

**Los estados financieros y las tomas de  
decisiones empresariales**

**Financial statements and business  
decision-making**

**Paola Elizabeth Guim-Bustos<sup>1</sup>**  
Universidad Católica Santiago de Guayaquil - Ecuador  
paola.guim@cu.ucsg.edu.ec

**Oswaldo Martillo-Mieles<sup>2</sup>**  
Universidad de Guayaquil - Ecuador  
oswaldo.martillom@ug.edu.ec

**Vladimir Alexander Guerrero-Cortez<sup>3</sup>**  
Universidad de Guayaquil - Ecuador  
vguerrero@carsegsa.com

**Fernando Xavier Carrillo-Pérez<sup>4</sup>**  
Universidad de Guayaquil - Ecuador  
carrillopf@ug.edu.ec

**[doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1679](https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1679)**

V8-N2 (mar-abr) 2023, pp. 149-160 | Recibido: 12 de diciembre de 2022 - Recibido: 17 de febrero de 2023 (2 ronda rev.)

---

<sup>1</sup> Magister en Tributación y Finanzas. Docente de la Universidad Católica Santiago de Guayaquil  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-1770-4069>

<sup>2</sup> Magister en Administración de Empresas. Docente de la Universidad de Guayaquil  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2784-8939>

<sup>3</sup> Magister en Tributación. Docente en la Universidad de Guayaquil  
ORCID: <https://orcid.org/00000-0002-4196-7301>

<sup>4</sup> Ingeniero Comercial y Magíster en Negocios Internacionales. Docente de la Universidad de Guayaquil  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2264-0570>

Descargar para Mendeley y Zotero

## RESUMEN

El desarrollo de los asientos contables representa una tarea obligada para todas las empresas, sin embargo, también es un instrumento que brinda gran facilidad para la gerencia ya que al conocer cómo se encuentran las ganancias o pérdidas de la organización: cuantos gastos, inversiones, pasivos, activos y patrimonio se tiene, es más viable determinar el plan de acción para la mejora de las condiciones. El presente artículo se desarrolló con el objetivo de Describir la importancia de los estados financieros en los procesos de toma de decisiones gerenciales. La metodología empleada es la de una investigación cuantitativa dentro del diseño documental, por lo que se hizo un arqueo de diversas fuentes relativas al tema. Los hallazgos los estados donde se expresa la situación financiera, como el que muestra la situación económica de una entidad es una herramienta favorable pues se realizan cortes periódicos donde se visualizan los cambios en los ingresos de las actividades comerciales, los cuales en algunas organizaciones que presentan puntos negativos le permite el incremento de activos y patrimonio como medio para subsanar las deudas adquiridas producto de las pérdidas.

**Palabras clave:** pasivos; activos; estados de resultados; estados financieros; patrimonio

## ABSTRACT

The development of accounting entries represents a mandatory task for all companies, however, it is also an instrument that provides great ease for management since when knowing how the profits or orders of the organization are, how many expenses, investments, liabilities, assets and patrimony it is more feasible to determine the action plan to improve conditions. This article was developed with the objective of describing the importance of financial statements in managerial decision-making processes. The methodology used is that of a quantitative investigation within the documentary design, for which a survey of various sources related to the subject was made. The findings of the statements where the financial situation is expressed, such as the one that shows the economic situation of an entity, is a favorable tool since periodic cuts are made where changes in the income of commercial activities are displayed, which in some organizations that present Negative points allow you to increase assets and equity as a means to rectify the debts acquired as a result of losses.

**Key words:** liabilities; assets; income statements; financial statements; equity

## Introducción

Tal como expresa De la Rosa et al., (2015) “La gestión administrativa emerge como la base que fundamenta la eficiencia y eficacia que se puede lograr en toda organización, puesto que gracias a esta se facilita lograr todos los objetivos organizacionales.”. Por esta razón, mundialmente existen numerosos progresos tecnológicos que se han podido verificar en las mayores y mejores innovaciones de las empresas, que hoy pueden ser vistos como modelos de referencia y que son puestas en marcha por las organizaciones más exitosas, en términos de crecimiento exponencial y de estabilidad a nivel de mercado, debido a que conllevan una correcta administración.

Es por esta razón, que los países a nivel de Latinoamérica, el caso de Ecuador son marco de referencia a nivel de la región de los avances que han surgido respecto a los controles mediante la automatización de los procesos administrativos que ejecutan las empresas en cada zona donde se ubiquen.

En este orden, se comprueba que en el mundo en general han adoptado nuevas formas de realizar sus tareas, esto con el fin de potenciar el nivel de respuesta que las organizaciones pueden otorgar a las demandas que los usuarios o clientes de sus bienes y servicios puedan tener. En este sentido, según Doilet, (ob. Cit.),

En el mundo actual por las actividades macro-económicas y tecnológicas que lo desarrollan se da la necesidad de estandarizar los procesos a nivel global que den herramientas que permitan un mejor acceso a la información que se genera, para que dicho proceso sea de manera rápida y confiable con el fin de anticipar, tener datos precisos, logrando así beneficios; es por ello que nace la oportunidad a nivel institucional, a nivel de empresas y personal de implementar un nuevo sistema de facturación, la facturación electrónica.

De acuerdo con lo referido, la importancia de mejorar las formas en que se realizan los procesos a nivel de los controles administrativos que en estas se tienen, son no solo elementos que

se vinculen a una actualización tecnológica o adecuación a los avances, respecto a los logros en innovación que en las diversas compañías y departamentos se adopten, sino que tiene que ver también con la manera más apegada a afrontar los ilícitos que se puedan dar en términos de evasiones fiscales, aumento o reducción de números de ventas de forma arbitraria, entre otras cosa.

Por tanto, uno de los elementos fundamentales en el proceso de construcción y mejora de los procesos empresariales es la evaluación de los estados financieros, lo que a su vez se relaciona de forma directa y estricta con la toma de decisiones, para esto la organización debe contar con una adecuada línea de funciones, destacando que cada empleado dentro de la institución, sea cual sea la naturaleza de esta, debe estar apegado a la línea jerárquica en cumplimiento de sus labores, lo que a su vez se vincula directamente con los procesos administrativos adecuados.

De acuerdo con Brume (2019)

Ante la necesidad de gestionar el cambio y de promover la mejora continua, las teorías de las empresas han ido ofreciendo distinto modelo de organizaciones y soluciones. Estos se han enfocado desde diferentes visiones de la realidad empresarial y por tanto su impacto ha sido heterogéneo.

Lo importante, sin embargo, es que los distintos modelos están orientados hacia un mismo objetivo, y que lejos de ser excluyentes, son complementarios y se enriquecen unos a otros.

Los modelos de organización se conceptualizan apropiadamente de acuerdo con lo que representan:

- Jerárquica, Vertical o Piramidal. - ‘Donde manda capitán no manda marinero’
- Horizontal. - Rompe la visión funcional y jerárquica de la empresa y la cadena

de mando como vehículo transmisor de órdenes y mensajes.

- Inteligente. - Se cultivan nuevos y expansivos patrones de pensamiento; la aspiración colectiva queda en libertad, y la gente continuamente aprende a aprender en conjunto.
- Abierta, Virtual o Interconectada. - Su estructura se desplaza de una jerarquía multilateral a negocios con estructuras planas interconectadas, relativamente autónomas. (p.14)

De acuerdo con el referido autor la organización que sigue una adecuada gestión administrativa es más productiva, por lo que las relaciones comerciales y por ende ingresos y egresos representan un elemento vinculado directamente a las labores comerciales que la empresa realice donde cada empleado involucrado. Por tanto, elementos como los que se mencionan seguidamente afectan los aspectos de ingresos y egresos que se reflejan en los estados de cuenta, según Brune (ob. cit.)

1. Aunque se cuenta con un presupuesto de ventas, no existe una verdadera confirmación de las fechas y las cantidades realmente requeridas, afectando cualquier tipo de programación presupuestada para el área de compras y ventas.

2. La planeación de compras presenta muchas debilidades, generando agotados en los procesos y adicionalmente, se presentan continuos retrasos e incumplimientos en las entregas, generados por pedidos programados inesperadamente, fallas de proveedores, falta de visualización del comportamiento de la demanda y el departamento comercial, responsabilidades dentro del área y fallas en la comunicación, ausencia de personal para realizar las tareas y cumplir con las responsabilidades del caso.

3. Con el aumento de las ventas se ha incrementado el movimiento en el área de despachos, generando devoluciones, falta de seguimiento a los inventarios y auditorias, que permitan tener un control de inventario veraz

en el programa comercial, es decir, en cada periodo de inventario, se encuentran descuadres por referencias y se presentan deficiencias en la metodología para realizar los despachos por rutas. (p.39)

De manera tal que, según lo ya descrito la ampliación y modernización de las formas de control de los procesos a nivel administrativo no solo es un hecho real y necesario en las empresas a nivel mundial y continental, sino que es un paso fundamental para concebir lo que se quiere a nivel de alcances de metas organizacionales y exponenciación del crecimiento de las empresas, lo que fortalecerá no solo las labores a las mismas instituciones sino que también lo hará con las propias maneras de legislar dichos procesos en cada localidad, región o nación.

En el contexto de la organización y de la gestión de la administración empresarial se tienen que considerar elementos propios de los ingresos y egresos de la institución con el fin de poder evaluar de qué forma esta ejecuta mejores sus funciones en términos económicos, es el caso de la información que reflejan los estados financieros, elemento que es medible mediante las informaciones en libros y asientos contables.

En tal sentido, los estados financieros representan el producto terminado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera. Es decir, son la representación estructurada de la situación y evolución financiera de una entidad a una fecha determinada o por un periodo determinado. Su objetivo general es proveer información cuantitativa, expresada en unidades monetarias, de una entidad acerca de su posición y operación financiera, del resultado de sus operaciones y de los cambios en su capital contable y en sus recursos o fuentes, que son útiles al usuario general en el proceso de toma de decisiones económicas.

De manera que, los estados financieros también muestran los resultados del manejo de los recursos encomendados a la administración de la entidad, por lo que para satisfacer ese objetivo deben proveer información sobre la

evolución de:

- Los activos
- Los pasivos
- El capital contable
- Los ingresos y costos o gastos
- Los cambios en el capital contable
- Los flujos de efectivo o, en su caso, los cambios en la situación financiera

Esta información, asociada con otra provista en las notas de los estados financieros, ayuda al usuario de los estados financieros a planear sus necesidades o, en consecuencia, el propósito de los estados financieros surge de una necesidad de información, la cual es requerida por interesados internos y externos en una entidad. El interesado primario es la administración de la entidad, y en segundo lugar se encuentran los interesados externos, que en las economías más evolucionadas o en desarrollo son inherentemente el público en general.

Usuario general: es cualquier ente involucrado en la actividad económica (sujeto económico), presente o potencial, interesado en la “información financiera” de las entidades para que, en función de ella, realice su toma de decisiones.

Según Castellon (2021)

Los estados financieros constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesarios para toma de decisiones en un futuro. Por eso es de vital importancia que tanto la persona encargada de presentar la información financiera tenga conocimiento contable y la capacidad de análisis e interpretación. (p. 83)

La principal razón por la que se deben conocer los movimientos financieros de las organizaciones es precisamente por los beneficios que representan los procesos de intercambio económico que hacen las empresas, es mediante los resúmenes de ingresos y egresos que es posible determinar si se hace o no una adecuada gestión de los recursos, si están existiendo más ganancias o más pérdidas, según sea el caso en las organizaciones. Para Castellón (ob.c it.)

El impacto de los estados financieros sobre la toma de decisiones, cada vez buscamos mejores indicadores que vayan en beneficio de la empresa, desde los inicios el comerciante ha buscado la manera de tomar las mejores decisiones en compra, venta, inversión sobre su negocio, contar con la herramientas al alcance para analizar y tomar mejores decisiones acertadas, utilizando la información en papel hasta gráficos de ratios y mediciones digitales. Siempre, los estados financieros toman ese rol de mostrar toda la información necesaria para las tomas de dediciones a través de los rubros que integran los estados financieros, es por eso que en este trabajamos queremos demostrar con datos, hechos y registros la importancia que tiene la elaboración de estados financieros y el impacto que estos pueden causar a la empresa. Todo esto nos lleva a formularnos la siguiente pregunta: ¿En qué medida los Estados Financieros inciden en la toma de decisiones de la empresa? (p.83)

Es de hacer notar que, no es posible para la gerencia de las organizaciones tomar adecuadas decisiones respecto a las transacciones que se vienen realizando en las empresas si no existe un manejo acertado de las operaciones bancarias, ventas, compras, deudas o ganancias, por tanto, al no haber resultados sobre el movimiento que se hace en las dependencias de las empresas, tampoco es viable que las distintas operaciones se sigan ejecutando pues no hay certeza de lo que se invierte y de los aspectos que representan perdida en los diferentes aspectos donde esto es posible medir.

Para saber si un negocio es rentable de manera explícita resulta necesario conocer los elementos concernientes al trabajo diario,

mensual o periódico que tienen las operaciones comerciales en la institución.

De acuerdo con Fornero (2011)

Los estados contables podrían denominarse como una muestra resumen de los recursos con los que cuenta la empresa, de acuerdo a los registros en la contabilidad y de los medios de financiamiento que se utilizan. Estas cantidades expresan una existencia o el saldo en un momento determinado. (p.84)

Por otro lado, Llanes (2010)

Advierte que los estados financieros son para el analista de los mismos, las raíces al momento de hacer su trabajo, en este caso los más utilizados son: Balance general, estado de resultados o de pérdidas y ganancias y estado de flujo de efectivo. (p.84)

Por tanto, para Castrellón (ob. cit.) pese a la importancia de esta información los estados financieros no han sido considerados de la forma adecuada “la valoración de empresas no ha tenido la credibilidad suficiente para reportarle un conocimiento amplio tanto a nivel académico como profesional. Sin embargo, la valoración que aplica una metodología ha ido variando con el transcurso del tiempo, desde procedimientos elementales basados en la situación patrimonial hasta aquellos cada vez más actualizados sobre la base de diferentes escenarios.”

Un elemento a destacar en el proceso de elaboración de los estados financieros es en sí misma la toma de decisiones, los aspectos concernientes a lo que se espera y se recibe para que la dirección de la organización emita una respuesta asertiva al respecto,

Suanders, A. (2006) Define a la toma de decisiones como: una función imprescindible en las organizaciones, de un significado especial por no estar limitada a un solo nivel, sino por ser un proceso que se da en toda la institución, y además, por ser parte fundamental inherente a todas las demás actividades, para lo que

resulta imprescindible poseer una información lo más completa posible, es decir, previamente analizada y evaluada.

De tal forma, que la importancia de los estados financieros radica en las decisiones que la gerencia de la empresa puede tener al momento de que existan criterios que indiquen la afectación de los servicios que en la organización se pueden ejecutar y más allá de esto los préstamos, solicitudes de financiamientos, acuerdos de pago, es mediante los registros y asientos contables que todos estos elementos pueden verse.

Refiere Turmero, I. (2010) Toda organización, y especialmente las empresas, deben enfrentar permanentemente decisiones de financiamiento; las cuales tendrán por tanto un impacto sustantivo en el progreso de la empresa y de sus proyectos. Se trata entonces no solo de decisiones delicadas y sensibles que demandan un actuar diligente, sino también de elecciones que pueden afectar hasta el mismo curso de viabilidad financiera de una entidad.

Según el citado autor “toda empresa, sea de una manera profesional o de forma empírica, debe ejecutar labores de administración financiera. La administración financiera se define como una conjunción de funciones como son planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa”. Es por esto que, al analizar la función de las finanzas forma parte de la administración principal de la empresa. Las decisiones de financiamiento se producen en mercados financieros. Ello significa que se debe evaluar cuál de estos segmentos del mercado es más propicio para financiar el proyecto o actividad específica para la cual la empresa necesita recursos.

Así mismo, se vincula la gestión administrativa y el proceso de designación de los precios de los bienes o servicios ofertados como un aspecto concerniente a la comercialización, por lo que para la fijación de los porcentajes de pérdidas o ganancias, además de los estados contables de la organización antes de ello, se designa un sistema de precios flexibles o fluctuantes, según sea el caso Corrocio (2014)

indica que se deben esclarecer los cuatro tipos de Costos dentro del aspecto administrativo, los cuales se clasifican en Directos (CD): Son aquellos que se vinculan al proceso de transformación de productos concretos de forma cierta y precisa, sin necesidad de aplicar criterios de reparto.

Por lo que, recursos materiales o inmateriales pero mediabiles son vinculantes en los procesos de gestión administrativa, ejemplo: energía de una máquina concreta. Indirectos (CI): Son aquellos que afectan al proceso en su conjunto sin que sea fácil determinar en qué medida participan en cada producto. Ejemplo: la energía eléctrica, el seguro de la empresa. Fijos (CF): Son aquellos que dentro de una determinada estructura de producción y para un periodo de tiempo fijado permanecen invariables respecto al volumen de producción (volumen producido). Variables (CV): Es el equivalente monetario de los consumos de factores que varían en función del volumen producido o del tiempo de transformación.

**Figura 1**

*Estados Financieros de una Empresa Metal Mecánica*

| ESTADO DE SITUACION FINANCIERA                  |                      |                      |  |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| EMPRESA METAL MECANICA S.A.C.                   |                      |                      |  |                      |                      |
| Al 31 de Diciembre del año 2012 y 2013          |                      |                      |  |                      |                      |
| Expresado en Nuevos Soles (S/.)                 |                      |                      |  |                      |                      |
| Activo  | 2012                 | 2013                 | Pasivo                                     | 2012                 | 2013                 |
| <b>Activo Corriente</b>                         |                      |                      | <b>Pasivo Corriente</b>                    |                      |                      |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo              | 1,123,184.00         | 1,233,443.00         | Tributos y aportes por pagar               | 15,452.00            | 14,918.00            |
| Cuentas por Cobrar Com. - Terceros              | 931,455.00           | 1,062,587.00         | Remuneraciones y participaciones por pagar | 82,510.00            | 85,160.00            |
| Cuentas por Cobrar Per. - Acc. Soc. Dir. Y Ger. | 12,384.00            | 22,678.00            | Obligaciones Financieras                   | 1,191,513.00         | 1,910,515.00         |
| Cuentas por Cobrar Div. - Terceros              | 684,298.00           | 1,169,688.00         | Cuentas por pagar comerciales - Terceros   | 150,361.00           | 437,345.00           |
| Inventarios                                     | 1,145,210.00         | 1,204,845.00         | Cuentas por pagar diversas - Terceros      | 854,823.00           | 1,064,530.00         |
| <b>Total Activo Corriente</b>                   | <b>3,896,531.00</b>  | <b>4,693,241.00</b>  | Pasivo diferido                            | 552,894.00           | 1,110,800.00         |
|   |                      |                      | <b>Total Pasivo Corriente</b>              | <b>2,847,553.00</b>  | <b>4,623,268.00</b>  |
| <b>Activo No Corriente</b>                      |                      |                      | <b>TOTAL PASIVO</b>                        | <b>2,847,553.00</b>  | <b>4,623,268.00</b>  |
| Productos en proceso                            | 8,450.00             | 10,139.00            |  |                      |                      |
| Inmueble, maquinaria y equipo                   | 7,635,728.00         | 8,618,571.00         | <b>Patrimonio</b>                          |                      |                      |
| Intangibles                                     | 150,367.00           | 267,858.00           | Capital                                    | 6,145,261.00         | 6,145,261.00         |
| Otros Activos no corrientes                     | 28,467.00            | 29,378.00            | Utilidades acumuladas                      | 2,726,729.00         | 2,850,658.00         |
| <b>Total Activos No Corrientes</b>              | <b>7,823,012.00</b>  | <b>8,925,946.00</b>  | Perdidas Acumuladas                        |                      |                      |
|   |                      |                      | <b>Total Patrimonio</b>                    | <b>8,871,990.00</b>  | <b>8,995,919.00</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>                        | <b>11,719,543.00</b> | <b>13,619,187.00</b> | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>           | <b>11,719,543.00</b> | <b>13,619,187.00</b> |

**Nota:** Tomado de Ribbek (2014)

Como se puede apreciar en la Fig.1 la información contenida en los estados de cuentas expresa las ventanas de ingresos y egresos que en la organización se han venido registrando, tales detalles son expuestos en informes donde se aplican resúmenes que permiten a los directores o

gerentes hacer modificaciones o cambios dentro de los departamentos, procesos de producción, logística y comercialización considerando pérdidas o ganancias, esta información se asienta de forma periódica y los valores otorgan respuestas a interrogantes de orden institucional así como para posibles toma de decisiones.

En el presente artículo se realiza una revisión bibliografía de estudios previos en el ámbito de los estados financieros de algunas organizaciones y como esa información ha sido relevante para la mejora de los procesos e intercambios considerando los registros contables. Por tanto, el objetivo general es Describir la importancia de los estados financieros en los procesos de toma de decisiones gerenciales.

**Método**

El presente estudio fue de tipo documental por lo que se aplicó la revisión de una serie de estudios previos en la materia.

**Diseño**

Se desarrolló un estudio con un diseño bibliográfico, fundamentado en una revisión sistemática de investigaciones previas de otros autores. Consultando y realizando un arqueo sobre los principales elementos de los estados financieros. A tales efectos, se ha precisado la búsqueda de estudios anteriores en el área, las conclusiones y experiencias, así como los resultados de los autores.

**Procedimiento**

1. Investigación en diversas fuentes bibliográficas y webgraficas
2. Ubicación de los artículos científicos y revistas de tecnología educativa con temáticas inherentes al tema
3. Descripción de los elementos principales a destacar de las investigaciones revisadas
4. Registro de los datos pertinentes de

cada investigación consultada

5. Exposición de los hallazgos más representativos para la investigación en curso.

### Hallazgos

Seguidamente se exponen los resultados de la investigación bibliografía relativa a la temática central del artículo que se presenta y los hallazgos obtenidos de cada uno de estos:

Burgues y Bryan (2021) hicieron una investigación la cual titularon “Revenue management - the contribution of the finance function to profitability” o Revenue management- la contribución de la función financiera a la rentabilidad”

En su desarrollo ellos acotan de forma importante los aspectos operativos de la maximización de ingresos. Los mismos se vinculan con la rentabilidad que han sido considerados recientemente, pero los intentos prácticos de implantar una aproximación que reconozca la rentabilidad de los diferentes segmentos de mercado de un establecimiento hotelero han sido problemáticos. En este trabajo los autores revisan la literatura aportada en el área de la rentabilidad y la gestión de ingresos y abordan los aspectos relacionados con su implantación. Dada la implicación que tiene la función financiera en el diseño y el uso de los sistemas de información, su contribución a este desarrollo se está convirtiendo en un aspecto básico para todo este proceso y para el incremento total de la rentabilidad del hotel. Por ello, se debe aportar aquella información necesaria sobre los costes de la empresa. En este sentido, Burgess y Bryant (ob.cit.) tratan el sistema ABC (activity based costing) como una de las técnicas que algunos autores han propuesto para la determinación de estos costes. No obstante, argumentan que las propuestas de implantación prácticas han sido mínimas y que existe una gran diferencia entre la aplicación práctica y su desarrollo teórico.

Castrellón (2021) en su trabajo denominado “La importancia de los estados

financieros en las tomas de decisiones financieras-contables” fue desarrollado con el objetivo de esta investigación es demostrar la importancia de los Estados Financieros en la toma de decisiones dentro de la organización, las consecuencias y efectos que pueden producir si se toman con una información real y veraz. También se pretende dar un enfoque acerca de la importancia de la interpretación, análisis de la información que se espera como resultado, tomando como inicio normas, conceptos, políticas contables necesarias y básicas para luego implementarlas en el tratamiento de la información.

Los Estados Financieros tiene un impacto significativo en la toma de decisiones, estas decisiones pueden ser positivas y negativas, donde arroja una cadena de información, desde el inicio de su ciclo como son los servicios o productos que brinda la organización hasta la cancelación por parte de nuestros clientes, generando información contable para nuestros estados financieros en un tiempo oportuno, para ser evaluados por nuestra organización para la toma de decisiones.

En su investigación Castrellón afirma que existen ventajas y desventajas del manejo de los estados financieros, es el caso de

Los registros contables que se hacen anual, con periodicidad semestral, trimestral o mensual. Estos documentos incluyen el patrimonio neto de la empresa sobre la base de los activos y pasivos, así como los gastos de la empresa, los ingresos y el presupuesto operativo.

Los planificadores financieros y contables pueden usar los estados financieros para tomar decisiones respecto a futuras ampliaciones, planificación y lanzamiento de productos, pero hay desventajas en el uso de este método.

Una desventaja del uso de estados financieros para la toma de decisiones es que los datos y las cifras se basan en el mercado en ese momento. Dependiendo del mercado, que puede cambiar rápidamente los ejecutivos no deben suponer que las cifras de un estado financiero anterior se mantendrán igual o aumentarán.



Los estados financieros revelan hasta qué punto una empresa gana por año en ventas. Las ventas pueden fluctuar, pero los planificadores financieros deben ser capaces de identificar un patrón a lo largo de años de cifras de ventas. Otra desventaja es que un solo estado financiero sólo muestra lo que una empresa está haciendo en una sola vez. El estado financiero no muestra si la empresa está haciendo mejor o peor que el año anterior.

Los presupuestos revelan cuánto margen de maniobra de la empresa tiene que gastar en el lanzamiento de productos, en el desarrollo de campañas de marketing o para ampliar el tamaño de la oficina actual. Saber cuánto dinero hay disponible para la planificación y la toma de decisiones garantiza que la empresa no gaste más de lo esperado.

Mientras que los estados financieros son buenos para los datos necesarios para llevar a cabo un análisis de relaciones de manera profunda, éstos se basan en el sistema de contabilidad de valores devengados, que no se basan en el mercado.

El resultado obtenido del trabajo citado fue una reflexión sobre las consecuencias que derivan de la ausencia de un adecuado manejo de la información financiera de la empresa expresando que “los estados financieros tienen un impacto significativo en la toma de decisiones, estas decisiones pueden ser positivas o también muy malas para la estructura de la compañía a nivel de departamento o de manera global. Además, que la toma de decisiones es una cadena que viene amarrada desde el asistente de contabilidad, pasado por el jefe de departamento, hasta llegar a la directiva de la empresa y que todo el personal en la cadena debe tener los conocimientos contables, analíticos, políticas y normas que ayuden a un mejor registro, presentación y toma de decisiones”.

Elizalde (2019) realizó una investigación denominada “Los estados financieros y las políticas contables” con el objetivo de abordar los Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y

las políticas contables aplicables. En el referido trabajo la autora recopiló diferente información que aborda los estados financieros para luego realizar una lectura e interpretación de todo el contenido y así poder sustentar la presente investigación. En el análisis de la información recopilada se pudo determinar que los estados financieros, no son más que el resumen de la situación financiera de la entidad, la cual es presentada mediante un informe el cual redacta las cifras expuestas en los mismos estados financieros. Mientras que las políticas contables, no son más que el conjunto de principios, reglas y procedimientos específicos adoptados por una entidad económica para preparar o realizar los estados o documentos contables.

Uno de los aspectos más relevantes que destaca la autora en el estudio presentado son los cambios de estado de resultados vistos desde la percepción de los asientos contables, lo que también se interpreta como un estado de ganancias que se describen en los activos que ingresan por medio de la actividad comercial en las empresas, así mismo, la autora refiere la relevancia del cambio del estado del patrimonio por la modificación de los ingresos y egresos reflejados en los diversos periodos en que se evalúan los estados financieros.

Refiere Elizalde (ob. cit.)

El estado de cambios en el patrimonio, presentan el resultado del periodo sobre el que se informa de una entidad, las partidas de ingresos y gastos reconocidas en

El otro resultado integral para el periodo, los efectos en los cambios en políticas contables y las correcciones de errores reconocidos en el periodo, los importes de las inversiones hechas, los dividendos y otras distribuciones recibidas, durante el periodo por los inversores en patrimonio. (normas internacionales de información financiera, NIIF 2009). De tal manera que según la norma que cita la autora

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos

de pago a corto plazo más que para propósito de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalentes al efectivo solo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo; de tres meses, o menos desde la fecha de adquisición. (p.221)

Ocampo y Pavón (2015) desarrolló un estudio denominado “Diagnóstico de la situación financiera del Hotel Bello Amanecer, S.A para la toma de decisiones a corto plazo en el periodo 2013-2014” el referido trabajo tuvo el objetivo de realizar un diagnóstico financiero del Hotel Bello Amanecer, S.A para la toma de decisiones a corto plazo, ya que en la actualidad para las empresas es de vital importancia la implementación de estrategias que ayudan a mejorar la utilización de sus recursos, por tal motivo se enfoca dicha investigación en dos temas de importancia: Dirección financiera, cuyo propósito es desarrollar un proceso de planificación, gestión y control que ayuden a alcanzar las metas y objetivos planteados por la empresa; y toma de decisión a corto plazo donde se evalúa la administración de los activos y pasivos circulantes. Se utilizó como referencia principal los principios de administración financiera, así como fundamentos de la administración financiera, finanzas corporativas, finanzas en administración, entre otros libros y documentos consultados, nos dispusimos a la lectura y análisis de los temas en estudio para lograr conocer y comprender el contenido de esta, y la relación que existe entre ambos temas.

En el referido trabajo se encontró que la tendencia de las Ventas reflejada en los estados financieros fue variada, considerándose desde el 2010 hasta el año 2013 los resultados de las operaciones comerciales. Con el ingreso por ventas en el año 2010 descendió a -0.43% debido a la disminución por ingreso de C\$41, 587.22 con relación al año 2009. Para el año 2011 los ingresos siguieron descendiendo a -9%.

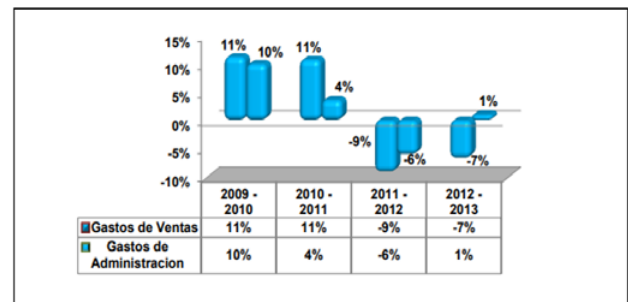
Sin embargo, la tendencia mejoró para el año 2012 incrementado los ingresos con relación a los años anteriores a 8%. ventas netas. La tendencia continuó mejorando para el año 2013, el incremento fue significativo, sobrepasando el

nivel de ventas conseguido en los cuatros años anteriores. El porcentaje de ingreso para este periodo fue de 14% con relación al año 2012. El costo de ventas tiene un comportamiento cambiante, sin embargo en el año 2010 los costos aumentaron a 3% con relación al año 2009, en este periodo la tendencia creciente de los costos no es similar al de las ventas ya que estas disminuyeron. Sin embargo, para el año 2011 los costos experimentan una disminución al igual que las ventas, para este periodo el porcentaje de los costos fue de -7%

De manera que, el trabajo desarrollado permitió reorientar a la gerencia sobre la toma de decisiones que permitían adecuar de mejor forma las operaciones y procesos institucionales para reducir al máximo las pérdidas que se habían tenido en años previos.

**Figura 2**

*Gastos de ventas y administrativos desde 2010 al 2013*



**Nota:** Tomado de Ocampo y Pavon (2015)

De acuerdo con Ocampo y Pavón es posible verificar el comportamiento de los ingresos y egresos desde los gastos que representan las operaciones de administración y ventas, lo que a su vez otorga medidas para frenar las pérdidas que tales procesos pueden generar, esto se logra mediante la modificación de las etapas donde se detectan las fugas de recursos.

Ocampo y Pavón (ob. cit.)

Una vez conocido el comportamiento que tuvo las ventas, el costo de ventas y los gastos operacionales se analizó cómo evolucionó la Utilidad Operacional. Ésta tuvo un

comportamiento cambiante; para los primeros cuatro años analizados la utilidad operacional disminuyó a -47% correspondiente al año 2010 con relación al 2009, -108% correspondiente al año 2011 con relación al 2010 y a -828% correspondiente al año 2012 con relación al año 2011 donde la entidad sufrió un déficit operativo.

## Discusión y Conclusiones

Luego de realizados los análisis de los resultados expuestos, se tiene que los estados financieros son elementos representativos dentro del ámbito de las ganancias, pérdidas y los cambios en la tenencia patrimonial de las organizaciones, sean cual estas sean. De tal manera que, se reafirma lo expresado por Espiñeira (2010), señala que se presenta al estado de situación financiera como la posición de una entidad en un punto específico de tiempo, por lo que los estados financieros son expresiones contables que miden la capacidad de crecimiento o expansión y estancamiento en los diversos periodos en los que se analicen los criterios de mejora o avance de la misma, también es posible emplearlo en la toma de decisiones de la gerencia media o la gerencia general, en los casos en los que existan sucursales que deban contrastar los resultados y operatividad de las mismas de manera fáctica.

Así mismo, se puede medir la rentabilidad que ha tenido una empresa en el espectro de las ganancias que permitan adquirir sin pérdida alguna beneficios tales que se incrementan las adquisiciones de infraestructura e inmuebles o nuevas maquinarias, tal como lo expresa Catacora (2012), el estado de cambio de patrimonio refleja el cambio o movimiento ocurrido entre dos fechas, en todas aquellas cuentas que componen el patrimonio, tales como; el capital social y las cuentas de superávit, en este sentido, el estado tiene como objetivo revelar movimientos en el patrimonio que son importantes y que de otra forma no pudiesen conocer.

## Referencias bibliográficas

Burgess, C. y Bryant, K. (2001): "Revenue management - the contribution

of the finance function to profitability". *International Journal of Contemporary Hospitality Management*, vol. 13, n° 3, march, pp. 144 a 150.

Brume, M. (2019). Estructura organizacional. ISBN 978-958-52221-1-3. Sello Editorial: Institución Universitaria Itsa Barranquilla, Colombia

Carroccio, Viviana (2014). Efectos de la Ley Organica de Precios Justos en las Tiendas de conveniencia del Estado Carabobo. Caso de Estudio: Tiendas Farmatodo Del Municipio Valencia. Trabajo de Investigación.

Castrellón Calderón, et al. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financieras y contables. *Revista FAECO sapiens* Universidad de Panamá, Panamá ISSN: 2644-3821 Periodicidad: Semestral vol. 4, núm. 2, 2021.

Catacora, F. (2012). Contabilidad. Venezuela: Red Contable Publicaciones.

Elizalde, Letty (2019). Los estados financieros y las políticas contables. DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Espiñeira, S. (2010). Adopción de las VENNIF para PYMES. Venezuela: Pricewaterhouse Coopers.

Fornero, R. (2011). Análisis financiero en condiciones de inflación. Cuyo: Universidad de Cuyo. Recuperado de: [https://www.academia.edu/35162347/Fundamentos\\_de\\_an%C3%A1lisis\\_financiero](https://www.academia.edu/35162347/Fundamentos_de_an%C3%A1lisis_financiero)

Llanes M. (2010). El análisis de los estados contables en un entorno dinámico y gerencial de la empresa *Revista Universo Contábil*, vol. 6, núm. 2010, pp. 121-140 Universidad Regional de Blumenau Blumenau, Brasil. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/1170/117015183008.pdf>

Normas Internacionales de Información Financiera 8 (NIIF 8, 2017). Comité permanente de principios de contabilidad de la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. Criterios para la aplicación en Venezuela de los VEN-NIF PYME, (BA VEN NIF-8). Venezuela. Documento en línea en: [http://www.fccpv.org/files/ven-nif/20170330\\_BA\\_VEN-NIF\\_Nro\\_8\\_V-4.pdf](http://www.fccpv.org/files/ven-nif/20170330_BA_VEN-NIF_Nro_8_V-4.pdf)

Ribbek, C. (2014). Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmecánica del distrito de ate vitarte, 2013. Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas. Universidad San Martín de Porres, Perú.

Turmero, I. (2010) Decisiones de Financiamiento. Recuperado el 02 de Septiembre de 2014, de la dirección electrónica: <http://www.monografias.com/trabajos99/lasdecisiones-de-financiamiento/las-decisiones-de-financiamiento.shtml>