividad operativa y financieramente sostenible en el corto plazo. Un buen desempeño en estos ratios no solo mejora la imagen de la empresa frente a los intermediarios financieros, sino que también asegura su continuidad operativa y su capacidad para cumplir con sus compromisos financieros en el corto plazo.

Según Bellido (2013), los ratios de gestión o actividad constituyen herramientas fundamentales para medir la efectividad y eficiencia de la gestión empresarial, especialmente en lo que respecta a la administración del capital de trabajo. Estos indicadores ofrecen una ventana privilegiada para entender cómo las decisiones y políticas adoptadas por la empresa impactan en la utilización de sus recursos financieros. Por ejemplo, consideremos el ratio de rotación de cuentas por cobrar, que muestra cuán rápido la empresa convierte sus ventas a crédito en efectivo. Si una empresa tiene un ratio alto en este aspecto, puede indicar una gestión efectiva en la recuperación de las deudas pendientes, lo que a su vez podría mejorar su liquidez y flujo de efectivo. Otro ejemplo relevante es el ratio de rotación de inventarios, que mide la rapidez con la que una empresa convierte su inventario en ventas. Un ratio alto en este caso podría sugerir una gestión eficiente de inventarios, minimizando el riesgo de obsolescencia y maximizando el retorno sobre la inversión en inventario. Estos ejemplos ilustran cómo los ratios de gestión no solo ofrecen una visión de la eficacia operativa de la empresa, sino que también pueden ser indicadores clave de su capacidad para generar fondos internos y mantener su salud

financiera a largo plazo.

Según Bellido (2013), los ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento son herramientas fundamentales para evaluar la salud financiera de una empresa, ya que ofrecen una visión clara de la cantidad de recursos obtenidos de terceros para financiar sus operaciones. Por ejemplo, el ratio de solvencia indica el respaldo que la empresa posee frente a sus deudas totales, lo cual es crucial para evaluar su autonomía financiera y su estabilidad a largo plazo. Por otro lado, el ratio de endeudamiento combina las deudas de corto y largo plazo, proporcionando información sobre la composición de los pasivos y su peso relativo con respecto al capital y el patrimonio. Por ejemplo, si una empresa tiene un ratio de endeudamiento del 60%, significa que el 60% de sus activos están financiados con deuda. Este ratio también permite a los acreedores y accionistas conocer quién ha aportado los fondos invertidos en los activos de la empresa. Para las entidades financieras, establecer estándares de endeudamiento les ayuda a evaluar el riesgo crediticio y determinar si una empresa tiene un alto o bajo nivel de endeudamiento. Sin embargo, es importante tener en cuenta que el endeudamiento conlleva riesgos, especialmente en términos de flujo de efectivo. La capacidad de la administración para generar los fondos necesarios para pagar las deudas a medida que se vencen es un factor crítico que debe considerarse al analizar los ratios de endeudamiento. Por lo tanto, estos ratios proporcionan una valiosa perspectiva sobre la salud financiera y el riesgo de una empresa, ayudando a los analistas y gerentes a tomar decisiones informadas y estratégicas para el futuro de la organización.

Según Bellido (2013), los ratios de rentabilidad constituyen una herramienta fundamental para evaluar la capacidad de una empresa para generar utilidades. Estos indicadores permiten analizar el rendimiento neto derivado de las decisiones y políticas de administración de fondos adoptadas por la empresa. Al evaluar los resultados económicos de su actividad, los ratios de rentabilidad ofrecen una visión clara del desempeño empresarial en relación con aspectos clave como las ventas, los activos o el capital invertido. Por ejemplo, consideremos el ratio de rentabilidad sobre el patrimonio, que mide la capacidad de la empresa para generar utilidades en relación con el capital aportado por los accionistas. Un valor alto indicaría una eficiente utilización de los recursos financieros disponibles, mientras que un valor bajo podría señalar problemas de rentabilidad. Asimismo, el ratio de rentabilidad sobre activos totales evalúa la eficacia en la generación de utilidades en relación con el total de activos

de la empresa. Por último, el margen neto sobre ventas proporciona información sobre la rentabilidad de la empresa en relación con sus ingresos totales, lo que permite evaluar su capacidad para generar utilidades a partir de sus operaciones comerciales. Es crucial para la empresa conocer estos indicadores, ya que una rentabilidad insuficiente podría afectar su capacidad para mantenerse operativa a largo plazo. Los ratios de rentabilidad no solo ofrecen una instantánea del desempeño financiero actual de la empresa, sino que también pueden ayudar a identificar áreas de mejora y oportunidades para optimizar su rentabilidad en el futuro.

Los estados financieros como producto final de la contabilidad financiera:

Los estados financieros son el resultado final y más tangible del proceso contable en una empresa. Constituyen el reflejo más concreto de la situación económica y financiera de la organización en un momento determinado, proporcionando una visión global y detallada de su rendimiento y posición financiera. Como producto final de la contabilidad financiera, los estados financieros cumplen varias funciones clave:

Información para la toma de decisiones: Los estados financieros brindan información crucial que ayuda a los directivos, inversionistas, acreedores y otras partes interesadas a tomar decisiones informadas sobre la empresa. Por ejemplo, el balance general proporciona una visión de los activos, pasivos y patrimonio de la empresa, lo que ayuda a los inversores a evaluar su solidez financiera.

Transparencia y rendición de cuentas: Los estados financieros son una herramienta importante para la transparencia y la rendición de cuentas. Proporcionan una visión clara y objetiva de las operaciones financieras de la empresa, lo que ayuda a garantizar la confianza de los stakeholders en su gestión.

Cumplimiento normativo: Los estados financieros son fundamentales para el cumplimiento de las regulaciones contables y financieras. Las empresas están obligadas a preparar y presentar estados financieros de acuerdo con los estándares contables establecidos, lo que garantiza la integridad y la comparabilidad de la información financiera.

Evaluación del rendimiento: Los estados financieros permiten evaluar el rendimiento pasado y presente de la empresa. Por ejemplo, el estado de resultados muestra los ingresos, los costos y los

beneficios generados durante un período específico, lo que ayuda a evaluar la eficacia de las operaciones y la rentabilidad de la empresa.

Supongamos que una empresa de tecnología prepara sus estados financieros al final del año fiscal. Su balance general muestra un aumento significativo en sus activos, incluidos equipos de última generación y una inversión en investigación y desarrollo. El estado de resultados revela un aumento en los ingresos debido al lanzamiento exitoso de un nuevo producto, pero también indica un aumento en los costos de marketing y desarrollo. Basándose en esta información, los inversores pueden tomar decisiones sobre si invertir en la empresa o no, mientras que los directivos pueden evaluar la efectividad de sus estrategias comerciales y realizar ajustes para el próximo año fiscal.

La culminación del proceso de contabilidad financiera se materializa en la elaboración de los estados financieros de una empresa. Estos documentos representan una síntesis completa y estructurada de la situación económica y financiera de la entidad en un momento dado. En este sentido, es fundamental seguir las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) para garantizar la uniformidad y comparabilidad de la información presentada. Una de las normas clave en este contexto es la Norma Internacional de Contabilidad 1 - Presentación de Estados Financieros.

Esta norma, según Flores (2016), establece los principios fundamentales para la presentación de los estados financieros de propósito general. Su objetivo principal es asegurar que los estados financieros sean comparables, tanto dentro de la misma entidad en diferentes periodos, como con los de otras entidades. Para lograr este fin, la norma proporciona lineamientos claros sobre la estructura de los estados financieros y los requisitos mínimos para su contenido.

Por ejemplo, la NIC 1 establece que los estados financieros deben incluir elementos como el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas. Estos elementos brindan una visión completa de la posición financiera, el desempeño y los flujos de efectivo de la empresa.

Además, la norma aclara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) son las normas e interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas NIIF comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera, las Normas

Internacionales de Contabilidad, las Interpretaciones CINIIF y las Interpretaciones del SIC.

La Norma Internacional de Contabilidad 1 y otras normas relacionadas establecen un marco robusto y coherente para la preparación y presentación de los estados financieros, lo que garantiza la calidad y la comparabilidad de la información financiera tanto a nivel nacional como internacional.

La Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC-1), como señala Flores (2016), establece que los estados financieros representan una estructurada visión de la situación financiera y el desempeño económico de una entidad. Más que meros informes contables, los estados financieros tienen como objetivo principal proporcionar información relevante y útil a una amplia gama de usuarios en la toma de decisiones económicas. Estos documentos reflejan no solo la situación actual de la entidad, sino también los resultados de la gestión llevada a cabo por sus administradores con los recursos a su disposición.

Para cumplir con su propósito, los estados financieros detallan los siguientes elementos esenciales de una entidad:

Activos: Representan los recursos controlados por la empresa, que se espera generen beneficios económicos futuros.

Pasivos: Reflejan las obligaciones presentes de la entidad, resultantes de transacciones pasadas, cuya liquidación se espera que genere una salida de recursos económicos.

Patrimonio: Se compone de los recursos propios de la entidad, representando los intereses de los propietarios sobre los activos netos restantes después de deducir los pasivos.

Ingresos y gastos: Incluyen los resultados de las operaciones comerciales de la entidad, como las ventas de bienes o servicios y los costos asociados a su producción.

Aportaciones de los propietarios y distribuciones: Reflejan las contribuciones realizadas por los propietarios a la entidad, así como las distribuciones realizadas a los mismos en su calidad de inversionistas.

Flujos de efectivo: Representan los movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo durante un período determinado, clasificados en actividades de operación, inversión y financiación.

La información contenida en los estados financieros, complementada con las notas explicativas, ayuda a los usuarios a anticipar los flujos de efectivo futuros de la entidad y evaluar su distribución temporal y nivel de certeza. Por ejemplo, si una empresa presenta un balance general que muestra un alto endeudamiento y una baja liquidez, los inversionistas pueden anticipar dificultades financieras futuras y tomar decisiones basadas en esa información. De esta manera, los estados financieros son una herramienta esencial para la transparencia, la rendición de cuentas y la toma de decisiones informadas en el mundo empresarial.

La Norma Internacional de Contabilidad número 1 (NIC-1) establece las pautas para la presentación de los estados financieros, definiendo un conjunto completo de informes que proporcionan una visión holística de la situación financiera de una empresa en un período específico. Estos estados financieros son herramientas fundamentales para la toma de decisiones, la rendición de cuentas y la transparencia financiera. A continuación, ampliaremos sobre cada uno de los estados financieros mencionados por Flores (2016) y proporcionaremos ejemplos para ilustrar su importancia y aplicación:

Estado de Situación Financiera: También conocido como balance general, este estado presenta la posición financiera de la empresa en un momento específico, mostrando sus activos, pasivos y el patrimonio neto. Por ejemplo, un balance general podría revelar que una empresa tiene activos como efectivo, inventario y propiedades, pasivos como cuentas por pagar y préstamos, y un patrimonio neto que representa la inversión de los accionistas.

Estado de Resultados y Otro Resultado Integral: Este estado muestra los ingresos, gastos y beneficios o pérdidas netas de la empresa durante un período determinado. Es fundamental para evaluar la rentabilidad y el rendimiento operativo de la empresa. Por ejemplo, un estado de resultados podría indicar que una empresa ha generado altos ingresos debido a un aumento en las ventas, pero también ha incurrido en mayores costos de producción, lo que ha afectado su margen de beneficio.

Estado de Cambios en el Patrimonio: Este estado muestra los cambios en el patrimonio neto de la empresa durante un período específico, incluyendo los movimientos en los capitales sociales, reservas y utilidades retenidas. Por ejemplo, un estado de cambios en el patrimonio podría revelar que una empresa ha emitido nuevas acciones para financiar sus operaciones, lo que ha aumentado su capital social.

Estado de Flujos de Efectivo: Este estado muestra los movimientos de efectivo y sus equivalentes durante un período determinado, clasificados en actividades de operación, inversión y financiamiento. Por ejemplo, un estado de flujos de efectivo podría mostrar que una empresa ha generado efectivo a partir de sus operaciones comerciales, pero ha utilizado parte de este efectivo para invertir en nuevas instalaciones y pagar dividendos a los accionistas.

Notas a los Estados Financieros: Las notas proporcionan información adicional y explicativa sobre los datos presentados en los estados financieros, incluyendo políticas contables significativas, estimaciones y otros detalles relevantes. Por ejemplo, las notas podrían revelar las políticas de depreciación utilizadas por la empresa o las contingencias legales que enfrenta.

Información Comparativa: La información comparativa compara los datos financieros del período actual con los del período anterior, lo que ayuda a los usuarios a evaluar el desempeño y los cambios en la empresa a lo largo del tiempo.

Estos estados financieros proporcionan una visión integral de la situación financiera de una empresa, lo que permite a los inversores, acreedores, directivos y otras partes interesadas tomar decisiones informadas y evaluar su desempeño a lo largo del tiempo.

EMPRESA COMERCIAL LA GRANDE SA		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 de diciembre de 2013 y 2014		
(Expresado en Miles de Soles S/)		
	2014	2013
ACTIVO		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,490	1,254
Valores Negociables	5,240	1,747
Cuentas por cobrar comerciales	9,692	8,514
Existencias	38,768	25,542
Gastos pagados por anticipado	592	395
Total Activo Corriente	57,782	37,452
Activo No Corriente		
Inversiones en Valores	15,000	11,500
Inmuebles, maquinarias y equipo	72,450	45,300
Depreciación acumulada	- 23,190	- 13,590
Total Activo No Corriente	64,260	43,210
TOTAL ACTIVO	122,042	80,662
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo Corriente		
Tributo a Pagar	1,949	799
Cuentas por pagar comerciales	14,600	12,200
Ctras cuentas por Pagar diversas	12,343	5,132
Total Pasivo Corriente	28,892	18,131
Pasivo No Corriente		
Deudas a largo plazo	18,514	6,897
Prov. Para indemnizaciones	5,498	3,998
Total Pasivo No Corriente	24,012	10,895
Patrimonio		
Capital social	40,000	40,000
Reservas Legales	9,100	6,190
Reservas estatutarias	4,900	3,113
Resultado del ejercicio	15,138	2,333
Total Patrimonio	69,138	51,636
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	122,042	80,662

Nota. El caso es hipotético.

EMPRESA COMERCIAL LA GRANDE SA		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
AL 31 de Diciembre de 2013 y 2014		
(Expresado en Miles de Nuevos Soles S/.)		
	2014	2013
Ventas	112,394	65,920
Costo de Ventas	- 68,118	- 39,238
Utilidad Bruta	44,276	26,682
Gastos de administración	- 22,401	- 16,427
Utilidad de Operación	21,875	10,255
Otros Ingresos y (Egresos)		
Ingresos Financieros	3,750	1,250
Cargas Financieras	- 3,239	- 2,878
Otros Egresos	- 7,248	- 6,294
Utilidad antes de participaciones e impuestos a la renta	15,138	2,333
Participaciones	- 4,938	- 927
Impuesto a la renta 30%	- 3,060	- 422
UTILIDAD NETA	7,140	984

EMPRESA COMERCIAL LA GRANDE SA				
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				
AL 31 de diciembre de 2013 y 2014				
(Expresado en Miles de Soles S/.)				
Conceptos	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01.01.2013	40,000	7,000	-2,000	45,000
Incremento de las reservas		2,303	4,333	6,636
				-
				-
Saldos al 31. 12. 2013	40,000	9,303	2,333	51,636
Incremento de las reservas		4,697		4,697
Resultado del ejercicio			12,805	12,805
				-
				-
Saldos al 31. 12. 2014	40,000	14,000	15,138	69,138

EMPRESA COMERCIAL LA GRANDE SA		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
AL 31 de diciembre de 2013 y 2014		
(Expresado en Miles de nuevos soles S/.)		
CONCEPTOS	20214	2013
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
COBROS POR OPERACIONES DEL GIRO	102,702	58,656
PAGOS POR OPERACIONES DEL GIRO	- 100,466	- 57,902
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	2,236	754
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
COBROS POR VENTAS DE INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	-	-
PAGOS POR COMPRAS DE INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	-	-
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	-	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
COBRO DE PRESTAMOS OBTENIDOS	-	-
PAGO DE PRESTAMOS OBTENIDOS	-	-
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	-
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	2,236	754
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,254	500
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,490	1,254

Determinación e interpretación de ratios financieros:

Los métodos de análisis financiero constituyen los procedimientos clave utilizados para simplificar y contextualizar los datos presentes en los estados financieros. Su objetivo principal es medir las relaciones entre diferentes elementos tanto dentro de un periodo específico como a lo largo de varios ejercicios contables. Estos métodos de evaluación se dividen principalmente en dos enfoques: el método de análisis vertical y el método de análisis horizontal. El método de análisis vertical se centra en comparar las cifras de los estados financieros en forma vertical, especialmente en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados. Por otro lado, el método de análisis horizontal se concentra en analizar los cambios presentados en los estados financieros a lo largo de varios periodos contables. Estos métodos proporcionan herramientas valiosas para comprender y evaluar la situación financiera y el desempeño de una empresa en diferentes contextos y momentos.

Es un procedimiento que consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, porque mediante él se informa si los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos; también permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la marcha. A diferencia del análisis vertical que es estático porque analiza y compara datos de un solo periodo, este procedimiento es dinámico porque relaciona los cambios financieros presentados en aumentos o disminuciones de un periodo a otro. Muestra también las variaciones en cifras absolutas, en porcentajes o en razones, lo cual permite observar ampliamente los cambios presentados para su estudio, interpretación y toma de decisiones.

Para efectuar el análisis vertical hay dos procedimientos:

Procedimiento de porcentajes integrales: Consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, tomando como base el valor del Activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las Ventas netas: $\text{Porcentaje integral} = \text{Valor parcial} / \text{valor base} \times 100$. Ejemplo El valor del Activo total de la empresa es 122,042 y el valor de las Existencias es 38,768. Calcular el porcentaje integral. $\text{Porcentaje integral} =$

$38,768/122,042 \times 100$. Porcentaje integral = 31.77%. El análisis financiero permite determinar la conveniencia de invertir o conceder créditos al negocio; así mismo, determinar la eficiencia de la administración de una empresa.

Procedimiento de ratios simples: El procedimiento de ratios simples tiene un gran valor práctico, puesto que permite obtener un número ilimitado de ratios e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad además de la permanencia de sus inventarios en almacenamiento, los periodos de cobro de clientes y pago a proveedores y otros factores que sirven para analizar ampliamente la situación económica y financiera de una empresa.

Procedimiento de análisis:

Se toman dos Estados Financieros (Estado de Situación Financiera; o, Estado de Resultado Integral) de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación.

Se presentan las cuentas correspondientes de los Estados analizados.

Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del periodo más reciente y en la segunda columna, el periodo anterior.

Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos periodos, restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior. (los aumentos son valores positivos y las disminuciones son valores negativos).

En una columna adicional se registran los aumentos y disminuciones y porcentaje. (Este se obtiene dividiendo el valor del aumento o disminución entre el valor del periodo base multiplicado por 100).

En otra columna se registran las variaciones en términos de razones. (Se obtiene cuando se toman los datos absolutos de los Estados Financieros comparados y se dividen los valores del año más reciente entre los valores del año anterior). Al observar los datos obtenidos, se deduce que cuando el ratio es inferior a 1, hubo disminución y cuando es superior, hubo aumento.

EMPRESA COMERCIAL LA GRANDE SA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 de diciembre de 2013y 2014

(Expresado en Miles de Soles S/.)

ACTIVO	2014		2013		DIFERENCIA	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Activo Corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,490	2.86	1,254	1.55	2,236	178.31
Valores Negociables	5,240	4.29	1,747	2.17	3,493	199.94
Cuentas por cobrar comerciales	9,692	7.94	8,514	10.56	1,178	13.84
Existencias	38,768	31.77	25,542	31.67	13,226	51.78
Gastos pagados por anticipado	592	0.49	395	0.49	197	49.87
Total Activo Corriente	57,782	47.35	37,452	46.43	20,330	54.28
Activo No Corriente	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Valores	15,000	12.29	11,500	14.26	3,500	30.43
Inmuebles, maquinarias y equipo	72,450	59.36	45,300	56.16	27,150	59.93
Depreciación acumulada (Neto)	- 23,190	- 19.00	- 13,590	- 16.85	- 9,600	70.64
Total Activo No Corriente	64,260	52.65	43,210	53.57	21,050	48.72
TOTAL ACTIVO	122,042	100.00	80,662	100.00	41,380	51.30
PASIVO Y PATRIMONIO						
Pasivo Corriente						
Cuentas por Pagar comerciales	14,600	11.96	12,200	15.12	2,400	19.67
Otras cuentas por pagar	14,292	11.71	5,931	7.35	8,361	140.97
Total Pasivo Corriente	28,892	23.67	18,131	22.48	10,761	59.35
Pasivo No Corriente	-	-	-	-	-	-
Deudas por pagar a largo plazo	18,514	15.17	6,897	8.55	11,617	168.44
Otras deudas por pagar a largo plazo	5,498	4.51	3,998	4.96	1,500	37.52
Total Pasivo No Corriente	24,012	19.68	10,895	13.51	13,117	120.39
Total Pasivo	52,904	43.35	29,026	35.98	23,878	82.26
Patrimonio	-	-	-	-	-	-
Capital social	40,000	32.78	40,000	49.59	-	-
Reservas	14,000	11.47	9,303	11.53	4,697	50.49
Resultados acumulados	2,333	1.91	333	0.41	2,000	600.60
Resultado del ejercicio	12,805	10.49	2,000	2.48	10,805	540.25
Total Patrimonio	69,138	56.65	51,636	64.02	17,502	33.89
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	122,042	100.00	80,662.00	100.00%	41,380	51.30

El análisis estructural permite ver rápidamente la composición de las inversiones de la empresa, para de ese modo tomar las decisiones para aumentar, mantener o disminuir los conceptos correspondientes.

INVERSIONES	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Activo corriente o capital de trabajo bruto	57,782	47.35	37,452	46.43
Activo no corriente o bienes de capital	64,260	52.65	43,210	53.57
Total Activo o Total inversiones	122,042	100%	80,662	100%

Interpretación:

El año 2014 el activo corriente fue del 47.35%, en cambio el activo no corriente fue del 52.65%. Si bien el activo corriente aumento ligeramente, sin embargo, la estructura de inversiones no sería la más adecuada porque se aprecia demasiado activo no corriente innecesario para una empresa comercial.

El año 2013 el activo corriente ascendió al 46.43%, en cambio el activo no corriente fue del 53.57%. Considerando que una empresa comercial necesita mayor activo corriente, esta estructura no fue favorable.

En la evolución entre el año 2014 y el año 2013, si bien se incrementaron los activos o inversiones, sin embargo, dicho incremento fue en activos no corrientes antes de activo corriente. Este tipo de empresas necesitan abundante activo corriente o capital de trabajo bruto porque allí están las mercaderías para los clientes, las cuentas por cobrar de los clientes y el efectivo y equivalentes de efectivo necesario para las compras y pagos de la operatividad de la empresa.

Las empresas comerciales no necesitan muchos activos no corrientes, solo los necesarios. No necesitan comprar terrenos, tampoco realizar edificaciones, ni comprar sofisticados equipos o artefactos; por cuanto los mismos se pueden alquilar y de esa manera estarían aplicando más recursos para el activo corriente o capital de trabajo bruto.

En el mismo sentido de las inversiones es necesario contar con la información de la estructura de las deudas de la empresa para tomar decisiones para aumentar, mantener o disminuir dichas obligaciones.

DEUDAS	2014		2013	
	S/.	%	S/.	%
Pasivo	52,904	43.35	29,026	35.99
Patrimonio neto	69,138	56.65	51,636	64.02
Total pasivo y patrimonio neto	122,042	100%	80,662	100%

Interpretación:

Tanto el ejercicio 2014 como el 2013, la empresa dispone de un patrimonio neto o deudas propias, del 56.65% y 64.02% respectivamente. En ambos casos altos, lo que ubica a la empresa como solvente, sujeto de crédito y generador de confianza en sus clientes.

Sin embargo, en lo relativo al pasivo o a las deudas con terceros es del 43.35% y 35.99% para el año 2014 y 2013 respectivamente. Se aprecia que estos porcentajes son menores que el patrimonio neto de la empresa en cada periodo, lo que concuerda con lo anterior, lo que les da a las empresas más solvencia, aunque tendría que tenerse en cuenta el numeral siguiente.

Modernamente las empresas se gestionan con mayores pasivos que patrimonio neto con el objetivo de reducir el riesgo de los accionistas. Siendo así podemos indicar que no se estaría con la mejor estructura de deudas, por cuanto con los porcentajes indicados el patrimonio neto es mayor y eso corresponde al capital social, reservas y resultados acumulados que es de propiedad de los accionistas, por tanto, ante una eventualidad ellos serían los que asumirían la mayor responsabilidad.

Ante esa situación tiene que buscarse un mayor financiamiento bancario para poder incrementar el activo corriente y de esa manera se iría mejorando la liquidez y estructura de las deudas y a la par la estructura de las inversiones.

Se aprecia que desde la óptica financiera no siempre las cifras que parecen favorecer realmente terminan haciéndolo, porque en finanzas todo es relativo, lo que antes era bueno ahora ya no lo es, aunque también se puede regresar a paradigmas anteriores, porque así de relativo son las finanzas empresariales.

EMPRESA COMERCIAL LA GRANDE SA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AL 31 de diciembre de 2013 y 2014

Expresado en Miles de Soles S/.)

ANALISIS ESTRUCTURAL Y HORIZONTAL

RUBROS	2014		2014		DIFERENCIA	
	S/.	%	S/.	%	S/.	%
Ventas	112,394	100%	65,920	100%	46,474	70.50
Costo de Ventas	- 68,118	- 60.61	- 39,238	- 59.52	- 28,880	73.60
Utilidad Bruta	44,276	39.39	26,682	40.48	17,594	65.94
Gastos de administración	- 11,201	- 9.97	- 8,214	- 12.46	- 2,987	36.36
Gasto de ventas	- 15,293	- 13.61	- 14,507	- 22.01	- 786	5.42
Utilidad de Operación	17,782	15.82	3,961	6.01	13,821	348.93
Otros Ingresos y (Egresos)	17,782		3,961			
Ingresos Financieros	3,750	3.34	1,250	1.90	2,500	200.00
Cargas Financieras	- 3,239	- 2.88	- 2,878	- 4.37	- 361	12.54
Otros Egresos						
Utilidad antes de participaciones e impuestos a la renta	18,293	16.28	2,333	3.54	15,960	684.10
Impuesto a la renta 30%	- 5,488	- 4.88	- 700	- 1.06	- 4,788	684.00
UTILIDAD NETA	12,805	11.39	1,633	2.48	11,172	684.14

Interpretación:

En general se aprecia costos y gastos razonables para el nivel de ventas tanto del año 2014 como 2013 respectivamente

Sin embargo, se aprecia que las ventas son bajas en ambos periodos, lo cual requiere mejorarse mediante el otorgamiento de créditos más flexibles, ventas por delivery, ventas por internet, ventas por consignación, ventas con permuta y otras opciones que fueran necesarias negociarlas.

La utilidad neta obtenida el ejercicio 2014 fue del 11.39% aumentó considerablemente lo cual es muy positivo, el 2013 fue 2.48%, un porcentaje muy bajo. Este resultado es producto de las ventas, costos y gastos. La empresa tiene gastos razonables, sin embargo, si fuera posible reducirlos tiene que trabajarse en ello e igualmente con los costos, pudiéndose establecer negociaciones con proveedores.

Desarrollo de los principales ratios del ejercicio 2014

Ratios de Liquidez

El análisis de ratios de liquidez es fundamental para evaluar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo utilizando sus activos líquidos. Estos ratios proporcionan información sobre la solvencia y estabilidad financiera de la empresa en el corto plazo, lo que es crucial para su funcionamiento diario y su capacidad para hacer frente a emergencias financieras. Algunos de los principales ratios de liquidez incluyen:

Ratio de Liquidez General (Current Ratio): Este ratio compara los activos circulantes totales de la empresa con sus pasivos circulantes totales. Se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes. Por ejemplo, si una empresa tiene activos circulantes por valor de \$100,000 y pasivos circulantes por valor de \$50,000, su ratio de liquidez general sería 2:1, lo que significa que la empresa tiene \$2 en activos circulantes por cada \$1 en pasivos circulantes.

Ratio de Liquidez Inmediata (Quick Ratio o Acid-Test Ratio): Este ratio es una medida más estricta de la liquidez, ya que excluye los inventarios de los activos circulantes. Se calcula dividiendo los activos circulantes menos inventarios entre los pasivos circulantes. Por ejemplo, si una empresa tiene activos circulantes menos inventarios por valor de \$80,000 y pasivos circulantes por valor de \$40,000, su ratio de liquidez inmediata sería 2:1.

Ratio de Prueba del Ácido (Cash Ratio): Este ratio es aún más restrictivo, ya que solo tiene en cuenta los activos más líquidos, como el efectivo y los equivalentes de efectivo, para cubrir los pasivos circulantes. Se calcula dividiendo el efectivo y equivalentes de efectivo entre los pasivos circulantes. Por ejemplo, si una empresa tiene \$20,000 en efectivo y equivalentes de efectivo y \$10,000 en pasivos circulantes, su ratio de prueba del ácido sería 2:1.

Estos ratios de liquidez proporcionan una visión detallada de la capacidad de la empresa para

cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y su salud financiera general en el corto plazo. Un ratio de liquidez saludable indica que la empresa tiene suficientes activos líquidos para cubrir sus pasivos circulantes, lo que sugiere estabilidad y capacidad para operar sin problemas en el corto plazo.

Los ratios de liquidez son también llamadas ratios de tesorería o estructura financiera, constituyen el medio de apreciar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, corrientes o circulantes. Se les conoce también como índices de solvencia financiera y se caracterizan por centrar el análisis en el activo y pasivo corriente.

Se clasifican en: a) ratio corriente; b) ratio de acidez; c) ratio de efectivo; d) posición defensiva; e) capital de trabajo.

Antes de indicar las definiciones de cada sub-clasificación aclaramos que la aplicación numérica de cada fórmula está basada en un Estado de Situación Financiera y un Estado de Resultados que se insertan como anexo preparados exclusivamente con este propósito.

Ratio Corriente o Ratio de liquidez corriente:

Denominada también ratio de liquidez general, es uno de los indicadores más utilizados en el análisis financiero y se expresa así:

$$\frac{\text{Activo Corriente } 57,782}{\text{Pasivo Corriente } 28,892} = 2.00$$

$$\text{Pasivo Corriente } 28,892$$

Interpretación:

La empresa dispone de 2.00 nuevos soles por cada Sol de deuda de corto plazo. De modo que podría pagar todas sus deudas.

Ratio de Acidez o Ratio de liquidez ácida o liquidez severa.

Es una medición más severa que permite evaluar críticamente la liquidez de la empresa. Para su cálculo se deduce del activo corriente, los inventarios debido a que estos constituyen la parte menos líquida del activo corriente.

$$\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} = 57,782 - 38,768 = 19,014 = 0.66$$

$$\text{Pasivo Corriente} = 28,892$$

Interpretación: Sin los inventarios dentro del activo corriente, la empresa dispone solo de 0.66 nuevos soles para pagar cada Sol de deuda corriente. No es la mejor condición para la empresa.

Ratio de Efectivo o Ratio de liquidez absoluta.

El ratio de efectivo o prueba súper-ácida, es un análisis más profundo de la liquidez, ya que considera la relación entre el efectivo en caja y bancos, frente a las deudas de vencimiento a corto plazo.

$$\text{Caja y Bancos} = 3,490 = 0.12$$

$$\text{Pasivo Corriente} = 28,892$$

Interpretación: Midiendo el ratio solo con el activo más líquido la empresa no está en condiciones de asumir sus deudas de corto plazo, por cuanto solo dispone de 0.12 nuevos soles por cada Sol de deuda.

Ratio de posición de liquidez defensiva.

Es llamada también período de liquidez extrema porque es el período dentro del cual la empresa podría funcionar sobre la base de sus activos líquidos, sin tener que financiarse de recursos, vía ventas u otras fuentes, es decir, el tiempo que podría permanecer solo con sus activos líquidos.

Los activos líquidos para el cálculo de este índice, incluyen básicamente el efectivo en caja y bancos, los valores negociables y las cuentas por cobrar a corto plazo.

$$\text{Activos Líquidos} = 3,490 + 5,240 + 9,692 = 18,422 = 154 \text{ días}$$

$$\text{Egresos operativos diarios presupuestados} = 120 \quad 120$$

Interpretación: Los 154 días representan el período dentro del cual la empresa podría funcionar sobre la base de sus activos líquidos, sin tener que financiarse de recursos, vía ventas u otras fuentes, es decir, el tiempo que podría permanecer solo con sus activos líquidos. Es un periodo muy adecuado si se tiene en cuenta que este periodo abarca más de 5 meses (150 días).

Ratio de Capital de Trabajo Neto

Es una cifra monetaria y no propiamente una razón financiera. Se obtiene deduciendo del activo corriente, el pasivo corriente. Si el activo corriente excede al pasivo corriente, la empresa dispondrá de mayores recursos financieros para sus transacciones operativas, siendo además un índice de estabilidad financiera.

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} = 57,782 - 28,892 = 28,890$$

Interpretación: De acuerdo con este ratio se tiene un capital de trabajo bruto de 57,782; el cual es adecuado para realizar sus operaciones rutinarias. En cuanto al capital de trabajo neto, es positivo; lo que indica que es mayor que las deudas de corto plazo y que puede pagar todas las deudas de corto plazo y tener un exceso de 28,890 para su operatividad.

Razones de Solvencia:

Los ratios de solvencia o endeudamiento son indicadores clave que revelan la relación entre los recursos proporcionados por los propietarios y los que provienen de los acreedores en una empresa. Estos ratios ofrecen información crucial sobre el margen de seguridad para los acreedores, el nivel de control ejercido por los propietarios y la proporción de recursos financieros de los acreedores utilizados en la generación de ingresos. Entre los principales ratios de solvencia o endeudamiento se encuentran: a) el ratio de endeudamiento a corto plazo, que evalúa la proporción de deudas de la empresa que deben pagarse en el corto plazo; b) el ratio de endeudamiento a largo plazo, que mide la proporción de deudas de la empresa con vencimiento a largo plazo; c) el ratio de endeudamiento total, que indica la relación entre todas las deudas de la empresa y sus recursos propios; d) el ratio de

endeudamiento del activo fijo, que compara las deudas relacionadas con el activo fijo con los activos fijos totales de la empresa; e) el ratio de endeudamiento del activo total, que evalúa la proporción de deudas en relación con el total de activos de la empresa; y f) el respaldo del endeudamiento, que analiza la capacidad de la empresa para respaldar sus deudas con activos líquidos o generación de ingresos. Estos ratios son fundamentales para evaluar la salud financiera y la capacidad de endeudamiento de una empresa, proporcionando una visión integral de su estructura de capital y su solvencia frente a los acreedores.

Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo

Este ratio mide la relación entre los fondos a corto plazo aportados por los acreedores y los recursos aportados por los socios de la empresa, permitiendo evaluar el grado de palanqueo financiero a corto plazo.

$$\text{Pasivo Corriente } 28,892 = 0.42 = 42\%$$

$$\text{Patrimonio Neto } 69,138$$

Interpretación: El cociente obtenido refleja que las deudas a corto plazo equivalen al 42% del patrimonio neto; lo cual es un porcentaje alto si se considera que las deudas de corto plazo deben ser lo más bajo posible para que no afecten a la empresa.

Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo

Este ratio mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores y los recursos aportados por los socios de la empresa, permitiendo determinar además, el grado de palanqueo financiero a largo plazo.

$$\text{Pasivo no Corriente } 24,012 = 0.35 \text{ ó } 35\%$$

$$\text{Patrimonio Neto } 69,138$$

Interpretación: El endeudamiento de largo plazo asciende al 35% del patrimonio neto, el cual si es un porcentaje aceptable, pudiendo incrementarse trasladando la deuda de corto plazo a mediano plazo para incrementar el capital de trabajo de la empresa.

Ratio de Endeudamiento Total

Este ratio o índice evalúa la relación entre los recursos totales a corto plazo y largo plazo aportados por los acreedores y los aportados por los propietarios de la empresa. Además este coeficiente se utiliza para estimar el nivel de palanqueo o Leverage financiero de la empresa.

$$\text{Pasivo Total} = 52,904 = 0.77 = 77\%$$

$$\text{Patrimonio Neto} = 69,138$$

Interpretación: El endeudamiento de terceros constituido en el pasivo total representa solo el 77% del patrimonio neto de la empresa. Si bien esto otorga solvencia, pero representa mayor riesgo para los accionistas al ser ellos los que financian en mayor porcentaje a la empresa.

Ratio de Endeudamiento del Activo Fijo

Este ratio evalúa la relación del pasivo no corriente o a largo plazo y el activo fijo, permitiendo establecer el empleo de los recursos financieros de largo plazo en la adquisición de activos fijos.

$$\text{Pasivo no corriente a largo plazo} = 24,012 = 0.49 = 49\% \quad \text{Activo Fijo Neto} = 49,260$$

Interpretación: Solo el 49% del activo fijo neto es financiado por deudas de largo plazo, el resto es a través del patrimonio de la empresa. Lo cual resulta adecuado.

Ratio de Endeudamiento del Activo Total

Este ratio tiene como objetivo medir el nivel del activo total de la empresa financiado con recursos aportados a corto y largo plazo por los acreedores.

$$\text{Pasivo Total} = 52,904 = 0.43 = 43\%$$

$$\text{Activo Total} = 122,042$$

Interpretación: Solo el 43% del activo total es financiado por el pasivo total de la empresa, el resto se realiza por intermedio del patrimonio de la empresa. En el marco del financiamiento moderno debería trasladarse el mayor riesgo a los acreedores especialmente con la obtención de financiamiento de largo plazo.

Respaldo de Endeudamiento

Este ratio tiene como objetivo indicar la relación que existe entre el activo fijo neto y el patrimonio neto, considerando el primero como garantía o respaldo del segundo.

$$\frac{\text{Activo Fijo Neto } 49,260}{\text{Patrimonio Neto } 69,138} = 0.71 = 71\%$$

$$\text{Patrimonio Neto } 69,138$$

Interpretación: De acuerdo con este ratio el patrimonio neto financia totalmente el activo fijo neto de la empresa; lo cual no es lo mejor en un ambiente de riesgo. La empresa debe incrementar el financiamiento de terceros para que los acreedores asuman el riesgo y no los accionistas y además se aproveche el escudo fiscal. Aun cuando hay que indicar que esta situación le da a la empresa mayor solvencia frente a los acreedores que buscan estas condiciones para correr menos riesgo.

Ratios de Gestión (Rotación)

Los ratios de gestión conocidas también como razones de rotación, de actividad, o ratios operativos, constituyen un medio para evaluar el nivel de actividad, así como para medir la eficiencia en el manejo de los recursos financieros de la empresa. A menudo, esta evaluación recae sobre las cobranzas, los pagos, los inventarios, los activos fijos y el activo total. También permiten evaluar los efectos de las decisiones y las políticas seguidas por la empresa en la utilización de sus recursos, ventas al crédito, etc. Estos ratios son: a) Rotación de cuentas por cobrar; b) Período promedio de cobro, c) Rotación de cuentas por pagar; d) Período promedio de pago; e) Rotación de Inventarios; f) Período promedio de inventarios; g) Rotación del activo fijo; h) Rotación del activo total.

Invirtiéndola fórmula de la razón de cuentas por cobrar y multiplicando el resultado obtenido por 360 días.

Así: Promedio de Cuentas por Cobrar x 360 Ventas Anuales al Crédito

$$9,103 \times 360 = 48.59 = 49 \text{ días}$$

67,436

Rotación de Cuentas por Pagar

El índice de rotación de cuentas por pagar, mide el plazo promedio en el cual la empresa paga sus obligaciones o sea el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo durante el año.

Compras Anuales al Crédito

Promedio de Cuentas por Pagar

Generalmente las compras anuales al crédito no se pueden extraer del balance general ni del estado de ganancias y pérdidas, por ello debe estimarse el porcentaje del costo de ventas que comprenderá las compras anuales al crédito.

$$54,494 = \frac{54,494}{14,600 + 12,200} = 4.07$$

$$14,600 + 12,200 \underline{13,400}$$

2

Interpretación: La empresa paga en promedio 4 veces al año. No siempre pagar menos veces es lo mejor. Mediante el pago oportuno la empresa genera confianza, por lo tanto debe incrementarse el número de veces que se paga a los proveedores. Esto es incluso parte de la ética empresarial.

Período Promedio de Pago

El período promedio de pago es similar al período promedio de cobro y permite determinar el número de días promedio que la empresa demora en pagar sus deudas por compras a sus proveedores.

El período promedio de pagos también se puede calcular de dos maneras:

$$\text{Dividendo } 360 \text{ días entre la razón de rotación de cuentas por pagar. Así: } \frac{360}{4.0667} = 88.52 = 89 \text{ días}$$

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar } 4.0667$$

Interpretación: La empresa está pagando cada 89 días, lo cual no siempre es lo más adecuado. Aun cuando debe analizarse como están pagando otras empresas del sector y manejarse con ese parámetro. En realidad todo lo que haga la empresa debe hacerlo mirando al mercado.

Multiplicando el recíproco de la rotación de cuentas por pagar por 360 días. Así:

$$\text{Promedio de Cuentas por Pagar } \times 360$$

Compras Anuales al Crédito

$$13,400 \times 360 = 88.52 = 89 \text{ días}$$

$$54,494$$

Rotación de Inventarios

La Rotación de Inventarios o Liquidez de Inventarios, indica la velocidad con que los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas, al determinar el número de veces que rota el stock promedio durante el año.

$$\text{Costo de Ventas } 68,118 = \frac{68,118}{32,155} = 2.12$$

$$\text{Inventario Promedio } \frac{38,768 + 25,542}{2} = \underline{32,155}$$

2

Interpretación: La empresa cambia de inventario 2 veces al año, lo cual es muy bajo, lo que quiere decir que compra bastante, almacena y distribuye; pero esto también conlleva mayores costos para la empresa. La receta es incrementar el número de veces de rotación del inventario y trabajar con

la filosofía del justo a tiempo para evitar mayor costo por almacenamiento.

Período Promedio de Inventarios

Denominado también período de inmovilización de los inventarios, es el número de días promedio en que un producto, artículo o un bien de cambio permanece dentro del inventario de la empresa. Igualmente se puede considerar como el número de días que transcurre entre la adquisición y venta de mercaderías o sea por ejemplo el tiempo que un Sol invertido en stock tarda en convertirse en efectivo. Se calcula de dos formas:

Dividiendo 360 días entre la razón de rotación de inventarios:

$$\text{Así: } 360 \div 2.1184 = 169.93 = 170 \text{ días}$$

Rotación de Inventarios 2.1184

Interpretación: La empresa cambia inventarios cada 170 días lo cual solo es posible cuando se incurre en costos de almacenamiento. Debe reducirse drásticamente este número

Multiplicando el recíproco de la rotación de inventarios por 360 días. Así: $\frac{360}{2.1184} = 169.93 = 170$ días

Costo de Ventas

$$32,155 \times 170 = 5,466,350$$

68,118

Rotación del Activo Fijo

El ratio de rotación del activo fijo o inmuebles maquinaria y equipo, es un indicador de la eficiencia relativa con que una empresa emplea su inversión en activos fijos o bienes de capital, para generar ingresos.

Para este cálculo se emplea la siguiente:

$$\text{Ventas Anuales Netas} \quad 112,394 = 2.28 \text{ Activo Fijo Neto} \quad 49,260$$

Interpretación: La rotación del activo se realiza dos veces al año. Un mayor ratio indicaría el incremento de las ventas, lo cual es adecuado.

Rotación del Activo Total

Este ratio es muy similar al anterior, con la diferencia de que relaciona las ventas netas con el activo total de la empresa, permitiendo establecer el nivel de empleo de todo el activo en la generación de ingresos a través de las ventas.

$$\text{Ventas Anuales Netas} \quad 112,394 = 0.92$$

$$\text{Activo Total} \quad 122,042$$

Interpretación: En promedio el activo total rota una vez al año, lo cual tiene su lógica.

Nota. Es recomendable que esta rotación sea elevada, lo que indicarla una gran actividad, ya que a mayor rotación, mejor uso del activo total en la generación de ventas. En el caso de la rotación del activo fijo, cuanto más elevada sea la rotación del activo fijo, tanto mejor ha sido la utilización del mismo.

Ratios de Rentabilidad:

Las razones de rentabilidad permiten conocer como su nombre lo indica, la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, el patrimonio y la inversión, indicando además la eficiencia operativa de la gestión empresarial.

Las razones de rentabilidad son: a) Rentabilidad bruta sobre ventas; b) Rentabilidad neta sobre ventas; c) Rentabilidad neta del patrimonio; d) Rentabilidad de la inversión, e) Rentabilidad por acción; f) Dividendo por Acción; g) Valor en libros por acción.

Rentabilidad Bruta sobre Ventas

Este ratio es conocido también como margen bruto o utilidad bruta sobre ventas. Muestra el margen o beneficio bruto de la empresa respecto a las ventas. La utilidad bruta se obtiene al restar a las ventas el costo de la mercadería vendida.

$$\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas} \quad \text{o también:} \quad \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$112,394 - 68,118 = 44,276 = 0.3939 = 39.39\%$$

$$\frac{44,276}{112,394}$$

$$= 0.3939 = 39.39\%$$

$$\frac{44,276}{112,394}$$

Interpretación: A nivel bruto la rentabilidad de las ventas es 39%. Es un porcentaje aceptable de acuerdo con el giro de la empresa, aun cuando puede aumentarse disminuyendo los costos de la empresa.

Rentabilidad Neta sobre Ventas

Es un índice de rentabilidad más concreto, porque determina el margen obtenido luego de deducir de las ventas, todos los costos y gastos, inclusive el impuesto a la renta.

$$\frac{\text{Utilidad Neta después de Impuesto}}{\text{Ventas Netas}}$$

$$\frac{12,805}{112,394} = 0.1139 = 11.39\%$$

$$\frac{12,805}{112,394}$$

Interpretación: La rentabilidad netas asciende a solo 11.39%. Lo cual es muy bajo. Tiene que mejorarse este ratio incrementando las ventas y reduciendo los gastos administrativos, gastos de ventas, gastos financieros e incluso los costos de las mercaderías.

de incrementar este ratio.

Rentabilidad por Acción Utilidad Neta después de Impuestos Número de acciones en circulación

$$12,805 = 3.201 \text{ por cada acción}$$

$$4,000$$

Interpretación: El importe de 3.201 es la utilidad obtenida por cada acción; por tanto la utilidad neta que le corresponde a cada acción común u ordinaria es dicho importe; lo que constituye una generación de valor.

Dividendo por Acción Dividendos Distribuidos o Pagados Número de Acciones en Circulación

$$6,000 = 1.50 \text{ por acción}$$

$$4,000$$

Interpretación: El importe de 1.50 Soles por acción representa la cifra que se pagaría a cada accionista por cada acción de inversión realizada en la empresa.

Valor en Libros por Acción

Patrimonio Neto Número de Acciones en Circulación

$$69,138 = 17.2845 \text{ por acción}$$

$$4,000$$

Interpretación: El importe de 17.2845 Soles por acción, indica el valor de cada acción en relación con el patrimonio neto, en caso de que todos los activos se liquiden por su valor en libros. Además, permite determinar el valor mínimo de la empresa.

Ratios de Cobertura:

Los ratios de cobertura relacionan los gastos financieros de la empresa con su capacidad para pagarlos, es decir están relacionados con los gastos fijos generados por sus obligaciones. Se considera que mientras más bajas sean estos ratios, menor será la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones.

Estos ratios son: a) Ratio general de cobertura y b) Ratio de cobertura total.

Ratio General de Cobertura

Se denomina también razón de cobertura total de intereses.

Utilidad + Intereses + Impuestos Cargas Financieras o Intereses

$$12,805 + 3,239 + 3,060 = 19,104 = 5.90$$

$$3,239 \quad 3,239$$

Interpretación: Este ratio determina cuantas veces la utilidad permite pagar los gastos financieros, las cargas financieras o los intereses; lo que es lo mismo, cuantas veces se ha ganado el interés o las cargas financieras. Informa también la capacidad para cancelar los intereses. En este caso se tiene 5.90 soles por cada Sol de cargas financieras de la empresa.

Ratios de Cobertura Total Utilidad Neta + Intereses + Impuestos Intereses + (Amortización del Capital)

$$1 - t$$

$$12,805 + 3,239 + 3,060 = 19,104 = 5.67$$

$$3,239 + (90) \quad 3,368$$

$$1 - 0.30$$

Interpretación: El ratio de cobertura representa la capacidad para reembolsar la obligación principal que tiene la empresa. En este caso se dispone de 5.67 Soles por cada Sol de deuda. Lo que

indica una buena cobertura, esto sucede porque la empresa no tiene mucho financiamiento de terceros.

Principales decisiones empresariales:

La empresa podría tomar las siguientes decisiones:

Ratios	Formula	2014	Mercado	Decisión
Ratios de Liquidez:				
a). Ratio Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente	2.00	2.50	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisiones aumentar el activo corriente mediante ventas de activos fijos.
b). Ratio de acidez	Activo Corriente - Inventarios/Pasivo Corriente	0.66	1.00	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisión es aumentar el activo corriente mediante ventas de activos fijos.
c). Ratio de efectivo	Caja y bancos/Pasivo Corriente	0.12	0.6	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisión es cobrar las cuentas por cobrar para convertirlas en efectivo.
d). Posición defensiva	Activos Líquidos/Egresos operativos diarios presupuestados	154 días	170 días	Se debe mejorar la posición defensiva mediante la ventas de las mercaderías y cobro de las cuentas por cobrar.
e). Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	28.890,00	50.000,00	Se debe mejorar el capital de trabajo mediante las ventas de activos y conversión pasivos corrientes en pasivos no corrientes.

RATIOS	FORMULA	2014	MERCADO	DECISION
Ratios de Solvencia:				
a). Ratio de endeudamiento a Corto Plazo	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$	42%	35%	Se debe disminuir el efecto de los pasivos corrientes mediante su pago de acuerdo a la liquidez
b). Ratio de endeudamiento a Largo Plazo	$\frac{\text{Pasivo no Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$	35%	45%	Se debe trasladar deudas de corto plazo a largo plazo
c). Ratio de endeudamiento Total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$	77%	50%	Se debe mantener esta razón
d). Ratio de endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Pasivo no Corriente o pasivo a largo plazo}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	49%	55%	Se debe mantener esta razón
e). Ratio de endeudamiento del Activo Total	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	43%	65%	Se debe incrementar el pasivo total para evitar los riesgos de los accionistas.
f). Respaldo de endeudamiento	$\frac{\text{Activo Fijo Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$	71%	60%	Se debe mantener este ratio.

RATIOS	FORMULA	2014	MERCADO	DECISION
Ratios de Gestión (Rotación)				
a). Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas Anuales al Crédito/Promedio de Cuentas por Cobrar	7.41 veces	12 veces	Se debe mejorar las acciones de cobranza.
b). Periodo Promedio de Cobro	360/Rotación de Cuentas por Cobrar	49 días	30 días	Se debe reducir a menos días el periodo promedio de cobro.
c). Rotación de Cuentas por Pagar	Compras Anuales al Crédito/Promedio de Cuentas por Pagar	4.07 veces	6 veces	Se debe mantener este ratio.
d). Periodo Promedio de Pago	360/Rotación de Cuentas por Pagar	89 días	60 días	Se debe mantener este periodo pero siempre vigilantes de la reacción de los proveedores.
e). Rotación de Inventarios	Costo de Ventas/Inventario Promedio	2.12 veces	12 veces	Se debe incrementar vertiginosamente este ratio mediante muchas estrategias de ventas como contado, crédito a una semana, crédito a 15 días, crédito a dos meses, ventas en consignación, ventas por delivery, ventas mediante permuta, etc.
f). Periodo Promedio de Inventarios	360/Rotación de Inventarios	170 días	30 días	Se debe mejorar este ratio mediante las acciones antes indicadas
g). Rotación del Activo Fijo	Ventas Anuales Netos/Activo Fijo Neto	2.28 veces	5 veces	Se debe mejorar este ratio mediante mejoras políticas relacionadas con el activo fijo.
h). Rotación del Activo Total	Ventas Anuales Netos/Activo Total	0.92 veces	5 veces	Se debe mejorar este ratio con mejores políticas.

RATIOS	FORMULA	2020	MERCADO	DECISION
Ratios de Rentabilidad				
a). Rentabilidad Bruta sobre Ventas	Utilidad Bruta/Ventas	39.39%	45%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.
b). Rentabilidad Neta sobre Ventas	Utilidad Neta después de Impuesto/Ventas Netas	11%	15%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.
c). Rentabilidad Neta del Patrimonio	Utilidad Neta después de Impuesto/Patrimonio Neto	19%	20%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.
d). Rentabilidad de la inversión	Utilidad Neta después de Impuesto/Activo Total	11%	12%	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.
e). Rentabilidad por Acción	Utilidad Neta después de Impuesto/Numero de acciones en circulación	3.20	3.30	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.
f). Dividendo por Acción	Dividendos Distribuidos o Pagados/Numero de acciones en circulación	1.50	3.00	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.
g). Valor en libros por Acción	Patrimonio Neto/Numero de acciones es circulación	17.28	20.00	Se debe mejorar el ratio como consecuencia de mejorar las políticas de ventas y reducción de costos y gastos.

RATIOS	FORMULA	2020	MERCADO	DECISION
Ratios de Cobertura				
a). Ratio General de Cobertura	$(\text{Utilidad} + \text{Intereses} + \text{Impuesto}) / \text{Cargas Financieras o Intereses}$	5.90 veces	6 veces	Se debe mejorar el ratio con mejores decisiones sobre ventas y costos.
b). Ratios de Cobertura Total	$(\text{Utilidad Neta} + \text{Intereses} + \text{Impuesto}) / (\text{Intereses} + \text{amortización del capital})$	5.67 veces	6 veces	Se debe mejorar el ratio con mejores decisiones sobre ventas y costos.

Toma de decisiones empresariales

La toma de decisiones empresariales es un proceso fundamental en la gestión y dirección de una empresa, que implica evaluar diferentes opciones y seleccionar la más adecuada para alcanzar los objetivos organizacionales. Este proceso se basa en la recolección, análisis y evaluación de información relevante sobre diversas alternativas, considerando factores internos y externos que puedan influir en los resultados.

Para tomar decisiones empresariales efectivas, es crucial seguir un enfoque sistemático y bien estructurado. Esto implica identificar el problema o la oportunidad, definir claramente los objetivos a alcanzar, generar y evaluar alternativas de acción, seleccionar la opción más adecuada y finalmente implementar y monitorear la decisión tomada.

Existen diferentes enfoques y modelos para la toma de decisiones empresariales. Uno de los enfoques más comunes es el enfoque racional, que se basa en la maximización de los resultados utilizando un proceso lógico y analítico. Otro enfoque es el enfoque intuitivo, que se basa en la experiencia, el juicio y la intuición del tomador de decisiones.

A modo de ejemplo, consideremos una empresa que está evaluando la posibilidad de expandir su línea de productos. El proceso de toma de decisiones podría implicar la recolección de datos sobre el mercado objetivo, el análisis de la demanda y las tendencias del mercado, la evaluación de los recursos disponibles y las capacidades de producción, la generación de diferentes estrategias de expansión (como la introducción de nuevos productos o la diversificación), y finalmente la selección de la estrategia más viable en función de los objetivos y las restricciones de la empresa.

En resumen, la toma de decisiones empresariales es un proceso complejo que requiere un análisis cuidadoso, evaluación de riesgos y consideración de múltiples factores para asegurar resultados óptimos y el logro de los objetivos organizacionales.

La toma de decisiones empresariales, según Robbins y Coulter (2013), se erige como el paso final e indispensable en todo el proceso administrativo. Ningún plan, control u organización puede tener impacto si no se concreta una decisión. Su relevancia es tal que incluso se podría reducir el estudio de la administración al dominio de esta habilidad. Además, el método para llegar a una decisión varía según la naturaleza del problema, la persona que la toma y las circunstancias presentes. Los pasos esenciales para tomar una decisión son claros: primero, se debe identificar con precisión el problema que requiere una decisión. Toda elección implica considerar dos o más alternativas. Segundo, es fundamental contar con la información necesaria para tomar la decisión de manera informada. Y tercero, se deben explorar claramente las distintas posibilidades de acción y evaluarlas con detenimiento. Para tomar decisiones de manera efectiva, es necesario conocer todas las opciones disponibles, compararlas y ponderar tanto sus ventajas como desventajas.

Según Robbins y Coulter (2013), la toma de decisiones estratégicas se manifiesta en diferentes niveles dentro de una organización, ya sea a nivel corporativo, de unidad de negocio o funcional. Estos procesos estratégicos culminan en la formulación de planes operativos que traducen las estrategias en acciones concretas. Esta especialización en la administración estratégica subraya su importancia en el panorama empresarial contemporáneo. La toma de decisiones, esencialmente humana, se revela como un campo de extraordinaria relevancia, pues cada vez que nos enfrentamos a un problema, surge la necesidad de tomar una decisión, incluso la de no actuar. En este proceso, seleccionamos una alternativa que, de forma racional, maximice el valor esperado de nuestras acciones. A través de la emisión silenciosa de planes de control, nos involucramos en la toma de decisiones, incluso aquellas relacionadas con la modificación de dichos planes. Este proceso operativo demuestra la inteligencia en acción del ser humano.

Según Robbins y Coulter (2013) un tópico bastante poco conocido es el papel de la inteligencia en la resolución de problemas, de la toma de decisiones, del planeamiento de un control. La toma de decisiones es también una ciencia aplicada que ha adquirido notable importancia y es el tema básico de la Investigación Operativa. La buena toma de decisiones permite vivir mejor. Nos otorga algo de control sobre nuestras vidas. De hecho, muchas de las frustraciones que sufrimos con nosotros mismos se deben a no poder usar la propia mente para entender el problema de decisión, y el coraje para actuar en consecuencia. Una mala decisión puede obligarnos a tomar otra mala decisión, como dijo Harry

Truman: "Toda mala decisión que tomo va seguida de otra mala decisión".

La toma de decisiones y el proceso administrativo:

La toma de decisiones es un componente fundamental del proceso administrativo en cualquier organización. Este proceso implica identificar y definir problemas, generar alternativas de acción, evaluar esas alternativas y seleccionar la más adecuada para alcanzar los objetivos organizacionales.

En el contexto del proceso administrativo, la toma de decisiones se integra en todas las etapas:

Planeación: En esta etapa, se establecen metas, se identifican los recursos necesarios y se desarrollan estrategias para alcanzar los objetivos organizacionales. La toma de decisiones juega un papel crucial al determinar qué acciones se tomarán para cumplir con los planes establecidos.

Por ejemplo, en una empresa de fabricación de productos electrónicos, durante la etapa de planeación se pueden tomar decisiones sobre la introducción de nuevos productos, la expansión a nuevos mercados o la implementación de tecnologías innovadoras.

Organización: Durante esta etapa, se asignan responsabilidades, se establecen estructuras organizativas y se crean sistemas de comunicación y coordinación. La toma de decisiones administrativas se relaciona con la asignación de recursos humanos y materiales de manera eficiente y efectiva.

Por ejemplo, en una empresa de servicios financieros, la toma de decisiones organizacionales puede incluir la creación de equipos de trabajo especializados, la asignación de roles y responsabilidades claras, y la implementación de sistemas de información eficientes.

Dirección: En esta etapa, se guía y motiva al personal para que alcance los objetivos organizacionales. La toma de decisiones administrativas se centra en la resolución de conflictos, el liderazgo efectivo y la implementación de prácticas de gestión del talento humano.

Por ejemplo, en un departamento de recursos humanos, la toma de decisiones en la dirección

puede incluir la implementación de programas de capacitación y desarrollo del personal, la resolución de conflictos laborales y la promoción de un ambiente de trabajo saludable y colaborativo.

Control: Durante esta etapa, se monitorean y evalúan los resultados obtenidos en comparación con los planes establecidos, y se toman medidas correctivas si es necesario. La toma de decisiones administrativas se enfoca en identificar desviaciones, analizar causas y tomar medidas para corregir problemas.

Por ejemplo, en una empresa de manufactura, la toma de decisiones de control puede incluir la revisión de los estándares de producción, el análisis de los costos de operación y la implementación de medidas para mejorar la eficiencia y la calidad del producto.

En resumen, la toma de decisiones está intrínsecamente ligada a todas las etapas del proceso administrativo, y su efectividad es crucial para el éxito y la eficiencia de una organización en su conjunto.

Para Stoner et al. (2013), la toma de decisiones en una organización invade cuatro funciones administrativas que son: planeación, organización, dirección y control. De los procesos existentes para la toma de decisiones, el proceso racional de toma de decisiones es catalogado como "el proceso ideal". En su desarrollo, el administrador debe determinar la necesidad de una decisión:

El proceso de toma de decisiones comienza con el reconocimiento de que se necesita tomar una decisión. Ese reconocimiento lo genera la existencia de un problema o una disparidad entre cierto estado deseado y la condición real del momento.

Identificar los criterios de decisión: Una vez determinada la necesidad de tomar una decisión, se deben identificar los criterios que sean importantes para la misma. La persona que debe tomar una decisión tiene que elaborar una lista de todas las alternativas disponibles para la solución de un determinado problema. La evaluación de cada alternativa se hace analizándola con respecto al criterio ponderado. Una vez identificadas las alternativas, el tomador de decisiones tiene que evaluar de manera

crítica cada una de ellas. Las ventajas y desventajas de cada alternativa resultan evidentes cuando son comparadas. Una vez seleccionada la mejor alternativa se llegó al final del proceso de toma de decisiones.

Para Stoner et al. (2013) en el proceso racional, esta selección es bastante simple. El tomador de decisiones sólo tiene que escoger la alternativa que tuvo la calificación más alta en el paso número cinco. El tomador de decisiones debe ser totalmente objetivo y lógico a la hora de tomarlas. Tiene que tener una meta clara y todas las acciones en el proceso de toma de decisiones llevan de manera consistente a la selección de aquella alternativa que maximizará la meta.

La toma de decisiones racional se lleva a cabo de la siguiente manera:

Orientada a un objetivo: Cuando se deben tomar decisiones, no deben existir conflictos acerca del objetivo final. El lograr los fines es lo que motiva que tengamos que decidir la solución que más se ajusta a las necesidades concretas;

Todas las opciones son conocidas. El tomador de decisiones tiene que conocer las posibles consecuencias de su determinación. Así mismo tiene claros todos los criterios y puede enumerar todas las alternativas posibles; iii) Las preferencias son claras. Se supone que se pueden asignar valores numéricos y establecer un orden de preferencia para todos los criterios y alternativas posibles.

Según Terry (2013) en la toma de decisiones la experiencia es un elemento clave puesto que las decisiones deben tomarse sobre una realidad altamente compleja debido al enorme número de variables que entran en juego. La acumulación de experiencia es larga y costosa. Si consideramos que cuando más se aprende es como consecuencia de los propios errores, el alcanzar un elevado nivel de experiencia en el mundo empresarial puede llegar a tener un coste terriblemente alto. La consecuencia inmediata es que toda la experiencia que pueda ganarse sin los efectos que pudieran derivarse de una decisión errónea o, simplemente de una decisión no óptima, será bien recibida y más económica, sea cual sea su costo.

Según Terry (2013) la toma de decisiones es el proceso durante el cual la persona debe escoger entre dos o más alternativas. Todos y cada uno de nosotros pasamos los días y las horas de nuestra vida teniendo que tomar decisiones. Algunas decisiones tienen una importancia relativa en el desarrollo de nuestra vida, mientras otras son gravitantes en ella. Para los administradores, el proceso de toma de decisión es sin duda una de las mayores responsabilidades. La toma de decisiones en una organización se circunscribe a una serie de personas que están apoyando el mismo proyecto. Debemos empezar por hacer una selección de decisiones, y esta selección es una de las tareas de gran trascendencia. Con frecuencia se dice que las decisiones son algo así como el motor de los negocios y en efecto, de la adecuada selección de alternativas depende en gran parte el éxito de cualquier organización. Una decisión puede variar en trascendencia y connotación. Los administradores consideran a veces la toma de decisiones como su trabajo principal, porque constantemente tienen que decidir lo que debe hacerse, quién ha de hacerlo, cuándo y dónde, y en ocasiones hasta cómo se hará. Sin embargo, la toma de decisiones sólo es un paso de la planeación, incluso cuando se hace con rapidez y dedicándole poca atención o cuando influye sobre la acción sólo durante unos minutos.

Según Terry (2013) el proceso creativo de decisiones no suele ser simple ni lineal. Por lo general se compone, en cambio, de cuatro fases sobrepuestas e ínter actuantes entre sí: exploración inconsciente, intuición, discernimiento y formulación lógica:

La primera fase, exploración inconsciente, es difícil de explicar debido a que ocurre fuera de los límites de la conciencia. Usualmente implica la abstracción de un problema, cuya determinación mental es probable que sea muy vaga. Sin embargo, los administradores que trabajan bajo intensas presiones de tiempo suelen tomar decisiones prematuras antes que ocuparse detenidamente de problemas ambiguos y escasamente definidos.

La segunda fase, intuición, sirve de enlace entre el inconsciente y la conciencia. Esta etapa puede implicar una combinación de factores aparentemente contradictorios a primera vista. En los años veinte, por ejemplo, Donaldson Brown y Alfred Sloan, de General Motors, concibieron la idea de una estructura divisional descentralizada con control centralizado, conceptos que parecerían oponerse entre sí.

No obstante, esta idea cobra sentido si se toman en cuenta los principios subyacentes de 1) responsabilizar de las operaciones al gerente general de cada división y 2) mantener en las oficinas generales de la compañía el control centralizado de ciertas funciones. Fue necesaria la intuición de dos grandes líderes empresariales para constatar la posibilidad de interacción entre estos dos principios en el proceso administrativo. La intuición precisa de tiempo para funcionar. Supone para los individuos la detección de nuevas combinaciones y la integración de conceptos e ideas diversos. Para ello es necesario profundizar en el análisis de un problema. El pensamiento intuitivo puede inducirse mediante técnicas como la lluvia de ideas y la sinéctica (proceso creativo para plantear y solucionar problemas).

El discernimiento, tercera fase del proceso creativo, es resultado sobre todo del trabajo intenso. Para desarrollar un producto útil, un nuevo servicio o un nuevo proceso, por ejemplo, son necesarias muchas ideas. Lo interesante del asunto es que el discernimiento puede resultar de la concentración de ideas en cuestiones distintas al problema de que se trate. Además, la aparición de nuevos discernimientos puede ser momentánea, de manera que los administradores efectivos acostumbran a tener siempre a la mano lápiz y papel para tomar nota de sus ideas creativas.

Formulación lógica, es la determinación de la decisión que realmente va a aplicarse para solucionar un determinado problema empresarial, lo cual debe hacerse sobre amplia información fiable de la empresa.

Según Koontz & O'Donnell (2013) la toma de decisiones es importante porque mediante el empleo de un buen juicio, la toma de decisiones nos indica que un problema o situación es valorado y considerado profundamente para elegir el mejor camino a seguir según las diferentes alternativas y operaciones. También es de vital importancia para la administración ya que contribuye a mantener la armonía y coherencia del grupo, y por ende su eficiencia. En la Toma de Decisiones, considerar un problema y llegar a una conclusión válida, significa que se han examinado todas las alternativas y que la elección ha sido correcta. Dicho pensamiento lógico aumentará la confianza en la capacidad para juzgar y controlar situaciones. Uno de los enfoques más competitivos de investigación y análisis para la toma de las decisiones es la investigación de operaciones. Puesto que esta es una herramienta importante para la administración de la producción y las operaciones.

Según Koontz & O'Donnell (2013) la toma de decisiones, se considera como parte importante del proceso de planeación cuando ya se conoce una oportunidad y una meta, el núcleo de la planeación es realmente el proceso de decisión, por lo tanto dentro de este contexto el proceso que conduce a tomar una decisión se podría visualizar de la siguiente manera: Elaboración de premisas; Identificación de alternativas; Evaluación alternativas en términos de la meta deseada; Elección de una alternativa, es decir, tomar una decisión; La toma de decisión y su puesta en práctica. Con frecuencia se pregunta si las organizaciones tienen normas y regulaciones relacionadas con un proceso por medio del cual un gerente puede llegar a alcanzar objetivos, políticas y estrategias. Si bien no existe un conjunto de normas únicas para cualquiera de estas funciones, todas están relacionadas con diferentes formas de decisiones, por lo cual es posible elaborar una lista de pasos que se aplican a todas las circunstancias en las que se toman decisiones.

Características de las decisiones:

Las decisiones, en el ámbito empresarial y organizacional, poseen ciertas características distintivas que influyen en su naturaleza y en el proceso de toma de decisiones en sí mismo. Según Koontz & O'Donnell (2013), estas características fundamentales son las siguientes:

Complejidad: Las decisiones pueden ser simples o complejas, dependiendo del número de factores involucrados y de la incertidumbre asociada con cada opción. Decisiones simples implican pocos factores y son fácilmente identificables, mientras que las decisiones complejas involucran múltiples variables interrelacionadas y pueden requerir un análisis detallado.

Por ejemplo, decidir el menú para una reunión de negocios puede ser una decisión simple, mientras que decidir sobre una estrategia de expansión internacional implica consideraciones complejas como análisis de mercado, costos, riesgos políticos, entre otros.

Rutina vs. No rutina: Las decisiones pueden ser rutinarias, es decir, repetitivas y basadas en procedimientos predefinidos, o no rutinarias, que son únicas y requieren una evaluación cuidadosa de las circunstancias específicas.

Por ejemplo, la compra de suministros de oficina puede ser una decisión rutinaria que sigue un proceso establecido, mientras que la selección de un nuevo proveedor estratégico implica una decisión no rutinaria que requiere investigación y evaluación detallada.

Programadas vs. No programadas: Las decisiones programadas son aquellas que se toman de acuerdo con políticas, reglas y procedimientos preestablecidos, mientras que las decisiones no programadas son nuevas y no tienen precedentes, por lo que requieren un enfoque más flexible y adaptativo.

Por ejemplo, la aprobación de presupuestos anuales puede ser una decisión programada que sigue un proceso establecido, mientras que la respuesta a una crisis inesperada requiere decisiones no programadas que se adaptan a la situación actual.

Implicaciones: Las decisiones pueden tener diferentes implicaciones en términos de su impacto en la organización, incluyendo el alcance de sus efectos, la reversibilidad de la decisión y la magnitud de los recursos involucrados.

Por ejemplo, la decisión de lanzar un nuevo producto puede tener implicaciones significativas en términos de recursos financieros, reputación de la marca y posición en el mercado, mientras que la decisión de cambiar el diseño del logotipo de la empresa puede tener implicaciones más limitadas.

Riesgo y incertidumbre: Las decisiones pueden implicar diferentes niveles de riesgo y grado de incertidumbre. El riesgo se refiere a la posibilidad de que ocurran resultados no deseados o pérdidas, mientras que la incertidumbre se refiere a la falta de información completa o a la imposibilidad de prever con certeza los resultados de cada opción.

Por ejemplo, la decisión de invertir en un proyecto de investigación y desarrollo conlleva riesgos financieros y técnicos, mientras que la decisión de lanzar un producto en un nuevo mercado puede estar sujeta a incertidumbre debido a factores como la competencia local y las regulaciones gubernamentales.

En resumen, comprender estas características de las decisiones es fundamental para abordar eficazmente el proceso de toma de decisiones en una organización, adaptando enfoques y estrategias según la naturaleza específica de cada situación.

Efectos futuros: Tiene que ver con la medida en que los compromisos relacionados con la decisión afectarán el futuro. Una decisión que tiene una influencia a largo plazo puede ser considerada

una decisión de alto nivel, mientras que una decisión con efectos a corto plazo puede ser tomada a un nivel muy inferior. Se refiere a la velocidad con que una decisión puede revertirse y la dificultad que implica hacer este cambio. Si revertir es difícil, se recomienda tomar la decisión a un nivel alto; pero si revertir es fácil, se requiere tomar la decisión a un nivel bajo;

Reversibilidad: Esta característica se refiere a la medida en que otras áreas o actividades se ven afectadas. Si el impacto es extensivo, es indicado tomar la decisión a un nivel alto; un impacto único se asocia con una decisión tomada a un nivel bajo; **Impacto:** Este factor se refiere a las relaciones laborales, valores éticos, consideraciones legales, principios básicos de conducta, imagen de la compañía, etc. Si muchos de estos factores están involucrados, se requiere tomar la decisión a un nivel alto; si solo algunos factores son relevantes, se recomienda tomar la decisión a un nivel bajo;

Periodicidad: Este elemento responde a la pregunta de si una decisión se toma frecuente o excepcionalmente. Una decisión excepcional es una decisión de alto nivel, mientras que una decisión que se toma frecuentemente es una decisión de nivel bajo;

Impacto: Esta característica permite ver el efecto de las decisiones en los recursos, áreas, productos, etc.; y,

Calidad: Las decisiones serán de calidad cuando están bien informadas, siguen el proceso y logran las metas u objetivos empresariales.

Tipos de decisiones:

Las decisiones empresariales pueden clasificarse de diversas maneras según su naturaleza, nivel de impacto y el proceso de toma de decisiones involucrado. Una clasificación común se basa en la certidumbre del entorno y la estructura de la decisión. Aquí hay algunas categorías clave:

Decisiones Programadas y No Programadas:

Decisiones Programadas: Son aquellas que se toman en situaciones recurrentes y rutinarias, para las cuales existen procedimientos y políticas predefinidas. Estas decisiones suelen basarse en reglas y rutinas establecidas.

Decisiones No Programadas: Son aquellas que surgen en situaciones únicas, no estructuradas o

imprevistas, para las cuales no existe un procedimiento o respuesta predeterminada. Estas decisiones requieren creatividad y análisis más profundo.

Decisiones Estratégicas, Tácticas y Operativas:

Decisiones Estratégicas: Son aquellas que tienen un impacto significativo en la dirección general y el posicionamiento a largo plazo de la organización. Involucran la asignación de recursos y la definición de metas y objetivos a largo plazo.

Decisiones Tácticas: Son decisiones intermedias que se toman para implementar las estrategias a nivel operativo. Se centran en la asignación de recursos a mediano plazo y en la coordinación de actividades para lograr los objetivos establecidos.

Decisiones Operativas: Son aquellas decisiones de rutina que se toman a nivel operativo para gestionar las actividades diarias de la organización. Se relacionan con la asignación de recursos a corto plazo y la resolución de problemas operativos.

Decisiones de Certeza, Riesgo e Incertidumbre:

Decisiones de Certeza: Son aquellas en las que se conocen todos los resultados posibles de cada alternativa y sus probabilidades de ocurrencia.

Decisiones de Riesgo: Son aquellas en las que se conocen las alternativas y sus resultados probables, pero no se puede predecir con certeza cuál ocurrirá.

Decisiones de Incertidumbre: Son aquellas en las que no se conocen completamente las alternativas ni sus resultados posibles debido a la falta de información o la imposibilidad de prever todas las variables relevantes.

Ejemplo:

Decisiones Programadas: Un gerente de recursos humanos que sigue un procedimiento establecido para contratar empleados temporales durante la temporada alta de ventas.

Decisiones No Programadas: El CEO de una empresa que debe decidir cómo responder a un cambio repentino en la regulación gubernamental que afecta a su industria.

Decisiones Estratégicas: La junta directiva de una empresa que decide expandirse

internacionalmente para diversificar su base de clientes y reducir su dependencia del mercado local.

Decisiones Tácticas: Un gerente de marketing que decide lanzar una campaña publicitaria para promocionar un nuevo producto en un mercado específico.

Decisiones Operativas: Un supervisor de producción que decide reorganizar el horario de trabajo de su equipo para optimizar la eficiencia de la línea de producción.

Decisiones de Incertidumbre: Un director financiero que debe decidir cómo responder a una situación de crisis económica global que amenaza con afectar los ingresos de la empresa en el próximo año.

La toma de decisiones en el ámbito empresarial es un proceso complejo que puede categorizarse de varias maneras, dependiendo de diversos factores. Podemos clasificarlas de acuerdo con los métodos utilizados, los niveles organizacionales, los niveles funcionales, los recursos empresariales y las áreas empresariales involucradas. Desde decisiones programadas y no programadas hasta decisiones estratégicas, tácticas y operativas, este proceso abarca una amplia gama de situaciones y contextos. Veamos cómo se pueden agrupar estas decisiones para comprender mejor su alcance y su impacto en la gestión empresarial.

Por los métodos utilizados: Pueden ser programadas y no programadas.

Por niveles organizacionales: Pueden ser decisiones del directorio, decisiones gerenciales, decisiones jefaturales, decisiones subjefaturales, etc.

Por niveles funcionales: Pueden ser decisiones estratégicas, tácticas y operativas

Por recursos empresariales: Pueden ser sobre recursos humanos, materiales, financieros y tecnológicos

Por áreas empresariales: Pueden ser del área de recursos humanos, logística, finanzas, marketing, seguridad, informática, producción, etc.

Estilos de toma de decisiones:

Los estilos de toma de decisiones representan las distintas formas en que los individuos o grupos abordan y resuelven situaciones que requieren elecciones. Según Koontz & O'Donnell (2013), se pueden identificar varios estilos de toma de decisiones, cada uno con sus características distintivas y aplicaciones específicas.

Decisión autocrática: En este estilo, una sola persona toma la decisión sin consultar a otros miembros del grupo. Esta persona tiene autoridad y poder para tomar decisiones unilaterales. Un ejemplo de este estilo sería un gerente que toma todas las decisiones importantes sin consultar a su equipo.

Decisión consultiva: En este estilo, el líder toma la decisión después de consultar con los miembros del grupo o equipo. Aunque la decisión final recae en el líder, se valora la opinión y el aporte de los demás. Por ejemplo, un director de proyecto consulta a su equipo antes de tomar una decisión importante sobre la dirección del proyecto.

Decisión participativa: En este estilo, la toma de decisiones se comparte entre todos los miembros del grupo o equipo. Se fomenta la colaboración y se busca el consenso en la elección final. Por ejemplo, en una junta directiva, todos los miembros discuten y llegan a un acuerdo sobre una decisión importante para la organización.

Decisión delegada: En este estilo, el líder asigna la responsabilidad de tomar decisiones a los miembros del equipo o grupo. El líder confía en la capacidad y el juicio de los subordinados para tomar decisiones en áreas específicas. Por ejemplo, un gerente delega la autoridad para tomar decisiones de contratación a su equipo de recursos humanos.

Cada estilo de toma de decisiones tiene sus ventajas y desventajas, y su eficacia puede variar según el contexto y la situación específica. La elección del estilo adecuado dependerá de factores como la urgencia de la decisión, la complejidad del problema, la cultura organizacional y las preferencias individuales del líder y los miembros del equipo.

Estilo directivo: Comprende decisiones autoritarias en algunos casos, decisiones participativas o convocatorias.

Estilo analítico: Se llevan a cabo sobre la base de un profundo estudio

Estilo conceptual: Se llevan a cabo sobre determinados temas

Estilo conductual: Se llevan a cabo en base a la conducta de quien la toma.

Grandes empresas comerciales de lima metropolitana

Según Rodríguez (2013) las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana son unidades económicas constituidas por una persona jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto la comercialización de bienes. Estas empresas pueden tomar las decisiones más adecuadas si disponen de indicadores proporcionados por la contabilidad financiera. Las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana pueden definirse como entidades que operando en forma organizada utilizan sus conocimientos y recursos para comprar y vender productos mediante lucro o ganancia.

Según Argibay (2013) las empresas desarrollan sus actividades y llevan a cabo una serie de transacciones como compras, ventas, cobros, pagos por mencionar lo elemental; todas esas transacciones son consideradas por la contabilidad financiera y de cuyo tratamiento se obtienen los estados financieros que sirven de base para la toma de decisiones. Al respecto, el hecho de disponer de un buen proceso administrativo es una garantía para la toma oportuna y adecuada de decisiones en las empresas; dicho proceso tiene por objeto la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo propiamente dicho, para incrementar el empleo sostenible, su productividad y rentabilidad, su contribución al Producto Bruto Interno, la ampliación del mercado interno y las exportaciones, y su contribución a la recaudación tributaria. La toma de decisiones pueden conllevar a aplicar mecanismos de facilitación y promoción de acceso a los mercados: la asociatividad empresarial, las compras estatales, la comercialización, la promoción de exportaciones y la información sobre este tipo de empresas; todo lo cual puede encaminarse positivamente con una adecuada dirección y gestión

empresarial que lleve a cabo la planeación de las actividades y recursos, establezca una organización estructural y funcional que permita las actividades del giro empresarial; se tomen las decisiones más adecuadas por parte de la dirección; se coordinen todos los elementos y controlen los recursos en forma continuada.

Analizando a Pérez (2014) el primer deber del gerente o administrador de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana consiste en crear, y luego dirigir, toda una serie de relaciones entre su empresa y sus trabajadores, proveedores, bancos y clientes. El primer paso para la creación de las relaciones deseadas consiste en establecer objetivos, tratando esos objetivos que desea establecer con aquellas personas que deberán alcanzarlos. Al fijarse estos objetivos debe ser de tal forma que pueda enfocarse el resultado en términos mensurables. Cualquier modificación en ellos debe contar con los medios apropiados. Finalmente es necesario ponerlos a prueba continuamente ya que su intención en determinado momento puede no ser factible de alcanzarlo.

Según Koontz & O'Donnell (2013) la organización de las grandes empresas comerciales se suele establecer en función de las circunstancias. Los dueños son el motor principal. La mayoría de las cosas que hay que hacer o son hechas por ellos mismos o bajo su directo control. Esto es cierto en los primeros años de vida de la empresa. Es de esperar que una persona empeñada en esta tarea tenga que aplicar probados principios de organización a su negocio, cuando sea necesarios debido a la expansión del mismo y, en este sentido se llega a un punto que exceda las posibilidades de cualquiera para dirigirlo. En cualquier caso, en toda empresa, llega un momento en que el gerente tiene que delegar la responsabilidad de las decisiones en algunos otros gerentes. Es en ese punto cuando empieza a poner en práctica lo que se llama organización.

Aspecto legal:

Constitución legal:

Analizando a Ortega y Pacherras (2013) según la Ley 26887, Ley General de Sociedades, quienes constituyen la Sociedad convienen en aportar bienes o servicios para el ejercicio en común de actividades económicas. Toda sociedad debe adoptar alguna de las formas previstas en esta ley. La sociedad anónima se constituye simultáneamente en un solo acto por los socios fundadores o en forma sucesiva mediante oferta a terceros contenida en el programa de fundación otorgado por los fundadores. La sociedad se constituye cuando menos por dos socios, que pueden ser personas naturales o jurídicas. Si la sociedad pierde la pluralidad mínima de socios y ella no se reconstituye en un plazo de seis meses, se disuelve de pleno derecho al término de ese plazo. La sociedad se constituye por escritura pública, en la que está contenido el pacto social, que incluye el estatuto. Para cualquier modificación de éstos se requiere la misma formalidad. En la escritura pública de constitución se nombra a los primeros administradores, de acuerdo con las características de cada forma societaria. La sociedad adquiere personalidad jurídica desde su inscripción en el Registro y la mantiene hasta que se inscribe su extinción.

Razón social de las empresas:

La sociedad tiene una denominación o una razón social, según corresponda a su forma societaria. En el primer caso puede utilizar, además, un nombre abreviado. No se puede adoptar una denominación completa o abreviada o una razón social igual o semejante a la de otra sociedad preexistente, salvo cuando se demuestre legitimidad para ello. Esta prohibición no tiene en cuenta la forma social. No se puede adoptar una denominación completa o abreviada o una razón social que contenga nombres de organismos o instituciones públicas o signos distintivos protegidos por derechos de propiedad industrial o elementos protegidos por derechos de autor, salvo que se demuestre estar legitimado para ello.

Actividades de las empresas:

La sociedad circunscribe sus actividades a aquellos negocios u operaciones lícitos cuya descripción detallada constituye su objeto social. Se entienden incluidos en el objeto social los actos relacionados con el mismo que coadyuven a la realización de sus fines, aunque no estén expresamente

indicados en el pacto social o en el estatuto. La sociedad no puede tener por objeto desarrollar actividades que la ley atribuye con carácter exclusivo a otras entidades o personas.

Aportes al capital social de las empresas:

Los aportes en dinero se desembolsan en la oportunidad y condiciones estipuladas en el pacto social. El aporte que figura pagado al constituirse la sociedad o al aumentarse el capital debe estar depositado, a nombre de la sociedad, en una empresa bancaria o financiera del sistema financiero nacional al momento de otorgarse la escritura pública correspondiente. Otorgada la escritura pública de constitución y aun cuando no hubiese culminado el proceso de inscripción de la sociedad en el Registro, el dinero depositado puede ser utilizado por los administradores, bajo su responsabilidad personal, para atender gastos necesarios de la sociedad. La entrega de bienes inmuebles aportados a la sociedad se reputa efectuada al otorgarse la escritura pública en la que conste el aporte. La entrega de bienes muebles aportados a la sociedad debe quedar completada a más tardar al otorgarse la escritura pública de constitución o de aumento de capital, según sea el caso.

Las obligaciones y el patrimonio:

El patrimonio social responde por las obligaciones de la sociedad, sin perjuicio de la responsabilidad personal de los socios en aquellas formas societarias que así lo contemplan.

Distribución de beneficios:

La distribución de beneficios a los socios se realiza en proporción a sus aportes al capital. Sin embargo, el pacto social o el estatuto pueden fijar otras proporciones o formas distintas de distribución de los beneficios. Todos los socios deben asumir la proporción de las pérdidas de la sociedad que se fije en el pacto social o el estatuto. Sólo puede exceptuarse de esta obligación a los socios que aportan únicamente servicios. La distribución de utilidades sólo puede hacerse en mérito de los estados financieros preparados al cierre de un periodo determinado o la fecha de corte en circunstancias especiales que acuerde el directorio. Las sumas que se repartan no pueden exceder del monto de las utilidades que se obtengan. Si se ha perdido una parte del capital no se distribuye utilidades hasta que el capital sea reintegrado o sea reducido en la cantidad correspondiente. Tanto la sociedad como sus acreedores pueden repetir por cualquier distribución de utilidades hecha en contravención con este artículo, contra los socios que las hayan recibido, o exigir su reembolso a los administradores que las

hubiesen pagado. Estos últimos son solidariamente responsables.

Denominación de las empresas:

La sociedad anónima puede adoptar cualquier denominación, pero debe figurar necesariamente la indicación "sociedad anónima" o las siglas "S.A.". Cuando se trate de sociedades cuyas actividades sólo pueden desarrollarse, de acuerdo con la ley, por sociedades anónimas, el uso de la indicación o de las siglas es facultativo.

Las acciones y el capital social de las empresas:

En la sociedad anónima el capital está representado por acciones nominativas y se integra por aportes de los accionistas, quienes no responden personalmente de las deudas sociales. No se admite el aporte de servicios en la sociedad anónima. Para que se constituya la sociedad es necesario que tenga su capital suscrito totalmente y cada acción suscrita pagada por lo menos en una cuarta parte. Igual regla rige para los aumentos de capital que se acuerden.

El aumento de capital de las empresas:

El aumento de capital se acuerda por junta general cumpliendo los requisitos establecidos para la modificación del estatuto, consta en escritura pública y se inscribe en el Registro. El aumento de capital puede originarse en: 1. Nuevos aportes; 2. La capitalización de créditos contra la sociedad, incluyendo la conversión de obligaciones en acciones; 3. La capitalización de utilidades, reservas, beneficios, primas de capital, excedentes de revaluación; y, 4. Los demás casos previstos en la ley. El aumento de capital determina la creación de nuevas acciones o el incremento del valor nominal de las existentes. Para el aumento de capital por nuevos aportes o por la capitalización de créditos contra la sociedad es requisito previo que la totalidad de las acciones suscritas, cualquiera sea la clase a la que pertenezcan, estén totalmente pagadas.

La junta general puede delegar en el directorio la facultad de: 1. Señalar la oportunidad en que se debe realizar un aumento de capital acordado por la junta general. El acuerdo debe establecer los términos y condiciones del aumento que pueden ser determinados por el directorio; y, 2. Acordar uno o varios aumentos de capital hasta una determinada suma mediante nuevos aportes o capitalización de créditos contra la sociedad, en un plazo máximo de cinco años, en las oportunidades, los montos, condiciones, según el procedimiento que el directorio decida, sin previa consulta a la junta general. La

autorización no podrá exceder del monto del capital social pagado vigente en la oportunidad en que se haya acordado la delegación.

La reducción del capital de las empresas:

La reducción del capital se acuerda por junta general, cumpliendo los requisitos establecidos para la modificación del estatuto, consta en escritura pública y se inscribe en el Registro. La reducción del capital determina la amortización de acciones emitidas o la disminución del valor nominal de ellas. Se realiza mediante: 1. La entrega a sus titulares del valor nominal amortizado; 2. La entrega a sus titulares del importe correspondiente a su participación en el patrimonio neto de la sociedad; 3. La condonación de dividendos pasivos; 4. El reestablecimiento del equilibrio entre el capital social y el patrimonio neto disminuidos por consecuencia de pérdidas; u, 5. Otros medios específicamente establecidos al acordar la reducción del capital.

El acuerdo de reducción del capital debe expresar la cifra en que se reduce el capital, la forma cómo se realiza, los recursos con cargo a los cuales se efectúa y el procedimiento mediante el cual se lleva a cabo.

La memoria y el directorio de las empresas:

Finalizado el ejercicio el directorio debe formular la memoria, los estados financieros y la propuesta de aplicación de las utilidades en caso de haberlas. De estos documentos debe resultar, con claridad y precisión, la situación económica y financiera de la sociedad, el estado de sus negocios y los resultados obtenidos en el ejercicio vencido. Los estados financieros deben ser puestos a disposición de los accionistas con la antelación necesaria para ser sometidos, conforme a ley, a consideración de la junta obligatoria anual.

En la memoria el directorio da cuenta a la junta general de la marcha y estado de los negocios, los proyectos desarrollados y los principales acontecimientos ocurridos durante el ejercicio, así como de la situación de la sociedad y los resultados obtenidos. La memoria debe contener cuando menos: 1. La indicación de las inversiones de importancia realizadas durante el ejercicio; 2. La existencia de contingencias significativas; 3. Los hechos de importancia ocurridos luego del cierre del ejercicio; 4. Cualquier otra información relevante que la junta general deba conocer; y, 5. Los demás informes y requisitos que señale la ley.

Los estados financieros y las normas internacionales de información financiera: Los estados financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país. A partir del día siguiente de la publicación de la convocatoria a la junta general, cualquier accionista puede obtener en las oficinas de la sociedad, en forma gratuita, copias de los documentos. La aprobación por la junta general de los documentos mencionados no importa el descargo de las responsabilidades en que pudiesen haber incurrido los directores o gerentes de la sociedad

Aspecto tributario:

Según Flores (2016); las mercaderías son bienes muebles que están gravados con tributos, cuyas normas tributarias inciden de la siguiente manera.

Código tributario:

El Código Tributario, establece los principios generales, instituciones, procedimientos y normas del ordenamiento jurídico-tributario. El Código Tributario, rige las relaciones jurídicas originadas por los tributos. Para estos efectos, el término genérico tributo comprende: Impuesto: Es el tributo cuyo cumplimiento no origina una contraprestación directa en favor del contribuyente por parte del Estado. Contribución: Es el tributo cuya obligación tiene como hecho generador beneficios derivados de la realización de obras públicas o de actividades estatales. Tasa: Es el tributo cuya obligación tiene como hecho generador la prestación efectiva por el Estado de un servicio público individualizado en el contribuyente. No es tasa el pago que se recibe por un servicio de origen contractual. Las Tasas, entre otras, pueden ser: Arbitrios: son tasas que se pagan por la prestación o mantenimiento de un servicio público. Derechos: son tasas que se pagan por la prestación de un servicio administrativo público o el uso o aprovechamiento de bienes públicos. Licencias: son tasas que gravan la obtención de autorizaciones específicas para la realización de actividades de provecho particular sujetas a control o fiscalización.

Impuesto general a las ventas:

Según Bahamonde (2016) el Impuesto General a las Ventas grava las siguientes operaciones: La venta en el país de bienes muebles. Las mercaderías de la empresa son bienes muebles; por tanto gravados con el impuesto general a las ventas; pero dicho impuesto no forma parte del costo del inventario de las mercaderías; porque la empresa tiene el derecho como crédito fiscal contra el débito fiscal que le corresponde de las ventas. Para los efectos de la aplicación del Impuesto general a las ventas se entiende por venta todo acto por el que se transfieren bienes a título oneroso, independientemente de la designación que se dé a los contratos o negociaciones que originen esa transferencia y de las condiciones pactadas por las partes. También es venta el retiro de bienes que efectúe el propietario, socio o titular de la empresa o la empresa misma, incluyendo los que se efectúen como descuento o bonificación. Por su parte son bienes muebles, los corporales que pueden llevarse de un lugar a otro, los derechos referentes a los mismos, los signos distintivos, invenciones, derechos de autor, derechos de llave y similares, las naves y aeronaves, así como los documentos y títulos cuya transferencia implique la de cualquiera de los mencionados bienes.

En este marco se considera servicio a toda prestación que una persona realiza para otra y por la cual percibe una retribución o ingreso que se considere renta de tercera categoría para los efectos del Impuesto a la Renta, aun cuando no esté afecto a este último impuesto. Entiéndase que el servicio es prestado en el país cuando el sujeto que lo presta se encuentra domiciliado en él para efecto del Impuesto a la Renta, sea cual fuere el lugar de celebración del contrato o del pago de la retribución. El servicio es utilizado en el país cuando siendo prestado por un sujeto no domiciliado, es consumido o empleado en el territorio nacional, independientemente del lugar en que se pague o se perciba la contraprestación y del lugar donde se celebre el contrato.

La obligación tributaria en el Impuesto general a las ventas se origina: a) En la venta de bienes, en la fecha en que se emita el comprobante de pago o en la fecha en que se entregue el bien, lo que ocurra primero. b) En el retiro de bienes, en la fecha del retiro o en la fecha en que se emita el comprobante de pago lo que ocurra primero. c) En la prestación de servicios, en la fecha en que se emita el comprobante de pago, o en la fecha en que se percibe la retribución, lo que ocurra primero.

Impuesto a la renta:

Analizando a Bernal y Espinoza (2014) el Impuesto a la Renta grava: a) Las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, entendiéndose como tales aquellas que provengan de una fuente durable y susceptible de generar ingresos periódicos; b) Las ganancias de capital; c) Otros ingresos que provengan de terceros, establecidos por esta Ley; d) Las rentas imputadas, incluyendo las de goce o disfrute, establecidas por esta Ley. De acuerdo con el Artículo 62° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la renta: Los contribuyentes, empresas o sociedades que, en razón de la actividad que desarrollen, deban practicar inventario, valuarán sus existencias por su costo de adquisición o producción adoptando cualquiera de los siguientes métodos, siempre que se apliquen uniformemente de ejercicio en ejercicio: a) Primeras entradas, primeras salidas (PEPS); b) Promedio diario, mensual o anual (ponderado o móvil); c) Identificación específica; d) Inventario al detalle o por menor; e) Existencias básicas. El reglamento podrá establecer, para los contribuyentes, empresas o sociedades, en función a sus ingresos anuales o por la naturaleza de sus actividades, obligaciones especiales relativas a la forma en que deben llevar sus inventarios y contabilizar sus costos.

De acuerdo con el Artículo 35° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta en lo referido a inventarios y contabilidad de costos: Los deudores tributarios deberán llevar sus inventarios y contabilizar sus costos de acuerdo a las siguientes normas: Cuando sus ingresos brutos anuales durante el ejercicio precedente hayan sido mayores a mil quinientas (1,500) Unidades Impositivas Tributarias del ejercicio en curso, deberán llevar un sistema de contabilidad de costos, cuya información deberá ser registrada en los siguientes registros: Registro de Costos, Registro de Inventario Permanente en Unidades Físicas y Registro de Inventario Permanente Valorizado. Cuando sus ingresos brutos anuales durante el ejercicio precedente hayan sido mayores o iguales a quinientas (500) Unidades Impositivas Tributarias y menores o iguales a mil quinientas (1,500) Unidades Impositivas Tributarias del ejercicio en curso, sólo deberán llevar un Registro de Inventario Permanente en Unidades Físicas. Cuando sus ingresos brutos anuales durante el ejercicio precedente hayan sido inferiores a quinientas (500) Unidades Impositivas Tributarias del ejercicio en curso, sólo deberán realizar inventarios físicos de sus existencias al final del ejercicio. Tratándose de los deudores tributarios comprendidos en los incisos precedentes a) y b), adicionalmente deberán realizar, por lo menos, un inventario físico de sus existencias en cada ejercicio. Deberán contabilizar en un Registro de Costos, en cuentas separadas, los

elementos constitutivos del costo de producción por cada etapa del proceso productivo.

De acuerdo con el Artículo 64° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la renta: El valor que el importador asigne a las mercaderías y productos importados no podrá ser mayor que el precio ex-fábrica en el lugar de origen más los gastos hasta puerto peruano, teniendo en cuenta la naturaleza de los bienes importados y la modalidad de la operación. Si el importador asignara un valor mayor a las mercaderías y productos, la diferencia se considerará, salvo prueba en contrario, como renta gravable de aquél. Asimismo, el valor asignado a las mercaderías o productos que sean exportados no podrá ser inferior a su valor real, entendiéndose por tal el vigente en el mercado de consumo menos los gastos, en la forma que establezca el reglamento, teniendo en cuenta los productos exportados y la modalidad de la operación. Si el exportador asignara un valor inferior al indicado, la diferencia, salvo prueba en contrario, será tratada como renta gravable de aquél.

De acuerdo al Artículo 37° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta en lo referido a importación y exportación: A fin de determinar el valor de las importaciones y exportaciones a que se refiere el Artículo 64 de la Ley del Impuesto a la Renta se tendrá en cuenta las siguientes disposiciones: El valor de los bienes importados estará conformado por el precio ex-fábrica más los gastos, derechos e impuestos en el país de origen, fletes, seguros, diferencias de cambio, derechos y otros impuestos a la importación, gastos de despacho de Aduana, y demás gastos incurridos hasta el ingreso de los bienes a los almacenes de la empresa. El valor de venta de los bienes exportados se determinará como sigue:

El Costo, Seguro y Flete o Valor CIF, por el valor vigente en el mercado de consumo, menos los derechos y otros tributos que graven la internación de dichos bienes en el país de destino, así como los gastos de despacho de Aduana y demás gastos incurridos hasta el ingreso de los bienes a los almacenes del destinatario; y

El valor de la mercadería a bordo del barco en puerto de origen o Valor FOB, por el valor vigente en el mercado de consumo, menos todos los conceptos referidos en el numeral anterior, así como el flete y el seguro. Por el valor vigente en el mercado de consumo, se entiende el precio de venta al por mayor que rija en dicho mercado. En caso de que el referido precio no fuera de público y notorio conocimiento, o que su aplicación sobre bienes de igual o similar naturaleza pudiera generar duda, se tomará los precios obtenidos por otras empresas en la colocación de bienes de igual o similar naturaleza, en el mismo mercado y dentro del ejercicio gravable.

De acuerdo con el Artículo 20° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la renta: La renta bruta está constituida por el conjunto de ingresos afectos al impuesto que se obtenga en el ejercicio gravable. Cuando tales ingresos provengan de la enajenación de bienes, la renta bruta estará dada por la diferencia existente entre el ingreso neto total proveniente de dichas operaciones y el costo computable de los bienes enajenados. Si se trata de bienes depreciables o amortizables, a efectos de la determinación del impuesto, el costo computable se disminuirá en el importe de las depreciaciones o amortizaciones que hubiera correspondido aplicar de acuerdo a lo dispuesto por la Ley del I. Renta. El ingreso neto total resultante de la enajenación de bienes se establecerá deduciendo del ingreso bruto las devoluciones, bonificaciones, descuentos y conceptos similares que respondan a las costumbres de la plaza.

Por costo computable de los bienes enajenados, se entenderá el costo de adquisición, producción o construcción, o, en su caso, el valor de ingreso al patrimonio o valor en el último inventario determinado conforme a Ley, ajustados de acuerdo a las normas de ajuste por inflación con incidencia tributaria, según corresponda. Entiéndase por: Costo de adquisición: la contraprestación pagada por el bien adquirido, incrementada en las mejoras incorporadas con carácter permanente y los gastos incurridos con motivo de su compra tales como: fletes, seguros, gastos de despacho, derechos aduaneros, instalación, montaje, comisiones normales, incluyendo las pagadas por el enajenante con motivo de la adquisición o enajenación de bienes, gastos notariales, impuestos y derechos pagados por el enajenante y otros gastos que resulten necesarios para colocar a los bienes en condiciones de ser usados, enajenados o aprovechados económicamente. En ningún caso los intereses formarán parte del costo de adquisición. Valor de ingreso al patrimonio: el valor que corresponde al valor de mercado de acuerdo a lo establecido.

De acuerdo con el Artículo 31° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la renta: Las mercaderías u otros bienes que el propietario o propietarios de empresas retiren para su uso personal o de su familia o con destino a actividades que no generan resultados alcanzados por el Impuesto, se considerarán transferidos a su valor de mercado. Igual tratamiento se dispensará a las operaciones que las sociedades realicen por cuenta de sus socios o a favor de los mismos.

De acuerdo con el Artículo 32° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la renta: En los casos de ventas, aportes de bienes y demás transferencias de propiedad, de prestación de servicios

y cualquier otro tipo de transacción a cualquier título, el valor asignado a los bienes, servicios y demás prestaciones, para efectos del Impuesto, será el de mercado. Si el valor asignado difiere al de mercado, sea por sobrevaluación o subvaluación, la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT procederá a ajustarlo tanto para el adquirente como para el transferente.

Impuesto temporal a los activos netos:

Analizando a Buendía (2016) el Impuesto Temporal a los Activos Netos - ITAN, es un impuesto al patrimonio, que grava los activos netos como manifestación de capacidad contributiva. Puede utilizarse como crédito contra los pagos a cuenta y de regularización del Impuesto a la Renta. Para determinar el valor de los activos netos se podrá deducir, de ser el caso, los siguientes conceptos:

Acciones, participaciones o derechos de capital de otras empresas sujetas al ITAN excepto las exoneradas.

Maquinarias y equipos que no tengan una antigüedad superior a los tres (3) años.

Encaje exigible y provisiones específicas por riesgo crediticio establecido por la SBS.

Saldo de existencias y cuentas por cobrar producto de operaciones de exportación.

Los bienes entregados en concesión por el Estado que se encuentren afectados a la prestación de servicios públicos así como las construcciones efectuadas por los concesionarios sobre los mismos.

Las acciones, participaciones o derechos de capital de empresas con Convenio que hubieran estabilizado las normas del Impuesto Mínimo a la Renta, excepto las exoneradas de este impuesto.

Mayor valor determinado por la reevaluación voluntaria de activos.

Aspecto contable:

Según Flores (2016) la contabilidad se registra utilizando una herramienta especial denominada Plan Contable General Empresarial (PCGE), dicho documento tiene como objetivos: 1) La acumulación de información sobre los hechos económicos que una empresa debe registrar según las actividades que realiza, de acuerdo con una estructura de códigos que cumpla con el modelo contable

oficial en el Perú, que es el que corresponde a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. 2) Proporcionar a las empresas los códigos contables para el registro de sus transacciones, que les permitan, tener un grado de análisis adecuado; y con base en ello, obtener estados financieros que reflejen su situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo; 3) Proporcionar a los organismos supervisores y de control, información estandarizada de las transacciones que las empresas efectúan. Es requisito para la aplicación del PCGE, observar lo que establecen las NIIF. De manera adicional y sin poner en riesgo la aplicación de lo dispuesto por las NIIF, se debe considerar las normas del derecho, la jurisprudencia y los usos y costumbres mercantiles. En general se debe considerar lo siguiente:

La contabilidad de las empresas se debe encontrar suficientemente detallada para permitir el reconocimiento contable de los hechos económicos, de acuerdo con lo dispuesto por el PCGE, y así facilitar la elaboración de los estados financieros completos, y otra información financiera;

Las operaciones se deben registrar en las cuentas que corresponde a su naturaleza;

Las empresas deben establecer en sus planes contables hasta cinco dígitos, los que se han establecido para el registro de la información según el PCGE. En algunos casos, y por razones del manejo del detalle de información, las empresas pueden incorporar dígitos adicionales, según les sea necesario, manteniendo la estructura básica dispuesta por el PCGE. Tales dígitos adicionales pueden ser necesarios para reconocer el uso de diferentes monedas; operaciones en distintas líneas de negocios o áreas geográficas; mayor detalle de información, entre otros;

Si las empresas desarrollan más de una actividad económica, se deben establecer las subcuentas y divisionarias que sean necesarias para el registro por separado de las operaciones que corresponden a cada actividad económica;

Las empresas pueden utilizar los códigos a nivel de dos dígitos (cuentas) y tres dígitos (subcuentas) que no han sido fijados en el PCGE, siempre que soliciten a la Dirección Nacional de Contabilidad Pública la autorización correspondiente, a fin de lograr un uso homogéneo.

Los sistemas y registros contables de las empresas:

Para Chapi (2016); la contabilidad registra todas las transacciones de las empresas, operaciones de activos, pasivos, ingresos y gastos; dichas transacciones son reconocidas, medidas, anotadas y presentadas en los reportes especiales. La contabilidad refleja la inversión y el financiamiento de las empresas a través de la técnica de la partida doble. Ésta se refiere a que cada transacción se refleja, al menos, en dos cuentas o códigos contables, una o más de débito y otra (s) de crédito. El total de los valores de débito debe ser igual al total de los valores de crédito, con lo que se mantiene un balance en el registro contable. El registro contable no está supeditado a la existencia de un documento formal. En los casos en que la esencia de la operación se haya efectuado según lo señalado en el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros de las NIIF, corresponde efectuar el registro contable correspondiente, así no exista comprobante de sustento. En todos los casos, el registro contable debe sustentarse en documentación suficiente, muchas veces provista por terceros, y en otras ocasiones generada internamente. Las transacciones que realizan las empresas se anotan en los libros y registros contables que sean necesarios, sin perjuicio del cumplimiento de otras disposiciones de ley. Los libros, registros, documentos y demás evidencias del registro contable, serán conservados por el tiempo que resulte necesario para el control y seguimiento de las transacciones, sin perjuicio de lo que prescriben otras disposiciones de ley.

Procedimiento de actualización y vigencia:

Para Sáenz (2016); las cuentas contables se encuentran afectadas por el intensivo proceso de revisión de las normas contables vigentes, y por el desarrollo de nuevas formas y tipos de negocios, o sobre aspectos hasta ahora no discutidos, lo que dará lugar previsiblemente a otras modificaciones a las NIIF, o a la incorporación de nuevas NIIF. Consecuentemente, la actualización del PCGE debe constituirse en un proceso continuo. La Dirección Nacional de Contabilidad Pública, en uso de sus facultades, dictará los procedimientos que estime necesarios para la actualización permanente del Plan Contable General Empresarial, a través de normativa adicional y la emisión de opiniones sobre aspectos que requieren alguna regulación, previa consulta al Consejo Normativo de Contabilidad. Dentro de este procedimiento se contempla la auscultación periódica con organismos profesionales y con profesionales de la contabilidad.

Aspectos fundamentales de la contabilidad:

Según Herrera (2014) un plan o catálogo de cuentas es una herramienta necesaria para procesar información contable. Esa información contable responde a la aplicación de normas contables para el tratamiento de los efectos financieros de los hechos y estimaciones económicas que las empresas efectúan, normativa que no se sustituye en ninguno de sus extremos, por la emisión del PCGE. Sin embargo, para el cabal entendimiento de este último, se reproducen diversos conceptos de la normativa mencionada, la que contempla, sin limitarse, las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los conceptos que se mencionan a continuación han sido tomados de la edición de las NIIF publicada por el Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad: 1) Base Teórica vigente internacionalmente. En todos los casos, las prescripciones de las NIIF prevalecen sobre las disposiciones contenidas en el PCGE. El PCGE es congruente y se encuentra homogenizado con las NIIF oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC). En los casos en los que no existe normativa específica sobre ciertos temas, tales como fideicomisos, participación de los trabajadores en sus porciones diferidas, y otros, la parte correspondiente del PCGE se ha desarrollado sobre la base de la experiencia internacional. Además, toma en consideración los estándares contables de vigencia internacional; 2) International Accounting Standards Board (IASB). Organismo responsable de establecer las normas contables a nivel internacional, a partir del año 2003. Esta labor se encontraba a cargo del International Accounting Standards Committee (IASC); 3) Las NIIF y NIC han sido oficializadas con diversas resoluciones emitidas por el CNC.

Las normas internacionales de información financiera (NIIF):

Según Omeñaca (2015); estas normas establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar, respecto de hechos y estimaciones de carácter económico, los que de forma resumida y estructurada se presentan en los estados financieros con propósito general. Las NIIF se construyen tomando en cuenta el Marco Conceptual, que tiene como objetivo facilitar la formulación coherente y lógica de las NIIF, sobre la base de una estructura teórica única, para resolver los aspectos de tratamiento contable. Las NIIF se encuentran diseñadas para ser aplicadas en todas las

entidades con fines de lucro. No obstante ello, las entidades sin fines de lucro pueden encontrarlas apropiadas. Al respecto, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (JNICSP por sus siglas en idioma castellano), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés)

De acuerdo con el Marco Conceptual, la responsabilidad de la preparación y presentación de estados financieros recae en la gerencia de la empresa. Consecuentemente, la adopción de políticas contables que permitan una presentación razonable de la situación financiera, resultados de gestión y flujos de efectivo, también es parte de esa responsabilidad. En el Perú, la Ley General de Sociedades atribuye al gerente, responsabilidad sobre la existencia, regularidad y veracidad de los sistemas de contabilidad, los libros que la ley ordena llevar, y los demás libros y registros que debe llevar un ordenado comerciante. Por su parte, el Directorio, de acuerdo con la Ley General de Sociedades, debe formular los estados financieros finalizado el ejercicio.

Según Flores (2016) dos hipótesis fundamentales guían el desarrollo, la adopción y la aplicación de políticas contables: Por el devengado, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo). Asimismo, se registran en los libros contables y se informa sobre ellos en los estados financieros de los períodos con los que se relacionan. Así, se informa a los usuarios no sólo de las transacciones pasadas que suponen cobro o pago de dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los derechos que representan efectivo a cobrar en el futuro. Los estados financieros se preparan sobre la base de que la entidad se encuentra en funcionamiento y que continuará sus actividades operativas en el futuro previsible (se estima por lo menos de doce meses hacia adelante).

Características cualitativas de los estados financieros:

Según Ferrer (2014) los estados financieros de las empresas son el producto final de la contabilidad financiera; dichos documentos son especiales, oficiales, formales y por tanto tienen determinadas características cualitativas que son las siguientes:

Comprensión: La información de los estados financieros debe ser fácilmente comprensible por

usuarios con conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y con voluntad de estudiar la información con razonable diligencia. No obstante ello, la información sobre temas complejos debe ser incluida por razones de su relevancia, a pesar de que sea de difícil comprensión para ciertos usuarios.

Relevancia (importancia relativa o materialidad): La relevancia de la información se encuentra afectada por su naturaleza e importancia relativa; en algunos casos la naturaleza por sí sola (presentación de un nuevo segmento, celebración de un contrato a futuro, cambio de fórmula de costo, entre otros) puede determinar la relevancia de la información. La información tiene importancia relativa cuando, si se omite o se presenta de manera errónea, puede influir en las decisiones económicas de los usuarios (evaluación de sucesos pasados, actuales o futuros) tomadas a partir de los estados financieros.

Fiabilidad: La información debe encontrarse libre de errores materiales, sesgos o prejuicios (debe ser neutral) para que sea útil, y los usuarios puedan confiar en ella.

Además, para que la información sea fiable, debe representar fielmente las transacciones y demás sucesos que se pretenden; presentarse de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no solamente según su forma legal. Asimismo, se debe tener en cuenta que en la elaboración de la información financiera surgen una serie de situaciones sujetas a incertidumbre, que requieren de juicios que deben ser realizados ejerciendo prudencia. Esto implica que los activos e ingresos así como las obligaciones y gastos no se sobrevaloren o se subvaloren. Para que la información de los estados financieros se considere fiable, debe ser completa.

Comparabilidad: La información debe presentarse en forma comparativa, de manera que permita que los usuarios puedan observar la evolución de la empresa, la tendencia de su negocio, e, inclusive, pueda ser comparada con información de otras empresas. La comparabilidad también se sustenta en la aplicación uniforme de políticas contables en la preparación y presentación de información financiera. Ello no significa que las empresas no deban modificar políticas contables, en tanto existan otras más relevantes y confiables. Los usuarios de la información financiera deben ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en ellas, y de los efectos de dichos cambios. La información relevante y fiable está sujeta a las siguientes restricciones:

Oportunidad: Para que pueda ser útil la información financiera debe ser puesta en conocimiento de los usuarios oportunamente, a fin que no pierda su relevancia. Ello, sin perder de vista que en ciertos casos no se conozca cabalmente un hecho o no se haya concluido una transacción; en estos casos debe lograrse un equilibrio entre relevancia y fiabilidad.

Equilibrio entre costo y beneficio: Se refiere a una restricción más que a una característica cualitativa. Si bien es cierto la evaluación de beneficios y costos es un proceso de juicios de valor, se debe centrar en que los beneficios derivados de la información deben exceder los costos de suministrarla.

Equilibrio entre características cualitativas: Sin perder de vista el objetivo de los estados financieros, se propugna conseguir un equilibrio entre las características cualitativas citadas.

Presentación razonable. La aplicación de las principales características cualitativas y de las normas contables apropiadas debe dar lugar a estados financieros presentados razonablemente.

Elementos de los estados financieros:

Según Apaza (2015) los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándolos por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos. En el caso del balance, los elementos que miden la situación financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio neto. En el estado de ganancias y pérdidas, los elementos son los ingresos y los gastos. El Marco Conceptual no identifica ningún elemento exclusivo del estado de cambios en el patrimonio neto ni del estado de flujos de efectivo, el que más bien combina elementos del balance general y del estado de ganancias y pérdidas. Para efectos del desarrollo del PCGE, se consideran estos elementos para la clasificación inicial de los códigos contables. Las características esenciales de cada elemento se discuten a continuación.

Activo: recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener beneficios económicos.

Pasivo: obligación presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Patrimonio neto: parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos los pasivos.

Ingresos: son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el período contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

Gastos: disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el período contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio.

Reconocimiento y medición de los elementos de los estados financieros:

Según Aguilar (2015); debe reconocerse toda partida que cumpla la definición de elemento siempre que: sea probable que cualquier beneficio económico asociado con la partida llegue a, o salga de la empresa; y, la partida tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad; esto se aplica a los activos, pasivos, ingresos y gastos de las empresas. Por su parte, las bases de medición, o determinación de los importes monetarios en los que se reconocen los elementos de los estados financieros tienen en cuenta los siguientes aspectos:

Costo histórico: el activo se registra por el importe de efectivo y otras partidas que representan obligaciones, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición; el pasivo, por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en una deuda, o, en otras circunstancias, por la cantidad de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la correspondiente deuda, en el curso normal de la operación.

Costo corriente: el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente; el pasivo, por el importe, sin descontar, de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo, que se requeriría para liquidar el pasivo en el momento presente.

Valor realizable: el activo se lleva contablemente por el importe de efectivo y otras partidas

equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidas, en el momento presente por la venta no forzada del mismo. El pasivo se lleva por sus valores de liquidación, es decir, por los importes, sin descontar, de efectivo u otros equivalentes del efectivo, que se espera utilizar en el pago de las deudas.

Valor presente: el activo se lleva contablemente a valor presente, descontando las entradas netas de efectivo que se espera genere la partida en el curso normal de la operación. El pasivo se lleva contablemente al valor presente, descontando las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar tales deudas, en el curso normal de operaciones.

Valor razonable: En una serie de normas contables se cita esta forma de medición. El valor razonable es el precio por el que puede ser adquirido un activo o pagado un pasivo, entre partes interesadas, debidamente informadas, en una transacción en condiciones de libre competencia. El valor razonable es preferiblemente calculado por referencia a un valor de mercado fiable; el precio de cotización en un mercado activo es la mejor referencia de valor razonable, entendiendo por mercado activo el que cumple las siguientes condiciones: - los bienes intercambiados son homogéneos; - concurren permanentemente compradores y vendedores; y, - los precios son conocidos y de fácil acceso al público. Además, estos precios reflejan transacciones de mercado reales, actuales y producidas con regularidad. En otros casos, a falta de la existencia de un mercado de referencia para medir el valor razonable, se aceptan otras formas de medición basadas en valores descontados de flujos de efectivo futuro asociados.

Investigaciones

La investigación, como motor impulsor del avance y la comprensión en cualquier campo del conocimiento, se despliega en diversos niveles y ámbitos geográficos. En esta sección, nos adentramos en el terreno de las investigaciones nacionales, donde se exploran las contribuciones y descubrimientos realizados dentro de las fronteras de una nación específica. Estas investigaciones, moldeadas por el contexto cultural, social y económico de cada país, aportan perspectivas únicas y enriquecedoras que contribuyen al crecimiento tanto a nivel local como global. Desde estudios sociológicos hasta avances científicos y tecnológicos, las investigaciones nacionales constituyen una parte integral del tejido investigativo que impulsa el progreso y el desarrollo en todas las áreas del conocimiento. En esta

sección, exploraremos algunas de las investigaciones más destacadas y relevantes llevadas a cabo en el ámbito nacional, destacando su impacto y su contribución al acervo del saber humano.

Las investigaciones nacionales constituyen una parte fundamental del panorama investigativo de cualquier país, ofreciendo una mirada detallada y específica sobre diversos aspectos que impactan en su sociedad, economía, cultura y desarrollo. En esta sección, exploraremos el vasto y diverso campo de las investigaciones realizadas a nivel nacional, destacando su importancia en la generación de conocimiento, la identificación de problemas y la formulación de soluciones adaptadas a las realidades locales. Desde estudios demográficos hasta análisis económicos, pasando por investigaciones en ciencias sociales, tecnológicas y de la salud, las investigaciones nacionales abarcan una amplia gama de temas que reflejan la riqueza y complejidad de cada país. En esta introducción, nos adentraremos en la relevancia y el alcance de estas investigaciones, así como en su papel crucial en la toma de decisiones políticas, la planificación estratégica y el avance de la sociedad en su conjunto.

En diversas investigaciones realizadas por Rondón (2013), Álvarez (2015), Fernández (2015) y Urbano (2015), se destaca la importancia y utilidad de la contabilidad financiera en el ámbito empresarial. Rondón aborda la contabilidad financiera como una ciencia crucial que culmina en la presentación de estados financieros, los cuales son esenciales para la valoración de la empresa y la toma de decisiones. Por otro lado, Álvarez enfatiza el papel fundamental de la contabilidad en la gestión empresarial, señalando que es una herramienta indispensable para la planificación y toma de decisiones. Fernández, por su parte, resalta la contribución de la contabilidad financiera a la eficiencia y efectividad empresarial, proporcionando información clave para la toma de decisiones efectivas. Finalmente, Urbano subraya la necesidad de contar con información financiera y económica precisa para la gestión empresarial, abordando diversos aspectos formales y prácticos de la contabilidad en la planeación, organización y control empresarial. Estas investigaciones refuerzan la importancia de la contabilidad financiera como una herramienta indispensable en la gestión empresarial moderna, destacando su papel en la generación de información relevante para la toma de decisiones estratégicas.

Rondón (2013), aborda el estudio de la contabilidad financiera como ciencia que tiene un proceso que termina presentando los estados financieros y su utilidad como fuentes de información para la valoración de la empresa y la toma de decisiones. Resalta la importancia de la información contenida en la contabilidad financiera para la planeación, toma de decisiones y control empresarial. El objetivo

es determinar la capacidad explicativa de los datos contables, para la determinación del riesgo de la empresa, aspecto este que va a condicionar los resultados futuros, y por lo tanto, el valor de la misma. Para ello, realiza un estudio de la correlación existente entre las betas de mercado de las acciones de la empresa, como indicadores de su riesgo, y determinadas variables contables que a priori se considera relevantes. El segundo estudio, tiene como objetivo comprobar la utilidad de las variables contables para la valoración de las acciones de la empresa, para lo cual, mediante la aplicación de la metodología de datos de panel, estudia la asociación entre la cotización de las acciones en el mercado bursátil y determinadas variables representativas del patrimonio, los resultados y los flujos de caja de la empresa.

Álvarez (2015) resalta la relevancia de la contabilidad en la toma de decisiones sobre financiamiento, inversiones; ventas, costos, gastos y resultados. Luego señala que la contabilidad financiera es posible por los principios, normas, proceso y procedimientos que aplica la contabilidad para valorar, registrar y presentar la información financiera, económica y patrimonial de las empresas. Los resultados mostrados son los siguientes: el 96% del personal contable entrevistado acepta que la contabilidad financiera es una herramienta que facilita la gestión óptima de las empresas; el 97% acepta que la contabilidad facilita la planeación empresarial; y, el 94% acepta que la contabilidad facilita la toma de decisiones empresariales.

Fernández (2015), destaca que la contabilidad financiera facilita la efectividad de las empresas y que por tanto resulta adecuado obtener información contable razonable que permite obtener indicadores para las decisiones financieras y de otro tipo. Resalta el proceso contable y el producto final de la contabilidad financiera como son los estados financieros. Los resultados presentados son los siguientes: El 97% de los encuestados acepta que la contabilidad financiera es la herramienta facilitadora de la eficiencia empresarial; el 95% acepta que la contabilidad financiera es la herramienta facilitadora de la efectividad empresarial; y, el 97% acepta que la contabilidad financiera es la herramienta facilitadora de la toma de decisiones efectivas en las empresas.

Urbano (2015) destaca la relevancia de contar con una herramienta como la contabilidad en la

generación de información financiera y económica para ser utilizada en la planeación, organización, dirección, coordinación y control empresarial. El autor comienza por un análisis histórico del balance de situación se estudian luego los aspectos formales de los balances en la contabilidad convencional clásica matricial funcional y teoría matemática del balance contable. A continuación se trata la agregación contable objetiva y objetiva productiva y deductiva finalmente se hace un estudio del presupuesto y el balance provisional de los modelos de optimización presupuestaria en los ámbitos externo e interno que se aplica a un caso práctico y se resuelve por programación en ordenador. Se trata luego los posibles casos de optimización presupuestaria en el ámbito interno en los casos en que haya un único objetivo o múltiples objetivos con prioridad ordinal o prioridades subjetivas y objetivos.

Las investigaciones internacionales representan una dimensión crucial en el panorama de la investigación científica contemporánea. Este segmento del conocimiento abarca una amplia gama de disciplinas y temáticas, que van desde estudios socioeconómicos hasta investigaciones en ciencias naturales y tecnológicas. La naturaleza globalizada del mundo moderno ha impulsado el interés y la necesidad de colaboración y cooperación entre investigadores de diferentes países y culturas. En esta sección exploraremos el vasto y diverso paisaje de las investigaciones internacionales, examinando su importancia, alcance y contribuciones a la comprensión y solución de problemas globales. Mediante ejemplos y análisis, nos sumergiremos en la riqueza y complejidad de este ámbito de investigación, explorando las tendencias emergentes, los desafíos y las oportunidades que ofrece para el avance del conocimiento en todo el mundo.

Lucano (2014) refiere que la contabilidad se ve afectada por indicadores macroeconómicos como la inflación y que por tanto es necesario el planteo general del problema de la inflación en los informes financiero-contables en oposición al principio de costo histórico. La información contenida en la contabilidad financiera debe estar expresada en términos de inflación para que tenga más nivel de realidad. El trabajo analiza la situación actual en el mundo y se desarrollan varios ejemplos al respecto de la utilización de la información obtenida sobre la base de la ponderación de la inflación. La indexación de la contabilidad histórica y la inflación contribuyen a la obtención de información real para la toma de decisiones. En la segunda parte del trabajo, se elabora un esquema nuevo de corrección monetaria con un ejemplo completo que incluye todas las partes de un estado económico-financiero.

León (2013), plantea un modelo contable externo para la administración local, la cual, al permitir el control y seguimiento por partida doble del global de acontecimiento de naturaleza presupuestaria generada en la Entidad a lo largo del ejercicio económico, adquiere la condición de integral. A través de la misma, estructurada sobre la base de la necesaria captación de los objetivos informativos cualitativos y cuantitativos vinculados a las operaciones presupuestarias o no, logra, por un lado, suministrar al usuario de la información los datos que emanan de la propia normativa contable local y, por otro lado, que el mismo pueda efectuar el seguimiento y control contable, a nivel de programa, mediante estados de liquidación presupuestaria individualizados, de los gastos incluidos en cada proyecto, así como de los créditos y recursos vinculados con cada gasto afectado, desde que se produce la apertura del presupuesto hasta que una determinada obligación o derecho pasa a integrar la agrupación de presupuestos cerrados; también, si se tratase de un gasto cuya realización se extienda a más de un ejercicio presupuestario, ha de informar acerca de las previsibles desviaciones de financiación (por agentes financiadores y globales) que se hayan originado.

Fuentes (2014), aborda la información contable de las organizaciones sin fines de lucro, desde la perspectiva de su análisis y configuración en el marco conceptual, que se basa en la atención a las necesidades específicas de los usuarios de los estados financieros de este tipo de entidades, y en el desarrollo de un itinerario lógico- deductivo del que se derivan los distintos componentes del enramado conceptual, de modo que la información contable elaborada bajo tales planteamientos ofrezca instrumentos y herramientas de análisis que ayuden a la toma de decisiones, la rendición de cuentas y el control en un sector muy significativo de la sociedad. El enfoque conceptual se contrasta con los desarrollos prácticos que se han producido en lo que respecta a la normativa contable en materia de información contable que se ha dictado para estas organizaciones, en los que no se ha seguido el referido planteamiento conceptual, y en consecuencia, no resultan satisfactorios en tanto que no responden a las peculiaridades del sector y a las necesidades de sus usuarios.

Martínez (2013), destaca la gran importancia de la contabilidad financiera en la gestión empresarial y es por ello que investigó las implicaciones contables de los administradores de la universidad de salamanca ss XV Y XVI y en su caso si la partida doble pudo formar parte de su acervo

de conocimientos. Las implicancias de la contabilización de las transacciones de entidades como las universidades a través del tiempo facilitan importante data para entender si dicha información fue utilizada en la toma de decisiones de los distintos eventos empresariales. Bajo el imperio de una restricción importantísima: dado que estas instituciones no precisaban necesariamente de este método por el carácter presupuestario de su administración las fuentes consultadas no arrojaron luz sobre el tema. Más aún deberá partirse de la negativa como primera aproximación al mismo. La información contable ha sido, es, y, será de mucha utilidad para los planes universitarios, decisiones sobre endeudamientos, inversiones, ingresos, costos, gastos y resultados institucionales. La aplicación de principios uniformes ayuda a la comparación de la información.

Pereda (2013) presenta la contabilidad a través de los estados financieros y dice que permite obtener indicadores financieros que luego de ser analizados e interpretados facilitan la toma de decisiones sobre actividades de operación, inversiones y financiamiento. El autor enmarca su trabajo dentro de una descriptiva contable constando de dos partes: una doctrinal; otra operativa. La parte doctrinal desarrolla íntegramente la teoría de la consolidación para la obtención de los estados financieros consolidados de los grupos de sociedades documentada en bibliografía de los más ilustres y novísimos tratadistas sobre esta clase de materia complementándose con las tendencias legislativas más actuales de los principales países de Europa que hacen referencia sus leyes a grupos de sociedades. La parte operativa describe un ensayo real de aplicación de la teoría de consolidación al primer grupo de sociedades en España: el grupo INI que es además el más representativo de la empresa pública en España. El trabajo finaliza mediante un análisis económico financiero de los estados consolidados elaborados del grupo tratado.

Rodas (2013) describe un conjunto de decisiones de financiamiento, que permiten realizar las inversiones que necesitan las empresas para desarrollarse en el marco de un mercado competitivo. Algunos resultados que presenta son los siguientes: El 93% de las personas que toman decisiones acepta que las decisiones financieras inciden en el desarrollo de las industrias; el 95% acepta que las decisiones financieras facilita la economía, eficiencia y efectividad de las empresas industriales; y, un 97% acepta que las decisiones financieras se relacionan con las fuentes de financiamiento, inversiones,

tasa de rentabilidad mínima atractiva, costo promedio ponderado de capital y otras variables.

Bossi (2015) señala que a partir de la década de los 90 del Siglo pasado, las administraciones públicas en todo el mundo comenzaron a incorporar cambios significativos en su sistemática de captación, tratamiento de datos y exteriorización de la información, como consecuencia de la implantación de sistemas informáticos que permiten a los gestores públicos trabajar bajo un entorno de mayor rapidez y seguridad. Esta tesis, dentro del ámbito contable y considerando estos avances tecnológicos, trata de la identificación y de la medición de activos intangibles en el sector público, bajo la perspectiva del Capital Intelectual y la toma de decisiones. La tesis está estructurada en tres partes. En la primera parte, se realiza un estudio del término Capital Intelectual para proceder a una delimitación del mismo en el sector público. En la parte segunda, se presenta un modelo de medición de Capital Intelectual para el sector público, cuya principal característica a la inclusión, además de los tres componentes tradicionales presentes en todos los modelos de Capital Intelectual (Capital Humano, Organización Interna y Relaciones Externas), de otras dos perspectivas intangibles: la Calidad y la Transparencia. Asimismo, se plantea la existencia de un pasivo intelectual en las Administraciones Públicas, representado por la insuficiencia en la gestión de los intangibles. En la tercera parte, se realiza un estudio empírico sobre el Capital Intelectual en los ayuntamientos españoles, en que se utiliza dos procedimientos estadísticos multivariantes: escalas multidimensionales y análisis clúster.

Marco conceptual

El "Marco conceptual" constituye el cimiento teórico sobre el cual se erige cualquier investigación o estudio en un campo específico del conocimiento. En esta sección, nos adentramos en las bases conceptuales y filosóficas que sustentan el entendimiento de los fenómenos, teorías y prácticas que se explorarán a lo largo de este trabajo. Es aquí donde se delimitan los términos clave, se establecen las relaciones entre los conceptos fundamentales y se proporciona un marco de referencia para la comprensión y el análisis. En este capítulo, nos sumergimos en un viaje conceptual, explorando las ideas y teorías que conforman el tejido intelectual de nuestro estudio, brindando así una sólida base

para la investigación que sigue.

En el vasto panorama de la gestión empresarial, la contabilidad financiera emerge como un pilar fundamental, proporcionando un marco conceptual que guía la organización, análisis y presentación de la información financiera de una entidad. En esta sección, exploraremos en detalle el marco conceptual que subyace a la contabilidad financiera, abordando sus principios fundamentales, objetivos y elementos esenciales. Al sumergirnos en este marco conceptual, obtendremos una comprensión más profunda de cómo la contabilidad financiera captura y comunica la salud financiera y el rendimiento de una organización, brindando una base sólida para la toma de decisiones informadas tanto dentro como fuera de la empresa.

La comprensión de la contabilidad financiera abarca un extenso conjunto de conceptos y términos fundamentales que definen y guían la gestión de la información financiera en una organización. Desde los activos disponibles hasta los procesos de presentación de estados financieros, cada aspecto de la contabilidad ofrece una visión crucial para evaluar la salud y el rendimiento de una entidad económica.

Los activos disponibles engloban los fondos líquidos y las inversiones susceptibles de ser convertidas en efectivo en el corto plazo, mientras que los activos financieros comprometidos representan aquellos cuya transferencia y flujo de efectivo se concretarán en el futuro. Por otro lado, los activos inmovilizados, desde las inversiones financieras hasta los activos biológicos, reflejan los recursos destinados a actividades a largo plazo de la entidad.

El proceso contable incluye la actualización de valores, la asociación en participación, la compensación de cuentas y otras prácticas que impactan la presentación de los estados financieros. Las políticas contables, definidas por principios y procedimientos, establecen las bases para la preparación y presentación de la información financiera.

Además, términos como diferencias temporales, entregas a rendir cuenta, mermas y otros,

delinean las complejidades y matices involucrados en la gestión contable. Estos conceptos, fundamentales para la toma de decisiones informadas, proporcionan el marco conceptual necesario para comprender y evaluar la posición financiera de una entidad económica.

Activos disponibles: Comprende los fondos de caja y bancos que no tienen restricciones en su utilización, así como aquellas inversiones que se adquirieron con la finalidad de convertirlas en efectivo en el corto plazo o, las que a pesar de haber sido adquiridas para ser mantenidas al vencimiento o para tener grado de propiedad en el largo plazo, han sido destinadas para su venta.

Activos financieros – compromiso de compra: Se refiere a los activos financieros que una entidad adquiere y cuya transferencia y flujos de efectivo se dará lugar en el futuro, cuando son reconocidos en la fecha de contratación.

Activos inmovilizados: Bienes patrimoniales que se espera mantener por un lapso mayor a un ejercicio económico, destinados a ser utilizados en las actividades principales de la entidad, o en actividades que soportan o complementan a esas actividades principales. Se incluye en este elemento a las Inversiones financieras (a ser mantenidas hasta el vencimiento y los instrumentos financieros representativos de derecho patrimonial) cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en un plazo superior a un año, a los bienes de Inmuebles, maquinaria y equipo, adquiridos directamente o mediante operaciones de arrendamiento financiero; a las inversiones inmobiliarias; a los activos biológicos; y otros activos de largo plazo.

Activos por instrumentos financieros derivados: Aquellos que conceden al inicio del contrato el derecho a intercambiar activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables para la empresa. A medida que evolucione el mercado, dichas condiciones pueden convertirse efectivamente en favorables para la empresa.

Activos realizables: Comprende los activos de la empresa que se espera convertir en efectivo o sus equivalentes en el curso normal de las operaciones. Incluye las existencias y los activos no corrientes disponibles para la venta.

Actualización de valor: Es todo cambio de valor, que incrementa o disminuye, el valor de un activo o un pasivo, por referencia a un valor externo, por ejemplo el mercado. Una actualización de

valor no supone intercambio, aunque algunas veces, puede establecerse bajo ese supuesto (véase también la definición de valor razonable). Más bien, una actualización de valor resulta de la tenencia (posesión) de bienes y acreencias.

Asociación en Participación / Negocios conjuntos: Es un acuerdo contractual por medio del cual dos o más partes emprenden una actividad económica que está sujeta a un control conjunto.

Castigo: Eliminación o retiro de la contabilidad de un importe previamente reconocido como activo. Se puede citar como ejemplo una cuenta por cobrar por la que se agotaron los medios de cobro y que previamente fue registrada en una cuenta de valuación (estimación de cobranza dudosa). En ese caso se elimina tanto la cuenta por cobrar como la cuenta de valuación.

Compensación de cuentas: Para efecto de su presentación en los estados financieros, es la acumulación de saldos deudores y acreedores, es decir, su presentación de manera compensada o neta.

Crédito Mercantil (Plusvalía mercantil): Pago en exceso sobre el valor razonable de activos menos pasivos adquiridos en una combinación de negocios, realizado por la adquirente, y que representa expectativa de beneficio económico futuro.

Cuenta de orden: Cuentas que se utilizan para el control contable de compromisos y contingencias que no afectan la situación financiera, resultados y flujos de efectivo hasta la fecha del balance que representan, pero que posteriormente podrían hacerlo. Se divide en cuentas de orden deudoras (contingencias) y cuentas de orden acreedoras (compromisos).

Cuerpo de los estados financieros: Es, para efectos de presentación de información financiera, la exposición de cualquier partida directamente en los estados financieros.

Desmedro: Pérdida de calidad irrecuperable de las existencias, lo que las hace inutilizables para los fines para los que se encontraban destinadas.

Desvalorización de activos: Es la pérdida de valor de activos, que se debe reconocer en los estados financieros, en tanto, de manera general, los flujos de entrada de beneficios económicos esperados, asociados a esos activos, son menores que los valores que se arrastran en libros. Los métodos para su reconocimiento difieren, según se trate de activos disponibles, realizables o inmovilizados.

Devengado: Hipótesis fundamental de la contabilidad. Sobre esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo), y se informa sobre ellos en los estados financieros. Los estados financieros elaborados sobre la base del devengado informan a los usuarios no solo sobre transacciones pasadas que suponen ingresos o salidas de flujos de efectivo, sino también sobre obligaciones futuras y de los recursos que representan flujos de ingreso de efectivo a recibir en el futuro.

Diferencias temporales: Son las diferencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y la base fiscal de los mismos. Las diferencias temporales pueden ser gravables (imponibles) o deducibles.

Empresa, entidad o ente económico: Este término hace referencia tanto al sujeto contable, como a cualquier persona jurídica, y a otras formas empresariales así como a los patrimonios administrados; los cuales realizan una actividad económica organizada para la producción, transformación, circulación, administración o custodia de bienes, para la prestación de servicios y otros.

Entidad relacionada: Término usado para referirse a una entidad con la que existe un vínculo de control (subsidiaria), de influencia significativa (asociada), de representación (sucursal), o de control conjunto sobre otra entidad (asociaciones en participación).

Entregas a rendir cuenta: Dinero entregado a directivos, funcionarios y empleados, principalmente para cubrir gastos por cuenta de la empresa, tales como viajes, alojamiento, entre otros, de acuerdo con la política implementada por aquella.

Existencias calificadas: Son aquellas existencias que necesariamente requieren de un período de tiempo importante, para estar listas para su venta.

Fecha de medición: Fecha en que se determina, el valor de bienes o servicios intercambiados, y obligaciones asumidas; o, fecha en que se estima el valor de un activo o pasivo.

Fondos fijos: Efectivo sobre un monto fijo o determinado, también llamado Caja chica. Los desembolsos para los que han sido destinados se liquidan periódicamente, de tal manera que los fondos se mantengan en el tiempo. La empresa determina la forma, moneda y los límites para su utilización.

Institución financiera: Comprende a los bancos; financieras; cajas municipales; cajas rurales de

ahorro y crédito; empresas de desarrollo de pequeñas y microempresas (EDPYME); y cualquier otra entidad que desarrolle actividades similares a las citadas.

Instrumento financiero: Es un contrato que da origen tanto a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra empresa, entre los que se considera las cuentas por cobrar, cuentas por pagar, acciones, bonos y derivados (opciones, futuros, forwards, entre otros).

Instrumentos financieros– cobertura de flujos de efectivo: Se refieren a instrumentos financieros que son utilizados para disminuir o extinguir el efecto de la exposición (cubrir o coberturar) a la variación de los flujos de efectivo.

Esta exposición puede atribuirse a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido (como en el caso de pagos futuros de intereses de una deuda a tasas variables) y que puede afectar el resultado del período.

Instrumento de patrimonio neto o patrimonial o de capital: es una participación residual en los activos de la empresa, luego de la deducción de sus pasivos.

Libros contables: Son los registros que acumulan información de manera sistemática, sobre los elementos de los estados financieros, a partir de los cuales fluye la información financiera cuantitativa que se expone en el cuerpo de los estados financieros o en notas a los mismos. Dichos libros contables, incluyen al menos un registro de transacciones diarias (libro diario) y un registro de acumulación de saldos (libro mayor).

Mercadería en consignación: aquella que se envía a vendedores o distribuidores para su posterior venta. Mientras no se haya trasladado el control del activo y los riesgos y beneficios inherentes al bien, se mantendrá como activo del consignador.

Merma: deterioro o pérdida de un producto producida por causas previstas o imprevistas en un proceso industrial o por causas inherentes a su naturaleza.

Método de la fecha de contratación (negociación): En una operación de compra o venta de activos financieros, el reconocimiento del activo a recibir y del pasivo a pagar, así como la baja en cuentas del activo que se vende, el reconocimiento de la partida por cobrar relacionada a la operación

y del resultado de la venta o disposición por otra vía, se realizarán en la fecha de contratación (negociación).

Método de la fecha de liquidación: En una operación de compra o venta de activos financieros, el reconocimiento del activo recibido, así como la baja en cuentas del activo vendido y el reconocimiento del resultado de la venta o disposición por otra vía, se realizarán en la fecha de liquidación.

Operaciones discontinuadas (actividades interrumpidas): Es un componente de la empresa (que comprende operaciones y flujos de efectivo que pueden distinguirse del resto de la misma) que ha sido vendido o se ha dispuesto de él por otra vía, o ha sido clasificado como mantenido para la venta.

Participación en excedente de revaluación. Se refiere al reconocimiento por acumulación del efecto neto de aumentos y disminuciones en la medición a valor de participación patrimonial, de inversiones en el patrimonio neto de entidades bajo control (subsidiarias) o influencia significativa (asociadas), cuando dicha participación patrimonial se basa en variaciones patrimoniales por actualización de valor de la entidad donde se invirtió.

Partida: Término usado para referirse a una cuenta, subcuenta o divisionaria, o a transacciones en ellas contenidas.

Políticas contables: Abarcan los principios, fundamentos, bases, acuerdos, reglas y procedimientos adoptados por una empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Presentación de estados financieros: Exposición de información cuantitativa o cualitativa, ya sea en el cuerpo de los estados financieros, o en las notas explicativas. **Mercaderías o Productos inmuebles:** Son los inmuebles adquiridos o construidos por la entidad para su comercialización.

Reclasificación: Para efectos de la presentación de estados financieros y notas, comprende a la acumulación de información financiera, en un rubro distinto a aquél que contiene la cuenta o subcuentas en las que la transacción o el saldo de transacciones similares, se reconoce en libros contables.

Rubro: Es una línea de presentación por separado en el cuerpo de los estados financieros.

Segmentos de operación: Componentes identificables de una empresa en donde cada uno de ellos produce un tipo diferente de producto o servicio, o un grupo diferente de productos o servicios relacionados, por los cuales está expuesto a riesgos y rendimientos distintos a los de otros segmentos de la empresa.

Segmentos geográficos: Componentes identificables de una empresa involucrados en operaciones en un país o en grupo de países dentro de un área geográfica en particular, conforme la empresa lo determine de acuerdo a circunstancias específicas. Se encuentran expuestos a riesgos y rendimientos distintos a los de otros segmentos que desarrollan sus actividades en áreas geográficas diferentes.

Transacciones con pagos basados en acciones: Aquellas en las que la empresa recibe bienes o servicios a cambio de sus propios instrumentos de patrimonio, o adquiere bienes y servicios incurriendo en obligaciones cuyos importes se basan en el precio de sus acciones o de otros instrumentos patrimoniales propios.

Transacciones entre partes relacionadas: Transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre empresas relacionadas, con independencia de que se considere o no un precio asociado al objeto de esa transferencia.

Transferencia de cuentas (o entre cuentas): registro contable dentro de una misma cuenta, a través de subcuentas (nivel de tres dígitos) o de cualquier desagregación mayor. Por ejemplo en el caso de canje de letras con facturas, dentro de las Cuentas por cobrar.

Valor razonable: Es el valor al que un bien o servicio puede ser intercambiado a la fecha de los estados financieros, entre dos o más agentes económicos, comprador (es) y vendedor (es), concedores del objeto del intercambio, en una transacción de libre competencia. La forma usual de determinar el valor razonable es por referencia a una medición de mercado comparable. Sin embargo, en algunos casos, otros métodos proporcionan una medida de valor razonable, como es el caso de las tasaciones de inmuebles, maquinaria y equipo, para efectos de determinar su valor revaluado.

Valor (importe) recuperable: Es el mayor valor entre el precio de venta neto de un activo (o de una unidad generadora de efectivo) y su valor de uso.

Conceptos relacionados con indicadores financieros

Los indicadores financieros son herramientas clave en el análisis y la evaluación del desempeño económico de una empresa. Estos conceptos, que abarcan una variedad de medidas y ratios, proporcionan una visión detallada de la salud financiera y la eficiencia operativa de una organización. Desde la rentabilidad hasta la liquidez, pasando por la solvencia y la eficiencia, los indicadores financieros ofrecen información crucial para la toma de decisiones estratégicas y la formulación de políticas empresariales. En esta introducción, exploraremos los conceptos fundamentales relacionados con los indicadores financieros, su importancia en el análisis empresarial y su aplicación en la evaluación del rendimiento financiero de una empresa.

Análisis Financiero: Podemos definir el Análisis Financiero como el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa. El fin fundamental del análisis financiero es poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa.

Base de análisis financiero: El análisis financiero se basa principalmente en la información contenida en los estados financieros y pretenden realizar un diagnóstico de la empresa que permita obtener conclusiones sobre la marcha del negocio y su evolución futura.

Aporte del análisis financiero: El análisis debe aportar perspectivas que reduzcan el ámbito de las conjeturas, y por lo tanto las dudas que planean cuando se trata de decidir. Con el análisis se transforman grandes masas de datos en información selectiva ayudando a que las decisiones se adopten de forma sistemática y racional, minimizando el riesgo de errores.

Relevancia del análisis financiero: El análisis financiero no es solamente relevante para quienes desempeñan la responsabilidad financiera en la empresa. Su utilidad se extiende a todos aquellos agentes interesados en la empresa, su situación actual y la evolución previsible de esta.

Perspectiva interna del análisis financiero: El análisis financiero será de capital importancia para quienes dirigen la empresa. A través del análisis podrán tomar decisiones que corrijan desequilibrios, así como analizar y anticipar tanto riesgos como oportunidades. En definitiva el correcto conocimiento de las variables económicas y financieras de la empresa permitirán su gestión diaria además de la planificación de su desarrollo futuro.

Perspectiva externa del análisis financiero: El análisis está dirigido a todos aquellos agentes

interesados en conocer la situación y la evolución previsible. Dentro de esta categoría encontraremos innumerables agentes para quienes la evolución de la empresa es relevante: los clientes, los proveedores, los posibles inversores, diferentes tipos de acreedores, analistas, empleados, reguladores, autoridades fiscales, laborales, etc. En definitiva nos estamos refiriendo a todos los stakeholders de la compañía, término mediante el cual nos referimos a todos aquellos agentes económicos o sociales con interés en la empresa, de forma directa o de forma indirecta.

Análisis financiero profesional o fundamental: El espectro del análisis financiero es muy amplio. El análisis financiero profesional es desarrollado por analistas expertos que facilitan dicho análisis a los diferentes inversores. Este análisis profesional se realiza, como una línea más de negocio, en los intermediarios financieros, principalmente bancos y sociedades de inversión. El objetivo de dicho análisis es informar a los posibles inversores de la situación patrimonial de la empresa en cuestión, de sus perspectivas de futuro o de la valoración de la estrategia de la misma. Este tipo de análisis se denomina análisis fundamental ya que se basa en los parámetros y variables económicas, financieras, de producción y de negocio fundamentales de la compañía.

Finalidad del análisis financiero fundamental: El análisis profesional tiene como finalidad última proveer una recomendación de inversión para lo cual acaba facilitando un precio objetivo para la acción de la sociedad. El análisis fundamental basa sus recomendaciones en parámetros reales u objetivos y por ello normalmente concluye con un precio que difiere del precio de mercado en el momento de realización del análisis. Esto se produce porque se asume que los mercados de valores son ineficientes a corto plazo, o lo que es lo mismo, los precios que determinan los mercados se ven influenciados por otros factores no necesariamente equivalentes a los objetivos o reales. A largo plazo se entiende que la empresa valdrá lo que determinen esos factores fundamentales, que en definitiva reflejan la consistencia y solidez patrimonial de la empresa, su gestión, su posición en el mercado y su potencia económica.

Análisis financiero empresarial: El análisis financiero que no obstante más nos interesará, no será el profesional sino el que se necesita como empresarios o gestores, como clientes o proveedores de cualquier empresa. Este análisis permitirá tomar decisiones relativas a la estructura patrimonial de la empresa, para corregir posibles desequilibrios presentes o futuros, adoptar decisiones de inversión y financiación, decisiones de compra o venta, o decisiones de gestión diaria que mejoren el desarrollo de

la empresa. En cualquier caso las técnicas son únicas y comunes para todo tipo de análisis, bien sea el profesional o el que produciremos para nuestra gestión empresarial diaria.

Análisis de la rentabilidad empresarial: La rentabilidad se relaciona con los resultados, su calidad, composición, evolución y tendencia. De la cifra de resultados lo que verdaderamente importa no es su valor absoluto, grande o no. Lo que nos interesa para anticipar el horizonte al que se enfrenta la empresa es su calidad y composición, es decir, si provienen del negocio principal (core business) de la compañía o si por el contrario se han generado en actuaciones financieras o extraordinarias; su evolución, es decir si presentan una trayectoria estable y consistente; y su tendencia, es decir, si se puede anticipar si los mismos previsiblemente mantendrán el nivel actual, lo incrementarán o si por el contrario decrecerán.

Análisis de la liquidez empresarial: Mide la capacidad de atender las deudas y compromisos a corto plazo, el tamaño y composición del capital circulante, su rotación, el período de maduración de la empresa y la generación de tesorería en las actividades de explotación. Una empresa correctamente capitalizada, adecuadamente financiada, pero con situación de iliquidez, no sobrevivirá. Asistimos en la crisis económica de finales de 2007 a un claro ejemplo de cómo empresas inicialmente bien estructuradas sucumben ante la incapacidad de hacer frente a sus compromisos inmediatos de pago.

Análisis de solvencia empresarial: Mide la situación financiera a largo plazo, es decir la solvencia empresarial, o la capacidad de atender las deudas a largo plazo, la estructura de las inversiones, las fuentes de financiación; la capacidad, estructura y conveniencia del endeudamiento; la estimación de resultados en períodos futuros. El horizonte temporal al que se enfrenta la empresa es siempre el largo/muy largo plazo. Es en el largo plazo donde la empresa adquiere su verdadero significado, desarrollándose, creciendo, aumentando sus ventas y su rentabilidad. La estabilidad y pervivencia a largo plazo pasa forzosamente por garantizar la solvencia, y ello se conseguirá entendiendo y adecuando la estructura patrimonial de la empresa a su actividad productiva, dotándola del capital necesario, financiándola a corto, medio y largo plazo, adoptando decisiones razonadas de inversión y financiación, capitalizando beneficios y repartiendo dividendos.

El análisis financiero y el diagnóstico empresarial: Todas las decisiones que tomemos en el ámbito empresarial han de basarse en el mayor número de datos objetivos posible, y como en cualquier ámbito científico deben responder a relaciones lógicas, a equilibrios. El análisis financiero nos permitirá

no sólo un diagnóstico empresarial correcto, sino la toma de decisiones razonadas y en las que la incertidumbre se vea reducida a la menor de las expresiones. Es evidente que las empresas se enfrentan a factores externos de diversa índole, crisis, cambios en los mercados, cambios tecnológicos, competencia, e incluso la mala suerte. Todos estos factores condicionan su evolución. Se trata de adaptarse o de sacar el máximo provecho de ellos.

Diagnóstico empresarial oportuno: Para ello se debe contar con contabilidad, o información financiera, económica u operacional precisa y al día. La producción de una contabilidad o información de gestión fiable y consistente es tan importante para la empresa como la producción de productos o la prestación de servicios de alta calidad y competitivos. Un diagnóstico completo debe incorporar todos los factores que condicionan o determinan el desarrollo de la empresa. No sólo es imprescindible un detallado y profundo análisis de los estados financieros de la empresa. Tanta importancia tendrá otros factores en el futuro de la empresa.

Análisis de gastos respecto de las ventas: Análisis de la relación entre los gastos de mercadería y las ventas para mantener éstos en el nivel adecuado.

Análisis de la cartera: Instrumento mediante el cual la administración identifica y evalúa los diferentes negocios que constituyen la compañía.

Análisis de valor: Enfoque de reducción de costos en el que los componentes se analizan cuidadosamente para determinar si es posible rediseñarlos, estandarizarlos o fabricarlos mediante métodos de producción más baratos.

Sistemas ERP: Los sistemas ERP obtienen información de tu sistema de contabilidad, los registros de inventario, el rendimiento de ventas y otros elementos claves de tu negocio. Tener esta información disponible fácilmente es el primer paso en la realización del análisis de negocio regular para ver si tu empresa está operando de manera eficiente y para detectar problemas potenciales. Como tal, los sistemas ERP son una de las herramientas más importantes para el análisis de negocios.

Análisis cuantitativo: El análisis de flujo de caja y el análisis de equilibrio son dos herramientas de análisis cuantitativo-simples que puedes utilizar para descubrir la verdad real de cómo está tu negocio. El análisis de flujo de efectivo implica una contabilidad mensual de dinero en efectivo en un momento dado. Esto muestra que si estás gastando más de lo que ingresas y sólo se mantienen las

cosas a través de la financiación de existencias o nómina.

Análisis FODA: El análisis FODA tiene una mirada crítica a las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas con respecto a toda la empresa y a los elementos de la empresa, tales como la producción, el marketing, las estrategias de crecimiento y cualquier aspecto del negocio que se desee analizar. El listado de las fortalezas y debilidades de un proceso o producto es una buena manera de descubrir dónde se pueden hacer mejoras en tu negocio. Del mismo modo, enumerando las posibles oportunidades.

Análisis PESTEL: Trata del estudio del aspecto político, económico, sociocultural, legal, tecnológico, ecológico y legal; con lo cual se consigue describir el entorno actual y futuro en base a estas variables.

Marco conceptual sobre toma de decisiones empresariales

Introducir el marco conceptual sobre la toma de decisiones empresariales implica adentrarse en un terreno crucial para el funcionamiento y éxito de cualquier organización. La toma de decisiones, como proceso fundamental en la gestión empresarial, abarca desde la identificación de problemas hasta la implementación de soluciones estratégicas. En este contexto, es esencial comprender los principios, modelos y enfoques que guían este proceso en el ámbito empresarial. Esta sección explorará los fundamentos teóricos y prácticos que sustentan la toma de decisiones empresariales, proporcionando un marco conceptual sólido que servirá de base para comprender su aplicación en diferentes contextos organizacionales.

Riesgo Estratégico: Se identifica como una característica, circunstancia de un proyecto o condición del ambiente en el que éste se desarrolla, en la que se reconoce que puede tener un potencial efecto negativo en el proyecto o en la calidad de los productos.

Contingencia: Por contingencia se entiende toda posibilidad de que una cosa suceda o no, de que una determinada situación se puede dar o no. El concepto, en el ámbito organizacional se refiere a todos aquellos sucesos que impactan en la actividad de la organización hasta el punto de perjudicar su capacidad normal de operaciones. Ejemplos: Cortes prolongados de corriente, agua inundaciones, delitos informáticos, inseguridad incesante.

Objetivo Global: Es la finalidad de alcance o desarrollo último o a más largo plazo que los objetivos específicos o estratégicos contribuirán a lograr. Por lo regular está vinculado a la misión de la organización..

Objetivo Estratégico: Es el planteamiento de donde se quiere llegara largo plazo. Es considerado para facilitar la toma de decisiones con efectos duraderos y que tiene impacto en toda la organización. Son fijados por la alta dirección. Ejemplo: Fortalecer la toma de decisiones en los mandos medios en los próximos doce meses. Ejemplo: Mejorar el clima organizacional en los próximos 2 años.

Objetivo Táctico: Se construyen en base al objetivo estratégico de la organización. Son llamados objetivos tácticos porque son los objetivos formales de la empresa y se fijan por áreas para ayudar a lograr su propósito.

Estrategia: Constituye la ruta a seguir por las grandes líneas de acción para alcanzar los propósitos, objetivos y metas planteados. Ejemplos: Disciplina presupuestal para lograr la estabilidad económica de un país. Principios y rutas fundamentales que orientarán el proceso administrativo para alcanzar los objetivos a los que se desea llegar. Una estrategia muestra cómo una institución pretende llegar a esos objetivos. Se pueden distinguir 3 tipos de estrategias: corto, mediano y largo plazo según el horizonte temporal.

Meta: Constituye la expresión cuantitativa de los objetivos o los resultados que se pretenden obtener. Es el nivel deseado de rendimiento. Se expresa en cantidades referidas a un espacio y a un periodo determinado.

Objetivo: Se determina el resultado al que se desea llegar. Que sería ideal y que es posible lograr. El objetivo se debe expresar en términos de resultados, que sea claro, prioritario, coherente. Que sea ambicioso pero alcanzable, que sea limitado en el tiempo, que incluya elementos necesarios como: cantidad, calidad. .

Misión: Especifica el rol funcional que la organización va a desempeñar en su entorno e indica con claridad el alcance y dirección de sus actividades. Es la razón de ser de una organización.

Prioridad: Elemento cualitativo que determina la máxima preferencia; se utiliza en planeación o programación para señalar lo que tiene mayor importancia y que por consiguiente requiere de mayor atención. Ejemplos: Logros de Objetivos; transparencia.

Necesidad: El estado derivado de la falta o carencia de algo en un momento dado y bajo circunstancias determinadas.

Plan Estratégico: Enfoque altamente especializado de la planeación, con perspectiva global, integradora, innovadora y adaptativa, desarrollada por la Alta Dirección de la Organización, que mediante el análisis sistemático de factores e indicadores propios y externos, actuales y futuros, que incidirán en su evolución, proyectan la permanencia competitiva de la empresa en el escenario más lejano posible, acotando la incertidumbre del futuro y preparándola desde hoy para redefinirla en la mañana.

Plan Táctico: La planeación táctica es aquella que corresponde desarrollar a las áreas funcionales o departamentales de la organización. La planeación táctica tiene como propósito la progresiva implantación o ejecución de lo estipulado en el plan estratégico. La planeación táctica se lleva a cabo a partir del plan estratégico vigente y corresponde realizarla a los directores funcionales o directivos intermedios.

Plan Operativo: Los planes operativos se desarrollan a partir de los planes tácticos de cada área funcional o departamento y concretan en detalle los siguientes interrogantes: qué, cómo, quién, cuándo, dónde, con qué. Dichas interrogantes son acerca de las tareas, actividades y procesos a llevar a cabo, con horizontes temporales que pueden ser anuales, trimestrales, mensuales, semanales o incluso diarios. Los diagramas de flujo o de Gantt son de aplicación habitual en la planeación operativa, puesto que es la que requiere mayor grado de detalle y concreción. Ejemplo: Programa de estudio y análisis de reformas administrativas.

Vulnerabilidad: Susceptibilidad de recibir un daño, afectación o lesión ante determinadas circunstancias.

Sincronía: Interacción coordinada. De acuerdo a la teoría general de Sistemas, las interacciones entre las partes o componentes de un sistema generan un valor agregado mayor al que se lograría si cada componente funcionara por separado. Se refiere a la acción de una o más substancias que tienen efectos diferentes cuando se juntan, a los que pueden tener individualmente. Ejemplo: Una línea de producción en una empresa manufacturera. Cada persona en la línea realiza una acción definida para obtener el producto final.

Facilitador: Miembro-Líder de un equipo cuya principal responsabilidad estriba en proporcionar los medios y/o recursos necesarios para la simplificación de la tarea y logro de objetivos de un equipo. Ejemplos: El instructor que imparte cursos en las organizaciones; el jefe de oficina y/o compañero de trabajo que comparte sus ideas y técnicas de trabajo.

Interactividad: Es el intercambio de información entre diversos entes o sistemas que genera efectos entre estos (de acuerdo al paradigma de Schneiderman) La interactividad entre los miembros de un equipo es un elemento que depende del grado de integración que se haya desarrollado entre ellos.

Insumo: Los insumos son productos, servicios o información necesarios para realizar un proceso. Los insumos son proporcionados por los proveedores del proceso, y para evitar la variabilidad en el proceso deben ser claramente especificados.

CAPITULO II

CAPÍTULO II:

EL PROBLEMA, OBJETIVOS, HIPÓTESIS Y VARIABLES

El planteamiento del problema se centra en la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio. Este aspecto ha sido identificado como un área de interés crucial, ya que las decisiones empresariales tienen un impacto directo en la eficiencia operativa, la rentabilidad y la sostenibilidad a largo plazo de las organizaciones. Ante la complejidad y la constante evolución del entorno empresarial, es fundamental comprender los desafíos y las dificultades que enfrentan las empresas al tomar decisiones estratégicas, tácticas y operativas. Es necesario abordar este problema de manera integral para identificar sus causas subyacentes, evaluar sus implicaciones y proponer soluciones efectivas que impulsen el éxito empresarial y la creación de valor.

La descripción de la realidad problemática ofrece un panorama detallado de una serie de síntomas que ejercen un impacto considerable en el desempeño y la sostenibilidad de las empresas sujetas a análisis. Estos síntomas, que reflejan desafíos multifacéticos y complejos, se presentan como indicadores clave de las áreas críticas que requieren atención y acción inmediata para impulsar la mejora y el desarrollo empresarial. Es esencial examinar detenidamente cada uno de estos síntomas para comprender plenamente su alcance y sus implicaciones, y así poder diseñar estrategias efectivas que aborden de manera integral los problemas subyacentes y promuevan la resiliencia y el crecimiento en el entorno empresarial.

Las empresas, a pesar de los esfuerzos realizados por sus directivos y funcionarios, carecen de una estructura de financiamiento o endeudamiento adecuada.

El 70% de las empresas enfrenta una carga financiera considerable, con el 67% de ellas acumulando deudas significativas con diversos acreedores, incluyendo trabajadores, la SUNAT, proveedores y servicios públicos. Además, el 62% de las empresas presenta un patrimonio mínimo que no garantiza la solvencia necesaria.

Las empresas experimentan dificultades para gestionar su capital de trabajo de manera eficiente, así como para mantener una estructura de bienes de capital óptima. El 58% de las empresas se enfrenta

a problemas de liquidez, mientras que el 70% ha realizado inversiones considerables en activos fijos que, si bien no representan un problema inmediato, podrían generar complicaciones en el futuro debido a la volatilidad del entorno empresarial.

Los ingresos de las empresas no son suficientes para cubrir los costos, gastos y tributos generados por su actividad. En aproximadamente el 70% de las empresas, los costos y gastos representan más del 65% de los ingresos totales, lo que afecta negativamente la rentabilidad.

Las empresas no aprovechan de manera óptima sus recursos, con el 60% de ellas desaprovechando el talento humano disponible y el 76% no racionalizando el consumo de recursos como electricidad, agua y otros servicios.

La falta de cumplimiento de metas y objetivos limita la efectividad de las empresas en aproximadamente el 70% de los casos.

La ausencia de programas de mejora en procesos y procedimientos empresariales dificulta la optimización de la eficiencia operativa y la competitividad.

Las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana no logran alcanzar niveles adecuados de competitividad, lo que se refleja en su falta de destacado posicionamiento en la economía regional y nacional.

Estos síntomas no solo ponen de manifiesto la complejidad de la situación, sino que también subrayan la urgente necesidad de adoptar estrategias efectivas para enfrentar los desafíos empresariales y así potenciar el rendimiento global de las organizaciones. En este sentido, es imperativo que las empresas desarrollen y ejecuten planes de acción concretos que aborden cada uno de estos problemas de manera integral y proactiva. Desde la reestructuración de la deuda hasta la optimización de los procesos operativos y la mejora de la gestión financiera, se requiere un enfoque holístico que involucre a todas las áreas funcionales de la empresa. Solo así podrán superarse los obstáculos presentes y garantizar un camino hacia la sostenibilidad y el éxito a largo plazo.

Las causas que han dado origen a los síntomas mencionados son diversas y abarcan varios aspectos de la gestión empresarial:

a) La falta de departamentos, secciones o divisiones de contabilidad adecuadamente implementadas impide que las empresas puedan formular de manera periódica información financiera, económica y patrimonial. Esta carencia obstaculiza la capacidad de los directivos para tomar decisiones fundamentadas en aspectos clave como endeudamiento, inversiones, ingresos, costos, gastos, tributos y otros aspectos empresariales.

b) La ausencia de presupuestos financieros deja a las empresas sin la capacidad de medir de antemano la liquidez necesaria para distribuir entre los accionistas como dividendos o reinvertir en las actividades empresariales. Además, la falta de un instrumento de comparación impide la evaluación de los resultados obtenidos y su comparación con empresas similares en cuanto a nivel y sector.

c) La falta de comparación con la rentabilidad obtenida en ejercicios anteriores representa una deficiencia en la toma de decisiones relacionadas con dividendos o rentabilidad, ya que no se evalúa adecuadamente el desempeño histórico de la empresa.

d) La deficiente identificación de riesgos en las actividades, procesos y procedimientos empresariales contribuye a la situación problemática de las empresas al no gestionar adecuadamente las posibles amenazas que enfrentan.

La falta de políticas orientadas hacia la eficiencia, efectividad, mejora continua y competitividad empresarial limita la capacidad de las empresas para optimizar sus operaciones y mantenerse competitivas en el mercado.

De persistir esta situación problemática, las empresas enfrentarán una serie de consecuencias negativas que afectarán su desempeño y viabilidad a largo plazo:

a) La persistencia de una deficiente estructura de deudas impedirá a las empresas aprovechar al máximo el endeudamiento, limitando su capacidad para financiar operaciones y proyectos de crecimiento de manera eficiente.

b) La falta de una estructura de inversiones adecuada continuará obstaculizando el aprovechamiento óptimo de los activos corrientes y no corrientes de las empresas, lo que dificultará la maximización de los rendimientos financieros.

c) La continuidad de una estructura inadecuada en cuanto a ingresos, costos, gastos y tributos conducirá a niveles mínimos de rentabilidad e incluso a la posibilidad de sufrir pérdidas financieras.

d) La incapacidad para aprovechar al máximo los recursos explotados por las empresas redundará en una eficiencia operativa limitada y en la pérdida de oportunidades de crecimiento y expansión.

e) La persistencia en el incumplimiento de metas y objetivos indicará una falta de dirección estratégica y gestión efectiva, lo que debilitará aún más la posición competitiva de las empresas en el mercado.

f) La ausencia de procesos de mejora continua continuará obstaculizando la adaptación y el crecimiento empresarial, dejando a las empresas rezagadas frente a la competencia y las demandas del mercado.

La falta de competencia en el sector donde operan las empresas las mantendrá en una posición desventajosa frente a sus rivales, limitando su capacidad para captar clientes, expandirse y mantener una cuota de mercado sólida y sostenible.

Para abordar y resolver la problemática planteada, es esencial considerar las siguientes acciones:

a) Emplear la contabilidad financiera como una herramienta clave de información para la planificación de actividades, procesos y procedimientos empresariales. Esto permitirá una gestión más eficaz y estratégica de los recursos y operaciones de la empresa.

b) Utilizar la contabilidad financiera como un instrumento fundamental para la toma de decisiones en áreas críticas como el endeudamiento, las inversiones, los ingresos, los costos, los gastos, los tributos y los resultados financieros. Esto proporcionará una base sólida y fundamentada para la gestión financiera y operativa de la empresa.

c) Combinar la contabilidad financiera con otras herramientas y metodologías para promover la eficiencia empresarial en todos los niveles y áreas de la organización. Esta integración facilitará la optimización de procesos, la asignación de recursos y la mejora del rendimiento general de la empresa.

d) Integrar la contabilidad financiera con otras herramientas para impulsar la efectividad empresarial, asegurando que las acciones y decisiones de la empresa estén alineadas con sus objetivos estratégicos y generen resultados tangibles y significativos.

e) Utilizar la contabilidad financiera en conjunto con otras herramientas para fomentar la mejora continua en la empresa, promoviendo la innovación, la adaptación y el aprendizaje constante como pilares fundamentales de la cultura organizacional.

f) Integrar la contabilidad financiera con otras herramientas para fortalecer la competitividad empresarial, permitiendo a la empresa diferenciarse en el mercado, anticiparse a las tendencias y necesidades del cliente y mantenerse a la vanguardia en su industria. Estas acciones combinadas proporcionarán a la empresa una base sólida y holística para abordar los desafíos y alcanzar el éxito en un entorno empresarial dinámico y competitivo.

Antecedentes teóricos

Los antecedentes teóricos forman el cimiento sobre el cual se construye la comprensión de un tema específico. En esta sección, exploraremos las teorías, conceptos y modelos previamente desarrollados que han contribuido a la comprensión actual del tema en estudio. Estos antecedentes proporcionan un marco de referencia que permite contextualizar la investigación actual y establecer conexiones con el conocimiento existente en el campo. Al examinar los antecedentes teóricos, se busca identificar las ideas fundamentales, las tendencias históricas y las contribuciones significativas que han dado forma al pensamiento y la práctica en el área de estudio. En este sentido, esta sección sirve como punto de partida para explorar de manera más detallada el estado actual del conocimiento y las posibles direcciones futuras de la investigación.

Teorías de la administración

La evolución de la administración como disciplina ha sido moldeada por una diversidad de teorías a lo largo del tiempo, cada una aportando perspectivas únicas sobre cómo gestionar y dirigir eficazmente una organización. En este apartado, exploraremos algunas de las teorías más influyentes en el campo de la administración, desde las primeras concepciones hasta las más contemporáneas. Estas teorías nos ofrecen una comprensión más profunda de los principios fundamentales y las prácticas administrativas que han sido desarrolladas y refinadas a lo largo de la historia, proporcionando un marco invaluable para el estudio y la aplicación de la gestión en el contexto organizacional actual.

Enfoque clásico de la administración:

El enfoque clásico de la administración representa un hito significativo en la evolución del pensamiento administrativo. Surgido a principios del siglo XX, este enfoque se caracteriza por su énfasis en la estructura organizativa, la eficiencia en la producción y la aplicación de principios

universales de gestión. Pioneros como Henri Fayol y Frederick Taylor sentaron las bases de este enfoque, desarrollando teorías y principios que buscaban mejorar la eficiencia y la productividad en las organizaciones. A través de una perspectiva jerárquica y formal, el enfoque clásico delineó los roles y responsabilidades dentro de una organización, así como los procesos y procedimientos destinados a optimizar la producción y el desempeño organizacional. Aunque el enfoque clásico ha sido objeto de críticas y ha sido complementado por enfoques más contemporáneos, su legado perdura en la gestión moderna, proporcionando una base sólida para comprender los fundamentos de la administración. En esta introducción, exploraremos los principios, conceptos y contribuciones clave del enfoque clásico de la administración, así como su relevancia en el contexto actual de los negocios y la gestión organizacional.

Según Chiavenato (2013), al inicio del siglo XX, dos ingenieros desarrollaron los primeros trabajos pioneros respecto a la administración. Uno era americano, Frederick Winlow Taylor, y desarrolló la llamada escuela de administración científica, preocupada por aumentar la eficiencia de la industria a través, inicialmente, de la racionalización del trabajo operario. El otro era europeo, Henri Fayol, y desarrolló la llamada teoría clásica preocupada por aumentar la eficiencia de su empresa a través de su organización y de la aplicación de principios generales de la administración con bases científicas. A pesar de que ellos no se hayan comunicado entre sí y haya partido de puntos de vista diferentes y aun opuestos, lo cierto es que sus ideas constituyen las bases del llamado enfoque clásico tradicional de la administración, cuyos postulados dominaron aproximadamente las cuatro primeras décadas de este siglo el panorama administrativo de las organizaciones.

En este sentido, el enfoque de la administración científica es un enfoque de abajo hacia arriba (del operario hacia el supervisor y gerente) y de las partes (operarios y sus cargos) para el todo (organización empresarial). Predominaba la atención en el trabajo, en los movimientos necesarios para la ejecución de una tarea, en el tiempo- patrón determinado para su ejecución: ese cuidado analítico y detallado permitía la especialización del operario y la reagrupación de los movimientos, operaciones, tareas, cargos, etc., que constituyen la llamada "organización racional del trabajo" (ORT). Fue además de esto, una corriente de ideas desarrollada por ingenieros, que buscaban elaborar una verdadera ingeniería industrial dentro de una concepción eminentemente pragmática.

El énfasis en las tareas es la principal característica de la administración científica. 2.- De otro lado, la corriente de los anatomistas y fisiologistas de la organización, desarrollada en Francia, con los trabajos pioneros de Fayol. Esa escuela estaba formada principalmente por ejecutivos de las empresas de la época. Entre ellos Henri Fayol (1841-1925), James D. Mooney, Lyndall F. Urwick (n.1891), Luther Gulick y otros. Esta es la corriente llamada Teoría Clásica. La preocupación básica era aumentar la eficiencia de la empresa a través de la forma y disposición de los órganos componentes de la organización (departamentos) y de sus interrelaciones estructurales. De allí el énfasis en la anatomía (estructura) y en la fisiología (funcionamiento) de la organización.

En contraposición al enfoque de la administración científica, la corriente anatómica y fisiologista adopta un enfoque opuesto, que se despliega de manera descendente, desde la dirección hasta la ejecución, y desde la totalidad de la organización hacia sus partes componentes. Se centra en la estructura organizativa, los elementos y principios generales de la administración, así como en la departamentalización. Esta perspectiva privilegia la síntesis y la visión global, lo que facilita una subdivisión más efectiva de la empresa bajo la dirección centralizada de un líder principal. Esta corriente se caracteriza principalmente por su enfoque teórico y su orientación administrativa, poniendo especial énfasis en la estructura organizativa.

Los orígenes del enfoque clásico de la administración remontan las consecuencias generadas por la revolución industrial. Podrían resumirse en dos hechos genéricos: 1. El crecimiento acelerado y desorganizado de las empresas, que ocasionó una complejidad creciente en su administración exigió un enfoque científico purificado que sustituyese el empirismo y la improvisación hasta entonces dominante. Con la empresa de dimensiones más amplias surgen las condiciones iniciales de planeamiento a largo plazo de la producción, reduciendo la inestabilidad y la improvisación. 2. La necesidad de aumentar la eficiencia y la competencia de las organizaciones en el sentido de obtener el mejor rendimiento posible de sus recursos y hacer frente a la competencia que se incrementaba entre las empresas. Surge el sentido de la división del trabajo entre quienes piensan y quienes ejecutan. Los primeros fijan patrones de producción, describen los cargos, fijan funciones, estudian métodos de administración y normas de trabajo, creando las condiciones económicas y técnicas para el surgimiento del taylorismo en los Estados Unidos y fayolismo en Europa.

El panorama industrial en el inicio de este siglo tenía todas las características y elementos para poder inspirar una ciencia de la administración: una variedad inmensa de empresas, con tamaños altamente diferenciados, problemas de bajo rendimiento de la maquinaria utilizada, desperdicio, insatisfacción generalizada entre los operarios, competencia intensa pero con tendencias poco definidas, elevado volumen de pérdidas cuando las decisiones eran mal tomadas, etc. Inicialmente los autores clásicos pretendieron desarrollar una ciencia de la administración cuyos principios en sustitución a las leyes científicas, pudiesen ser aplicados para resolver los problemas de la organización.

Henri Fayol; hizo grandes aportes a los diferentes niveles administrativos, considerado el padre de la Teoría Clásica de la Administración la cual nace de la necesidad de encontrar lineamientos para administrar organizaciones complejas, fue el primero en sistematizar el comportamiento gerencial, establece catorce principios de la administración, dividió las operaciones industriales y comerciales en seis grupos que se denominaron funciones básicas de la empresa, las cuales son:

Funciones Técnicas: Relacionadas con la producción de bienes o de servicios de la empresa;

Funciones Comerciales: Relacionadas con la compraventa e intercambio;

Funciones Financieras: Relacionadas con la búsqueda y gerencia de capitales;

Funciones de Seguridad: Relacionadas con la protección y preservación de los bienes de las personas; **Funciones Contables:** Relacionadas con los inventarios, registros balances, costos y estadísticas;

Funciones Administrativas: Relacionadas con la integración de las otras cinco funciones. Las funciones administrativas coordinan y sincronizan las demás funciones de la empresa, siempre encima de ellas.

Las funciones administrativas según Fayol engloban los elementos de la administración:

Planear: Visualizar el futuro y trazar el programa de acción;

Organizar: Construir tanto el organismo material como el social de la empresa;

Dirigir: Guiar y orientar al personal;

Coordinar: Ligar, unir, armonizar todos los actos y todos los esfuerzos colectivos;

Controlar: Verificar que todo suceda de acuerdo con las reglas establecidas y las órdenes dadas.

Los principios administrativos de Fayol son los siguientes:

División de Trabajo: Cuanto más se especialicen las personas, con mayor eficiencia desempeñarán su oficio. Este principio se ve muy claro en la moderna línea de montaje;

Autoridad: Los gerentes tienen que dar órdenes para que se hagan las cosas. Si bien la autoridad formal les da el derecho de mandar, los gerentes no siempre obtendrán obediencia, a menos que tengan también autoridad personal (Liderazgo);

Disciplina: Los miembros de una organización tienen que respetar las reglas y convenios que gobiernan la empresa. Esto será el resultado de un buen liderazgo en todos los niveles, de acuerdos equitativos (tales disposiciones para recompensar el rendimiento superior) y sanciones para las infracciones, aplicadas con justicia;

Unidad de Dirección: Las operaciones que tienen un mismo objetivo deben ser dirigidas por un solo gerente que use un solo plan;

Unidad de Mando: Cada empleado debe recibir instrucciones sobre una operación particular solamente de una persona; Subordinación de interés individual al bien común: En cualquier empresa el interés de los empleados no debe tener prelación sobre los intereses de la organización como un todo;

Remuneración: La compensación por el trabajo debe ser equitativa para los empleados como para los patronos;

Centralización: Fayol creía que los gerentes deben conservar la responsabilidad final pero también necesitan dar a sus subalternos autoridad suficiente para que puedan realizar adecuadamente su oficio, el problema consiste en encontrar el mejor grado de centralización en cada caso;

Jerarquía: La línea de autoridad en una organización representada hoy generalmente por cuadros y líneas de un organigrama pasa en orden de rangos desde la alta gerencia hasta los niveles más bajos de la empresa;

Orden: Los materiales y las personas deben estar en el lugar adecuado en el momento adecuado. En particular, cada individuo debe ocupar el cargo o posición más adecuados para él;

Equidad: Los administradores deben ser amistosos y equitativos con sus subalternos;

Estabilidad del personal: Una alta tasa de rotación del personal no es conveniente para el eficiente funcionamiento de una organización;

Iniciativa: Debe darse a los subalternos libertad para concebir y llevar a cabo sus planes, aun cuando a veces se comentan errores;

Espíritu de equipo: Promover el espíritu de equipo dará a la organización un sentido de unidad. Fayol recomendaba por ejemplo, el empleo de la comunicación verbal en lugar de la comunicación formal por escrito, siempre que fuera posible.

Teoría del comportamiento humano o escuela de relaciones humanas:

Según Chiavenato (2013), las reacciones negativas de los trabajadores frente al taylorismo y los resultados mediocres en su aplicación así como los principios para la selección científica, Nació así la escuela de comportamiento humano, conocida también como la escuela de las relaciones humanas misma que otorgaron mayor importancia al hombre, los factores que influyen para elevar la moral de los trabajadores son los aspectos de tipo afectivo y social tales como el reconocimiento el ser escuchados por la gerencia, el formar parte del grupo de trabajadores. El tipo de supervisión es vital para la diferencia, el punto de vista del "hombre maquina " de la ingeniería es sustituido por el del hombre que merece un trato de justicia y dignidad. Demuestra la necesidad de mejorar las relaciones humanas a través de la aplicación de las ciencias de la conducta a la administración.

Teoría matemática de la administración:

Según Chiavenato (2013), la Teoría General de la Administración (TGA) recibió muchas contribuciones de la matemática bajo la forma de modelo matemáticos con la finalidad de proporcionar soluciones a los problemas empresariales. La teoría matemática aplicada a la solución de los problemas administrativos se conoce como Investigación de operaciones (IO). La denominación IO consagrada universalmente es genética e incierta. La teoría matemática disloca el énfasis en la acción para ubicarlo en la decisión que antecede. El proceso de decisión es su fundamento básico. Constituye el campo de estudio de la teoría de la decisión que es aquí considerada un desdoblamiento de la Teoría matemática. La toma de decisión se estudia bajo dos perspectivas, la del proceso y la del problema.

Perspectiva del proceso. Se concentra en las etapas de la toma de decisión. Dentro de esa perspectiva, el objetivo es seleccionar la mejor alternativa de decisión. Enfoca el proceso de decisión como una secuencia de tres etapas simples: Definición del problema. Cuáles son las posibles alternativas de solución al problema.Cuál es la mejor alternativa de solución (elección). Su énfasis está en la búsqueda de los medios alternativos. Es un enfoque criticado por preocuparse con el procedimiento y no con el contenido de la decisión.

Perspectiva del Problema. Está orientado hacia la resolución de problemas.

En la perspectiva del problema, el que toma la decisión aplica métodos cuantitativos para transformar el proceso de decisión lo más racional posible concentrándose en la definición y en la elaboración de la ecuación del problema a ser resuelto.

La teoría matemática busca construir modelos matemáticos capaces de simular situaciones reales en la empresa. El modelo es la representación de algo o el estándar de algo para hacer. En la teoría matemática, el modelo se utilizaba como simulación de situaciones futuras y evaluaciones de la probabilidad de que suceda.

Para ilustrar la aplicación de la teoría matemática de la administración y la investigación de operaciones (IO), consideremos el siguiente caso práctico:

Supongamos que una empresa de logística se enfrenta al desafío de optimizar sus rutas de distribución para minimizar los costos operativos y maximizar la eficiencia en la entrega de productos a sus clientes.

Análisis del problema: La empresa necesita tomar decisiones sobre cómo asignar sus recursos limitados, como vehículos de transporte y conductores, para cubrir una gran cantidad de destinos de entrega.

Modelado matemático: Se utilizan técnicas de investigación de operaciones para desarrollar un modelo matemático que represente la red de distribución de la empresa, incluyendo variables como la distancia entre los puntos de entrega, la capacidad de carga de los vehículos y los tiempos de entrega.

Optimización de rutas: Mediante algoritmos y métodos de optimización, se busca encontrar la combinación óptima de rutas de distribución que minimice los costos totales de transporte y reduzca el tiempo de entrega.

Simulación y análisis: Se realizan simulaciones y análisis de sensibilidad para evaluar diferentes escenarios y tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos y la planificación de rutas.

Implementación y seguimiento: Una vez que se identifica la mejor solución, se implementa en la operación diaria de la empresa. Se monitorean los resultados y se realizan ajustes según sea necesario para mantener la eficiencia y la rentabilidad a lo largo del tiempo.

En este caso práctico, la empresa utiliza la teoría matemática de la administración y la investigación de operaciones para mejorar su proceso de toma de decisiones en cuanto a la planificación y gestión de sus operaciones logísticas, lo que conduce a una mayor eficiencia operativa y una mejor satisfacción del cliente.

Teorías de finanzas

Según Flores (2016), las finanzas empresariales son una función que se encarga de la dirección y orientación en relación a cómo una compañía utiliza su capital. Las empresas privadas e instituciones de crédito son los principales usuarios de las finanzas empresariales. Las organizaciones más grandes pueden incluso emplear a un gerente financiero o utilizar un departamento de finanzas para tomar decisiones financieras. Es por esto, que las finanzas empresariales, por lo general toman en cuenta la información empresarial interna y externa cuando brindan la prestación de apoyo a las decisiones empresariales. Las empresas utilizan los principios financieros para revisar y analizar las decisiones de inversión. Los dueños de negocios y gerentes invierten su capital en acciones o bonos para generar retornos financieros sobre el capital ahorrado. Esto crea un flujo de ingresos pasivos para las empresas. Los principios financieros empresariales garantizan que las empresas no realicen inversiones de riesgo que se extiendan con demasiados recursos de la empresa y crean una pérdida para el flujo de efectivo. La medición de la cantidad de riesgo frente a la tasa de retorno es común en la financiación empresarial.

Un caso práctico que ilustra la aplicación de las teorías de finanzas empresariales puede ser el siguiente:

Imaginemos una empresa de tecnología que está considerando expandir su línea de productos para incluir dispositivos móviles de última generación. Para llevar a cabo esta expansión, la empresa necesita realizar una inversión significativa en investigación y desarrollo, así como en la adquisición de equipos y tecnología necesarios para la fabricación de estos dispositivos. Antes de tomar esta decisión, el equipo directivo de la empresa lleva a cabo un análisis financiero exhaustivo utilizando los principios financieros empresariales.

En primer lugar, el equipo revisa la situación financiera actual de la empresa, incluyendo sus estados financieros, flujo de efectivo y posición en el mercado. Luego, evalúan el potencial de mercado para los nuevos dispositivos móviles, considerando factores como la demanda del consumidor, la competencia y las tendencias del mercado tecnológico.

Utilizando técnicas de valoración de inversiones, como el Valor Presente Neto (VPN) y la Tasa Interna de Retorno (TIR), el equipo estima los costos de inversión y proyecta los flujos de efectivo futuros esperados de la venta de los dispositivos móviles. También consideran el riesgo asociado con la inversión, como la posibilidad de cambios en la tecnología o la competencia del mercado.

Después de realizar un análisis detallado, el equipo determina que la expansión de la línea de productos es financieramente viable y puede generar retornos positivos para la empresa. Deciden proceder con el proyecto de expansión, asegurando que se manejen adecuadamente los recursos financieros y se minimicen los riesgos asociados.

Este caso práctico ejemplifica cómo las teorías de finanzas empresariales guían las decisiones de inversión y proporcionan un marco sólido para evaluar la viabilidad financiera de proyectos

empresariales.

El ámbito de estudio de las finanzas abarca tanto la valoración de activos como el análisis de las decisiones financieras tendentes a crear valor. El objetivo del equipo directivo de una empresa debe ser la máxima creación de valor posible, es decir, maximizar las ganancias para los accionistas o propietarios, maximizando el valor de los proyectos de inversión que la empresa está tomando y sacarle la mayor rentabilidad posible. Las empresas crean valor cuando el capital invertido genera una tasa de rendimiento superior al coste del mismo. El valor de la empresa viene representado por el valor de mercado de su activo; como es lógico, éste debe ser igual al valor de mercado de su pasivo que, a su vez, es igual a la suma del valor de mercado de sus acciones más el valor de mercado de sus deudas: Estructura legal de una corporación; estructura de capital. Modelos financieros y de inversión; capital riesgo; costo de capital y el apalancamiento financiero (WACC); fusiones y adquisiciones; banca de inversión; técnicas de emisión de acciones y deuda: política de dividendos; dificultades financieras: reestructuraciones empresariales; ética y responsabilidad social corporativa

Teorías de control empresarial

Interpretando al IAI-España (2015), el control en el marco del Informe COSO es un instrumento de gestión que se utiliza para proporcionar una garantía razonable del cumplimiento de los objetivos establecidos por el titular o funcionario designado. La estructura de control interno es el conjunto de los planes, métodos, procedimientos y otras medidas, incluyendo la actitud de la Dirección, que posee una institución para ofrecer una garantía razonable de que se cumplen los siguientes objetivos: (i) Promover las operaciones metódicas, económicas, eficientes y eficaces así como los productos y servicios con calidad, de acuerdo con la misión de la institución (ii) Preservar los recursos frente a cualquier pérdida por despilfarro, abuso, mala gestión, error y fraude (iii) Respetar las leyes, reglamentaciones y directivas de la Dirección, y, elaborar y mantener datos financieros y de gestión fiables presentados correcta y oportunamente en los informes. El Informe COSO incorporó en una sola estructura conceptual los distintos enfoques existentes en el ámbito mundial y actualizó los procesos de diseño, implantación y evaluación del control interno. Asimismo, define al control interno como un proceso que constituye un medio para lograr un fin, y no un fin en sí mismo. También señala que es ejecutado por personas en cada nivel de una organización y proporciona seguridad

razonable para la consecución de los siguientes objetivos: (i) eficacia y eficiencia en las operaciones, (ii) confiabilidad en la información financiera, y (iii) cumplimiento de las leyes y regulaciones. Este control debe ser construido dentro de la infraestructura de la entidad y debe estar entrelazado con sus actividades de operación.

Un caso práctico de aplicación de las teorías de control empresarial según el Informe COSO podría ser el siguiente:

Imaginemos una empresa de fabricación de productos electrónicos que tiene como objetivo principal aumentar la eficiencia en sus operaciones, garantizar la calidad de sus productos y cumplir con las regulaciones ambientales y de seguridad en el lugar de trabajo. Para lograr estos objetivos, la empresa implementa un sistema integral de control interno basado en los principios del Informe COSO.

En primer lugar, la empresa establece políticas y procedimientos detallados para cada área operativa, desde la cadena de suministro hasta la línea de producción y el control de calidad. Se designan responsabilidades claras y se establecen controles para garantizar que los procesos se lleven a cabo de manera metódica, económica y eficiente.

Para preservar los recursos y prevenir pérdidas, la empresa implementa controles de inventario y gestión de activos para evitar el despilfarro y el abuso de recursos. Se realizan inspecciones regulares y se aplican medidas de seguridad en el lugar de trabajo para minimizar el riesgo de accidentes y daños a la propiedad.

En cuanto al cumplimiento de las leyes y regulaciones, la empresa realiza auditorías internas periódicas para asegurarse de que sus prácticas comerciales estén alineadas con los requisitos legales y las normativas ambientales. Se capacita al personal sobre las políticas y regulaciones pertinentes, y se establece un canal de denuncia para informar sobre posibles infracciones o comportamientos

fraudulentos.

En resumen, mediante la implementación de un sólido sistema de control interno basado en el Informe COSO, la empresa puede promover operaciones eficientes, preservar sus recursos y garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones, lo que contribuye a su éxito a largo plazo y su sostenibilidad en el mercado.

El control interno está compuesto por cinco componentes interrelacionados: (i) ambiente de control, (ii) evaluación de riesgos, (iii) actividades de control, (iv) información y comunicación, y (v) monitoreo (supervisión).

Las Normas de Control Interno tienen como objetivo propiciar el fortalecimiento de los sistemas de control interno y mejorar la gestión, en relación a la protección del patrimonio y al logro de los objetivos y metas institucionales. En este contexto, los objetivos de las Normas de Control Interno son: i) Servir de marco de referencia en materia de control interno para la emisión de la respectiva normativa institucional, así como para la regulación de los procedimientos administrativos y operativos derivados de la misma; ii) Orientar la formulación de normas específicas para el funcionamiento de los procesos de gestión e información gerencial en las entidades; iii) Orientar y unificar la aplicación del control interno en las entidades.

Es un proceso integral efectuado por el titular, funcionarios y servidores de una entidad, diseñado para enfrentar a los riesgos y para dar seguridad razonable de que, en la consecución de la misión de la entidad, se alcanzarán los siguientes objetivos gerenciales: (i) Promover la eficiencia, eficacia, transparencia y economía en las operaciones de la entidad, así como la calidad de los servicios que presta (ii) Cuidar y resguardar los recursos y bienes contra cualquier forma de pérdida, deterioro, uso indebido y actos ilegales, así como, en general, contra todo hecho irregular o situación perjudicial que pudiera afectarlos (iii) Cumplir la normatividad aplicable a la entidad y a sus operaciones (iv) Garantizar la confiabilidad y oportunidad de la información (v) Fomentar e impulsar la práctica de valores institucionales (vi) Promover el cumplimiento de los funcionarios o servidores de rendir cuentas por los fondos y bienes a su cargo o por una misión u objetivo encargado y aceptado.

El sistema de control interno es el conjunto de acciones, actividades, planes, políticas, normas, registros, organización, procedimientos y métodos, incluyendo la actitud de las autoridades y el personal, organizados e instituidos en cada entidad, para la consecución de los objetivos institucionales que procura. Asimismo, sus componentes están constituidos por:

El ambiente de control, entendido como el entorno organizacional favorable al ejercicio de prácticas, valores, conductas y reglas apropiadas para el funcionamiento del control interno y una gestión escrupulosa.

La evaluación de riesgos, que deben identificar, analizar y administrar los factores o eventos que puedan afectar adversamente el cumplimiento de los fines, metas, objetivos, actividades y operaciones institucionales.

Las actividades de control gerencial, que son las políticas y procedimientos de control que imparte el titular o funcionario que se designe, gerencia y los niveles ejecutivos competentes, en relación con las funciones asignadas al personal, con el fin de asegurar el cumplimiento de los objetivos de la entidad.

Las actividades de prevención y monitoreo, referidas a las acciones que deben ser adoptadas en el desempeño de las funciones asignadas, con el fin de cuidar y asegurar respectivamente, su idoneidad y calidad para la consecución de los objetivos del control interno.

Los sistemas de información y comunicación, a través de los cuales el registro, procesamiento, integración y divulgación de la información, con bases de datos y soluciones informáticas accesibles y modernas, sirva efectivamente para dotar de confiabilidad, transparencia y eficiencia a los procesos de gestión y control interno institucional.

El seguimiento de resultados, consistente en la revisión y verificación actualizadas sobre la atención y logros de las medidas de control interno implantadas, incluyendo la implementación de las recomendaciones formuladas en sus informes.

Los compromisos de mejoramiento, por cuyo mérito los órganos y personal de la administración institucional efectúan autoevaluaciones para el mejor desarrollo del control interno e informan sobre cualquier desviación deficiencia susceptible de corrección, obligándose a dar cumplimiento a las disposiciones o recomendaciones que se formulen para la mejora u optimización de sus labores.

Supongamos que una empresa manufacturera implementa un sistema de control interno para garantizar la eficiencia y la integridad en sus operaciones. Veamos cómo podría aplicarse en la práctica:

Ambiente de control: La alta dirección de la empresa establece una cultura organizacional basada en la transparencia, la ética y la responsabilidad. Se fomenta la comunicación abierta y se promueve la participación activa de todos los empleados en la toma de decisiones relacionadas con el control interno.

Ejemplo: El director ejecutivo organiza reuniones regulares con los gerentes de todos los departamentos para discutir políticas y procedimientos relacionados con el control interno. Durante estas reuniones, se enfatiza la importancia de seguir los principios éticos y se alienta a los empleados a reportar cualquier irregularidad que observen en las operaciones de la empresa.

Además, se establecen mecanismos de retroalimentación para que los empleados puedan expresar sus inquietudes y sugerencias sobre el sistema de control interno. Esto crea un ambiente de confianza y colaboración en el que todos los miembros de la organización se sienten comprometidos con el cumplimiento de los objetivos institucionales y la salvaguarda de los activos de la empresa.

La adecuada implantación y funcionamiento sistémico del control interno en las entidades exige que la administración institucional prevea y diseñe apropiadamente una debida organización para el efecto, y promueva niveles de ordenamiento, racionalidad y la aplicación de criterios uniformes que contribuyan a una mejor implementación y evaluación integral. En tal sentido, se considera que son principios aplicables al sistema de control interno:

El autocontrol, en cuya virtud todo funcionario y servidor debe controlar su trabajo, detectar deficiencias o desviaciones y efectuar correctivos para el mejoramiento de sus labores y el logro de los resultados esperados;

La autorregulación, como la capacidad institucional para desarrollar las disposiciones, métodos y procedimientos que le permitan cautelar, realizar y asegurar la eficacia, eficiencia, transparencia y legalidad en los resultados de sus procesos, actividades u operaciones; y

La autogestión, por la cual compete a cada entidad conducir, planificar, ejecutar, coordinar y evaluar las funciones a su cargo con sujeción a la normativa aplicable y objetivos previstos para su cumplimiento.

La organización sistémica del control interno se diseña y establece institucionalmente teniendo en cuenta las responsabilidades de dirección, administración y supervisión de sus componentes funcionales, para lo cual en su estructura se preverán niveles de control estratégico, operativo y de evaluación.

Para ilustrar la aplicación de los principios del control interno en una entidad, consideremos el caso de una empresa manufacturera que busca mejorar su sistema de control interno para garantizar la eficacia, eficiencia y transparencia en sus procesos.

Principio 1: Autocontrol

Cada empleado de la empresa, desde los operarios en la línea de producción hasta los directivos en la gerencia, asume la responsabilidad de controlar su propio trabajo. Por ejemplo, un operario en la línea de producción debe realizar inspecciones regulares de calidad en los productos que fabrica, detectar cualquier defecto o desviación de los estándares establecidos y tomar medidas correctivas inmediatas para garantizar la calidad del producto final.

Principio 2: Autorregulación

La empresa desarrolla políticas, procedimientos y sistemas que aseguren la eficacia, eficiencia, transparencia y legalidad en sus operaciones. Por ejemplo, establece un sistema de control de inventario que utiliza tecnología de escaneo de códigos de barras para rastrear y monitorear el movimiento de materias primas y productos terminados en tiempo real, garantizando la precisión y la transparencia en la gestión de inventario.

Principio 3: Autogestión

La empresa se encarga de planificar, ejecutar, coordinar y evaluar sus funciones con base en la normativa aplicable y los objetivos establecidos. Por ejemplo, implementa un sistema de gestión de calidad certificado que cumple con las normativas ISO y establece objetivos de calidad específicos para cada departamento. Los gerentes son responsables de asegurar que se cumplan estos objetivos y de

realizar evaluaciones periódicas para identificar áreas de mejora.

Mediante la aplicación de estos principios, la empresa logra establecer un sólido sistema de control interno que promueve la responsabilidad individual, la adopción de políticas y procedimientos transparentes y la gestión eficiente de sus operaciones. Esto contribuye a mejorar la confianza de los stakeholders y a garantizar el éxito a largo plazo de la empresa.

Para el IAI-España (2015), para contribuir al fortalecimiento del control interno en las entidades, el titular o funcionario que se designe debe asumir el compromiso de implementar los criterios que se describen a continuación:

Apoyo institucional a los controles internos: Los directivos, los funcionarios y todo el personal de la entidad deben mostrar y mantener una actitud positiva y de apoyo al funcionamiento adecuado de los controles internos. La actitud es una característica de cada entidad y se refleja en todos los aspectos relativos a su actuación. Su participación y apoyo favorece la existencia de una actitud positiva;

Responsabilidad sobre la gestión: Todo directivo y funcionario tiene el deber de rendir cuenta ante una autoridad superior y ante el público por los fondos o bienes a su cargo o por una misión u objetivo encargado y aceptado;

Clima de confianza en el trabajo: Los directivos y los funcionarios deben fomentar un apropiado clima de confianza que asegure el adecuado flujo de información entre los empleados de la entidad. La confianza permite promover una atmósfera laboral propicia para el funcionamiento de los controles internos, teniendo como base la seguridad y cooperación recíprocas entre las personas así como su integridad y competencia, cuyo entorno retroalimenta el cumplimiento de los deberes y los aspectos de la responsabilidad;

Transparencia en la gestión: La transparencia en la gestión de los recursos y bienes, con arreglo a la normativa respectiva vigente, comprende tanto la obligación de la entidad de divulgar información sobre las actividades ejecutadas relacionadas con el cumplimiento de sus fines así como la facultad del público de acceder a tal información, para conocer y evaluar en su integridad, el desempeño y la forma

de conducción de la gestión;

Seguridad razonable sobre el logro de los objetivos del control interno. La estructura de control interno efectiva proporciona seguridad razonable sobre el logro de los objetivos trazados. Los directivos o funcionarios designados de cada entidad debe identificar los riesgos que implican las operaciones y, estimar sus márgenes aceptables en términos cuantitativos y cualitativos, de acuerdo con las circunstancias.

Caso Práctico: Fortalecimiento del Control Interno en una Entidad

En una empresa de servicios financieros, se busca fortalecer el control interno implementando los criterios propuestos por el IAI-España (2015). El nuevo equipo directivo asume el compromiso de promover una cultura organizacional que fomente la efectividad de los controles internos.

Apoyo Institucional a los Controles Internos: El CEO y los líderes departamentales comunican de manera clara y constante la importancia de los controles internos para la integridad y la eficiencia de la empresa. Se organizan reuniones regulares de capacitación y se establecen canales de comunicación abiertos para que los empleados puedan plantear inquietudes y sugerencias relacionadas con los controles internos.

Responsabilidad sobre la Gestión: Se establece un sistema de rendición de cuentas en el que cada gerente y empleado es responsable de los recursos y activos asignados. Se implementan políticas claras de supervisión y seguimiento para garantizar que todas las actividades se realicen de manera ética y eficiente.

Clima de Confianza en el Trabajo: Se fomenta un ambiente laboral basado en la confianza y el respeto mutuo. Se realizan actividades de team building y se promueve la colaboración entre los diferentes equipos. Los empleados se sienten seguros para comunicar cualquier irregularidad o preocupación relacionada con los controles internos sin temor a represalias.

Transparencia en la Gestión: Se establecen mecanismos para garantizar la transparencia en todas las actividades y decisiones de la empresa. Se publica regularmente información sobre el desempeño financiero y operativo de la empresa, y se facilita el acceso a esta información tanto al público como a los empleados internos.

Seguridad Razonable sobre el Logro de los Objetivos del Control Interno: Se realiza una evaluación exhaustiva de los riesgos operativos y se establecen medidas preventivas y correctivas para mitigar estos riesgos. Se establecen indicadores clave de desempeño (KPIs) para monitorear la efectividad de los controles internos y se realizan auditorías internas periódicas para garantizar su cumplimiento.

Mediante la implementación de estos criterios, la empresa fortalece su control interno y promueve una cultura de integridad, transparencia y responsabilidad en todas sus operaciones. Esto contribuye a mejorar la confianza de los stakeholders y a garantizar el logro de los objetivos organizacionales de manera eficiente y ética.

Definición del problema

La definición del problema se centra en el interrogante principal: ¿De qué manera la contabilidad financiera puede contribuir a mejorar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana? Esta interrogante representa el problema general que guiará la investigación, buscando comprender el papel y la relevancia de la contabilidad financiera en el contexto específico de las grandes empresas comerciales en esta área geográfica.

Se plantean tres problemas específicos en relación con la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. En primer lugar, se cuestiona de qué manera la información financiera puede contribuir a este proceso decisional. En segundo lugar, se indaga sobre cómo la información económica puede brindar recursos relevantes para la toma de decisiones en estas

empresas. Finalmente, se examina de qué forma la información patrimonial puede facilitar y enriquecer el proceso de toma de decisiones en el contexto específico de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.

Finalidad y objetivos de la investigación

La finalidad primordial de este estudio es destacar el papel fundamental de la contabilidad financiera como una herramienta indispensable para la toma de decisiones en las empresas objeto de análisis. Se busca resaltar cómo la información financiera, económica y patrimonial puede ser empleada por estas empresas para evaluar y decidir sobre aspectos cruciales como inversiones, endeudamiento, rentabilidad y gestión de riesgos. Además, se explorará cómo estas mismas empresas pueden aprovechar esta información para mejorar su desempeño en términos de eficiencia, efectividad, mejora continua y competitividad en el mercado empresarial.

Objetivo general y específicos

El objetivo principal de esta investigación es indagar y comprender cómo la contabilidad financiera puede desempeñar un papel fundamental en la facilitación del proceso de toma de decisiones en las empresas objeto de estudio. Se busca examinar detalladamente cómo la información contable puede ser utilizada de manera efectiva por estas empresas para evaluar diversas opciones y tomar decisiones informadas sobre aspectos cruciales como inversiones, endeudamiento, rentabilidad y gestión de riesgos. Este objetivo general guiará el desarrollo del estudio, permitiendo una comprensión profunda de la importancia y utilidad de la contabilidad financiera en el ámbito empresarial.

Los objetivos específicos de este estudio abordan tres aspectos cruciales para comprender el rol de la información financiera en la toma de decisiones empresariales. En primer lugar, se pretende profundizar en la manera en que la información financiera, que abarca estados financieros, ratios y análisis de tendencias, puede servir como un recurso esencial para la evaluación y selección de opciones estratégicas en las empresas bajo análisis. Este objetivo implica explorar cómo los directivos y

tomadores de decisiones pueden utilizar los datos financieros para entender la situación económica actual de la empresa y proyectar su desempeño futuro.

En segundo lugar, se busca examinar detalladamente cómo la información económica, que incluye indicadores macroeconómicos, tendencias sectoriales y análisis de mercado, puede proporcionar a las empresas una perspectiva más amplia y fundamentada para respaldar sus decisiones operativas y estratégicas. Este objetivo implica analizar cómo la comprensión del entorno económico y del mercado puede influir en las decisiones relacionadas con la expansión, diversificación o reestructuración de las operaciones empresariales.

Por último, se persigue explorar la manera en que la información patrimonial, que comprende activos, pasivos y patrimonio neto, puede desempeñar un papel significativo en la toma de decisiones empresariales, especialmente en lo que respecta a la gestión financiera y la asignación de recursos. Este objetivo implica investigar cómo la evaluación de la estructura de activos y pasivos de una empresa puede ayudar a los directivos a tomar decisiones relacionadas con la inversión, financiamiento y gestión del capital de trabajo. En conjunto, estos objetivos específicos buscan proporcionar una visión integral y detallada del impacto de la información financiera, económica y patrimonial en el proceso de toma de decisiones empresariales.

Delimitación del estudio

Este trabajo se desarrolló en las empresas materia de estudio.

La delimitación espacial de esta investigación se circunscribe específicamente a las empresas seleccionadas como objeto de estudio. Estas empresas fueron elegidas en función de criterios previamente establecidos, considerando su relevancia dentro del contexto empresarial y su disponibilidad para la colaboración en el estudio. Cabe destacar que la investigación se llevó a cabo dentro de las instalaciones y entorno operativo de estas empresas, lo que permitió un acceso directo a la información necesaria y una observación detallada de sus procesos y prácticas relacionadas con la

contabilidad financiera y la toma de decisiones.

La delimitación temporal de esta investigación abarca desde el año 2010 hasta el 2014, con una proyección que se extiende hasta la actualidad. Durante este período, se ha llevado a cabo un análisis exhaustivo de datos, tendencias y eventos relevantes que han impactado en el ámbito de estudio. Esta elección temporal se justifica por la necesidad de comprender la evolución y los cambios que han ocurrido en el contexto específico de la investigación, permitiendo así una evaluación completa y actualizada de la situación analizada. Además, al proyectar el análisis hasta la actualidad, se busca capturar y examinar cualquier desarrollo o tendencia reciente que pueda influir en los resultados y conclusiones de este estudio.

La delimitación social de esta investigación se ha extendido a diversos actores clave dentro del entorno empresarial de las organizaciones bajo estudio. Se han establecido relaciones sociales con una amplia gama de partes interesadas, que incluyen no solo a los accionistas y directivos, sino también a los funcionarios de alto nivel, trabajadores de diferentes niveles jerárquicos, así como clientes, proveedores y acreedores. Este enfoque holístico ha permitido comprender mejor las dinámicas sociales y las interacciones que influyen en la toma de decisiones dentro de estas empresas. Además, ha brindado una perspectiva más completa de cómo los diferentes grupos de interés perciben y responden a los procesos de gestión y dirección empresarial, enriqueciendo así el análisis y los hallazgos de la investigación.

La delimitación teórica de esta investigación se centra en tres áreas fundamentales que constituyen el núcleo de estudio. En primer lugar, se aborda la contabilidad financiera empresarial, explorando sus principios, técnicas y aplicaciones en el contexto de las organizaciones comerciales. Esta perspectiva busca comprender cómo la contabilidad financiera se utiliza para registrar, analizar y comunicar la información financiera de las empresas, con un enfoque particular en su relevancia para la toma de decisiones estratégicas.

En segundo lugar, se examina la toma de decisiones empresariales como proceso fundamental en la gestión de las organizaciones comerciales. Se exploran los diferentes enfoques, modelos y herramientas utilizados por los directivos y tomadores de decisiones para evaluar alternativas, resolver problemas y alcanzar objetivos organizacionales. Esta delimitación teórica pretende profundizar en la comprensión de cómo se toman y ejecutan decisiones en el entorno empresarial, considerando factores internos y externos que influyen en este proceso.

Por último, se enfoca en las grandes empresas comerciales como objeto de estudio específico. Estas organizaciones representan un contexto particularmente relevante debido a su tamaño, alcance y complejidad operativa. Al delimitar el estudio a este tipo de empresas, se busca analizar de manera más detallada cómo la contabilidad financiera y la toma de decisiones se aplican y gestionan en entornos empresariales de gran escala y con una amplia diversidad de actividades comerciales. En conjunto, estas delimitaciones teóricas proporcionan un marco conceptual sólido para abordar los objetivos de investigación y profundizar en la comprensión de las interrelaciones entre la contabilidad financiera, la toma de decisiones y las grandes empresas comerciales.

Justificación e importancia del estudio

Justificación metodológica:

En este estudio, se ha emprendido un proceso meticuloso que ha abordado diversos aspectos cruciales relacionados con la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. En primer lugar, se ha realizado una exhaustiva identificación y análisis de la problemática inherente a este ámbito, destacando las dificultades y desafíos que enfrentan las organizaciones en sus procesos decisionales. Sobre la base de esta comprensión profunda de los problemas, se han formulado hipótesis sólidas que plantean posibles soluciones y vías de mejora.

A continuación, se han delineado los propósitos fundamentales que orientan este trabajo, estableciendo objetivos claros y específicos que guían la investigación hacia resultados significativos y aplicables. Estos objetivos actúan como hitos cruciales en el camino hacia la resolución de la problemática identificada, delineando las metas que se aspira alcanzar a través de este estudio.

En el proceso de diseño de la investigación, se ha prestado una atención meticulosa a la definición y operacionalización de las variables e indicadores pertinentes, asegurando así una base sólida para el análisis y la interpretación de los datos recopilados. Estos elementos constituyen los pilares sobre los cuales se sustenta el enfoque metodológico de la investigación, que abarca aspectos como el tipo, nivel y diseño de la investigación, así como la determinación de la población y muestra a estudiar.

Además, se ha prestado especial atención a la selección y aplicación de las técnicas e instrumentos de recopilación, análisis e interpretación de la información, garantizando la fiabilidad y validez de los resultados obtenidos. En resumen, este estudio se ha desarrollado siguiendo un riguroso proceso metodológico que integra múltiples dimensiones y enfoques, con el objetivo último de contribuir al entendimiento y la mejora de los procesos de toma de decisiones en el contexto específico de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana.

Justificación teórica:

La contabilidad financiera desempeña un papel fundamental en la toma de decisiones dentro del complejo entramado de las grandes empresas comerciales ubicadas en Lima Metropolitana. Este proceso de toma de decisiones se ve facilitado en gran medida por el análisis e interpretación de los indicadores financieros, los cuales se derivan directamente de los estados financieros generados por la contabilidad financiera. Es esencial comprender que estos estados financieros son la piedra angular sobre la cual se construyen los indicadores que luego informan las decisiones estratégicas de las empresas.

La contabilidad financiera abarca un conjunto de procesos que van desde la valuación hasta el registro y la presentación de la información financiera, económica y patrimonial en forma de estados financieros. Estos estados, elaborados siguiendo los principios de contabilidad generalmente aceptados, constituyen la fuente primaria de datos que se analizan e interpretan para proporcionar información clave para la toma de decisiones. Aspectos como la liquidez, la gestión, la solvencia y la

rentabilidad son evaluados a través de estos indicadores, permitiendo a los directivos y tomadores de decisiones tener una visión clara del desempeño financiero de la empresa.

La contabilidad financiera, cuando se lleva a cabo de manera oportuna y precisa, contiene una riqueza de información que respalda las decisiones estratégicas de las empresas. Desde la elección de fuentes de financiamiento hasta la realización de inversiones estratégicas, pasando por la evaluación de ingresos, costos y gastos, esta información financiera proporciona el sustento necesario para la formulación de decisiones informadas y acertadas.

Los estados financieros, junto con sus respectivas notas explicativas, no solo ofrecen datos cuantitativos, sino también información cualitativa sobre los activos tangibles e intangibles de la empresa, así como sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo. Esta combinación de datos cuantitativos y cualitativos brinda una visión completa de la situación financiera de la empresa, permitiendo una toma de decisiones más fundamentada y estratégica. En resumen, la contabilidad financiera no solo es un registro de transacciones financieras, sino también una herramienta vital para orientar las decisiones empresariales hacia el éxito y la sostenibilidad a largo plazo.

Justificación práctica:

El propósito de esta investigación es proporcionar a las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana las herramientas necesarias para emplear los indicadores derivados de la contabilidad financiera como elementos clave en sus procesos de toma de decisiones relacionadas con financiamiento, inversiones y cambios en su patrimonio. Al analizar detenidamente estos indicadores, las empresas podrán adoptar decisiones más informadas y estratégicas en áreas vitales como la liquidez, la gestión de activos, la solvencia financiera y la rentabilidad. Además, se busca no solo presentar los indicadores, sino también ofrecer un marco conceptual que permita comprender su significado y aplicabilidad en el contexto específico de estas grandes empresas comerciales. De esta manera, se espera que este trabajo contribuya significativamente a mejorar la capacidad de estas organizaciones para tomar decisiones efectivas y fundamentadas en el ámbito financiero, promoviendo así su

crecimiento y sostenibilidad en un entorno empresarial cada vez más competitivo.

Importancia:

La relevancia de este estudio radica en su capacidad para ofrecer un modelo de investigación que aborda una problemática específica. Al mismo tiempo, destaca por su capacidad para documentar y sistematizar el proceso de investigación científica, así como por integrar conocimientos y experiencia profesional en su desarrollo.

La trascendencia de esta investigación se manifiesta en varios aspectos clave. En primer lugar, al presentar un modelo de investigación, ofrece una guía estructurada y detallada para abordar problemas similares en el ámbito académico y profesional. Este modelo proporciona un marco metodológico sólido que puede ser adaptado y aplicado a diferentes contextos y disciplinas, lo que contribuye significativamente al avance del conocimiento en diversos campos.

Además, la investigación tiene la capacidad de generar nuevos conocimientos y perspectivas sobre la problemática abordada, lo que puede tener importantes implicaciones tanto teóricas como prácticas. Al profundizar en el análisis y la comprensión de la situación estudiada, se pueden identificar soluciones innovadoras y estrategias efectivas para abordar los desafíos existentes.

Por otro lado, al plasmar el proceso de investigación científica, este estudio contribuye al desarrollo y fortalecimiento de la metodología de investigación en general. Al documentar los pasos seguidos, los métodos utilizados y los resultados obtenidos, se enriquece el corpus de conocimientos disponibles en el ámbito científico y se fomenta una mayor transparencia y reproducibilidad en la investigación.

Finalmente, la integración de conocimientos y experiencia profesional en el estudio garantiza su relevancia y utilidad práctica. Al combinar teoría y práctica, se asegura que los hallazgos y recomendaciones derivados de la investigación sean pertinentes y aplicables en el mundo real, lo que aumenta su impacto y contribución al campo de estudio correspondiente. En resumen, la importancia de este estudio radica en su capacidad para generar conocimientos, ofrecer orientación metodológica, promover la innovación y proporcionar soluciones prácticas a problemas concretos en diferentes áreas de interés.

Hipótesis y variables

En este estudio se fundamenta en una serie de supuestos que orientan la investigación. En primer lugar, se parte de la premisa de que el problema subyace en la toma de decisiones dentro de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. Se postula que estas entidades no están adoptando las decisiones más adecuadas en términos de inversiones, endeudamiento, rentabilidad y gestión de riesgos, así como en aspectos relacionados con la economía, eficiencia, efectividad, mejora continua y competitividad empresarial.

En segundo lugar, se presupone que la contabilidad financiera constituye la clave para abordar esta problemática. Se parte del entendimiento de que esta contabilidad se sustenta en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), lo que garantiza que contenga información integral sobre el reconocimiento, medición, registro y presentación de activos, pasivos, ingresos y gastos empresariales.

Por último, se parte del supuesto de que la contabilidad financiera cuenta con un dictamen favorable sobre los estados financieros, lo que la hace idónea para un análisis e interpretación adecuados. Desde esta perspectiva, se considera factible analizarla e interpretarla correctamente, lo que a su vez permitirá formular recomendaciones para mejorar la toma de decisiones empresariales.

La hipótesis principal de este estudio postula que la contabilidad financiera desempeña un papel

fundamental en la facilitación de la toma de decisiones dentro de las empresas objeto de análisis. Para respaldar esta premisa, se plantean varias hipótesis específicas. En primer lugar, se sostiene que la información financiera proporciona elementos esenciales que influyen en el proceso de toma de decisiones en estas empresas. En segundo término, se argumenta que la información económica representa una fuente significativa de recursos que respaldan las decisiones adoptadas en el ámbito empresarial. Por último, se afirma que la información patrimonial juega un papel crucial al facilitar la toma de decisiones en el contexto específico de las empresas sujetas a estudio. Estas hipótesis específicas constituyen puntos clave que se explorarán y analizarán en profundidad durante el desarrollo de la investigación, con el objetivo de validar la hipótesis principal y proporcionar una comprensión más completa de cómo la contabilidad financiera impacta en el proceso de toma de decisiones empresariales.

Variables e indicadores

Tabla 1

Operacionalización de las variables.

Tipo de variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
VARIABLE INDEPENDIENTE X. Contabilidad financiera empresarial	La contabilidad financiera empresarial es la actividad profesional que permite reconocer, medir, registrar y presentar las transacciones relacionadas con los activos, pasivos, patrimonio neto; ventas, costos, gastos y resultado de acuerdo con	La contabilidad financiera empresarial se expresa mediante la información financiera oportuna y razonable contenida en el Estado de situación financiera, Estado de flujos de efectivo; y el Estado de cambios en el patrimonio neto; así como mediante la información contenida en el Estado de resultados; todo lo cual constituye la materia prima para la toma	X.1. Información financiera oportuna y razonable.	Grado de razonabilidad de la información financiera. Grado de liquidez Grado de rentabilidad del activo Grado de rentabilidad del patrimonio neto
			X.2. Información económica oportuna y razonable.	Grado de razonabilidad de la información económica Grado de gestión u operación Grado de rentabilidad de las ventas

	las Normas internacionales de información financiera.	de decisiones empresariales.	X.3. Información patrimonial oportuna y razonable.	Grado de razonabilidad de la información patrimonial Grado de endeudamiento
VARIABLE DEPENDIENTE Y. Toma de decisiones empresariales	La toma de decisiones empresariales es el proceso mediante el cual los directivos y funcionarios de las grandes empresas comerciales realizan a elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones relacionadas con las empresas materia de estudio.	La toma de decisiones empresariales se expresa mediante la elección de una alternativa para mejorar las Inversiones y financiamiento; ventas y costos; mejora continua de los procesos operativos; y, sobre las variaciones patrimoniales. También es factible tomar decisiones sobre liquidez, gestión u operación, solvencia y rentabilidad empresarial.	Y.1. Decisiones financieras sobre inversiones y financiamiento	Grado de las decisiones financieras sobre inversiones Grado de las decisiones financieras sobre financiamiento
			Y.2. Decisiones operativas para la mejora continua	Grado de las decisiones operativas Grado de mejora continua
			Y.3. Decisiones sobre variaciones patrimoniales de rentabilidad y riesgos	Grado de las decisiones sobre variaciones patrimoniales de rentabilidad Grado de las decisiones sobre variaciones patrimoniales de riesgos

CAPITULO III

CAPÍTULO III: MÉTODO, TÉCNICA E INSTRUMENTOS

Tipo y nivel de la investigación

Este estudio se enmarca dentro de la investigación aplicada, con el propósito de fomentar la implementación de prácticas de contabilidad financiera en las grandes empresas comerciales ubicadas en Lima Metropolitana. Su enfoque primordial radica en proveer a estas empresas de información integral para respaldar la toma de decisiones estratégicas en áreas clave como activos, pasivos, ingresos y gastos. Además, busca evaluar la salud financiera de estas organizaciones mediante el análisis de su liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad.

La presente investigación adopta un enfoque descriptivo-explicativo-correlacional, que se sumerge en el análisis detallado de dos elementos fundamentales: la contabilidad financiera y la toma de decisiones en el contexto específico de las empresas objeto de estudio. Este enfoque no solo busca describir y comprender en profundidad el funcionamiento de la contabilidad financiera dentro de estas organizaciones, sino también explicar de qué manera esta disciplina facilita y moldea el proceso de toma de decisiones empresariales.

En primer lugar, la investigación se adentra en el universo de la contabilidad financiera, desglosando sus principios, prácticas y aplicaciones en el entorno empresarial. Se examina cómo se estructuran y registran los datos financieros, cómo se elaboran los estados financieros y cómo se utilizan estos informes para evaluar el desempeño económico y tomar decisiones estratégicas. Se busca no solo comprender la contabilidad financiera como una herramienta de registro y medición, sino también como un sistema integral que influye en la gestión y dirección de las empresas.

En segundo lugar, se explora en detalle el proceso de toma de decisiones empresariales y su interrelación con la contabilidad financiera. Se analiza cómo los directivos y tomadores de decisiones utilizan la información contable y financiera para evaluar alternativas, identificar riesgos y oportunidades, y tomar decisiones informadas que impulsen el crecimiento y la sostenibilidad de las

organizaciones. Además, se examina cómo la calidad y la precisión de la información financiera influyen en la efectividad y la eficiencia del proceso de toma de decisiones.

Finalmente, se establece una correlación entre la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio. Se investiga cómo los datos contables y financieros influyen en las decisiones estratégicas, operativas y financieras de estas organizaciones, y se analiza cómo la gestión adecuada de la contabilidad financiera puede mejorar la calidad y la agilidad del proceso de toma de decisiones. En conjunto, esta investigación se propone ofrecer una visión integral y profunda de la relación entre la contabilidad financiera y la toma de decisiones en el contexto empresarial, con el objetivo de proporcionar insights valiosos para la gestión y dirección efectiva de las empresas.

En el desarrollo de esta investigación se han empleado diversos métodos con el propósito de abordar de manera integral los temas de la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio. En primer lugar, se ha empleado el método descriptivo, el cual ha permitido detallar minuciosamente todos los aspectos relacionados con estos dos ámbitos dentro del contexto específico de las organizaciones analizadas. A través de este enfoque, se ha logrado proporcionar una visión completa y detallada de cómo opera la contabilidad financiera y cómo influye en el proceso de toma de decisiones empresariales.

Por otro lado, se ha recurrido al método inductivo, el cual ha sido fundamental para inferir el papel y la relevancia de la contabilidad financiera en la toma de decisiones sobre inversiones, endeudamiento, ventas, costos, gastos y resultados en las empresas objeto de estudio. Este enfoque ha permitido extraer conclusiones y generalizaciones a partir de la observación y el análisis de datos específicos, lo que ha contribuido a comprender mejor la relación entre la contabilidad financiera y las decisiones empresariales.

Asimismo, se ha empleado el método deductivo, el cual ha sido utilizado para derivar conclusiones específicas a partir de principios generales relacionados con la contabilidad financiera y la toma de decisiones. A través de este enfoque, se han extraído conclusiones lógicas y coherentes

sobre cómo la contabilidad financiera incide en el proceso de toma de decisiones en las empresas objeto de estudio, brindando así una comprensión más profunda de esta relación.

En resumen, la combinación de estos métodos ha permitido realizar un análisis exhaustivo y riguroso de la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas materia de estudio, proporcionando así una base sólida para comprender y abordar estos temas de manera efectiva en el ámbito empresarial.

Población y muestra de la investigación

Población

Al respecto se ha tomado como fuente a la base de Principales Contribuyentes (PRICOS) de la Intendencia Lima (IL) de la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración tributaria (SUNAT).

Para la SUNAT, un PRICO es una empresa grande cuyos ingresos brutos anuales son iguales o mayores a 3,000 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

Para el 2016, la UIT es igual a 3,950 Soles. De este modo se considera un PRICO a la gran empresa que tenga ingresos iguales o superiores a 11'850,000.00 Soles (esto en promedio es casi un millón de soles mensuales).

A Febrero del 2016 se tiene el siguiente universo de PRICOS o grandes empresas:

3,643 PRICOS a nivel nacional: 100%

1,937 PRICOS de la Intendencia Lima de la SUNAT: 53%

106 PRICOS comerciales de la Intendencia Lima de la SUNAT: 5%

De este modo la población de investigación estuvo conformada por 106 PRICOS o grandes empresas comerciales y de las mismas 140 personas que son funcionarios que toman decisiones. Dichas personas trabajan en las grandes empresas utilizando la contabilidad financiera empresarial en la toma de decisiones; se tomó de esa manera por recomendación de los docentes revisores del trabajo y porque

son las personas, es decir el talento humano, el que toma decisiones en las grandes empresas.

Al respecto las grandes empresas comerciales son aquellas que sólo compran y venden bienes. Estas empresas no realizan la transformación de los bienes; a lo mucho le agregan en algunos casos envases especiales como bolsas de papel, bolsas de plástico, cajas de papel, latas y otros aditamentos con el propósito de marketearse adecuadamente.

Muestra

La muestra estuvo conformada por 10 grandes empresas y como representantes de las mismas 100 personas entre funcionarios que utilizan la contabilidad financiera empresarial en la toma de decisiones sobre inversiones, financiamiento; ventas, costos, gastos, resultado; liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad empresarial.

Para definir el tamaño de la muestra de las personas se ha utilizado el método probabilístico y aplicado la fórmula generalmente aceptada para poblaciones menores de 100,000.

$$n = \frac{(p.q)Z^2 .N}{(EE)^2 (N - 1) + (p.q)Z^2}$$

n. Es el tamaño de la muestra

P y q. Representan la probabilidad de la población de estar o no incluidas en la muestra. De acuerdo con la doctrina, cuando no se conoce esta probabilidad por estudios estadísticos, se asume que p y q tienen el valor de 0.5 cada uno.

Z. Representa las unidades de desviación estándar que en la curva normal definen una probabilidad de error= 0.05, lo que equivale a un intervalo de confianza del 95 % en la estimación de la muestra, por tanto, el valor $z = 1.96$

N. El total de la población.

EE. Representa el error estándar de la estimación. En este caso se ha tomado 5.00%.

Sustituyendo:

$$n = (0.5 \times 0.5 \times (1.96)^2 \times 140) / (((0.05)^2 \times 139) + (0.5 \times 0.5 \times (1.96)^2))$$

$$n = 100$$

Tabla 2

Tabla de distribución de la muestra

No.	Empresas	Participantes	Porcentaje
1	Empresa 1	10	10%
2	Empresa 2	10	10%
3	Empresa 3	10	10%
4	Empresa 4	10	10%
5	Empresa 5	10	10%
6	Empresa 6	10	10%
7	Empresa 7	10	10%
8	Empresa 8	10	10%
9	Empresa 9	10	10%
10	Empresa 10	10	10%
TOTAL		100	100.00%

Diseño utilizado en el estudio

El enfoque metodológico adoptado para este estudio fue de naturaleza no experimental. Este tipo de diseño se caracteriza por no intervenir directamente en la manipulación de variables, permitiendo así la observación y análisis de fenómenos tal como ocurren en su entorno natural, sin alterar su curso o desarrollo orgánico. En el contexto de esta investigación, se optó por este diseño para explorar la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana en su estado real y sin intervenciones externas que pudieran modificar su comportamiento o resultados.

Bajo esta perspectiva, el enfoque no experimental permitió examinar cómo se lleva a cabo la contabilidad financiera y cómo se toman las decisiones en estas empresas dentro de su entorno

operativo habitual. En lugar de imponer condiciones artificiales o manipular variables, se optó por una observación cuidadosa y sistemática de los procesos contables y de toma de decisiones en su contexto natural. Esto proporcionó una visión más auténtica y representativa de la realidad empresarial, permitiendo analizar y comprender mejor los factores que influyen en estos procesos y sus implicaciones para la gestión empresarial.

Al no intervenir en la manipulación de las variables, se pudo captar la dinámica real de la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana, lo que contribuyó a la validez y fiabilidad de los resultados obtenidos. Esta aproximación metodológica se alinea con el objetivo de la investigación de obtener una comprensión profunda y precisa de la relación entre la contabilidad financiera, la toma de decisiones y el contexto empresarial en el que operan estas organizaciones.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas empleadas en el proceso de recolección de datos para esta investigación abarcaron una variedad de enfoques con el objetivo de obtener una perspectiva amplia y detallada sobre la relación entre la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas bajo estudio. Estas técnicas incluyeron:

1) Encuestas: Se diseñaron cuestionarios detallados y estructurados que fueron administrados al personal de muestra dentro de las empresas seleccionadas. Estas encuestas buscaban recopilar información directa y específica sobre cómo se utiliza la contabilidad financiera en el proceso de toma de decisiones, así como la percepción y experiencia del personal en este ámbito.

2) Toma de información: Se llevó a cabo una exhaustiva revisión y recopilación de datos a partir de diversas fuentes secundarias, como libros, textos especializados, normativas y documentos relacionados con la contabilidad financiera y la toma de decisiones en el contexto empresarial. Esta técnica proporcionó un respaldo teórico sólido y una base de conocimiento amplia para el análisis de

los datos obtenidos.

3) Análisis documental: Se realizó un minucioso examen de documentos relevantes, como informes financieros, políticas organizacionales, registros contables y otros materiales relacionados con la contabilidad y la gestión empresarial. Este análisis permitió evaluar la calidad, pertinencia y fiabilidad de la información disponible, así como identificar patrones, tendencias y áreas de interés para la investigación.

Al combinar estas técnicas, se logró obtener una variedad de datos cualitativos y cuantitativos que proporcionaron una visión integral y fundamentada sobre el papel de la contabilidad financiera en el proceso de toma de decisiones empresariales. Este enfoque metodológico riguroso permitió abordar de manera efectiva los objetivos de la investigación y contribuir al avance del conocimiento en este campo.

Para llevar a cabo la investigación, se emplearon diversos instrumentos diseñados específicamente para recopilar y analizar datos pertinentes sobre la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio. Estos instrumentos se desglosan en tres categorías principales: cuestionarios, fichas bibliográficas y guías de análisis documental.

a) Cuestionarios: Esta herramienta se estructuró con preguntas de naturaleza cerrada, concebidas para abordar aspectos clave relacionados con la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas bajo análisis. La elección de un formato cerrado se justificó por la necesidad de optimizar el tiempo de respuesta de los encuestados, permitiéndoles abordar de manera eficiente los temas relevantes de la investigación en el tiempo disponible.

b) Fichas bibliográficas: Estas fichas fueron fundamentales para registrar y organizar la información proveniente de una variedad de fuentes bibliográficas, tales como libros, textos, revistas y normativas relacionadas con la contabilidad financiera y la toma de decisiones empresariales. Cada

ficha bibliográfica sirvió como un medio para capturar de manera precisa los datos relevantes encontrados en la literatura especializada, proporcionando un recurso invaluable para el análisis y la síntesis de la información recopilada.

c) Guías de análisis documental: Estas guías representaron una estructura metodológica integral que orientó el proceso de análisis de la documentación pertinente a la investigación. Funcionaron como un marco de referencia detallado, delineando los criterios y procedimientos específicos para identificar, evaluar y sintetizar la información relevante sobre contabilidad financiera y toma de decisiones en las empresas objeto de estudio. Las guías de análisis documental permitieron una exploración exhaustiva y sistemática de la literatura disponible, garantizando la rigurosidad y la coherencia en la recopilación y interpretación de los datos.

En conjunto, estos instrumentos proporcionaron una base sólida y estructurada para la recolección y el análisis de datos, permitiendo una comprensión profunda y holística de la relación entre la contabilidad financiera, la toma de decisiones y el contexto empresarial de las empresas analizadas.

Procesamiento de datos

Se utilizaron diversas técnicas de procesamiento de datos en el desarrollo de esta investigación, entre las cuales se destacan:

a) Ordenamiento y clasificación: Esta técnica fue empleada para manejar tanto la información cualitativa como cuantitativa relacionada con la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana. El objetivo era organizarla de manera sistemática para su interpretación y aprovechamiento máximo.

b) Registro manual: Se llevó a cabo la digitación de la información proveniente de diversas fuentes sobre la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio, permitiendo así su almacenamiento y manejo eficiente.

c) Procesamiento computarizado con Excel: Esta herramienta se utilizó para realizar una variedad de cálculos matemáticos y estadísticos relevantes para el análisis de la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio, facilitando así la obtención de resultados precisos y útiles.

Procesamiento computarizado con SPSS: Se empleó este software para la digitación, procesamiento y análisis de datos, lo que permitió la determinación de indicadores promedio, de asociación y otros aspectos relevantes para comprender la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas bajo estudio.

Se emplearon diversas técnicas de análisis de datos durante el desarrollo de la investigación, las cuales se detallan a continuación:

a) Análisis documental: Esta técnica permitió examinar y comprender exhaustivamente diversas fuentes documentales, como normativas, revistas especializadas, textos académicos, libros, artículos en línea y otras fuentes pertinentes relacionadas con la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de estudio.

b) Indagación: Mediante esta técnica, se recopilaron datos cualitativos y cuantitativos con un nivel adecuado de fiabilidad, con el fin de profundizar en el conocimiento sobre la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas bajo análisis.

c) Conciliación de datos: Se llevó a cabo esta técnica para integrar y comparar los datos provenientes de distintos autores, con el propósito de considerar una amplia gama de perspectivas en el análisis de la contabilidad financiera y la toma de decisiones empresariales.

d) Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes: Se utilizó esta técnica para presentar de manera clara y concisa la información recopilada, mediante la elaboración de cuadros que incluían tanto cantidades absolutas como porcentajes relativos a las variables estudiadas.

e) Interpretación de gráficos: Se recurrió a la representación visual de datos mediante gráficos en diversas formas, con el objetivo de facilitar la comprensión y el análisis de la información relacionada con la contabilidad financiera y la toma de decisiones en las empresas objeto de investigación.

CAPITULO IV

CAPÍTULO IV:

PRESENTACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

Presentación de resultados

Tabla 3

La contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	10.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	80.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 80% de los encuestados acepta que la contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas. Al respecto la contabilidad financiera es la rama de la contabilidad que se encarga de recolectar, clasificar, registrar, resumir e informar sobre las operaciones valorables en dinero realizadas por un ente económico. Su función principal es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa. También se conoce como contabilidad externa o general y, en conjunto con la contabilidad administrativa y la contabilidad de costos, compone la estructura contable típica de toda organización.

Tabla 4

La liquidez es la disponibilidad de recursos financieros en el corto plazo.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	08.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	82.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 82% de los encuestados acepta que la liquidez es la disponibilidad de recursos financieros en el corto plazo. Al respecto la liquidez es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. La liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo. Es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. Para medir la liquidez de una empresa se utiliza el ratio o razón de liquidez. La cual mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Del análisis de estas razones se puede conocer la solvencia de efectivo de la empresa y su capacidad de permanecer solvente en caso de acontecimientos adversos. Dicha liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo.

Tabla 5

La liquidez general se obtiene relacionando el activo corriente con el pasivo corriente.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	6.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	84.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 84% de los encuestados acepta que la liquidez general se obtiene relacionando el activo corriente con el pasivo corriente.

Tabla 6

La rentabilidad sobre ventas es la relación de la utilidad neta sobre las ventas.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	35.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	00.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	65.00
	<u>Total</u>	<u>100.00</u>

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 65% de los encuestados acepta que la rentabilidad sobre ventas es la relación de la utilidad neta sobre las ventas.

Tabla 7

La rentabilidad sobre activos es la relación entre la utilidad neta y el activo total.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	24.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	00.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	76.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 76% de los encuestados acepta que la rentabilidad sobre activos es la relación entre la utilidad neta y el activo total.

Tabla 8

La rentabilidad sobre el patrimonio es la relación entre la utilidad neta y el patrimonio neto

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	23.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	00.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	77.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 77% de los encuestados acepta que la rentabilidad sobre el patrimonio es la relación entre la utilidad neta y el patrimonio neto.

Tabla 9

Los indicadores de gestión comprenden la rotación de inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros ratios de la operatividad empresarial.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	22.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	00.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	78.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 78% de los encuestados acepta que los indicadores de gestión comprenden la rotación de inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros ratios de la operatividad empresarial.

Tabla 10

La rotación de inventarios mide el número de veces que se cambia el inventario en un determinado período

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	33.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	00.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	67.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 67% de los encuestados acepta que la rotación de inventarios mide el número de veces que se cambia el inventario en un determinado período.

Tabla 11

El mayor valor de la rotación de inventarios indica eficiencia y efectividad en la administración de dicho rubro.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	04.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	86.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 86% de los encuestados acepta que el mayor valor de la rotación de inventarios indica eficiencia y efectividad en la administración de dicho rubro.

Tabla 12

La rotación de cuentas por cobrar mide el número de veces que cobran las empresas.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	3.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	87.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 87% de los encuestados acepta que la rotación de cuentas por cobrar mide el número de veces que cobran las empresas.

Tabla 13

El mayor valor de la rotación de cuentas por cobrar indica efectividad de las políticas de cobranza en un determinado periodo.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	00.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	90.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 90% de los encuestados acepta que el mayor valor de la rotación de cuentas por cobrar indica efectividad de las políticas de cobranza en un determinado periodo.

Tabla 14

La solvencia se mide por la relación del patrimonio neto con el pasivo.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	9.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	81.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 81% de los encuestados acepta que la solvencia se mide por la relación del patrimonio neto con el pasivo.

Tabla 15

La toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas, la mejor para las grandes empresas.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	10.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	80.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 80% de los encuestados acepta que la toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas, la mejor para las grandes empresas.

Tabla 16

Las decisiones financieras pueden ser de inversión, financiamiento, rentabilidad y riesgos.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	22.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	00.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	78.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 78% de los encuestados acepta que las decisiones financieras pueden ser de inversión, financiamiento, rentabilidad y riesgos.

Tabla 17

Las decisiones de inversión están relacionadas con el capital de trabajo y los bienes de capital

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	2.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	6.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	92.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 92% de los encuestados acepta que las decisiones de inversión están relacionadas con el capital de trabajo y los bienes de capital.

Tabla 18

Las decisiones de financiamiento están relacionadas con el endeudamiento propio y de terceros.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	14.00
2	En desacuerdo	0.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	76.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 76% de los encuestados acepta que las decisiones de financiamiento están relacionadas con el endeudamiento propio y de terceros.

Tabla 19

Las decisiones sobre rentabilidad tienen que ver con la propensión o aversión al riesgo.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	6.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	84.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 84% de los encuestados acepta que las decisiones sobre rentabilidad tienen que ver con la propensión o aversión al riesgo.

Tabla 20

Las decisiones operativas están relacionadas con las actividades y procesos.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	5.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	10.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	85.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 85% de los encuestados acepta que las decisiones operativas están relacionadas con las actividades y procesos.

Tabla 21

Las decisiones operativas se relacionan con el financiamiento e inversiones que realizan.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	08.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	06.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	86.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 86% de los encuestados acepta que las decisiones operativas se relacionan con el financiamiento e inversiones que realizan.

Tabla 22

Las decisiones patrimoniales se relacionan con el incremento y reducción del capital social, las reservas y utilidades.

Nr	Alternativas	%
1	Totalmente en desacuerdo	12.00
2	En desacuerdo	00.00
3	Neutral	14.00
4	De acuerdo	00.00
5	Totalmente de acuerdo	74.00
	Total	100.00

Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 74% de los encuestados acepta que las decisiones patrimoniales se relacionan con el incremento y reducción del capital social, las reservas y utilidades.

Contrastación de hipótesis

Para iniciar la contrastación de las hipótesis, es crucial tener en cuenta dos tipos principales: la hipótesis alternativa y la hipótesis nula.

Hipótesis Alternativa:

H1: La implementación de la contabilidad financiera conlleva una mejora significativa en la capacidad de las empresas objeto de estudio para tomar decisiones informadas.

Por otro lado, la hipótesis nula se formula de la siguiente manera:

H0: No existe una diferencia significativa en la capacidad de toma de decisiones de las empresas objeto de estudio antes y después de la implementación de la contabilidad financiera.

Contrastación estadística:

La contrastación estadística se erige como un método esencial en el ámbito de la investigación, donde se emplean técnicas para comparar y analizar datos con el fin de identificar patrones, tendencias o relaciones significativas. Esta herramienta no solo permite validar hipótesis, sino también resaltar diferencias o similitudes entre grupos o fenómenos estudiados. Su aplicación abarca diversas disciplinas, desde la ciencia hasta la economía, y su relevancia radica en su capacidad para proporcionar evidencia cuantitativa sólida que respalde conclusiones o recomendaciones en un contexto investigativo.

La hipótesis estadística es una afirmación respecto a las características de la población. Contrastar una hipótesis es comparar las predicciones realizadas por el investigador con la realidad observada. Si dentro del margen de error que se ha admitido 5.30%, hay coincidencia, se acepta la hipótesis y en caso contrario se rechaza. Este es el criterio fundamental para la contratación. Este es un criterio generalmente aceptado en todos los medios académicos y científicos.

Existen muchos métodos para contrastar las hipótesis. Algunos con sofisticadas fórmulas y otros que utilizan modernos programas informáticos. Todos de una u otra forma explican la forma como es posible confirmar una hipótesis.

En este trabajo se ha utilizado el software SPSS por su versatilidad y comprensión de los resultados obtenidos.

Para efectos de contrastar la hipótesis es necesario disponer de los datos de las variables: Independiente y dependiente.

La variable independiente es contabilidad financiera empresarial y la variable dependiente es toma de decisiones empresariales.

Los resultados del Sistema SPSS son los siguientes:

Tabla 23

Tabla de estadísticos descriptivos

Estadísticos		Contabilidad financiera empresarial	Toma de decisiones empresariales
Muestra	Válidos	100	100
	Perdidos	000	000
Media		80.12%	80.46%
Desviación típica.		4.39%	4.12%

Análisis de la tabla de estadísticos:

En esta tabla se presentan los estadísticos más importantes.

La media o valor promedio de la variable independiente contabilidad financiera empresarial es 80.12% en cambio la media o promedio de la variable dependiente toma de decisiones empresariales es 80.46%. Lo que indica un buen promedio para ambas variables, siendo mejor para la variable dependiente, que es la que se busca solucionar, lo cual apoya el modelo de investigación llevado a cabo.

La desviación típica mide el grado de desviación de los valores en relación con el valor promedio, en este caso es 4.39% para la variable independiente contabilidad financiera empresarial y 4.12% para la variable

dependiente toma de decisiones empresariales, lo que quiere decir que hay alta concentración en los resultados obtenidos; siendo mejor dicha concentración en la variable dependiente, lo que favorece al modelo de investigación propuesto.

Tabla 24

Tabla de correlación entre las variables:

VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN	INDICADORES ESTADÍSTICOS	CONTABILIDAD FINANCIERA EMPRESARIAL	TOMA DE DECISIONES EMPRESARIALES
Contabilidad financiera empresarial	Correlación de Spearman	100%	80.90%
	Sig. (bilateral)		4.30%
	Muestra	100	100
Toma de decisiones empresariales	Correlación de Spearman	80.90%	100%
	Sig. (bilateral)	4.30%	
	Muestra	100	100

Análisis de la correlación

Esta tabla mide el grado de relación entre las variables independiente y dependiente. Dentro de ello el coeficiente de correlación y el grado de significancia.

La correlación se mide mediante la determinación del Coeficiente de correlación. R

= Coeficiente de correlación. Este método mide el grado de relación existente entre dos variables, el valor de R varía de -1 a 1.

El valor del coeficiente de relación se interpreta de modo que a medida que R se aproxima a 1, es más grande la relación entre los datos, por lo tanto R (coeficiente de correlación) mide la aproximación entre las variables.

En la presente investigación el valor de la correlación es igual a 80.90%, lo cual indica correlación directa (positiva), regular, por tanto aceptable.

La prueba de significancia estadística busca probar que existe una diferencia real, entre dos variables estudiadas, y además que esta diferencia no es al azar. Siempre que se estudie dos diferencias existe la probabilidad que dichas diferencias sean producto del azar y por lo tanto deseamos conocerlo y para ello usamos la probabilidad que no es más que el grado de significación estadística, y suele representarse con la letra p.

El valor de p es conocido como el valor de significancia. Cuanto menor sea la p, es decir, cuanto menor sea la probabilidad de que el azar pueda haber producido los resultados observados, mayor será la tendencia a concluir que la diferencia existe en realidad. El valor de p menor de 0.05 nos indica que el investigador acepta que sus resultados tienen un 95% de probabilidad de no ser producto del azar, en otras palabras aceptamos con un valor de $p = 0.05$, que podemos estar equivocados en un 5%.

En base la Tabla del SPSS tenemos un valor de significancia (p), igual a 4.30%, el mismo que es menor al margen de error propuesto del 5.30%, lo que, de acuerdo con la teoría estadística generalmente aceptada, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, desde el punto de vista de la correlación de las variables. Luego, esto significa que la correlación obtenida para la muestra es significativa y que dicho valor no se debe a la casualidad, sino a la lógica y sentido del modelo de investigación formulado; todo lo cual queda consolidado con la tabla de regresión.

Tabla 25

Regresión de la investigación

Modelo	Coefficiente de Correlación (R)	Coefficiente de Determinación Lineal (R2)	Coefficiente de Determinación Lineal (R2corregida)	Error típ. de la estimación
1	80.90%	80.10%	78.70%	2.95%

Análisis de la tabla de regresión:

La Regresión como la correlación son dos técnicas estadísticas que se pueden utilizar para solucionar problemas comunes en los negocios financieros. Muchos estudios se basan en la creencia de que es posible identificar y cuantificar alguna Relación Funcional entre dos o más variables, donde una variable depende de la otra variable. Se puede decir que Y depende de X, en donde Y y X son dos variables cualquiera en un modelo de Regresión Simple. "Y es una función de X", entonces: $Y = f(X)$. Como Y depende de X. Y es la variable dependiente y X es la variable independiente.

En el Modelo de Regresión es muy importante identificar cuál es la variable dependiente y cuál es la variable independiente. En el Modelo de Regresión Simple se establece que Y es una función de sólo una variable independiente, razón por la cual se le denomina también Regresión Divariada porque sólo hay dos variables, una dependiente y otra independiente y se representa así: $Y = f(X)$. En esta fórmula "Y está regresando por X". La variable dependiente es la variable que se desea explicar, predecir. También se le llama regresando o variable de respuesta. La variable Independiente X se le denomina variable explicativa ó regresor y se le utiliza para EXPLICAR Y.

En el estudio de la relación funcional entre dos variables poblacionales, una variable X, llamada independiente, explicativa o de predicción y una variable Y, llamada dependiente o variable respuesta, presenta la siguiente notación: $Y = a + b X + e$. Donde:

a= es el valor de la ordenada donde la línea de regresión se intercepta con el eje Y. b=es el coeficiente de regresión poblacional (pendiente de la línea recta)

e=es el error

La regresión es una técnica estadística generalmente aceptada que relaciona la variable dependiente toma de decisiones empresariales con la información suministrada por otra variable independiente contabilidad financiera empresarial.

El cuadro del Modelo presenta el Coeficiente de correlación lineal corregido 78.70%, el cual, pese al ajuste que le da el sistema, significa una correlación aceptable.

El Modelo o Tabla de Regresión también nos proporciona el Coeficiente de Determinación Lineal ($R^2 = 80.10\%$). De acuerdo al coeficiente de determinación obtenido el modelo de regresión explica que el 80.10% de la variación total se debe a la variable independiente: contabilidad financiera empresarial y el resto se atribuye a otros factores; lo cual tiene lógica, por cuanto además de este instrumento hay otros elementos que pueden incidir en la variable dependiente toma de decisiones empresariales.

El Modelo también presenta el valor del Coeficiente de Correlación (R), igual al 80.90%, que significa una correlación buena en el marco de las reglas estadísticas generalmente aceptada.

Finalmente, la Tabla de Regresión presenta el Error típico de Estimación, el mismo que es igual al 2.95%. Dicho valor es la expresión de la desviación típica de los valores observados respecto de la línea de regresión, es decir, una estimación de la variación probable al hacer predicciones a partir de la ecuación de regresión. Es un resultado que favorece al modelo de investigación desarrollado, debido a que está por debajo del margen de error considerado del 5.30%.

Discusión de resultados

La sección de discusión de resultados es crucial dentro de cualquier investigación, ya que brinda la oportunidad de analizar y contextualizar los hallazgos obtenidos en el estudio. En este sentido, el presente apartado se enfoca en ofrecer un análisis detallado y reflexivo de los principales resultados obtenidos en la investigación. A través de este análisis, se busca interpretar los datos recopilados, identificar patrones o tendencias significativas, y relacionar los hallazgos con el marco teórico y los objetivos planteados previamente. Esta discusión no solo resalta la importancia de los resultados obtenidos, sino que también proporciona insights valiosos que contribuyen al cuerpo de conocimiento existente en el área de estudio.

El 85% de los encuestados acepta que la contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas. Este resultado es similar al 84% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Coronado (2014). Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada. La contabilidad financiera proporciona información que debe reunir determinadas características cualitativas con el fin de facilitar el cumplimiento de los objetivos y, en consecuencia, garantizar la eficacia en su utilización por parte de sus diferentes destinatarios (usuarios). Las características que deben reunir la información contenida en los estados financieros para que ayuden a la toma de decisiones son las siguientes: Comprensibilidad: la información debe ser de fácil comprensión para todos los usuarios, no obstante también se deben agregar notas que permitan el entendimiento de temas complejos, para la toma de decisiones; Relevancia / sistematización: la información será de importancia relativa, cuando al presentarse dicha información y omitirse por error, puede perjudicar e influir en las decisiones tomadas; confiabilidad: la información debe estar libre de errores materiales, debe ser neutral y prudente, para que pueda ser útil y transmita la confianza necesaria a los usuarios; comparabilidad: esta información se debe presentar siguiendo las normas y políticas contables, de manera que permita la fácil comparación con periodos anteriores para conocer la tendencia, y también permitirá la comparación con otras empresas y pertinencia para satisfacer las necesidades de los usuarios. Con la información de la contabilidad financiera se pueden tomar decisiones adecuadas sobre los recursos, actividades, funciones y procesos empresariales; específicamente sobre las inversiones, endeudamiento, rentabilidad, liquidez, gestión y solvencia empresarial.

El 75% de los encuestados acepta que la toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas, la mejor para las grandes empresas. Este resultado es similar al 73% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Coronado (2014). Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada. Mediante la toma de decisiones se puede mantener, incrementar o reducir el capital de trabajo y los bienes de capital; igualmente mantener, aumentar o disminuir el endeudamiento propio y de terceros; asimismo se pueden tomar decisiones para aumentar ventas, reducir costos, reducir gastos.

El 68% de los encuestados acepta que la liquidez es la disponibilidad de recursos financieros en el corto plazo. Este resultado es similar al 67% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Espinoza (2013). Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada.

El 64% de los encuestados acepta que la liquidez general se obtiene relacionando el activo corriente con el pasivo corriente. Este resultado es similar al 63% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Espinoza (2013). Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada. La liquidez representa la disponibilidad de recursos para que las empresas puedan trabajar durante los periodos correspondientes. Se pueden tomar muchas decisiones sobre liquidez; se puede mantener, aumentar o disminuir. Se pueden solicitar aportes a los accionistas, se pueden solicitar préstamos, se pueden vender activos fijos, todo con el propósito de tener liquidez.

El 65% de encuestados acepta que la rentabilidad sobre ventas es la relación de la utilidad neta sobre las ventas. Este resultado es similar al 66% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Rondón (2013). Ambos resultados son razonables y favorecen la investigación desarrollada. Las empresas rentables son el producto de tener una adecuada economía, eficiencia, efectividad y mejora continua en las empresas. La rentabilidad sobre ventas tiene que complementarse con la rentabilidad sobre activos, rentabilidad sobre patrimonio neto para tener más información que ayuden al desarrollo de las empresas.

CAPITULO V

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

Las conclusiones extraídas del análisis estadístico realizado arrojan luz sobre diversos aspectos fundamentales del estudio. A través de un riguroso examen de los datos y la aplicación de técnicas contrastativas, se han identificado patrones, tendencias y relaciones significativas que ofrecen una comprensión más profunda de los fenómenos estudiados. Estas conclusiones no solo consolidan los hallazgos previos, sino que también aportan nuevas perspectivas y posibles implicaciones para la investigación en curso. En esta sección, se presentan de manera sistemática las principales conclusiones derivadas del análisis estadístico, destacando su relevancia y contribución al campo de estudio en cuestión.

Se ha determinado que la contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio; mediante la información financiera, información económica e información patrimonial de dichas organizaciones.

Se ha establecido que la información financiera facilita la toma de decisiones en las empresas mediante la información sobre inversiones, deudas, rentabilidad y riesgos de dichas entidades.

Se ha determinado que la información económica facilita la toma de decisiones de las empresas; mediante la información sobre ventas, costos, gastos y resultados de dichas entidades.

Se ha establecido que la información patrimonial facilita la toma de decisiones en las empresas; mediante la información de las variaciones del capital social, excedente de revaluación, reservas y resultados acumulados de dichas empresas.

Se ha determinado que la contabilidad financiera es relevante; sin embargo para efectos de toma de decisiones, los directivos deberían complementarse con información económica, administrativa, financiera, estadística, legal, laboral, tributaria, etc., de tal modo que se tomen decisiones bien informadas.

Recomendaciones

En el contexto de la investigación, las recomendaciones adquieren un papel crucial al ofrecer una guía concreta y fundamentada para la implementación de acciones o políticas derivadas de los hallazgos y análisis realizados. Son el resultado de un proceso reflexivo y sistemático que busca optimizar prácticas, resolver problemas o aprovechar oportunidades identificadas durante el estudio. En esta sección, se presentan las recomendaciones elaboradas a partir de los resultados obtenidos en la investigación sobre [insertar tema específico], con el propósito de orientar y promover mejoras significativas en [mencionar el ámbito o contexto relevante]. Estas recomendaciones se fundamentan en un análisis exhaustivo de los datos recopilados, así como en la revisión crítica de la literatura pertinente, y se diseñan con miras a generar un impacto positivo y sostenible en la situación estudiada.

Se recomienda tener en cuenta que la contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio. Por tanto se debería capacitar, entrenar y perfeccionar al personal contable para que formule la contabilidad financiera razonable de dichas entidades.

Se recomienda tener en cuenta que la información financiera facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio. Por tanto se debería analizar estructuralmente, horizontalmente y aplicar los ratios financieros para comprender la situación y tomar decisiones bien informadas.

Se recomienda tener en cuenta que la información económica facilita la toma de decisiones de las empresas materia de estudio. Por tanto se debería hacer comparaciones internas como externas para obtener información de calidad para la toma de decisiones.

Se recomienda tener en cuenta que la información patrimonial facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio. Por tanto se debería ponderar la información patrimonial para retribuir adecuadamente a los accionistas por los riesgos que corren en este tipo de empresas.

Se recomienda tener en cuenta que la contabilidad financiera solo es una parte de la información empresarial. Por tanto se debería disponer de otros tipos de información para poder complementar, tales como información económica, financiera, administrativa, estadística, legal, laboral, tributaria, etc, de tal modo que se tomen decisiones bien informadas.

REFERENCIAS

- Anthony, R. N. (2013). *Accounting and Business Administration*. Mc Graw Hill.
- Anthony, R. N. (2014). *Management accounting*. Mc Graw Hill
- Apaza, M. (2015). *Estados financieros*. Instituto Pacífico.
- Argibay, M. (2013). *Contabilidad financiera y administración*. Ideas propias Editorial
- Bahamonde, H. (2016). *Tributación y administración empresarial*. Editorial San Marcos.
- Bellido, P. (2013). *Administración Financiera*. Editorial Técnico-Científica SA.
- Bernal, J. y Espinoza, C. (2014). *Impuesto a la Renta*. Editorial Santo Domingo.
- Besteiro, M. A. y Mazarracín, M. R. (2015). *Contabilidad Financiera Superior*. Editorial Pirámide.
- Bossi, A. (2015). *Medición del capital intelectual en el sector público para efectos de tomar decisiones*. [Tesis doctoral, Universidad Autónoma de México]. Repositorio institucional.
- Buendía, A. (2016). *Tributos empresariales*. Editorial Santo Domingo.
- Bunge, M. (2013). *Ciencia, su método y su filosofía*. Ariel.
- Bunge, Mario. (2014). *Ética, ciencia y técnica*. Ariel.
- Chapi, A. (2016). *La contabilidad como sistema de registro de transacciones*. Pacífico Editores.
- Chiavenato, I. (2013). *Teoría General de la Administración*. Mc Graw Hill Interamericana Editores, SA de CV.
- Diéguez, J. (2015). *Contabilidad Financiera*. Pirámide.
- Durkheim, E. (2014). *Las reglas del método sociológico*. Editorial Agapea.
- Fernández, H. (2015). *La contabilidad financiera como instrumento para la efectividad empresarial*. Editorial Fernández EIRL.
- Ferrer, A. (2014). *Formulación, análisis e interpretación de los estados financieros*. Editorial Ferrer EIRL.
- Flores, J. (2016). *Contabilidad financiera*. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas-

CECOF Asesores.

Flores, J. (2016). Gestión Financiera, tributación y administración de empresas. CECOFC Asesores.

Flores, J. (2016). Plan contable General para empresas. Editado por Actualidad empresarial

Fuentes, M. J. (2014). Las entidades no lucrativas: su información contable desde el enfoque del marco conceptual. Universidad de Barcelona. Repositorio institucional

Gómez, L. (2014). Contabilidad. Editorial Ramos.

Gómez, A. (2015). Filosofía y metodología de las ciencias sociales. Editorial Continental.

Guajardo, G. (2014). Contabilidad Financiera. Mc Graw Hill

Hornrgren, C. (2015). Contabilidad financiera: Editorial: Pearson

Instituto de Auditores Internos de España (2015). Control interno en el marco del Informe Coso. Editorial Días de Santos.

Koontz, H. & O'Donnell, C. (2013). Administración Moderna. Litográfica Ingramex S.A.

León, J. (2013). Un modelo contable externo integral para las entidades locales. Universidad de Salamanca. Repositorio institucional

Lucano, P. (2014). El proceso inflacionario en la información financiero-contable. Universidad de Barcelona.

Martínez, F. (2013). La revelación contable en la salamanca histórica. Universidad de Salamanca. Repositorio institucional

Meigs, C. (2013). Contabilidad la base para decisiones gerenciales. Mcgraw-Hill

Montesinos, V. (2015). Contabilidad Financiera. Pirámide.

Omeñaca, J. (2015). Contabilidad General. Editorial Deusto.

Ortega, R. y Pacherres, A. P. (2013). Organización de las empresas. Editorial Tinco SAC.

Pereda, J. M. (2013). Teoría unitaria para el tratamiento de la información económica-financiera del grupo de empresas públicas. Universidad Complutense de Madrid. Repositorio institucional.

- Pérez, E. (2014). Organización y Administración de empresas comerciales en el Perú. Editorial San Marcos
- Robbins, S. P. y Coulter, M. (2013). Administración. Pearson Educación.
- Rodas, M. (2013). Decisiones financieras para el desarrollo de las empresas industriales mexicanas. Universidad Autónoma de México. Repositorio institucional.
- Rodríguez, L. (2013). Planificación y dirección de las empresas comerciales. Editorial Continental SA.
- Rondón, J.A. (2013). Utilidad de los estados financieros para la valoración de empresas. Universidad Nacional Federico Villarreal. Lima. Repositorio institucional.
- Sáenz, A. (2016). Contabilidad. Editado por Entrelíneas.
- Stoner, J., Freeman, R. E. y, Gilbert, D. R. (2013). Administración. Prentice-Hall Hispanoamericana SA.
- Terry, G. (2013). Administración. Prentice-Hall Hispanoamericana SA.
- Urbano, R. (2015). Optimización presupuestaria a través del balance y la contabilidad matricial. Universidad Nacional Federico Villarreal. Repositorio institucional

ANEXO 1:

INSTRUMENTO DE ENCUESTA:

N R	PREGUNTA	1	2	3	4	5
PREGUNTAS SOBRE CONTABILIDAD FINANCIERA						
1	¿La contabilidad financiera proporciona información razonable de las empresas?					
2	¿La liquidez es la disponibilidad de recursos financieros en el corto plazo?					
3	¿La liquidez general se obtiene relacionando el activo corriente con el pasivo corriente?					
4	¿La rentabilidad sobre ventas es la relación de la utilidad neta sobre las ventas?					
5	¿La rentabilidad sobre activos es la relación entre la utilidad neta y el activo total?					
6	¿La rentabilidad sobre el patrimonio es la relación entre la utilidad neta y el patrimonio neto?					
7	¿Los indicadores de gestión comprenden la rotación de inventarios, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros ratios de la operatividad empresarial?					
8	¿La rotación de inventarios mide el número de veces que se cambia el inventario en un determinado período?					
9	¿El mayor valor de la rotación de inventarios indica eficiencia y efectividad en la administración de dicho rubro?					
10	¿La rotación de cuentas por cobrar mide el número de veces que cobran las empresas?					
11	¿El mayor valor de la rotación de cuentas por cobrar indica efectividad de las políticas de cobranza en un determinado periodo?					
12	¿La solvencia se mide por la relación del patrimonio neto con el pasivo?					
PREGUNTAS SOBRE TOMA DE DECISIONES						
13	¿La toma de decisiones es el proceso que permite elegir entre varias alternativas, la mejor para las grandes empresas?					
14	¿Las decisiones financieras pueden ser de inversión, financiamiento, rentabilidad y riesgos?					
15	¿Las decisiones de inversión están relacionadas con el capital de trabajo y los bienes de capital?					

16	¿Las decisiones de financiamiento están relacionadas con el endeudamiento propio y de terceros?						
17	¿Las decisiones sobre rentabilidad tienen que ver con la propensión o aversión al riesgo?						
18	¿Las decisiones operativas están relacionadas con las actividades y procesos?						
19	¿Las decisiones operativas se relacionan con el financiamiento e inversiones que realizan?						
20	¿Las decisiones patrimoniales se relacionan con el incremento y reducción del capital social, las reservas y utilidades?						

NOTA:

1=Totalmente en desacuerdo; 2= En desacuerdo; 3= Neutral; 4= De acuerdo; 5= Totalmente de acuerdo

ANEXO No. 2: MATRIZ DE COHERENCIA INTERNA

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables y dimensiones	Indicadores	Metodología
<p>Problema general</p> <p>¿De qué forma la contabilidad financiera podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿De qué manera la información financiera podrá suministrar elementos para la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p> <p>¿De qué modo la información económica podrá proporcionar recursos para la toma de decisiones de las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p> <p>¿De qué forma la información patrimonial podrá facilitar la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana?</p>	<p>Objetivo general</p> <p>Determinar la forma como la contabilidad financiera podrá facilitar la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Establecer la manera como la información financiera podrá suministrar elementos para la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.</p> <p>Determinar el modo como la información económica podrá proporcionar recursos para la toma de decisiones de las empresas materia de estudio.</p> <p>Establecer la forma como la información patrimonial podrá facilitar la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.</p>	<p>Hipótesis principal:</p> <p>La contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>La información financiera suministra elementos para la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.</p> <p>La información económica proporciona recursos para la toma de decisiones de las empresas materia de estudio.</p> <p>La información patrimonial facilita la toma de decisiones en las empresas materia de estudio.</p>	<p>Variable independiente:</p> <p>X= Contabilidad financiera empresarial</p> <p>Dimensiones:</p> <p>X1= Información financiera oportuna y razonable</p> <p>X2= Información económica oportuna y razonable</p> <p>X3= Información patrimonial oportuna y razonable</p> <p>Variable dependiente</p> <p>Y = Toma de decisiones empresariales</p> <p>Dimensiones:</p> <p>Y1= Decisiones financieras sobre inversiones y financiamiento.</p> <p>Y2 = Decisiones operativas para la mejora continua.</p> <p>Y3 = Decisiones sobre variaciones patrimoniales de rentabilidad y riesgo.</p> <p>Dimensión espacial:</p> <p>Z = Grandes empresas comerciales de Lima Metropolitana</p>	<p>Variable independiente:</p> <p>Grado de razonabilidad de la información financiera.</p> <p>Grado de liquidez</p> <p>Grado de rentabilidad del activo</p> <p>Grado de rentabilidad del patrimonio neto</p> <p>Grado de razonabilidad de la información económica</p> <p>Grado de gestión u operación</p> <p>Grado de rentabilidad de las ventas</p> <p>Grado de razonabilidad de la información patrimonial</p> <p>Grado de endeudamiento variable dependiente:</p> <p>Grado de las decisiones financieras sobre inversiones</p> <p>Grado de las decisiones financieras sobre financiamiento</p> <p>Grado de las decisiones operativas</p> <p>Grado de mejora continua</p> <p>Grado de las decisiones sobre variaciones patrimoniales de rentabilidad</p> <p>Grado de las decisiones sobre variaciones patrimoniales de riesgos</p>	<p>Tipo de investigación: Aplicada</p> <p>Nivel de investigación: Descriptivo, explicativo y correlacional.</p> <p>Población: 106 empresas y 140 funcionarios.</p> <p>Muestra: 10 empresas y 100 funcionarios.</p> <p>Métodos: Descriptivo e inductivo.</p>

ANEXO No. 3

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Lima, junio del 2016

Señor Doctor:

Santiago Saturnino Patricio Aparicio

Presente

Asunto: Requerimiento de validación del instrumento que se adjunta.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo hacer de su conocimiento que requerimos su valioso apoyo para validar el instrumento de la investigación cuyos datos adjuntamos con los siguientes documentos.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

Matriz de consistencia

Cuestionario de encuesta

Ficha o certificado de validación del instrumento

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente

Atentamente:

EL EQUIPO INVESTIGADOR

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Datos generales

Apellidos y nombres del experto: Santiago Saturnino Patricio Aparicio

Grado Académico: Doctor

Cargo e institución donde labora: Docente Ordinario UNFV.

Dni: 10271379

Celular: 995710210

Correo: spatricio69@hotmail.com

Nombre del instrumento: Cuestionario de encuesta

Ficha de validación

Indicadores	Criterios cualitativos/cuantitativos	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41- 60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado.					90
Objetividad	Está expresado en conductas observables.					90
Actualidad	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					90
Organización	Existe una organización lógica.					90
Suficiencia	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					90
Intencionalidad	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					90
Consistencia	Basados en aspectos teóricos-científicos y del tema de estudio.					90
Coherencia	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					90
Metodología	La estrategia responde al					90

	propósito del estudio.					
Conveniencia	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					90
Promedio						90

Opinión de aplicabilidad: Debe aplicar el instrumento por cumplir los requisitos

Lima, junio del 2016



Firma

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

Universidad Nacional Federico Villarreal

Escuela Universitaria De Posgrado

CARTA DE PRESENTACIÓN

Lima, junio del 2016

Señor Doctor:

William Enrique Cruz Gonzáles

Presente

Asunto: Requerimiento de validación del instrumento que se adjunta.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo hacer de su conocimiento que requerimos su valioso apoyo para validar el instrumento de la investigación cuyos datos adjuntamos con los siguientes documentos.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

Matriz de consistencia

Cuestionario de encuesta

Ficha o certificado de validación del instrumento

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente

Atentamente:

EL EQUIPO INVESTIGADOR

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Datos generales

Apellidos y nombres del experto: William Enrique Cruz Gonzáles

Grado académico: Doctor

Cargo e institución donde labora: Docente Ordinario UNFV.

Dni: 06607034

Celular: 947645075

Correo: william_cruzg@hotmail.com

Nombre del instrumento: Cuestionario de encuesta

Ficha de validación

Indicadores	Criterios cualitativos/cuantitativos	Deficiente 0-20%	Regular 21- 40%	Bueno 41- 60%	Muy bueno 61- 80%	Excelente 81-100%
Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado.					92
Objetividad	Está expresado en conductas observables.					92
Actualidad	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					92
Organización	Existe una organización lógica.					92
Suficiencia	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					92
Intencionalidad	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					92
Consistencia	Basados en aspectos teóricos-científicos y del tema de estudio.					92
Coherencia	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					92

Metodología	La estrategia responde al propósito del estudio.					92
Conveniencia	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					92
Promedio						92

Opinión de aplicabilidad: El instrumento cumple las normas establecidas y debería aplicarse.

Lima, junio del 2016



Firma

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Lima, junio del 2016

Señor Doctor:

Justo Rueda Peves

Presente

Asunto: Requerimiento de validación del instrumento que se adjunta.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo hacer de su conocimiento que requerimos su valioso apoyo para validar el instrumento de la investigación cuyos datos adjuntamos con los siguientes documentos.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

Matriz de consistencia

Cuestionario de encuesta

Ficha o certificado de validación del instrumento

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente

Atentamente:

EL EQUIPO INVESTIGADOR

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Datos generales

Apellidos y nombres del experto: Justo Rueda Peves

Grado académico: Doctor

Cargo e institución donde labora: Docente Ordinario UNFV.

Dni: 06113102

Celular: 995636571

Correo: jrueda500@hotmail.com

Nombre del instrumento: Cuestionario de encuesta

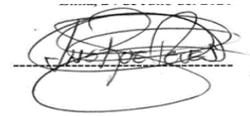
II. Ficha de validación

Indicadores	Criterios cualitativos/cuantitativos	Deficiente 0-20%	Regular 21- 40%	Bueno 41- 60%	Muy bueno 61- 80%	Excelente 81-100%
Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado.					93
Objetividad	Está expresado en conductas observables.					93
Actualidad	Adecuado al alcance de ciencia y tecnología.					93
Organización	Existe una organización lógica.					93
Suficiencia	Comprende los aspectos de cantidad y calidad.					93
Intencionalidad	Adecuado para valorar aspectos del estudio.					93
Consistencia	Basados en aspectos teóricos-científicos y del tema de estudio.					93
Coherencia	Entre los índices, indicadores, dimensiones y variables.					93

Metodología	La estrategia responde al propósito del estudio.					93
Conveniencia	Genera nuevas pautas en la investigación y construcción de teorías.					93
Promedio						93

Opinión de aplicabilidad: Se recomienda aplicar el instrumento de encuesta por ser razonable.

Lima, junio del 2016



Firma

Anexo N° 4**Confiabilidad del instrumento**

El instrumento de la investigación ha obtenido un coeficiente Alfa de Cronbach razonable, lo cual favorece la aplicación de dicho instrumento.

Variables	Coeficiente Alfa de Cronbach	Número de ítems
Contabilidad financiera empresarial	0.9588	12
Toma de decisiones empresariales	0.9754	08
Total	0.9639	20

El 96.39% de confiabilidad del Alfa de Cronbach para el instrumento de investigación del trabajo le da un alto grado de coherencia en la formulación del instrumento de investigación; lo cual se condice con la validación de los expertos académicos.

De este modo, se entiende que los resultados obtenidos con el instrumento en una determinada ocasión, bajo ciertas condiciones, serán similares si se volviera a medir las mismas variables en condiciones idénticas.

Por tanto, este aspecto de la razonable exactitud con que el instrumento mide lo que se ha pretendido medir es lo que se denomina la confiabilidad del instrumento, la misma que se cumple con el instrumento de encuesta de este trabajo.