

Universidad de Los Andes
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Postgrado en Ciencias Contables
Maestría en Ciencias Contables

**La información contable y su utilidad para la toma de decisiones en
las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del
Estado Mérida**

Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar al grado de Magíster
Scientiae en Ciencias Contables

Autor: Rosa Rodríguez Mora

Tutor: M.Sc. Nieves Magali Díaz

Mérida, Enero de 2010

DEDICATORIA

Esta experiencia de aprendizaje la dedico especialmente a quienes me han regalado el sentimiento de amor más puro y lleno de ternura:

Mis niños, Mariana Leticia, Martín José y Mariangel

Seres excepcionales, mis grandes maestros, gracias por hacer de mis días una experiencia única, por llenar mi vida de magia, de motivación. Mi corazón les pertenece.

LOS AMO

AGRADECIMIENTO

A Dios ser inspirador. Mi gran maestro, este viaje a tu lado ha sido fortalecedor y lleno de esperanzas. Gracias por la vida, por la música, por el silencio, por las no casualidades, por permitirme experiencias en las que me descubro cada día.

A mis padres. Mis ilustres maestros terrenales, su vida llena de nobleza, de sinceridad y de originalidad me ha permitido trascender a otros planos.

A Néstor. Mi gran amor; es un verdadero privilegio tenerte a mi lado porque tienes el don de inspirar, de observar las maravillas del mundo en todas sus dimensiones. Sólo espero que la vida sea suficiente para agradecerte por tu apoyo, tu paciencia, tu comprensión y tu amor. TE AMO.

A mis pequeños. Hacer esta investigación ha restado un poco de tiempo para jugar a crecer juntos; sin embargo, no existe tiempos para un amor tan puro y sin límites como el nuestro.

A la Profesora Magaly Díaz. Siempre optimista, positiva y luchadora. Gracias por abrir las puertas de su casa para motivarme y brindarme la oportunidad de compartir conmigo su experiencia y conocimiento.

A la profesora María Auxiliadora Briceño. Gracias por su disposición, apoyo y colaboración.

A mis grandes amigas y colegas, Samelis, Marlyn y Cristina; su participación en el estudio de campo fue una experiencia maravillosa. El sol, la lluvia y las puertas cerradas no lograron debilitar la buena disposición para que me brindaran su apoyo. Gracias mis buenas amigas.

A la coordinación del Postgrado en Ciencias Contables y al personal que hace vida en él. Gracias por propiciar la construcción del conocimiento y brindarme la oportunidad de cumplir esta meta.

ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE DE CUADROS.....	VII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	X
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	XI
RESUMEN.....	XIV
INTRODUCCIÓN	1
<i>CAPÍTULO I</i>	3
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
<i>El Problema</i>	3
<i>Objetivos de la investigación</i>	9
<i>Objetivo General</i>	9
<i>Objetivos Específicos</i>	9
<i>Justificación de la investigación</i>	9
<i>Delimitación de la investigación</i>	11
<i>CAPÍTULO II</i>	12
MARCO TEÓRICO	12
<i>Antecedentes de la investigación</i>	12
<i>Bases Teóricas</i>	19
<i>Finalidad de la ciencia contable en los negocios</i>	19
<i>Estados financieros generados en los negocios</i>	22
<i>Balance general</i>	26
<i>Estado de Resultados</i>	32
<i>Estado de flujo de efectivo</i>	38
<i>Estado de movimientos de las cuentas del patrimonio</i>	46
<i>Análisis de Estados Financieros</i>	47

<i>Metodologías de análisis de estados financieros</i>	49
<i>Bases Legales</i>	59
<i>Constitución de la República Bolivariana de Venezuela</i>	59
<i>Código de Comercio de Venezuela</i>	61
<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>	62
<i>CAPÍTULO III</i>	69
<i>MARCO METODOLÓGICO</i>	69
<i>Tipo y diseño de la investigación</i>	69
<i>Población y muestra</i>	70
<i>Técnicas e instrumentos de recolección de datos</i>	74
<i>Validez y confiabilidad de los instrumentos</i>	75
<i>Procedimiento de la investigación</i>	78
<i>CAPÍTULO IV</i>	79
<i>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS</i>	79
<i>CAPÍTULO V</i>	111
<i>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</i>	111
<i>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</i>	116
<i>ANEXOS</i>	119

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro	P·P
1. Rubros del estado de resultados para una empresa de extracción.....	35
2. Rubros del estado de resultados para una empresa de transformación.....	36
3. Rubros (complementarios) del estado de resultados para una empresa de transformación.....	37
4. Rubros de estado de resultados para una empresa comercializadora.....	38
5. Balance general comparativo.....	43
6. Estado de resultados.....	44
7. Estado de Flujos de efectivo.....	45
8. Operacionalización de variables.....	77
9. Número y porcentaje de empresas en relación a la forma en que se procesan las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	80
10. Número y porcentaje de empresas que usan herramientas tecnológicas para procesar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	82
11. Número y porcentaje de empresas de acuerdo a distintos tipos de herramientas tecnológicas usadas para procesar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	83
12. Número y porcentaje de empresas en relación a la forma en que se contabilizan las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	85

13.	Número y porcentaje de empresas que usan herramientas tecnológicas para contabilizar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	86
14.	Número y porcentaje de empresas que usan determinado tipo de herramienta tecnológica para contabilizar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	86
15.	Número y porcentaje de empresas que procesan los datos contables con el apoyo de un profesional en el área contable en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	88
16.	Número y porcentaje de empresas en relación a la modalidad de contratación de servicios contables en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	88
17.	Número y porcentaje de empresas en relación al sitio en el cual se procesa la información contable, en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	89
18.	Número y porcentaje de empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida que emiten distintos tipos de informes contables.....	90
19.	Número y porcentaje de empresas que generan con cierta frecuencia distintos tipos de informes en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	94
20.	Número y porcentaje de empresas que usan o no los informes contables para la toma de decisiones en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	98
21.	Número de empresas y porcentaje que usan o no en casos específicos los informes contables para la toma de decisiones en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	100
22.	Número y porcentaje de empresas que usan los informes contables para atender requerimientos externos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	107

23.	Número y porcentaje de empresas que usan los informes contables para atender requerimientos de distintas entidades externas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	108
24.	Número y porcentaje de empresas que usan técnicas adecuadas para analizar los informes contables en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	109

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura		pp.
1.	Necesidad que satisface la contabilidad.....	20
2.	Proceso contable.....	22
3.	La contabilidad financiera.....	24
3.	La contabilidad fiscal.....	24
5.	La contabilidad administrativa.....	24
6.	La contabilidad reglamentaria.....	25
7.	Clasificación del activo.....	28
8.	Clasificación del pasivo.....	30
9.	Clasificación del capital contable.....	32

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico	pp.
1. Número de empresas en relación a la forma de procesar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	81
2. Número de empresas que usan determinada herramienta tecnológica para contabilizar las transacciones administrativas en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	84
3. Número de empresas en relación a la forma de procesar contablemente las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	85
4. Número de empresas que usan determinada herramienta tecnológica para contabilizar las transacciones administrativas en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	87
5. Número de empresas que emiten o no el estado de flujos de efectivo en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	91
6. Número de empresas que emiten o no el estado de movimiento de las cuentas de patrimonio en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	91
7. Número de empresas que emiten o no estados financieros ajustados por inflación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	92
8. Número de empresas que emiten o no el balance de comprobación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	92
9. Número de empresas que no emiten otro tipo de informes contables en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	93
10. Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el balance general en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	95

11.	Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el estado de resultados en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	95
12.	Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el balance de comprobación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	96
13.	Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el estado de flujos de efectivo en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	96
14.	Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el estado de movimiento de las cuentas del patrimonio en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	97
15.	Número de empresas que emiten con cierta frecuencia los estados financieros ajustados por inflación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	97
16.	Número de empresas que usan o no los informes contables para la toma de decisiones en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	99
17.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de inversión en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	101
18.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de endeudamiento en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	101
19.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de comercialización y venta en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	102
20.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de inventarios en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	102
21.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de métodos y/o formas de producción en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	103

22.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos referidos a estrategias de mercado en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	103
23.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos referidos a control y seguimiento en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	104
24.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos referidos a costos directos e indirectos de fabricación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	104
25.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de gastos administrativos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	105
26.	Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones referidas a políticas administrativas del recurso humano en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida....	105
27.	Número de empresas que no usan los informes contables para la toma de decisiones en otros casos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida	106
28.	Número de empresas que emiten informes contables para atender requerimientos externos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	107
29.	Número de empresas que usan técnicas adecuadas para el análisis de la información contable en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.....	109

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y SOCIALES
POSTGRADO EN CIENCIAS CONTABLES

**La Información Contable y su utilidad para la toma de decisiones en
las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del
Estado Mérida**

Autor: Rosa Rodríguez Mora

Tutor: Nieves Magali Díaz

Fecha: Enero 2010.

RESUMEN

Desde sus orígenes la información contable ha representado la fuente natural por excelencia para hacer seguimiento, control y dirección de cualquier entidad que ejecute una actividad económica, constituyendo así, la base sobre la cual se deben apoyar las decisiones de carácter gerencial en las empresas. En tal sentido, esta investigación pretende analizar la utilidad dada a la información contable en la toma de decisiones, por parte de las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. En principio la investigación es de tipo exploratoria, en función de documentar y definir los principales informes contables, su utilidad y la metodología adecuada para su análisis. Posteriormente, el estudio es de tipo descriptivo en relación a los datos obtenidos en la fase de campo; la cual, se desarrolló a través de la aplicación de un cuestionario a una muestra de 65 empresas pertenecientes a dicho sector económico; atendiendo a un diseño muestral con un nivel de confianza del 95% y un error de estimación de 0,10, asumiendo el criterio de máxima varianza por no contar con resultados de estudios previos ($p=0,5$).

Finalmente son presentados, analizados y discutidos los resultados del trabajo de campo, dentro de los cuales se pueden destacar que aún cuando el 100% de las empresas generan al menos dos de los principales informes contables, sólo el 47,7% de ellas utilizan dicha información para la toma de decisiones, y apenas el 7,7% manifestaron hacer uso de las técnicas adecuadas para su análisis. Adicionalmente, se incluye información sobre la periodicidad con la que son generados los informes contables, los requerimientos externos para los cuales son elaborados, los aspectos en los cuales es tomada en cuenta la información contable para la toma de decisiones; se describe el tipo de relación del profesional contable con la empresa y la forma en que se procesa la información administrativa y se generan los informes contables, evaluando además, posibles relaciones entre algunas de éstas características.

Palabras claves: Decisiones, empresa, información contable y análisis.

INTRODUCCIÓN

A lo largo de los años el manejo de la información ha representado un recurso estratégico de primer orden para las organizaciones.

Actualmente, la internacionalización y la globalización de los mercados junto al pleno desarrollo de las tecnologías de información y comunicación, han propiciado que las empresas mejoren notablemente su competitividad e innovación. Su utilidad tanto interna como externa, constituye la fuente principal para conseguir un conocimiento real y suficiente de la empresa apoyando fundamentalmente el proceso de toma de decisiones y planificación.

La información empresarial en su ambiente interno se puede representar desde dos perspectivas: información interna para la toma de decisiones e información que permita la comunicación y coordinación de los individuos y de las actividades operativas de la empresa. Para esta investigación es relevante la información que es usada por los directivos para tomar decisiones, tomando en consideración que la misma es generada principalmente por los procesos contables de la organización; en este sentido, el estudio está dirigido a analizar la utilidad que se le da a la información contable en la toma de decisiones por parte las empresas que conforman el sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida. Para desarrollar este análisis primero se presenta el capítulo I, el cual comprende la formulación del problema, el objetivo principal, los objetivos específicos, la justificación y delimitación del estudio; se expone ampliamente la motivación y la contribución social y académica de esta investigación. La información contable representa una de las fuentes de información más importantes para los directivos de las empresas, ya que constituye un elemento de diagnóstico, de análisis, de prevención; que al analizarla integralmente con las técnicas y herramientas adecuadas se tiene a profundidad una idea más certera de lo que está sucediendo y de lo puede llegar a suceder con respecto a la visión organizacional. Por lo cual, la investigación se enmarca en la necesidad de observar el uso de la información contable ante la toma de decisiones por parte de las

empresas que conforman el sector industrial en el Municipio Libertador del estado Mérida.

En este sentido, se formula posteriormente el capítulo II, el cual presenta la fundamentación teórica en relación al objeto de estudio: en primer plano se expone los antecedentes encontrados y seguidamente se desarrollan los aspectos teóricos más relevantes: La finalidad de las ciencias contables, se describen los estados financieros principales, se contempla la importancia del análisis de los estados financieros, las metodologías de análisis más comunes y finalmente se describe el basamento legal que sustenta esta investigación.

Inmediatamente, se desarrolla el capítulo III, que comprende el marco metodológico, en el cual se describe el tipo y diseño de la investigación, la unidad de estudio, el cálculo de la muestra, la técnica e instrumento de recolección de datos, la validez y confiabilidad de los instrumentos y se esquematiza el proceso llevado a cabo en la investigación. Posterior al marco metodológico se desarrolla el capítulo IV, el cual presenta los resultados del estudio de campo, se presenta el análisis y discusión de las variables encontradas en relación a los objetivos específicos.

Finalmente, el capítulo V muestra las conclusiones y recomendaciones producto de la investigación en relación a los datos expuestos en el capítulo anterior.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

El Problema

La información contable tiene sus orígenes en la existencia misma de la raza humana; y es tan relevante en la vida del hombre que los arqueólogos e historiadores Hans Nissen, Peter Damerow y Robert Englund (1990), afirman que los primeros escritos encontrados que se conocen constituyen anotaciones relacionadas con cuentas y números, sin textos ni palabras. Esta es razón suficiente para pensar que al hombre se le hizo tan importante asentar los eventos de la vida y en particular de la vida económica que primero ideó números y cuentas. Observamos en este sentido que las actividades más primitivas como trueques, préstamos, apropiación de espacios, acuerdos, entre otros; producto de la interrelación entre individuos, creó la necesidad de encontrar la forma de dejar asentado hechos que se originaban recurrentemente haciéndose imposible recordarlos o poder conservarlos en la memoria del hombre.

En la medida en que las agrupaciones y organizaciones de individuos se fueron solidificando en un grado de integración multilateral e interrelacionado, en esa medida se fue ideando e instaurando procedimientos de registro estructurados que intentaban manejar a título de consulta el historial de las transacciones originadas del proceso de interrelación entre ellos, pero especialmente les facilitaba definir eventos, observar y detectar desvíos o variaciones respecto a las expectativas previstas ante una actividad económica determinada.

De acuerdo al contexto anterior observamos que registrar las operaciones administrativas y financieras ha obedecido siempre a un mismo objetivo: tener de manera tangible e identificable toda la información financiera de la organización, de forma cronológica, ordenada y sistemática; en función de ir paulatinamente valorando la realidad en relación a las metas y objetivos trazados y consecuentemente tomar decisiones oportunas.

No obstante, es pertinente enmarcar que hoy en día la magnitud de las interrelaciones y la diferenciación en el mundo organizacional y/o empresarial es inconmensurable, demandando un conocimiento profundo y multidisciplinario de las personas involucradas en la generación y en el uso de la información contable, administrativa y social; ya que el análisis de los datos, variables económicas y sociales de manera oportuna y efectiva se convierten en elementos trascendentales en la evolución económica y financiera de una organización. Caso contrario, significa conducir importantes ideas, proyectos, misión, visión, esfuerzos y sacrificios económicos de una empresa al desconcierto; a tener dualidad de interpretaciones, a observar en documentos una realidad organizacional y ante los ojos percibir situaciones distintas o lo que es más grave generar información que no contempla todas las transacciones por evasión o por estar oculta e imperceptible. Por lo tanto, constituye la contabilidad un mecanismo valioso en la conducción de una organización, empresa y/o negocio, Catacora (1995) pp. 1, lo define como “La Contabilidad es la base sobre la cual se fundamentan las decisiones gerenciales y por tanto, las decisiones financieras. No existe actividad económica financiera ajena al registro y afectación de las técnicas de la ciencia contable.”

Por ende, la información es un recurso vital para toda organización, y el buen manejo de esta puede significar la diferencia entre el éxito o el fracaso para todos los proyectos que se emprendan. Cualquier empresa que no registre sus actividades, constantemente se verá en los mismos errores una y otra vez, hasta que se percate de cual es el error y lo documente para su utilización en un futuro. Por tal motivo, es imperiosa la necesidad de organizar y canalizar apropiadamente las unidades que generan información valiosa para la dirección de las empresas. Sepúlveda (1992),

señala que cuando se transfiere materia o energía se pierde su posesión; sin embargo, no ocurre lo mismo cuando se transmite información; se sigue poseyendo esa misma información. La información puede multiplicarse ella misma y poner en movimiento energías fabulosas. De esta manera *la creación de una empresa pasa por desarrollar un sistema capaz de almacenar, transmitir e intercambiar información.*

La información debe usarse oportuna y adecuadamente, por lo cual el modelo de negocios debe generar información sintetizada de manera rápida, veraz, oportuna y suficiente a fin de que pueda ser interpretada con facilidad por los directivos de una determinada organización.

Es así como la Información contable representa una de las fuentes de información más importantes, la cual representada de manera sencilla es para los directivos de empresas un elemento importante de diagnóstico, de análisis, de prevención que al evaluarlos integralmente con las técnicas y herramientas adecuadas tendremos a profundidad una idea más certera de lo que está sucediendo y de lo que puede llegar a suceder con respecto a la visión organizacional. López (1995), en su libro principios de contabilidad argumenta que la necesidad de la información financiera es universal, en el sentido más amplio de la palabra. Es requerida por todo tipo de entidades: personas físicas o morales; organismos públicos o privados, con fines o sin fines de lucro, de diferente constitución legal y todo ello independientemente del sistema económico-social en el que se viva.

Las entidades invierten una serie de recursos humanos, tecnológicos y financieros, los cuales, debidamente encausados por la dirección de la empresa, permitirán el logro de su misión; los directores de las organizaciones requieren información sobre la forma en que se están aplicando esos recursos en las operaciones de la entidad, por ello para una adecuada toma de decisiones se requiere información útil y confiable, a causa de lo anterior, es indispensable lograr una eficiente administración de la información.

La información contable representada en los estados financieros en forma sintetizada es la medida cuantitativa más representativa de la situación empresarial y por ende la mano derecha de los empresarios en la toma de decisiones. Al realizar el

análisis de los estados financieros vistos integralmente se va generando un mapa de eventos y de posibilidades que van orientando acerca de determinadas situaciones, muestran un panorama de lo que está sucediendo con respecto a cada actividad departamental, tal es el caso de las ventas, las compras, los costos y gastos, los movimientos de tesorería, los movimientos de activos, los compromisos y obligaciones adquiridas; es la muestra más cercana que se pueda tener de la realidad empresarial puesta de manifiesto en forma cuantitativa en cuentas únicas e interrelacionadas, pero que al analizarlas van generando un sistema de posibilidades respecto a las operaciones de la empresa, lo cual permite realizar control y seguimiento sobre las formas en que se llevan a cabo determinadas actividades; todo subyace ante la necesidad de hacer cumplir los objetivos de la organización.

Realizar entonces el análisis de los estados financieros de una entidad constituye un proceso de vital importancia en la gestión y control de los recursos. Señala William (1994), que el análisis de los estados financieros es la base para tomar decisiones racionales; decisiones como continuar con las prácticas actuales o cambiar a un nuevo procedimiento dependerá en gran medida de los resultados de un análisis financiero competente. El tipo de decisión es el principal determinante del enfoque del análisis, pero el objetivo de toma de decisiones es una constante. En este sentido, los estados financieros preparados requieren cierto análisis como un primer paso para extraer información de los datos presentados en los informes. En segundo lugar la mayoría de las decisiones que se toman con base en el análisis financiero son de importancia tal que aceptar literalmente los datos financieros que se nos presentan constituye a menudo una política imprudente. Casi todas las decisiones motivadas por las finanzas exigen la aplicación de un marco de referencia lógico dentro del cual se desarrollan sistemáticamente conclusiones e impresiones y se aplican juicios razonados.

Por lo tanto, en este escenario se contextualiza la razón fundamental de realizar este trabajo de investigación, ya que existen los elementos teóricos y tecnológicos mínimos para que la empresa merideña ubicada en el sector industrial sea exitosa en el manejo de los datos y de la información contable para la toma de

decisiones. Sin embargo, se hace necesario indagar cómo está considerando la empresa fabril la información contable en la gestión empresarial, valorar si constituyen un apoyo y la base de las decisiones administrativas y financieras a corto y largo plazo.

Las empresas del sector industrial (PyMI) han constituido a nivel mundial el mayor generador de empleo; en los noventa este sector predominaba ante las pequeñas y medianas empresas (PyMES). En Venezuela las PyMI han representado un papel protagónico en el desarrollo de la economía; a partir de los años cincuenta el proceso de industrialización motivó la aparición considerable de la empresa manufacturera, aunado al esfuerzo del ejecutivo por crear parques industriales. Este auge fue tan representativo que en los sesenta Venezuela estaba entre los mejores en materia fabril en América Latina. Con relación a Mérida, Peñaloza (2003) señala, que la actividad manufacturera ha sido poco relevante como actividad económica y por consiguiente menos importante como factor dinamizador de la economía local, aún cuando al transcurrir del tiempo ha experimentado un ligero fortalecimiento, a juzgar por el incremento en su contribución al Producto Interno Bruto de la entidad durante la década de los noventa. Históricamente ha sido el sector servicios el impulsador de la economía del estado, aún cuando es la agricultura la actividad económica tradicional.

De acuerdo a la encuesta cualitativa del sector industrial realizada por la Oficina Central de Estadística e Información (hoy Instituto Nacional de Estadística) durante 1995, los empresarios locales señalaron como frenos al desarrollo industrial lo siguiente: dificultades para acceder a fuentes de financiamiento, insuficiente oferta de maquinaria y equipos fabricados en el país, falta de unidades de investigación y desarrollo, dificultades para la obtención de personal calificado, dificultad para exportar entre otros; sin embargo, es primordial valorar cuales son las susceptibilidades internas, siendo las finanzas la referencia inmediata sobre la cual debe realizarse esta evaluación. Para Peña (1998), muestra que según la opinión de los gerentes y trabajadores de la pequeña y mediana empresa (PyME) del área metropolitana de Mérida, los usos a los cuales se orienta la contabilidad financiera

primordialmente son declarar impuestos, salvaguardar los bienes y para preparar estados financieros; considera necesario aplicar otros instrumentos de gestión derivados de la planificación financiera como son el análisis financiero, la presupuestación y evaluación de proyectos. En relación al análisis financiero, muy pocas son las pequeñas y medianas empresas que utilizan este valioso instrumento; en aquellas empresas que efectivamente lo realizan es fundamentado en técnicas sencillas como lo es el análisis horizontal, cuyo objetivo principal es comparar un ejercicio respecto a otro; esto significa que la información financiera ha sido inducida a usos distintos a su naturaleza misma; conduce a pensar que la empresa meridiana vista como una estructura organizacional aún en proceso de desarrollo y en constante innovación amerita que las decisiones se realicen de la mano de la información contable atendiendo a su condición natural; ya que la misma respaldará no sólo la consecución de financiamiento y certificaciones especiales de entes externos; sino que permitirá adecuar la organización y proveerla de los elementos necesarios en el logro de los objetivos proyectados en el corto y largo plazo, basados en elementos sustanciales.

Por tanto, en un mundo globalizado y tecnológicamente tan desarrollado, donde el conocimiento científico y metodológico ha representado la fuente de madurez y el éxito de muchas organizaciones, y donde la tecnología posibilita que la información esté a disposición de todos; conduce a formular la siguiente interrogante: ¿la información contable en las empresas del sector industrial del estado Mérida hoy en día se prepara y analiza especialmente para hacer seguimiento, control y tomar decisiones oportunas respecto a las metas y objetivos de la organización o para cumplir requerimientos de orden externo?.

Las empresas por tanto, en la persona de sus gerentes, socios, administradores, contadores y personal de confianza deben atender esencialmente la importancia de dirigir las organizaciones basados en la información contable, detenerse ante el significado y valor epistemológico y sociológico de las ciencias contables en pro de la conducción y consecución del éxito empresarial que ha sido desde sus orígenes la intención natural que subyace ante la generación de la misma.

Objetivos de la investigación

Objetivo General

Analizar la utilidad dada a la información contable para la toma de decisiones en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.

Objetivos Específicos

1. Identificar los principales informes contables utilizados por los gerentes en la toma de decisiones.
2. Describir los principales procesos asociados a la obtención de la información contable en las empresas pertenecientes al sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.
3. Caracterizar los informes contables emitidos en la empresa perteneciente al sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.
4. Determinar la utilidad principal dada a los informes contables en la empresa perteneciente al sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.

Justificación de la investigación

El mundo empresarial y organizacional representa hoy en día una de las actividades en las cuales la complejidad creciente y el nivel competitivo se ponen de manifiesto tanto en las grandes firmas como en las pequeñas. Es tan considerable el nivel de complejidad en la administración de las organizaciones que el tamaño de la empresa no es condición suficiente para asegurar que sea más o menos compleja;

cada una en si misma representa un mundo de eventos posibles dependientes del recurso humano, de los insumos y/o materia prima, de la maquinaria y equipo, de las tecnologías adquiridas, de la infraestructura, del modelo de negocios, de los sistemas o procedimientos, del ambiente externo; en fin, de un sin número de variables que pueden valorarse de forma cuantitativa y/o de manera cualitativa. Cada uno de estos hechos generados producto de la interrelación interna y externa constituyen la fuente donde subyace información clave para la dirección de las organizaciones.

De acuerdo a lo expuesto, los gerentes, los socios, los administradores, los directores y los profesionales de las ciencias contables juegan un papel protagónico en la preparación y análisis de la información contable para la toma de decisiones; por lo cual son quienes tienen en sus manos la garantía de cumplir con la visión organizacional y para quienes esta investigación representa un elemento de conocimiento consciente. Este estudio proporciona datos relacionados con la información contable de los empresarios fabriles del Municipio Libertador del Estado Mérida, lo cual representa una referencia social para los gerentes y entes de apoyo a las PyMI; que motivan a la reflexión y por ende a instaurar conciencia de posibles correctivos en relación a las políticas gerenciales hasta ahora consideradas. Además documenta para su apoyo teórico las formas de presentar y analizar los principales informes contables.

Constituye También un aporte importante para instituciones de educación superior en el área gerencial; siendo un medio de consulta y orientación en relación a las PyMI del Municipio Libertador del estado Mérida, de manera que los futuros profesionales que aspiren ejercer en dicho Municipio tendrán una perspectiva más clara respecto a su responsabilidad y a la necesidad vital de integrarse con la dirección de las empresas y/o organizaciones; profesionales conscientes de la importancia de la información contable para la toma de decisiones. En este sentido, las universidades e institutos de educación superior regional tendrán una respuesta sobre las variables a considerar en la formación directa a sus estudiantes, como también a proyectar o revisar los aportes de formación social y capacitación directa a los empresarios de la pequeña y mediana industria (PyMI).

Esta investigación constituye para las instituciones de apoyo al sector industrial: Ministerio del Poder Popular Para Economía y Finanzas, la Corporación de los Andes, Federación de Industriales, pequeños, medianos y artesanos de Venezuela (Fedeindustria), un documento referencia para determinar las necesidades prioritarias en materia de gerencia que ameritan los propietarios y gerentes de las PyME y así impartir cursos y charlas específicas en el área financiera.

Delimitación de la investigación

Con respecto a la delimitación espacial, la aplicación del estudio se realiza en el Municipio Libertador del Estado Mérida, en el que encontramos presencia empresarial de todos los sectores económicos: servicios, comercios, educación, construcción, cultura, industrias, agricultura, entre otros; sin embargo está dirigido al universo de empresas pertenecientes al sector industrial; esto en correspondencia con los recursos teóricos y materiales disponibles. Desde el punto de vista del tiempo de la investigación se desarrolla durante el período Agosto de 2008 a abril de 2009.

El desarrollo de la investigación se fundamenta jurídicamente en la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (1999), el Código de Comercio (1955), y la normativa contable vigente en el período de estudio; las declaraciones de principios de contabilidad y las publicaciones técnicas; de manera relevante las relacionadas con el objeto de estudio, la DPC 0: Normas Básicas y Principios de Contabilidad de Aceptación General, DPC 10: Normas para la Elaboración de Estados Financieros Ajustados por Efecto de la Inflación, DPC 11: Estado del Flujo de Efectivo.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

Antecedentes de la investigación

Existen investigaciones importantes relacionadas con experiencias afines a la utilidad dada a la información contable y en especial en relación con las pequeñas y medianas empresas. Para efectos de esta investigación se toman las que están vinculadas sustancialmente con los objetivos previstos en la misma.

La Universidad de los Andes cuenta con un sinnúmero de investigaciones en materia financiera de la pequeña y mediana industria (PyMI) del estado; sin embargo, en 1998 la Dra. Aura Elena Peña desarrolla un estudio evaluativo en relación a la validez de la aplicación de la contabilidad financiera como herramienta gerencial en la pequeña y mediana empresa del área metropolitana de Mérida. De acuerdo al plan urbanístico vigente en 1998, el área metropolitana de Mérida comprendía el Municipio Santos Marquina, el Municipio Libertador y el Municipio Campo Elías. Observamos entonces que está incluido el Municipio objeto del estudio en el análisis de la utilidad dada a la información contable, además tomando en consideración que la pequeña y mediana empresa (PyME) comprende distintos sectores como empresas del área comercial, industrial, servicios, educativas, etc; también se involucraron a las empresas del sector industrial, lo cual constituye una medición de la situación en relación al uso de la información contable como precedente.

El estudio de Peña (1998), se lleva a cabo bajo la siguiente hipótesis:

“la aplicación de la Contabilidad Financiera como herramienta gerencial de la Pequeña y Mediana empresa del Área Metropolitana de Mérida, está limitada al control del efectivo, determinación de los ingresos, gastos y su correspondiente determinación del resultado de los períodos contables, así como a la presentación de estados financieros para fines legales, comerciales y financieros; sin embargo, es posible ampliar la utilidad de esta herramienta a través de la identificación de necesidades de formación, capacitación y actualización gerenciales del recurso humano, en el área financiera, de tal forma de aportar información útil para el diseño de futuros programas de extensión y de asistencia técnica, relacionados con los instrumentos fundamentales de gestión, que contribuyan al éxito y desarrollo de la PyMe regional”.

La investigación desarrollada en campo fue dirigida a cuarenta (40) gerentes, (40) trabajadores a nivel operativo y a cinco (5) gerentes de los organismos que fungían de apoyo a la pequeña y mediana empresa del momento. En relación a estas premisas la autora comenta la evidencia obtenida luego de los resultados, considerando que la contabilidad financiera es vista por la pequeña y mediana empresa del área metropolitana de Mérida como una herramienta gerencial orientada a usos extremadamente específicos y poco ambiciosos, tales como la consecución de estados financieros (balance general, estado de ganancias y pérdidas) o simplemente declaraciones anuales; menciona que el interés en la preparación de los estados financieros tiene una utilidad de carácter muy tradicional: cumplir con requisitos legales y de operatividad. Resalta que el estado de flujos de efectivo no es preparado por la mayoría de las PyME, siendo un estado financiero de gran importancia para el control de los ingresos y gastos en efectivo. En relación al análisis financiero argumenta que muy pocas son las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) que utilizan esta metodología, sólo hacen análisis horizontal para comparar un período respecto a otro. De manera que luego de presentar los resultados y su apreciación respecto a lo observado concluye que los gerentes (en su mayoría propietarios que fungen de administradores) consideran la contabilidad financiera como herramienta útil en su gestión, pero se observa que no están convencidos de aplicarla con amplitud como principal instrumento estratégico y gerencial en sus empresas; además de no poseer habilidades que le permitan entenderla y aplicarla adecuadamente. Sin

embargo, manifiestan la necesidad de superar las deficiencias gerenciales combinando esfuerzos con la Universidad de los Andes. Desde otra perspectiva Peña (1998), señala que las técnicas y herramientas utilizadas por el gerente, para cristalizar el cambio, deben orientarse hacia la superación de las limitantes gerenciales, hacia el logro de ventajas competitivas que se derivan de su acertada aplicación. Ese proceso de mejoramiento lo propone acompañado de la formación gerencial en función de obtener un profesional capaz de ser un agente de cambio. Finalmente, recomienda que la aplicación acertada de la contabilidad financiera, cumple con funciones importantes como salvaguardar los bienes, la función como guía y previsión, la función como soporte a la gestión de las demás unidades organizativas, la función económica y la función fiscal; conociendo así ampliamente los comportamientos de las diversas actividades empresariales y puede ser considerada como el lenguaje estratégico de las empresas que continuamente están en un ambiente de competencia y de permanentes cambios.

Otra de las investigaciones a fin, es el trabajo especial de grado del Doctor Ángel Omar Vivas Perdomo, formalizado en Caracas, en Diciembre 2005, titulado: El análisis de los estados financieros para la toma de decisión en la gerencia pública; se orienta en términos generales a establecer una metodología para realizar el análisis de los estados financieros en la toma de decisiones por parte de entes públicos. El autor considera primordialmente que realizar el estudio de las finanzas públicas, analizarla y comprenderla de forma general es de vital importancia para cualquier ciudadano. Sin embargo, expone que el crecimiento desmedido de la administración pública ha estado acompañado de una falta de seguimiento de control financiero que obliga el uso del análisis de los estados financieros por parte de los administradores para aplicar las finanzas de forma que se presente a las organizaciones con crecimiento y desarrollo sustentable. En este sentido, no sólo la empresa privada debe suponer a los estados financieros como imprescindibles en la aplicación de los recursos sino también la administración pública.

Por tal motivo, como solución a los problemas descritos por el autor; él presenta el trabajo como un instrumento práctico para minimizar las dificultades

administrativas y financieras que se vienen presentando en las empresas públicas. El mismo está conformado por el desarrollo de instrumentos de análisis de estados financieros como los exige la administración financiera en las empresas públicas y privadas. El autor asume todo un contexto - académico teórico de distintos autores principalmente de Ralph Dale y Stewart Yorwood (1971) quienes desarrollan la metodología para el análisis de estados financieros en empresas de carácter privado, pero el Dr. Vivas desarrolla un criterio particular para la administración pública con una metodología semejante.

Es importante señalar de manera sintetizada la justificación que señala el Dr. Vivas en su investigación: El presente trabajo de acción práctica se presenta en razón a la necesidad que tienen los administradores o gerentes públicos de resolver los problemas administrativos y financieros, producto del crecimiento ó decrecimiento que vienen presentándose en las empresas, donde su misión, visión y factores de éxito estratégicos se mantengan de forma sustentable para el éxito del país y sus directivos.

El autor señala que se ha sucedido un crecimiento desmedido de las operaciones en la administración pública, además establece la necesidad del uso de los estados financieros para atender la ausencia de control financiero en el destino de los recursos, en este sentido resulta interesante estudiar y realizar un contraste sobre que sucede en la administración privada respecto al uso de los informes contables, ya que la aplicación de recursos en éstas es importante pero la consecución se contextualiza en situaciones disímiles totalmente.

El estudio del Dr. Vivas está dirigido a servir como herramienta metodológica y elementos de práctica para los gerentes ó administradores públicos, los órganos de control fiscal internos y externos que forman el sistema nacional de control fiscal, en función de medir la eficacia, eficiencia y economía de los objetivos y metas u otros efectos de la gerencia financiera.

Los estados financieros representan la situación de una empresa y los resultados obtenidos como consecuencia de las transacciones administrativas y financieras efectuadas en cada ejercicio fiscal. Por consiguiente son documentos que muestran cuantitativamente, ya sea total o parcialmente, el origen y la aplicación de

los recursos empleados para la realización del negocio o cumplir determinado objetivo, y el resultado obtenido en la empresa, su desarrollo y la situación que guarda dicha organización pública.

Los estados financieros deben de llenar los requisitos de universalidad, continuidad, periodicidad y oportunidad. Lógicamente se deben ajustar a las normas y procedimientos de contabilidad de estado o gobierno.

Por tal motivo, analizar los estados financieros es tarea de todos cuantos dirigen, administran, deciden y participan en cualquier entidad; se visualiza claramente que la contabilidad siempre atiende a sus orígenes: registrar, consultar, observar, analizar y tomar decisiones, independientemente de la entidad; se apoya entonces la posición argumentada por López (1995) de que la información contable es necesaria de manera universal. De esta manera la tesis del Dr. Vivas sustenta la investigación ya que documenta las metodologías de análisis de la información contable y la utilidad en la toma de decisiones de cualquier entidad.

Finalmente, entre los antecedentes más relevantes se considera el artículo preparado por la Contadora Pública Maldonado García Estela, titulado: “La información Contable en la Gestión Empresarial: una Reflexión a partir de la experiencia en Consultoría en la Pontificia Universidad Javeriana”, recibido el 05 de Diciembre de 2001, aprobado el 21 de Febrero de 2002, publicado en revista: Economía, Gestión y Desarrollo, No 1, Cali (Colombia) v.1, pág.107 - 125, Agosto de 2003.

En este artículo, la autora expone la experiencia vivida como analista y consultora del programa de “Desarrollo Exportador para el Pequeño y Mediano Empresario (EXPOPYME)”. Es necesario describir en forma breve las particularidades que caracterizan el programa (EXPOPYME), en función de evidenciar claramente la importancia del artículo en esta investigación.

EXPOPYME, es un programa creado por la Universidad Javeriana de Cali (Colombia) en la necesidad de atender su misión: en su literal A numeral 4, la necesidad de centrar el saber científico y profesional en el servicio del hombre y la sociedad; y en su literal C numeral 2, la necesidad de generar alternativas y

estrategias eficaces de cambio y desarrollo regional y nacional. Además, de ser liderado por el Ministerio de Comercio Exterior a través del Fideicomiso de Promoción de Exportaciones Proexport Colombia (PROEXPOR), el cual, es un ente público en apoyo a las PYMES.

El programa ofrece a las PYMES un respaldo integral, dirigido a posicionar exitosamente sus productos en los mercados extranjeros. Busca promover el desarrollo de nuevos productos, procesos productivos y métodos de gestión destinados a la exportación, por medio de metodologías e instrumentos guía diseñados por el programa. Para garantizar la cobertura nacional el programa se fundamenta en una serie de Universidades, que se encargan de brindar a la empresa el apoyo continuo para el diseño exitoso del Plan Exportador.

Dentro del Programa se han atendido alrededor de mil quinientas (1.500) empresas, de las cuales ciento veinticinco (125) han sido atendidas por la Universidad Javeriana de Cali con la participación de docentes y estudiantes de diferentes áreas.

En la ejecución del programa en la Universidad Javeriana se detectó la necesidad de que los empresarios deben someter la información financiera a un análisis riguroso, debido a que el factor financiero y la gestión de recursos tienen un peso importante en la valoración final de la empresa cuando se elabora un diagnóstico. Establecen que esa valoración depende de la capacidad que tiene el empresario para generar flujos de efectivo y su eficiencia y eficacia en la gestión.

Señalan Maldonado (2003), en el artículo que la mayoría de las empresas analizadas presentan deficiencias importantes en sus sistemas de información, lo que no facilita la determinación de manera cierta y precisa de sus gastos, e impiden trazar planes e implementar estrategias de racionalización en los costos, que le permitan en el corto plazo ser competitivas en los mercados de exportación. En la mayoría de los casos, no en todos, después de elaborar el análisis financiero con los datos suministrados el diagnóstico fue negativo; sin embargo, cuando se realizó el análisis de empresa en marcha, se encontró que la compañía había logrado salir adelante, posicionarse en el mercado, mantener niveles de liquidez y endeudamiento relativamente buenos y unos márgenes de utilidad que le permitían seguir en el

mercado. Al comentar el análisis con los empresarios, este desconoce los resultados y al hacer una verificación exhaustiva se descubre que la información contenida en los estados financieros no reflejaba la realidad de la empresa.

Las observaciones destacadas por la autora producto de las consultas y asesorías en su artículo se detallan a continuación:

Existe un manejo precario, falta de claridad y reconocimiento del problema en cuanto a la información contable, los costos y la aplicación de indicadores financieros y de gestión. La autora sustenta que esto se justifica normalmente por el desconocimiento que se tiene sobre la materia en la mayoría de los casos. Señala además que un factor que influye mucho en el momento de tomar la decisión de formalizar un sistema de información confiable y seguro, es el desconocimiento de la importancia que la información contable tiene en la administración y el control de los negocios. Este fenómeno parece ser el resultado de la influencia de factores culturales que caracterizan al empresario como una persona empírica y autosuficiente, quien cree y siente que puede manejar el negocio “en la cabeza”. No delega funciones, que en su criterio deben ser cuidadas y manejadas con especial celo, entre las que se incluyen las del negocio en sí y las administrativas que posibilitan un conocimiento profundo del mismo. Las premisas “mi idea” y “mi negocio” descalifican casi de inmediato la idea de que otro pueda entender y manejar la empresa con la propiedad que él lo hace.

Maldonado (2003, comenta que la primera lectura de los resultados permite inferir que el desconocimiento del tema por parte del empresario genera poco interés en el manejo de la información y un desconocimiento del verdadero significado y organización de los datos, lo que se traduce en la ausencia de historia y pasado financiero en la organización. Esto produce como resultado negativo la imposibilidad de realizar un estudio prospectivo de los datos que faciliten a construcción de escenarios futuros para medir la viabilidad del negocio en el largo plazo. Lo anterior origina una cultura del día a día generada por una visión cortoplacista que obliga a tomar decisiones reactivas y no proactivas, lo que dificulta el análisis y la evaluación. Las organizaciones en Colombia requieren hacer una valoración de la disciplina

contable, corrección, manejo e implementación de sistemas de información veraces útiles, como en la toma de conciencia por parte de los empresarios respecto de la importancia y utilidad que tiene para ellos el manejo de la información. Esto les permite lograr un buen control de los costos y trabajar sobre bases sólidas de información para ser competitivos.

Bases Teóricas

Finalidad de la ciencia contable en los negocios

Las opiniones son diversas respecto a la finalidad de la contabilidad; sin embargo, tienen un punto único de partida, una variable constante en todos los casos: servir de base para la toma de decisiones. Se dice entonces que la ciencia contable suministra todo su conocimiento acerca de los hechos económicos para poder dar respuesta a todas las preguntas que se presentan acerca de la situación financiera o de los resultados obtenidos por una entidad.¹

López (1995) pp. 3, por su parte afirma que “las personas involucradas en el mundo de los negocios, con recursos financieros, tecnológicos, físicos etcétera, y en general todas aquellas que directa o indirectamente se encuentren relacionadas con la actividad económica de una sociedad, tiene una necesidad vital de información financiera para lograr los objetivos que se han propuesto, ya sea, para la obtención de riqueza o ganancias, la prestación de servicios a la comunidad o cualquier otro objetivo que siendo lícito, les permitirá obtener un rendimiento sobre su inversión; ya que dentro de los objetivos básicos y fundamentales de la contaduría pública está poder presentar esta información para que los usuarios de la misma la utilicen y con base a ella fundar y tomar decisiones”.

¹ Catacora Carpio, Fernando (1998). *Contabilidad. La base para las decisiones gerenciales*. McGraw-Hill Interamericana de Venezuela, S.A., pág.1.

Por tal razón, la contabilidad es un medio valioso para controlar y presentar la información financiera de manera resumida y sintetizada en los estados financieros, que servirán a los directivos de una entidad determinada para tomar decisiones en beneficio de la misma.

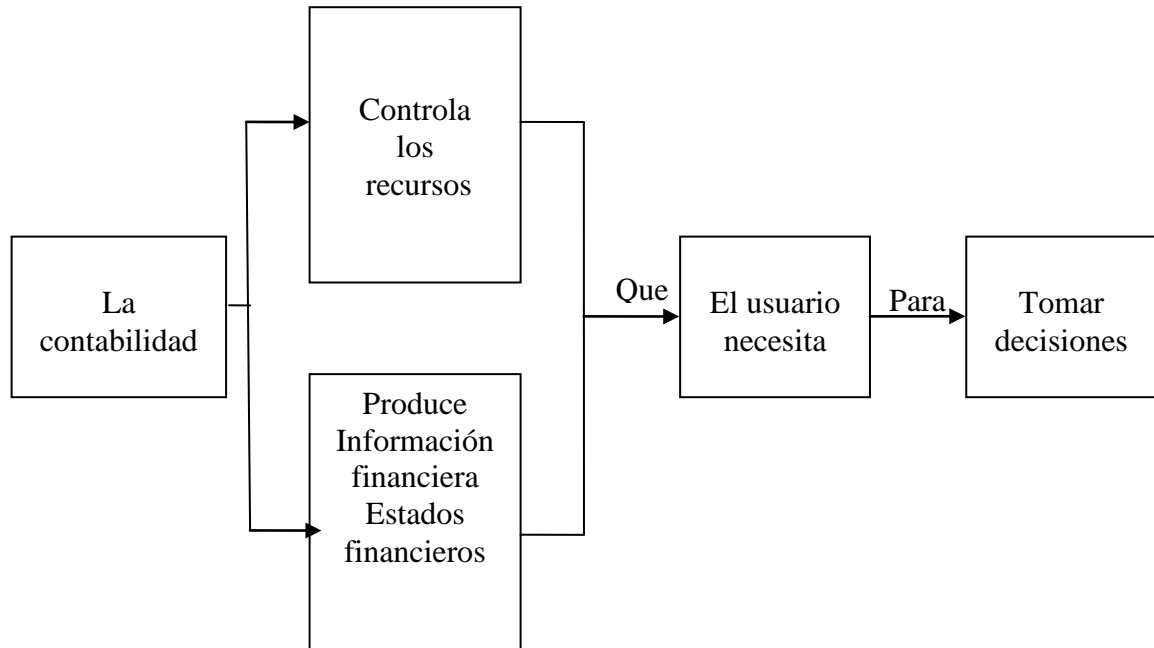


Figura 1: Necesidad que satisface la contabilidad. Fuente Romero López (1995), Ob. Cit. Pág. 4.

La Financial Accounting Standard Board (FASB), según la Declaración de Conceptos N° 1, por su parte señala tres objetivos generales de la contabilidad:

1. Proporcionar información útil para los actuales y prospectivos inversionistas y acreedores y para otros usuarios que ha de tomar decisiones racionales de inversión y de crédito.
2. Preparar información que ayude a los usuarios a determinar los montos, la oportunidad y la incertidumbre de los proyectos de entrada de efectivo asociados con la realización dentro de la empresa.
3. Informar acerca de los recursos económicos de la empresa, los derechos sobre éstos y los efectos de las transacciones y acontecimientos que cambien esos recursos y los derechos sobre aquellos.

Estos objetivos dejan ver claramente, como la contabilidad representa la medición real de la empresa, lo cual permite orientar a los gerentes o dueños de negocios sobre las decisiones a tomar en relación a las inversiones, sobre el correcto uso de los bienes y recursos de la empresa, sobre los comportamientos de las ventas y por ende de la afluencia de clientes; permiten observar la realidad de los flujos de efectivo derivados de las operaciones de compras, ventas, pagos, gastos, cobros a clientes y otros tantos conceptos existentes en las entidades. En este sentido, observar y controlar los derechos y obligaciones adquiridas por la empresa, representa para los gerentes la medida más importante en la gestión de los negocios y es cubierta esta necesidad por los estados financieros.

Carpio (1998), partiendo de la definición de contabilidad presentada en la DPC-0, afirma que la tendencia del Comité Permanente de Principios de Contabilidad de FCCPV es enmarcar a la contabilidad en tres planos:

- Actividad de Servicio
- Sistema de Información
- Disciplina descriptiva y analítica

La contabilidad vista como sistema de información, conlleva a plantearse nuevos horizontes acerca de los objetivos que debe perseguir la información financiera, la cual deberá elaborarse con un mínimo de estándares de calidad. La contabilidad como actividad de servicio es considerada de tal manera, ya que se genera para que sea utilizada por usuarios que recurren a ella para tomar decisiones de diferentes tipos y alcance. Para Catacora (1998), la contabilidad vista como sistema de información, es una posición totalmente vanguardista ya que se cambia totalmente el enfoque tradicional del proceso contable de la simple emisión de cifras a un sistema que emite la información en forma integral, esto implícito en el concepto de sistema. El tercer elemento le da permanencia al enfoque tradicional de la contabilidad acerca de la práctica realizada desde sus orígenes.

Estos elementos manifiestan la necesidad de emitir información contable asumiendo supuestos tecnológicos e innovadores que permitan atender eficiente y

eficazmente las necesidades de información por parte de los propietarios de las entidades.

Estados financieros generados en los negocios

Para Delgado (2007), cuando se hacer referencia a estados financieros se alude a ciertos documentos que contienen información sobre la gestión administrativa de una entidad productora de bienes y/o servicios; de manera que la estructura administrativa constituye la plataforma básica, en la cual se sustenta toda la información contable; en tal sentido, los procedimientos pautados para la ejecución de las actividades deben ser lo más claro posibles, apoyados en sistemas de control oportunos y modelos de negocios bien definidos. A fin de que la generación de la información usada en la toma de decisiones sea clara, precisa y veraz. Cada uno de los departamentos o unidades que representan el origen de cada transacción debe ser la fuente más fidedigna de cada registro que apunte la contabilidad.

En este sentido la información contable se inicia en el registro individual de las transacciones u operaciones llevadas a cabo por cada unidad departamental, control y seguimiento de los mismos, valuación y presentación.

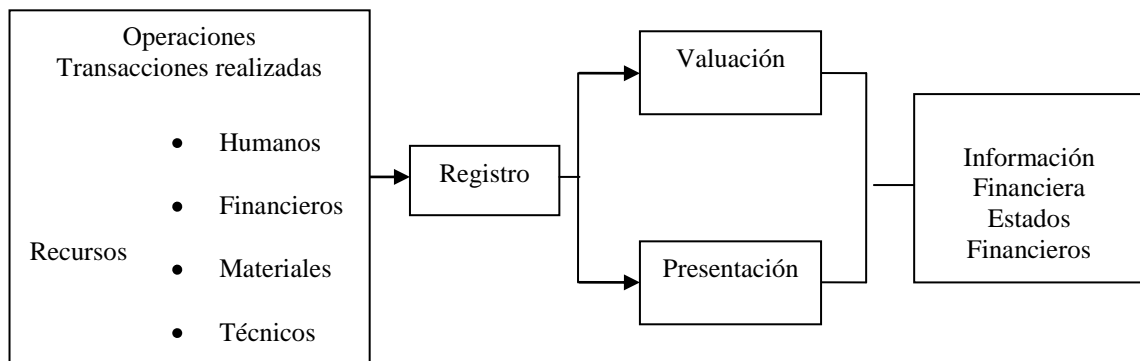


Figura 2: Proceso contable. Fuente: Romero López (1995). Ob. Cit. Pág.4.

Se entiende entonces que requerimos de un proceso sistemático para generar la información financiera; una serie de pasos secuenciales e integrados, que se inician con la captación de datos (fenómenos económico-financieros); su manejo (procesamiento y presentación), hasta el dictamen que dicha información financiera produzca.²

Establece Pantón (1994), que para hacer efectiva la información, la contabilidad puede dividirse primero en la estructuración de sistemas de contabilidad que implica un estudio y desarrollo especializado de sistemas contables; por ejemplo sistemas contables gubernamentales, sistemas de control de costos, sistemas de contabilidad de costos, entre otros; haciendo especial énfasis en el desarrollo de comprobantes, métodos y procedimientos utilizados en la generación de la información contable.

Segundo implica la contabilización propiamente dicha de las operaciones y cuentas que afectan a una entidad, apoyada en los principios y reglas que la disciplina ha desarrollado los cuales son generalmente aceptados para ello. El registro de las operaciones puede ser hecho empleando medios manuales o electrónicos.

Tercero realizar auditorías y/o verificaciones de los registros en los libros, en función de que la gerencia pueda monitorear las actividades llevadas a cabo en la organización, de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros de una entidad se presentan razonablemente, en todos sus aspectos sustanciales, la situación financiera, los resultados de las operaciones y los movimientos de efectivo, de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general.³

En este sentido, la contabilidad podemos diversificarla de acuerdo a los distintos intereses en correspondencia con la actividad comercial o social desarrollada, por lo cual se subdivide la contabilidad en distintas áreas de interés.

Las divisiones y orientaciones contables más comunes son las siguientes:

² Romero López, Javier (1995). *Ob. Cit.* Pág. 5.

³ Alcaraz Cabrera, Vázquez. (Julio 1995). *Guía para los usuarios de los Estados Financieros.* KPMG.

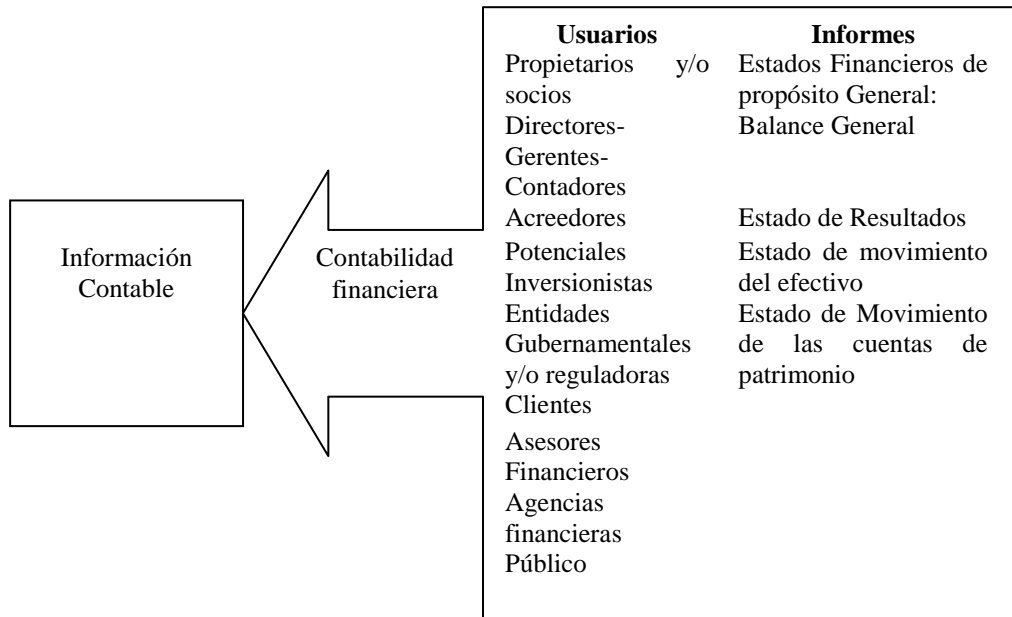


Figura 3: La contabilidad financiera. **Fuente:** Elaboración propia con base en Romero López (1995).

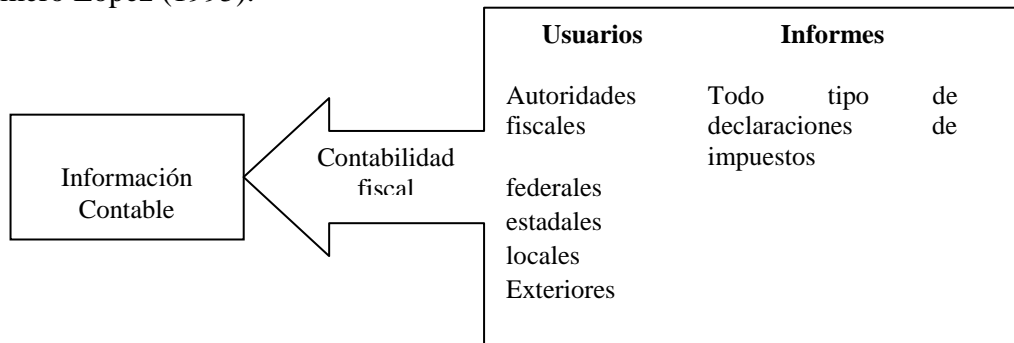


Figura 4: La contabilidad fiscal. **Fuente:** Elaboración propia con base en Romero López (1995).

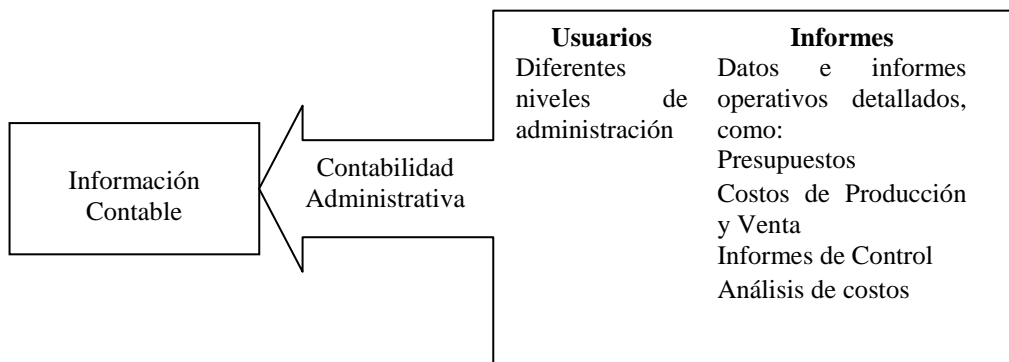


Figura 5: La contabilidad administrativa. **Fuente:** Elaboración propia con base en Javier Romero López (1995).

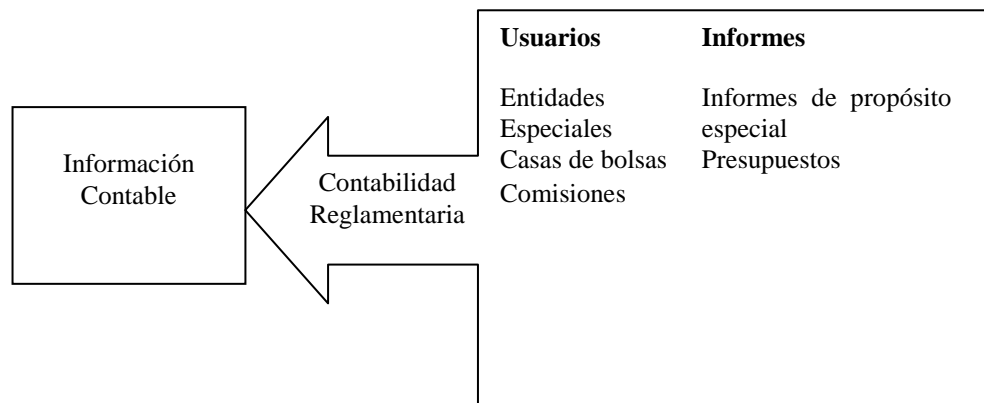


Figura 6: La contabilidad reglamentaria. Fuente: Elaboración propia con base en Romero López (1995).

La Contabilidad Financiera representa entonces el área de interés en ésta investigación, ya que es donde se generan los estados financieros principales con distintos propósitos; en especial los que son utilizados para iniciar el análisis situacional de una empresa determinada. Los informes que se generan en esta rama de la contabilidad pueden ser usados dependiendo de quién los requiera; interna o en forma externa a la empresa; por lo cual, nos interesa describir que estados financieros son fundamentales en el análisis para la toma de decisiones.

Por tanto, los principales estados financieros generados para la gestión y toma de decisiones en las empresas son los siguientes:

- 1 Balance general
- 2 Estado de resultados y/o ganancias y pérdidas
- 3 Estado de flujos de efectivo
- 4 Estado de movimiento de las cuentas de patrimonio

En tal sentido, se describirán estos cuatro como los más importantes en la toma de decisiones empresariales; tomando en consideración que en Venezuela el Código de Comercio (1992), establece la obligatoriedad de presentar al cierre de cada ejercicio económico, en el libro de inventarios una descripción estimatoria de todos

sus bienes, tanto muebles como inmuebles y de todos sus créditos, activos y pasivos, vinculados o no a su comercio; lo cual se traduce en transcribir el balance y la cuenta de ganancias y pérdidas (estados financieros primordiales); mostrando con evidencia y verdad los beneficios obtenidos y las pérdidas sufridas.

Balance general

El Balance General, también conocido como estado de situación o posición financiera; es un estado que muestra la situación financiera de la entidad a una fecha determinada. Para Delgado (2007), es la presentación en un momento determinado de la gestión administrativa de una entidad económica. Es el equivalente de una fotografía del área financiera de una organización, en donde se establecen los parámetros de todas las áreas de la organización expresada en términos monetarios.

El Balance ofrece una información de gran utilidad analítica, como es mostrar entre otras relaciones, la liquidez, la solvencia y la capacidad de endeudamiento de una empresa. En este estado vemos reflejado fundamentalmente el activo, pasivo y patrimonio de la empresa. La presentación de este estado financiero obedece al cumplimiento de la ecuación contable, la cual, determina la forma en cómo se disponen las partidas en el estado financiero.

“...Cuando se habla de balance sin ningún otro atributo, ha de entenderse balance de situación, es decir aquel que representa el producto terminado del proceso contable de un período terminado de tiempo. El balance puede contemplarse desde el punto de vista Jurídico, en cuyo caso representará , por un lado, los bienes y derechos a favor de la empresa en un momento dado de tiempo (activo), por otro, las obligaciones contraídas a esa fecha (pasivo) y, como diferencia el patrimonio perteneciente a los propietarios. Desde un prisma económico, mucho más operativo para nuestros propósitos, el balance muestra las fuentes de financiación existentes en un momento dado, procedentes tanto de terceros ajenos a la empresa, como de los

propietarios de la misma (pasivo y patrimonio) y la inversión y/o aplicación que se ha dado a esa financiación (activo).”⁴

El Activo: primer elemento del estado financiero, representa aquel grupo de partidas que describen los derechos y bienes que posee una empresa mediante los cuales se obtendrá un beneficio determinado.

La Financial Accounting Standard Board (FASB), según la Declaración de Conceptos N° 6 define el activo como:

“Beneficios económicos futuros probables obtenidos o controlados por una empresa particular como resultado de transacciones o sucesos pasados que afectan a esta empresa”. En este sentido, Valiente (1991), afirma que los activos representan desembolsos que aún no se han enfrentado contra ingresos, pero que obviamente se espera que generen ingreso en el futuro y de ahí que todo activo que no tenga esa capacidad deberá ser saneado. El activo se clasifica como:

Activo circulante y/o corriente; son los utilizados para realizar actividades primarias. Se puede definir como las partidas que representan efectivo o que se espera en forma razonable se conviertan en efectivo. Los bienes o recursos que se espera brinden un beneficio económico futuro fundadamente esperado, ya sea por su venta, uso, consumo o servicios, normalmente en el plazo de un año o en el ciclo financiero a corto plazo, el que sea mayor.

López (1995), señala tres elementos que caracterizan al activo circulante:

- El propósito o deseo de que los recursos sean convertidos o transformados en flujos de efectivo;
- Que los recursos sean vendidos, utilizados, consumidos o que vayan a proporcionar servicios o beneficios económicos fundadamente esperados y
- Que su conversión en efectivo, uso, consumo o servicio, se dé en el plazo de un año o del ciclo financiero a corto plazo.

⁴ Urias Valiente, Jesús (1991). *Análisis de Estados Financieros*. McGraw-Hill Interamericana de España, S.A. Pág. 33

Activo no circulante o corriente; en contraposición al activo circulante el no circulante está conformado por partidas que se espera se conviertan en efectivo; los bienes o recursos que se espera brinden un beneficio económico futuro, fundadamente esperado ya sea por su uso consumo o servicio normalmente dentro de un plazo mayor a un año o al ciclo financiero a corto plazo. El activo no circulante puede sub-clasificarse en tres grupos:

- **Activo fijo tangible;** también definido como Propiedad planta y equipo son bienes tangibles que tienen por objeto el uso o usufructo en beneficio de la entidad, la producción de artículos para su venta o para consumo propio; son inversiones que la organización utiliza como plataforma de su propia infraestructura.
- **Activo fijo intangible (diferido o cargos diferidos).** Estos representan inversiones que la organización ha hecho para cubrir compromisos anticipadamente, como rentas y amortizaciones pagadas por adelantado. Basado en esta premisa los diferidos representan pagos anticipados que realiza una determinada empresa, adquiriendo así un derecho a recibir un beneficio futuro fundadamente esperado en un plazo mayor de un año.

El criterio de esta clasificación es justamente el grado de liquidez que tienen los activos: es por esto que se inicia con el efectivo, que es el “liquido” por excelencia.

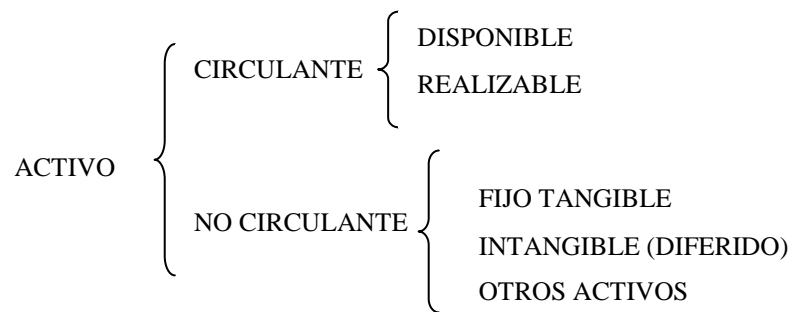


Figura 7: Clasificación del activo. Fuente: Romero López (1995), Ob. Cit. Pág. 73

Ejemplos de cuentas contables a nivel del activo:

Activo

Efectivo en caja y Bancos

Fondos Fijos
Exigible (Cuentas por cobrar corto plazo)
Realizable y/o Inventarios
Gastos prepagados
Inversiones a largo plazo
Propiedad planta y Equipo
Cargos Diferidos

Otros Activos: Este rubro del activo va a estar integrado por el conjunto de cuentas que no tienen características del activo circulante y tampoco del activo no circulante, pero que representan derechos para la empresa y que por tanto forman parte del activo.

El Pasivo: Representa todas las deudas reales que se tienen con terceros, o la obligación que tiene la empresa de prestar sus servicios o entregar bienes en el futuro.⁵ Por su parte, López (1995) pp. 80, lo define como: “El pasivo representa los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines, que han sido aportados por las fuentes externas de la entidad (acreedores), derivada de transacciones o eventos económicos realizados, que hacen nacer una obligación presente de transferir efectivo, bienes o servicios, virtualmente ineludibles en el futuro, que reúnan los requisitos de ser identificables y cuantificables razonablemente en unidades monetarias”.

De esta definición se derivan ciertas características:

1. Deben representar deudas y obligaciones presentes.
2. Estas deudas y obligaciones deben pagarse en el futuro, ya sean mediante entregas de efectivo, bienes o servicios.
3. Son virtualmente ineludibles, muchas posibilidades de pagarlos.
4. Proviene de operaciones o eventos económicos realizables (en el pasado).

⁵ Catacora Carpio, Fernando (1998). *Contabilidad. La base para las decisiones gerenciales*. McGraw-Hill Interamericana de Venezuela, S.A., p.1.

5. Deben reunir los requisitos de ser identificables y cuantificables en unidades monetarias y
6. Deben pertenecer a una sola entidad económica

El pasivo se clasifica en: Pasivo Circulante o a corto plazo y el pasivo no circulante o a largo plazo. Esta clasificación está determinada por el mayor o menor grado de exigibilidad.

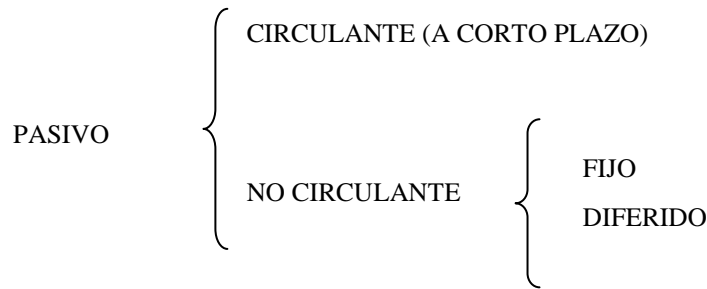


Figura 8: Clasificación del pasivo. Fuente: Romero López (1995). Ob. Cit. Pág. 81

Pasivo circulante o a corto plazo: Está integrado por aquellas deudas y obligaciones a cargo de una entidad económica, cuyo vencimiento, es en el plazo de un año o del ciclo financiero a corto plazo, el que sea mayor.

Pasivo no circulante o a largo plazo: A diferencia del pasivo circulante el no circulante está integrado por aquellas deudas y obligaciones a cargo de una entidad económica, cuyo vencimiento, es en el plazo mayor de un año o del ciclo financiero a corto plazo, el que sea mayor. El pasivo no circulante a su vez tiene dos subdivisiones importantes (Ver figura 8).

Fijo: incluye todas aquellas deudas y obligaciones a cargo de la entidad, pagaderas en un plazo mayor de un año o del ciclo financiero a corto plazo.

Diferido: conocido como pasivo diferido o crédito diferido; representa los cobros que realiza determinada empresa de manera anticipada, adquiriendo obligaciones de dar o proporcionar un beneficio a terceras personas en un plazo mayor de un año o del ciclo financiero a corto plazo.

En el pasivo podemos encontrar cuentas como:

Pasivo

Sobregiros bancarios

Documentos y cuentas por pagar

Préstamos por pagar c.p.

Obligaciones legales y contractuales

Gastos acumulados por pagar

Impuestos por pagar

Arrendamientos por pagar

Créditos Diferidos

Es necesario señalar que, en los casos de obligaciones y deberes contraídos por plazos mayores a un año debe reclasificarse la porción que será pagadera en el corto plazo y presentarla en el grupo del circulante.

Capital Contable: El patrimonio representa el aporte de capital accionario, acumulación de utilidades o pérdidas obtenidas, además de otras partidas que son parte integrante de las anteriores. En términos de dualidad económica, Romero (1995) señala que el capital contable representa todos los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines, los cuales han sido aportados por fuentes internas de la entidad, propietarios o dueños, socios o accionistas; y los provenientes de las operaciones realizadas y otros eventos económicos y circunstancias que lo afecten. Los propietarios adquieren un derecho sobre los activos netos, el cual se ejerce mediante reembolso o distribución.

La definición adoptada por la FASB en su declaración N° 3 por su parte afirma que el capital contable es la propiedad residual de los activos de una entidad que permanece después de deducir sus pasivos.

El capital se clasifica de acuerdo a su origen: Capital suscrito y pagado (Contribuido); capital ganado (déficit). El capital contribuido representa todas las aportaciones en dinero o en especie que realicen los dueños y las donaciones

recibidas por la entidad. El capital ganado (déficit) por su parte corresponde al resultado de las actividades operativas de la entidad.

La figura siguiente describe como es la composición del capital:

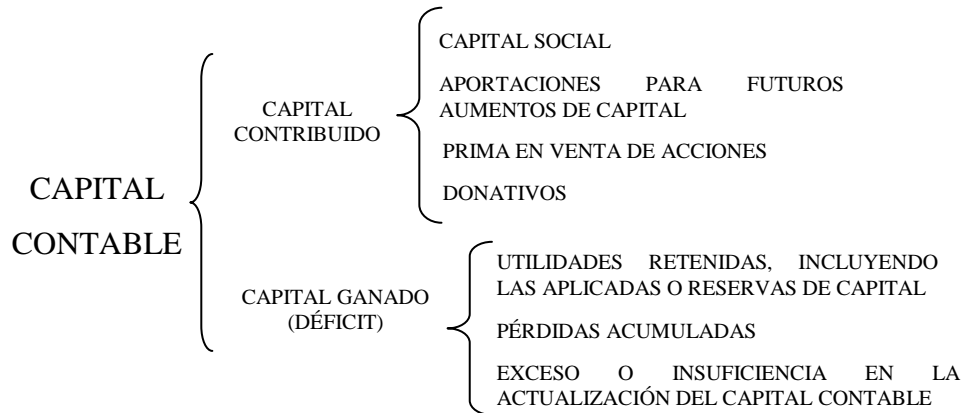


Figura 9: Clasificación del capital contable. Fuente: Romero López (1995), Ob. Cit. Pág. 87

Estado de Resultados

Delgado (2007), define el estado de resultados, o estado de pérdidas o ganancias como la presentación del desempeño de la gestión administrativa en un período determinado. Por su parte, Romero (1995), lo define como un estado que muestra los ingresos, identificados con sus costos y gastos correspondientes, y como resultado de tal enfrentamiento, la utilidad o pérdida neta del período contable.

Este estado financiero cobra vital importancia en la toma de decisiones, ya que refleja en forma detallada partidas que son elementos de juicio suficientes, para evidenciar como se está ejecutando la actividad económica en la empresa. En términos sencillos un estado de resultados no es otra cosa que la diferencia de los ingresos totales menos los egresos totales. En función de que este estado constituye un informe relevante en el análisis situacional de una entidad cualquiera, se describe detalladamente elementos que lo integran: Ingresos, costos y gastos (estos dos últimos llamados también egresos totales).

En este sentido, el ingreso total constituye un rubro característico e importante en este estado financiero, ya que representa la cuenta que agrupa los ingresos producto de las operaciones de la empresa; los ingresos están representados en las ventas de inventarios y/o servicios prestados, dependerá por supuesto del objeto de la compañía.

Sin embargo, partiendo de conceptos tan sencillos como que los ingresos son aquellos provenientes de la actividad normal de la organización; López (1995) pp. 122 y 123, por su parte lo define de una manera más elaborada:

“Ingreso es el incremento bruto de activos o disminución de pasivos experimentado por una entidad con efecto en su utilidad neta, durante un período contable como resultado de las operaciones que constituyen sus actividades primarias o normales.... Sin embargo, se puede decir que “incremento bruto de los activos o disminución de pasivos con efecto en su utilidad neta”, se refiere a los logros de la administración y se mide en términos brutos para ser enfrentados con los esfuerzos y sacrificios económicos (costos) incurridos para obtenerlos durante un periodo de tiempo (período contable). Al referirse al “resultado de operaciones que constituyen sus actividades primarias y normales”, se refiere a las actividades propias del giro o actividad”.

En relación a los egresos totales, Delgado (2007), los define como todos los egresos reales y virtuales de la organización. Donde el egreso real lo describe como las erogaciones de efectivo, mientras que egreso virtual representa el cargo que se hace para la recuperación de una inversión (depreciación o amortización).

Segregando los egresos totales en costos y gastos, ya que en esencia cada una de estas cuentas constituye situaciones contables distintas, se observa que el costo de lo vendido representa el costo de adquisición o producción de los artículos vendidos que generaron los ingresos reportados en el renglón de ventas. Para el caso de las empresas comerciales serán lo causado al adquirir los productos, sin embargo en las empresas industriales representa todos los costos asociados a la fabricación de determinado producto: materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación.

Para Delgado (2007), es determinante la importancia en considerar la diferencia entre los conceptos de costos y gastos. Menciona que el costo es la erogación que se realiza para la transformación de la materia prima en producto terminado, mientras que el gasto son las erogaciones que se realizan para pagar el aparato administrativo, y en general erogaciones que no están asociadas al proceso de producción, sino más bien administrativo y de venta.

Tipos de costos y gastos:

1. De producción o manufactura
 - a. Materia prima directa
 - b. Mano de obra directa
 - c. Gastos indirectos de fabricación
2. De venta
3. De administración

A los puntos mencionados en el literal 2 y 3 se les agrupa en gastos de operación.

Al cruzar las ventas o ingresos respecto al costo y los gastos de operación, producto de actividades normales se genera la utilidad en operaciones. Existen diferentes actividades económicas con estados financieros muy característicos. Delgado (2007) caracteriza las siguientes:

- a) Extracción de materias primas mediante la explotación de recursos naturales.
- b) Transformación de materias primas en productos terminados o semielaborados (Manufactura).
- c) Comercial: es la actividad encargada de distribuir los bienes y servicios y ponerlo al alcance de los consumidores.
- d) Servicios: actividad de apoyo para todos los anteriores distinguiéndose por la comercialización de intangibles.

Cada una de las actividades anteriores requiere información específica, la cual se presenta en el estado de resultados.

De manera estructurada, obsérvese como queda el estado de resultados en el primer caso:

Este tipo de empresa solo maneja un inventario: material extraído.

Nombre de la empresa		
Estado de resultados		
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX		
Ingresos por ventas		\$ 100 000 000
Costo de material extraído vendido		
Inventario inicial de material extraído	\$ 1 000 000	
Más Extracción del periodo	\$ 300 000 000	
Menos inventario final de material extraído	\$ 250 000 000	
Costo de material extraído vendido		\$ 51 000 000
Utilidad bruta		\$ 49 000 000
Gastos de Venta	\$ 2 000 000	
Gastos de administración	\$ 2 000 000	
Total gastos de venta y administración		\$ 4 000 000
Utilidad antes de impuesto		\$ 45 000 000

Cuadro 1: Rubros del estado de resultados para una empresa de extracción. Fuente: Héctor Delgado Castillo (2007), *Análisis de Estados Financieros*. Editorial Trillas. 2007. Pág. 21

Nombre de la empresa		
Estado de resultados		
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX		
Ingresos por ventas		\$ 100 000 000
Costo de Producción vendida*		\$ 51 000 000
Utilidad bruta		\$ 49 000 000
Gastos de Venta	\$ 2 000 000	
Gastos de administración	\$ 2 000 000	
Total gastos de venta y administración		\$ 4 000 000
Utilidad antes de impuesto		\$ 45 000 000

Cuadro 2: Rubros del estado de resultados para una empresa de transformación.

Fuente: Héctor Delgado Castillo (2007), Ob. Cit. Pág. 21

Como puede observarse, este estado financiero se ve menor que el anterior, no obstante, este estado cuesta mas trabajo al estudioso de la materia, ya que debe acompañarse del estado de costo de producción y vendida, el cual involucra todos los inventarios posibles: inventario de materias primas, inventario de productos en proceso e inventario de producción terminada.

En el siguiente recuadro se presenta un ejemplo de las cuentas que componen el costo de producción y venta de una empresa manufacturera:

Nombre de la empresa		
Estado de costo de producción vendida		
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX		
Costo de materia prima directa consumida:		
Inventario inicial de materiales		\$ 50 000 000
Más compras		\$ 40 000 000
=Material disponible		\$ 90 000 000
Menos inventario final de materiales		\$ 65 000 000
=Material consumido en el período		\$ 25 000 000
Menos material indirecto consumido		\$ 5 000 000
=Materia prima directa consumida		\$ 20 000 000
Mas mano de obra directa		\$ 10 000 000
Mas gastos indirectos de fabricación		\$ 10 000 000
=Costos incurridos en el periodo		\$ 40 000 000
Mas inventario inicial de producción en proceso		\$ 3 000 000
=Producción total del periodo		\$ 43 000 000
Menos inventario final de producción en proceso		\$ 3 000 000
=Producción terminada en el período		\$ 40 000 000
Más inventario inicial de producción terminada		\$ 20 000 000
=Producción terminada disponible para la venta		\$ 60 000 000
Menos inventario final de producción terminada		\$ 9 000 000
=*Costo de producción vendida		\$ 51 000 000

Cuadro 3: Rubros (complementarios) del estado de resultados para una empresa de transformación. Fuente: Héctor Delgado Castillo (2007), Ob. Cit. Pág. 21

Este tipo de empresa solo maneja un inventario: Mercancías

Nombre de la empresa		
Estado de resultados		
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 20XX		
Ingresos por ventas		\$ 100 000 000
Costo de Mercancías vendidas		
Inventario inicial de mercancías	\$ 1 000 000	
Más compras de mercancías	\$ 300 000 000	
Menos inventario final de mercancías	\$ 250 000 000	
Costo de mercancías vendidas		\$ 51 000 000
Utilidad bruta		\$ 49 000 000
Gastos de Venta	\$ 2 000 000	
Gastos de administración	\$ 2 000 000	
Total gastos de venta y administración		\$ 4 000 000
Utilidad antes de impuesto		\$ 45 000 000

Cuadro 4: Rubros de estado de resultados para una empresa comercializadora.

Fuente: Héctor Delgado Castillo (2007), Ob. Cit. Pág. 22

Estado de flujo de efectivo

Es un estado financiero que recoge los movimientos del efectivo de un determinado periodo. Es natural que este estado se presente como parte integral del balance general y el estado de ganancias y pérdidas; ya que, en él se puede observar con mayor claridad los cambios producidos en las operaciones y actividades de una empresa tomando en consideración el período en el cual se está informando.

Las Normas internacionales de contabilidad N° 7, sostiene que la información que muestra el estado de flujos de efectivo representa una forma útil para los usuarios

de los estados financieros cuando van a evaluar la capacidad que tiene la entidad de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene. Se puede reafirmar así, la opinión de Oriol Amat (1997), que el estado de flujo de efectivo es vital para evaluar las posibilidades de éxito, supervivencia o fracaso de una empresa. Desde una perspectiva económica-financiera, el éxito de una empresa se mide en base a los beneficios y tesorería que es capaz de generar.

En este sentido, las personas involucradas en la toma de decisiones deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición. Se hace necesario conocer la denominación de las actividades en relación a las operaciones, a la inversión y al financiamiento; las cuales se estudiarán para entender la metodología de preparación del flujo de efectivo.

La NIC 7, especifica que las **actividades de operación** son aquellas que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación y que formarán parte en la determinación de ganancias o pérdidas de la empresa. La principal fuente de ingresos (entradas) de toda entidad es el producto de las ventas de sus bienes, servicios, inventarios, documentos de cuantías por cobrar, entre otros. Los egresos (salidas) representan dinero desembolsado en efectivo por la compra y/o adquisición de inventario, pago a empleados, servicios, a proveedores diversos, pago de impuestos y desembolsos de gastos generales.

En este sentido la NIC 7, argumenta que el importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

Esto significa que para exponer las actividades operativas deberá tenerse presente el objeto que desarrolla la empresa; por cuanto pueden existir actividades que para un ente sean esporádicas y realizadas al margen de la actividad principal, y para otros constituyan su razón de ser. En un ente dedicado a la producción y

comercialización de indumentaria la compra de un título de deuda – caso de una obligación negociable o un bono del gobierno puede entenderse hecha con el ánimo de obtener una renta para un recurso que de otra manera estaría ocioso. Pero para una empresa que está dedicada a la compra y venta de títulos, estas operaciones hacen su actividad fundamental y son la fuente principal de generación de recursos financieros.

En relación a las **actividades de inversión**, la NIC 7, sostiene que representan aquellas actividades como adquisiciones y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo. Distinguir las actividades de inversión es fundamental en función de determinar las transacciones relacionadas con préstamos de dinero y el cobro de estos últimos, la adquisición y venta de inversiones (tanto circulantes como no circulantes), así como la adquisición y venta de propiedad, planta y equipo.

La forma en que una compañía clasifica ciertas partidas depende de la naturaleza de sus operaciones.

La NIC 7, también aclara que, en el caso de contratos que impliquen cobertura, los flujos financieros se clasificarán como actividades de inversión o de financiación, dependiendo de la posición que aquellos intenten cubrir: posición comercial o posición financiera. Se trata entonces, de todas las transacciones que se pueden presentar en la parte izquierda del estado de situación patrimonial, y que por lo tanto involucran a los recursos económicos del ente que no hayan quedado comprendidos en el concepto de equivalentes de efectivo ni en las actividades operativas.

Las **actividades de financiación** constituyen de acuerdo a las NIC 7, las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad. Las actividades de financiamiento de una empresa incluyen las transacciones relacionadas con el aporte de recursos por parte de sus propietarios y de proporcionar tales recursos a cambio de un pago sobre una inversión, así como la obtención de dinero y otros recursos de acreedores y el pago de las cantidades tomadas en préstamo.

En función de obtener una perspectiva clara en la identificación de las actividades es necesario obtener las variaciones financieras en una hoja de trabajo. Para Valiente (1991), estas diferencias deben agruparse en diferencias de capital fijo y de capital circulante, en función de identificar las actividades y en ocasión a estas el flujo de efectivo. Para esto debemos tener lo siguiente:

1. Balance general al inicio del ejercicio económico para el cual estamos preparando el análisis.
2. Balance general al final del ejercicio económico.
3. Estado de Resultados correspondiente al mismo período.
4. Notas complementarias a las partidas contenidas en dichos estados financieros

El primer paso consiste en elaborar la hoja de trabajo, en la cual se debe vaciar los balances comparativos con sus respectivas variaciones, luego deberá ir analizando la variación de cada cuenta para identificar si originó una fuente o un uso de efectivo y posteriormente clasificarla entre los tres tipos de flujos.

La preparación del estado de los flujos de efectivo, basado en la NIC 7, debe realizarse siguiendo los dos siguientes métodos:

Método indirecto, el criterio del cual parte este método es presentar inicialmente la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Los autores Warren, Reeve, y Fess (2005), afirman que el método indirecto es menos costoso y más eficiente que el método directo. De allí que, para ser más eficaz lo ideal sea analizar los cambios en las cuentas del balance general que no son en efectivo, observando cuidadosamente las posibles interrelaciones entre las cuentas, ya que un cambio registrado en cualquier cuenta del balance generará cambio en otras cuentas

relacionadas. Para Warren, Reeve, y Fess (2005), lo mejor para identificar al efectivo, es replantear la ecuación contable:

$$\text{Activo}=\text{Pasivo}+\text{Capital}$$

$$\text{Efectivo}+\text{Activos distintos de efectivo}=\text{Pasivo}+\text{Capital}$$

$$\text{Efectivo}=\text{Pasivo}+\text{Capital}-\text{Activos distintos de efectivo}$$

De tal manera que cualquier cambio en la cuenta de efectivo da por resultado un cambio en una o varias cuentas del balance general que no son al contado; esto es, si cambia la cuenta de efectivo, entonces debe también cambiar una cuenta de pasivo, capital contable o una cuenta de activo distintos de efectivo. El estado de resultados por su parte también proporciona datos relevantes, por ejemplo; si vemos la cuenta de utilidad o pérdida neta del periodo es una cuenta que ya ha sido compensada por asiento de ajuste contra la cuenta utilidades retenidas, intrínsecamente se puede afirmar que un cambio en las utilidades retenidas obedecen a cambios en la utilidad o pérdida neta del ejercicio económico.

Al analizar las variaciones resultantes del balance comparativo e identificar los incrementos y disminuciones en cada una de las partidas del balance culminando con el incremento o disminución neta en efectivo. Es importante identificar el flujo de efectivo generado por las actividades de operación, que consiste esencialmente en traducir la utilidad neta reflejada en el estado de resultados, al flujo de efectivo, separando las partidas incluidas en dicho resultado que no implicaron recepción o desembolso del efectivo.

Asimismo, se debe prestar especial atención al analizar los incrementos o disminuciones en cada una de las demás partidas comprendidas en el balance general para determinar el flujo de efectivo proveniente o destinado a las actividades de financiamiento y a la inversión, tomando en cuenta que los movimientos contables que sólo presenten traspasos y no impliquen movimiento de fondos se deben compensar para efectos de la preparación de este estado.

Ejemplo de un balance general y estado de resultados con sus respectivas variaciones:

Rundell Inc.			
Balance General Comparativo			
31 de Diciembre de 2005 y de 2006			
Activo	2006	2005	Aumento (Disminución)*
Efectivo	97500	26000	71500
Cuentas por cobrar (netas)	74000	65000	9000
Inventarios	172000	180000	8000*
Terrenos	80000	125000	45000*
Edificios	260000	200000	60000
Depreciación acumulada edificio	(65300)	(58300)	(7000)
Total activos	618200	537700	80500
Pasivos			
Cuentas por pagar (proveedores de mercancías)	43500	46700	3200*
Gastos devengados por pagar (gastos de operación)	26500	24300	2200
Impuesto sobre la renta por pagar	7900	8400	500*
Dividendos por pagar	14000	10000	4000
Bonos por pagar	100000	150000	50000*
Total de pasivos	191900	239400	47500*
Capital contable			
Capital social común	24000	16000	8000
Capital social cubierto acciones a la par	120000	80000	40000
Utilidades retenidas	282300	202300	80000
Total capital contable	426300	298300	128000
Total pasivo y capital contable	618200	537700	80500

Cuadro 5: Balance general comparativo. Fuente: Warren, Reeve y Fess. *Contabilidad administrativa*. Octava edición. Publicado por Cengage Learning Editores, 2005. Pág. 457.

Rundell Inc.		
Estado de Resultados		
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2006		
Ventas		180000
Costo de ventas		790000
Utilidad bruta		390000
Gastos de operación		
Gastos de depreciación	7000	
Otros gastos de operación	196000	
Total gastos de operación		203000
Utilidad en operaciones		187000
Otros ingresos		
Ganancia por la venta de terreno	12000	
Otros gastos		
Gastos por intereses	8000	
Utilidad antes de impuesto		191000
Gasto del impuesto sobre la renta		83000
Utilidad neta		108000

Cuadro 6: Estado de resultados. Fuente: Warren, Reeve y Fess. 2005. Ob. Cit. pp. 466.

Luego de hacer el estudio exhaustivo de las cuentas, podemos observar un modelo de flujo de efectivo por el método indirecto:

Rundell Inc.			
Estado de Flujos de efectivo			
Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2006			
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		108000	
Más: Depreciación	7000		
Disminución de inventarios	8000		
Aumentos de gastos devengados	2200	17200	
		125200	
Menos: Aumento de las cuentas por cobrar	9000		
Disminución de las cuentas por pagar	3200		
Disminución de los impuestos por pagar	5000		
Ganancia en la venta de terreno	12000	24700	
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación			100500
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Efectivo proveniente de la venta de terreno		72000	
Menos: Pago en efectivo por la compra de terreno	15000		
Pago en efectivo por la compra de edificio	60000	75000	
Flujo neto de efectivo usado para actividades de inversión			(3000)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento			
Efectivo recibido por la emisión de acciones comunes		48000	
Menos: Pago en efectivo para retirar bonos por pagar	50000		
Pago en efectivo por dividendos	24000	74000	
Flujo neto de efectivo usado para actividades de financiamiento			(26000)
Aumento del efectivo			71500
Efectivo al principio del año			26000
Efectivo al final del año			97500

Cuadro 7: Estado de flujos de efectivo. Fuente: Warren, Reeve y Fess. Ob. Cit.

pp. 464.

Método directo, este conlleva a presentar por separado las principales cuentas relacionadas con los cobros y pagos en términos brutos; En este método se detallan en el estado sólo las partidas que han ocasionado un aumento o una disminución del efectivo y sus equivalentes; por ejemplo: Ventas cobradas, Otros ingresos cobrados, Gastos pagados, etc. Se espera que realizando un análisis riguroso se detallaran las cuentas asociadas a los movimientos de recursos y se visualiza cuales son las causas originarias de dichos recursos. Para Warren, Reeve, y Fess (2005); la forma de consignar los flujos de efectivo por actividades de inversión y de financiamiento es la misma mediante el método directo o el indirecto. Además el método directo y el indirecto informarán el mismo monto de flujos de efectivo por actividades de operación.

La diferencia principal de estos métodos es la forma como se obtienen, se analizan y se reportan los datos de los flujos de efectivo por actividades de operación.

Estado de movimientos de las cuentas del patrimonio

Es un estado que muestra las inversiones realizadas por los propietarios o socios a lo largo de período determinado. Para López (1995) pp.127, “es un estado de mucha utilidad para los propietarios de la entidad, ya que muestra los movimientos habidos en las cuentas que registran precisamente sus aportaciones, es decir, registran el importe de los recursos de que podrá disponer en un momento dado, así como el comportamiento de la administración en el logro de sus objetivos, ya que también se presentan las cuentas de utilidades o pérdidas tanto del ejercicio como de ejercicios anteriores y los movimientos efectuados en tales cuentas de capital”.

Este estado también se le conoce como estado de variaciones patrimoniales y financieras y/o estado de variaciones en el capital contable. La preparación del mismo se basa en identificar los saldos iniciales de las cuentas del capital contable, luego se

presentan los aumentos y/o disminuciones que sufrieron durante el periodo contable que se está informando; con lo cual, se obtendrán posterior a la suma o resta de los mismos, dependiendo del caso, los saldos finales del capital contable en determinado periodo.

La presentación del mismo, puede realizarse a manera de informe, o una simple cuenta donde se identifiquen las subcuentas y sus movimientos, dependerá de la necesidad de información que se tenga.

Análisis de Estados Financieros

El análisis de estados financieros es una de las herramientas más importantes para establecer la fuerza de una organización dentro de su giro. Utilizando una serie de técnicas, los usuarios de la información contable pueden investigar y enjuiciar, cuáles han sido las causas y los efectos de la gestión de la empresa para llegar a la situación actual; con lo cual, podrán predecir cuál será su desarrollo en el futuro y tomar decisiones correctivas y no reactivas. Los análisis han de suministrar respuestas a las interrogantes que el usuario de la información contable se plantee...trata de reducir en lo posible la incertidumbre que toda decisión conlleva (Valiente (1991)).

Delgado (2007), señala que el análisis financiero auxilia a los administradores con ciertas medidas del comportamiento de la empresa en comparación con años pasados y con sus competidores. Sin embargo deberá anotarse algunas debilidades de los mismos: Los análisis financieros en cierto sentido lo son, se basa en datos pasados y, por tanto, no significa que podrá aplicarse por completo en situaciones futuras. Siempre deberá tenerse presente que los análisis financieros son tan buenos y confiables en el grado en que también sean buenos y confiables los procedimientos contables y económicos que los origina. En este sentido, Carmelo (2005), expone que la evaluación de la situación financiera a través de los estados financieros constituye una expresión no meramente numérica, sino también es una manifestación de cómo se está desarrollando la información en la estructura administrativa.

Para analizar los estados financieros existen una cantidad de técnicas versadas por distintos autores, sin embargo, generalmente empieza con el cálculo de un conjunto de variaciones porcentuales comparativas y razones financieras cuyo propósito es revelar los puntos fuertes y débiles de una empresa en relación con datos anteriores, con los de otras compañías que participan dentro de la misma industria y posteriormente poder mostrar si la posición de la empresa ha estado mejorando o si se ha deteriorado a través del tiempo.

Se analiza la información contable que aparece contenida en los estados financieros, relacionando entre sí las partidas del “balance general” y del “estado de resultados”, y mediante los análisis de estos índices, proporcionan una apreciación clara y objetiva de la historia de la empresa analizada y de la pauta para formular una evaluación de su situación financiera.

Delgado (2007), describe que los análisis pueden realizarse por analistas o internos y/o externos a la empresa, situación que caracteriza como sigue:

- Análisis interno. Primordialmente para fines de la administración es realizado por aquellos que tienen acceso a los registros detallados y a toda otra información relativa al negocio (gerencia, propietarios, administradores, contadores). Para Valiente (1991), estos gozan de evidentes ventajas, por cuanto disponen de mucha más información y con mayor periodicidad, la cual, evidentemente les permite hacer seguimiento y control en la marcha del negocio.
- Análisis externo. Principalmente es usado por entidades otorgantes o para establecer el crédito y evaluar una inversión accionaria o participativa como acreedor; se hace por aquellos que no tienen acceso a los registros detallados de la compañía. Este grupo depende por entero de los estados financieros publicados, incluye a los inversionistas, agencias de crédito, sindicatos y aquellas agencias gubernamentales que regulan un negocio de manera nominal. Carmelo (2005), nos muestra que la situación financiera puede irse

midiendo a largo y a corto plazo a través de los índices financieros que muestran diferentes características requeridas por el analista; un banquero puede otorgar préstamo a corto plazo (liquidez); préstamos a largo plazo (operación y utilidades adecuadas). Del mismo modo, los inversionistas de capital, se interesan en la rentabilidad y en la eficiencia a largo plazo de la empresa; y para la administración de la empresa le interesan todos los aspectos que van aconteciendo en el corto plazo, por lo cual conocer la liquidez, la solvencia, como actúa el ciclo operativo, cómo está el capital de trabajo, entre otras variables son indicadores sustanciales en la toma de decisiones.

Para Delgado (2007), las áreas de estudio en el análisis financiero son:

1. Liquidez y solvencia: Miden la capacidad para hacer frente a los compromisos a corto plazo.
2. Administración de activos: Miden la efectividad de la actividad de las inversiones constituidas en activos.
3. Administración de deudas: Miden el grado de autonomía en la toma de decisiones, esto es el grado de compromiso que la organización tiene con acreedores.
4. Rentabilidad: Miden la capacidad de las inversiones para generar utilidades.
5. Valor de mercado: Miden la aceptación que tiene nuestra organización en el mercado bursátil, principalmente.

Metodologías de análisis de estados financieros

Para Delgado (2007), las principales metodologías son métodos horizontales y métodos verticales.

Métodos horizontales: esta metodología analiza cifras correspondientes a un solo ejercicio económico, se compara en el mismo horizonte. Se le denomina también método de razones simples y consiste en relacionar una partida contra otra, o bien, un grupo de partidas con otro grupo de partidas. Este estudio normalmente se realiza sobre el balance general y el estado de ganancias y pérdidas a través del cálculo de índices financieros.

Métodos Verticales: Es una técnica de análisis aplicada a los estados financieros realizado mediante comparación entre las cuentas o partidas presentadas en los mismos. De esta relación entre los saldos de las cuentas obtenemos indicadores que nos muestran un panorama sencillo de las finanzas de una empresa. Los índices financieros, también conocidos como, razones y/o ratios financieros constituyen instrumentos esenciales en el análisis de la información contable. Está definido por Amat (1997) como el cociente entre magnitudes que tienen una cierta relación y por este motivo se comparan, indiscutiblemente la interrelación que existe entre las actividades de una empresa son incontables, vendemos lo que compramos o producimos, vendemos implica dinero o cuentas por cobrar, y así sucesivamente.

Las razones más conocidas son las siguientes:

- a) Razones de liquidez
- b) Razones de actividad o de administración de los activos
- c) Razón de endeudamiento o de administración de deudas
- d) Medidas de rentabilidad
- e) Estados financieros porcentuales

Razones de liquidez: La liquidez representa la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Este índice visiblemente está descrito de manera más exhaustiva en el estado de flujo de efectivo, sin embargo también podemos visualizar la liquidez con las cuentas del balance.

- Capital neto de trabajo: Se define como la cantidad de activo circulante financiado por fondos a largo plazo (Pasivo a largo plazo+Capital). Se dice también que el CNT describe la cantidad de circulante con que cuenta la

empresa para responder ante emergencias. El valor resultante no es propiamente una razón, es una proporción. Se calcula restando al activo circulante menos el pasivo circulante.

$$\text{CNT} = \text{Activo circulante} - \text{pasivo circulante}$$

- Índice de Solvencia o razón del circulante: Es igual al activo circulante dividido por el exigible a corto plazo, este exigible a corto plazo también conocido como pasivo circulante.

$$\text{Razón del circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Para que la empresa no tenga problemas de liquidez, el valor resultante de calcular este índice debe estar en un intervalo de 1,5 a 2, ya que si está por debajo de 1,5 indica que la empresa tiene una mayor probabilidad de hacer suspensión de pagos. Si este valor es 1, se atendería sin problemas deudas a corto plazo, sin embargo, la posible morosidad de parte de la clientela y las dificultades en vender todas las existencias a corto plazo aconsejan que el fondo de maniobra sea positivo, y por tanto que el activo circulante sea superior a las deudas con un margen suficiente (Oriol (1997)). Ahora bien, caso contrario sería si este índice está por arriba de 2, puede significar que se tengan activos circulantes ociosos, y por tanto, perder rentabilidad. Esta situación dependerá entonces de las estrategias de la empresa para pagar y cobrar, ya que empresas en las cuales se cobra muy rápido y se paga tarde en comparación con las anteriores, se puede funcionar sin problemas porque si se tiene un ratio de 1,5 en este caso habrá fondos para responder.

- Prueba rápida o severa o del ácido: Para Castillo (2007), esta prueba se llama severa, ya que con respecto a la prueba anterior, excluye a los inventarios por estar en el último rubro de circulación, es decir, pueden tener un lento movimiento u obsolescencia, o porque pesan demasiado en la capacidad de la

empresa para cubrir sus compromisos inmediatos, por lo cual se eliminan del índice anterior. Se calcula como sigue:

$$\text{Prueba severa o del ácido} = \frac{\text{Activo circulante-Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Las consideraciones anteriores en relación de la forma como paga y como cobra, también son importantes es esta prueba, el resultado de esta prueba debe estar por arriba de uno; para que por cada bolívar de deuda se tenga mínimo uno para responder a las obligaciones. Sin embargo, si está muy cerca de uno no es conveniente ya que estaríamos bajo la condición de que el cobro de las cuentas por cobrar es puntual. Para tener aún más claro tan situación se puede calcular la siguiente razón:

$$\text{Prueba severísima} = \frac{\text{Efectivo} + \text{Valores negociables}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Este índice es dramático, sin embargo, es una referencia de la liquidez y para muchas empresas pueden tener como política partir de este indicador para maniobrar su liquidez.

Razones de Actividad o de Administración de los Activos: Estas razones determinan la efectividad con que se están administrando los activos. Para Delgado Castillo (2007), Esta prueba permite visualizar como se mueven los activos, miden la rapidez de conversión de diversas cuentas en ventas o en efectivo y así ver que tan efectivo se es en el uso de los recursos. Por ejemplo: Si se tienen demasiados activos, los costos de oportunidad y/o gastos de intereses serán muy altos y, por las utilidades se deprimirán, por el contrario si los activos son demasiado bajos, se podrían perder las ventas productivas.

- Rotación de inventarios: Este índice mide el número de veces que se vacía el almacén de cualquiera de la clase de inventarios (mercancías, materia prima, productos terminados) por la venta o el uso de los mismos.

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Saldo promedio de inventarios}}$$

El resultado de este índice nos muestra el número de veces que se rota el inventario, o que renuevan el stock, pero podemos obtener a partir de este la edad promedio del inventario en días, lo cual se calcula dividiendo 360 días del año aproximado, entre el número de veces que se rota.

- Rotación de cuentas por cobrar: En correspondencia con el índice anterior este índice mide el número de veces que se cobra efectivamente las ventas a crédito. Con este índice se puede establecer el período de cobro sobre las ventas a crédito.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

A partir de este resultado se puede calcular el periodo promedio de cobro, se divide los días del año aproximado, 360 días entre el número de veces de la rotación de cuentas por cobrar.

- Rotación de cuentas por pagar: Similar a la anterior se calcula el número de veces que se paga efectivamente las compras de materia prima y/o mercancías, o el periodo promedio de pago. Pero lo importante es establecer comparaciones entre el anterior y este índice e inclusive con nuestra competencia. Para calcularlo se puede considerar las siguientes formulas:

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Pasivo a corto plazo}}{\text{Compras promedio diarias}}$$

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Pasivo a corto plazo}}{\frac{\text{Compras anuales}}{360}}$$

$$\text{Plazo de pago promedio} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras promedio diarias}}$$

$$\text{Plazo de pago promedio} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\frac{\text{Compras anuales}}{365}}$$

- Rotación de activo fijo: Esta razón por su parte mide la efectividad de la administración en el empleo de activos fijos netos respecto a la capacidad que estos tengan para generar ventas.

$$\text{Rotación de activos fijos netos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos fijos netos}}$$

- Rotación de activos totales: Esta razón por su parte mide la efectividad de la administración en el empleo de activos o inversiones realizadas en la empresa, respecto a la capacidad que estos tengan para generar ventas.

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

Razones de endeudamiento o de Administración de deudas: Delgado Castillo (2007), expone que estas razones miden la capacidad que tiene la empresa de

endeudarse sanamente, o el grado en que ya lo está. La consecuencia de este endeudamiento se ve reflejado en la autonomía en la toma de decisiones: si alguien debe mucho, no está en libertad de crecer o invertir, debe pagar; de lo contrario, lo embargan o lo intervienen. Los siguientes índices facilitan el estudio en estos casos:

- Razón o índice de endeudamiento: Esta razón representa la proporción de recursos presente en la inversión de activo fijo que están financiados con deudas asumidas. Puede verse como la participación que tienen los acreedores en determinada empresa. Se dice que a mayor índice de endeudamiento mayor es la obligación adquirida con terceros.

$$\text{Razón o índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activos total}}$$

- Razón pasivo a largo plazo/capital: Indica la obligación o deuda que sostiene una empresa a largo plazo respecto al capital. Se calcula como sigue:

$$\text{Razón pasivo a largo plazo/capital} = \frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Capital contable}}$$

- Razón pasivo a largo plazo/activos totales: esta razón mide la proporción de inversión original de activos con recursos provenientes de terceros, con pagos convenidos a largo plazo.

$$\text{Razón pasivo a largo plazo/activos totales} = \frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Activos totales}}$$

Entre más alto este índice, mayor obligación adquirida a largo plazo.

- Razón de cobertura de intereses: Esta razón mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir el pago de los intereses originados por los préstamos a largo plazo.

$$\text{Razón de cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

- Razón de cobertura de pago fijo: Para Delgado Castillo (2007), Esta razón abarca todas las obligaciones fijas a pagar, como intereses, pagos de capital (por arrendamiento, por ejemplo) y los dividendos preferentes.

$$\text{cobertura de pagos fijos} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses} + \text{(pagos de capital} + \text{dividendos preferentes)}} \cdot (1 - \text{tasa de impuesto})$$

Medidas de rentabilidad: representan un grupo de razones que miden la capacidad de la empresa para generar utilidades, en correspondencia con la tenencia de activos, el volumen de ventas, el manejo eficaz de los costos y gastos o con respecto al capital en general. Este grupo de índices constituye para los inversionistas una medida de evaluación de la gestión administrativa existente y a su vez les orienta en conjunto con los ratios anteriores sobre las condiciones financieras y administrativas en que la empresa ha estado marchando. Los principales índices son los siguientes:

- Margen bruto de utilidades: este índice indica la cantidad de bolívares en utilidad bruta que genera cada bolívar de venta.

$$\text{Margen bruto de utilidades} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

- Margen neto de utilidades: este índice indica la cantidad de bolívares en utilidad neta que genera cada bolívar de venta.

$$\text{Margen neto de utilidades} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

- Rendimiento o retorno de la inversión: esta razón determina la capacidad que tiene la administración de la empresa para aprovechar la tenencia de activos, esto significa la capacidad que tienen los activos usándolos eficientemente en la generación de utilidades. A este índice se le conoce como rendimiento sobre los activos (RSA) o como rendimiento sobre la inversión (RSI). Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Rendimiento o retorno de la inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

- Utilidades por acción: Esta razón está condicionada por las utilidades dispuestas a repartir entre los accionistas comunes; luego de tener esta cantidad aprobada por el consejo directivo de la empresa se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Utilidades por acción} = \frac{\text{Utilidad para accionistas comunes}}{\text{Número de acciones}}$$

Se determina la cantidad que gana una acción en un periodo determinado.

Flujo de efectivo de operación: este cálculo obedece no a una razón o índice; representa un valor que busca el equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad de operación. Es una referencia para los gerentes en ocasión al cumplimiento de las metas establecidas. Se calcula tomando la utilidad antes de impuestos e intereses más la depreciación y amortizaciones.

Razones combinadas: las razones financieras por si solas no son suficientes en la interpretación, es conveniente siempre observarlas bajo un concepto integrador e interrelacionado. Esta interdependencia entre los índices es expuesta por Delgado (2007), como una necesidad misma que subyace de la misma interdependencia sistemática organizacional y/o empresarial y al respecto menciona el manejo de

varios indicadores, presentando principalmente el índice de bancarrota de Altman; argumenta que este modelo es desarrollado como instrumento de predicción de bancarrota por el financiero Edward Altman ("Financial ratios, discriminant análisis, and the prediction of corporate bankruptcy" en Journal of finance, septiembre de 1968, págs. 589-609. Este especialista luego de estudiar varias empresas que han quebrado y determinado cuales aspectos se repitieron en ellas, formulo el siguiente modelo matemático:

$$IB=1.2A+1.4B+3.3C+0.6D+1.0E$$

$$\begin{aligned}
 IB &= \text{Índice de bancarrota} \\
 A &= \frac{\text{Capital de trabajo neto}}{\text{Activos totales}} \\
 B &= \frac{\text{Utilidades retenidas}}{\text{Activos totales}} \\
 C &= \frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuestos}}{\text{Activos totales}} \\
 D &= \frac{\text{Capital contable}}{\text{Pasivo total}} \\
 E &= \frac{\text{Ventas totales}}{\text{Activos totales}}
 \end{aligned}$$

La interpretación del resultado obtenido a través de este índice se interpreta tomando en consideración que en cuanto menor sea este valor, mayor es la probabilidad de caer en bancarrota, incluso al corto plazo; en contraposición cuanto mayor sea este índice, menor es la probabilidad de caer en banca rota. En este modelo se observa que la utilidad operativa es relevante para el autor del modelo (3.3), lo cual es aceptable, pues si una organización no genera una sana utilidad derivada de su actividad considerada normal, menos podrá atender las necesidades que deben ser temporales, como el financiamiento externo.⁶

Estados financieros porcentuales: Este análisis permite visualizar los cambios y variaciones entre distintos ejercicios económicos de cada cuenta incluida en los estados financieros. En el caso del balance general se calculan dependiendo de los renglones activo, pasivo y capital; se puede observar y estudiar el valor porcentual entre ellos de manera vertical y compararlo además con otros períodos. En el estado de resultados porcentualmente es más fácil evaluar la rentabilidad en relación a las ventas y además compararla con respecto a otros períodos; en el caso del estado de flujos de efectivo también se puede calcular la variación porcentual y comparar los distintos rubros para tener una referencia como han estado operando.

Bases Legales

Constitución de la República Bolivariana de Venezuela

La Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, como carta magna suprema establece aspectos sustanciales sobre el derecho de administrar la información en función de usarla para garantizar la estabilidad de alguna persona o grupos de personas. Por lo cual, se hace necesario citar:

⁶ Héctor Delgado Castillo (2007), Ob. Cit. Pág. 57

Artículo 28. Toda persona tiene derecho de acceder a la información y a los datos que sobre sí misma o sobre sus bienes consten en registros oficiales o privados, con las excepciones que establezca la ley, así como de conocer el uso que se haga de los mismos y su finalidad, y a solicitar ante el tribunal competente la actualización, la rectificación o la destrucción de aquellos, si fuesen erróneos o afectasen ilegítimamente sus derechos. Igualmente, podrá acceder a documentos de cualquier naturaleza que contengan información cuyo conocimiento sea de interés para comunidades o grupos de personas. Queda a salvo el secreto de las fuentes de información periodística y de otras profesiones que determine la ley.

Podemos afirmar, que representa una obligación fiscal y/o una responsabilidad social la administración de negocio, por lo cual no sólo el estado debe ser protector que responde socialmente por las consecuencias que generan las quiebras, atrasos o liquidaciones de compañías; sino también los gerentes tienen el deber de garantizar la sostenibilidad del ente en el tiempo.

Desde la perspectiva socioeconómica, la Constitución manifiesta la responsabilidad de las organizaciones privadas y públicas de promover el desarrollo colectivo sostenible, lo cual se traduce en un compromiso gerencial por propiciar la estabilidad empresarial y organizacional basado en sus metas, lo cual requiere primordialmente tener la información contable disponible para usarla en el cumplimiento de dicho deber constitucional.

Artículo 299. El régimen socioeconómico de la República Bolivariana de Venezuela se fundamenta en los principios de justicia social, democratización, eficiencia, libre competencia, protección del ambiente, productividad y solidaridad, a los fines de asegurar el desarrollo humano integral y una existencia digna y provechosa para la colectividad.

El Estado conjuntamente con la iniciativa privada promoverá el desarrollo armónico de la economía nacional con el fin de generar fuentes de trabajo, alto valor agregado nacional, elevar el nivel de vida de la población y fortalecer la soberanía económica del país, garantizando la seguridad jurídica, solidez, dinamismo, sustentabilidad, permanencia y equidad del crecimiento de la economía, para garantizar una justa distribución de la riqueza mediante una planificación estratégica democrática participativa y de consulta abierta.

Código de Comercio de Venezuela

La contabilidad en Venezuela representa un deber de todo comerciante de acuerdo a lo establecido en el Código de Comercio:

Artículo 32. Todo comerciante debe llevar en idioma castellano su contabilidad, la cual comprenderá, obligatoriamente, el libro Diario, el libro Mayor y el de Inventarios.

Podrá llevar, además, todos los libros auxiliares que estimara conveniente para el mayor orden y claridad de sus operaciones.

Algunos de los aspectos formales de presentación de la información contable, son regulados por el código de comercio en aras de garantizar la confiabilidad de la información presentada; respecto a los libros en los cuales se deben apuntar todas las transacciones establece:

Artículo 33. El libro Diario y el de Inventarios no pueden ponerse en uso sin que hayan sido previamente presentados al Tribunal o Registrador Mercantil, en los lugares donde los haya, o al Juez ordinario de mayor categoría en la localidad donde no existan aquellos funcionarios, a fin de poner en el primer folio de cada libro nota de los que éste tuviere, fechada y firmada por el Juez y su Secretario o por el Registrador Mercantil. Se estampará en todas las demás hojas el Sello de la oficina.

Artículo 34. En el libro Diario se asentarán, día por día, las operaciones que haga el comerciante, de modo que cada partida exprese claramente quién es el acreedor y quién el deudor, en la negociación a que se refiere, o se resumirán mensualmente, por lo menos, los totales de esas operaciones siempre que, en este caso, se conserven todos los documentos que permitan comprobar tales operaciones, día por día.

En relación a la presentación de estados financieros y controles de transcripción el código de comercio establece las pautas de presentar fundamentalmente el balance general y el estado de ganancias y pérdidas o de resultados, como sigue:

Artículo 35. Todo comerciante, al comenzar su giro y al fin de cada año, hará en el libro de Inventarios una descripción estimatoria de todos sus bienes, tanto muebles como inmuebles y de todos sus créditos, activos y pasivos, vinculados o no a su comercio.

El inventario debe cerrarse con el *balance y la cuenta de ganancias y pérdidas*; ésta debe demostrar con evidencia y verdad los beneficios obtenidos y las pérdidas sufridas. Se hará mención expresa de las fianzas otorgadas, así como de cualesquiera otras obligaciones contraídas bajo condición suspensiva con anotación de la respectiva contrapartida.

Los inventarios serán firmados por todos los interesados en el establecimiento de comercio que se hallen presentes en su formación.

Se prohíbe a los comerciantes:

1. Alterar en los asientos el orden y la fecha de las operaciones descritas.
2. Dejar blancos en el cuerpo de los asientos o a continuación de ellos.
3. Poner asientos al margen y hacer interlineaciones, raspaduras o enmendaduras.
4. Borrar los asientos o partes de ellos.
5. Arrancar hojas, alterar la encuadernación o foliatura y mutilar alguna parte de los libros.

Artículo 37. Los errores y omisiones que se cometieron al formar un asiento se salvarán en otro distinto, en la fecha en que se notare la falta.

Normas Internacionales de Contabilidad

Este estudio coincide con el período de adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad, por lo cual, se hace hincapié en las directrices establecida por la Federación de Contadores Públicos de Venezuela en relación a la información financiera en los boletines publicados:

BA VEN-NIF 0: Este boletín es emitido por la Federación de Contadores Públicos de Venezuela en el marco de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera:

1. La Federación de Colegios de Contadores Públicos de la República Bolivariana de Venezuela (FCCPV) aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), siglas en inglés; previa revisión de cada una de ellas por parte del Comité Permanente de Principios de Contabilidad (CPPC) y aprobación en el Directorio Nacional Ampliado (DNA) o cualquier órgano competente para ello según los estatutos de la FCCPV.
2. Las Normas Internacionales de Información financiera comprenden: Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones (SIC) y el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).
3. Las fechas aprobadas para la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera quedaron establecidas en: 31 de Diciembre de 2008 o fecha de cierre inmediata posterior, para grandes entidades y 31 de Diciembre de 2010 o fecha de cierre inmediata posterior, para las pequeñas y medianas empresas, definidas cada una de ellas en el boletín de aplicación N° 1, definición de pequeñas y medianas entidades, que establecen los parámetros de pequeñas y medianas entidades aprobado por la Federación de Colegio de Contadores Públicos de Venezuela.
4. A partir de las fechas indicadas en el numeral anterior, los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Venezuela se identificaran con las siglas VEN-NIF y comprenden cada una de las normas vigentes y referidas en el numeral 2 de este pronunciamiento y los Boletines de aplicación identificados con las siglas BA VEN-NIF que haya sido aprobada en Directorio Nacional Ampliado u otro órgano competente para ello.

Los criterios desprendidos de este proceso en relación a la emisión de estados financieros son puestos de manifiesto en resumen técnico; **marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros:**

El *Marco Conceptual* trata los siguientes extremos:

- a) El objetivo de los estados financieros;
- b) Las características cualitativas que determinan la utilidad de la información de los estados financieros;
- c) La definición, reconocimiento y medición de los elementos que constituyen los estados financieros; y
- d) Los conceptos de capital y de mantenimiento del capital.

En relación a la investigación este instrumento conceptual legitima el carácter teórico que soporta la investigación:

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera. Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros preparados con este propósito cubren las necesidades comunes de muchos usuarios.

En relación a las características cualitativas señala:

Las características cualitativas son los atributos que hacen útil, para los usuarios, la información suministrada en los estados financieros. Las cuatro principales características cualitativas son comprensibilidad, relevancia, fiabilidad y comparabilidad. En la práctica, es a menudo necesario un equilibrio o contrapeso entre características cualitativas.

Este resumen establece las normas generales de las partes integrantes de los estados financieros:

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio neto. Se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- (b) Un *pasivo* es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- (c) Patrimonio neto es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

A continuación se definen los elementos denominados ingresos y gastos:

- (a) Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.
- (b) Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

El Marco conceptual constituye la base sobre la cual se emite resumen técnico sobre la Norma Internacional de Contabilidad 1: **Presentación de Estados Financieros**.

Esta norma por su parte constituye la orientación general para la adopción de la misma, en relación a la presentación de los estados financieros. Esto en función, de asegurar que la información financiera sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades diferentes.

Supuestos para la reparación de los estados financieros:

Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento. Los estados financieros se elaborarán bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la gerencia, al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente, procederá a revelarlas en los estados financieros.

Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen los objetivos, las políticas y los procesos que la entidad aplica para gestionar capital

Estados Financieros contemplados necesarios en la Norma Internacional de Contabilidad 1:

Un conjunto completo de estados financieros incluye:

- a) Balance;
- b) Estado de resultados;
- c) Un estado que muestre o bien
 - Todos los cambios habidos en el patrimonio neto; o
 - Los cambios en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con los propietarios del mismo, cuando actúen como tales;
- d) Un estado de flujos de efectivo; y
- e) Notas, en las que se incluirá un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Las normas internacionales de contabilidad dedican un número exclusivo a la reglamentación y estandarización de la preparación del estado de flujos de efectivo; como este estado financiero es uno de los principales en el estudio del análisis financiero para la toma de decisiones gerenciales, se hace necesario revisar las consideraciones principales expuestas en el resumen técnico preparado por el equipo técnico de la Fundación IASC:

El objetivo de esta norma es requerir el suministro de información sobre los cambios históricos en el efectivo y sus equivalentes de una entidad mediante un estado de flujo de efectivo en el que los flujos de fondos del período se clasifiquen según que procedan de actividades de operación, de inversión y de financiación.

La Norma Internacional de Contabilidad 7, establece la utilidad principal que se obtiene con la preparación del estado de flujo de efectivo:

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la entidad tiene de generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

El estado de flujo de efectivo debe informar acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación, de inversión y de financiación.

Esta Norma conceptualiza los elementos constituyentes de este estado:

Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo. El *efectivo* comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los *equivalentes al efectivo* son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Definición de los métodos usados en la preparación del estado de flujos de efectivo por parte de la norma internacional:

La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:

- a) método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.
- b) método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

Conceptos presentados por la norma en relación a las actividades relacionadas al efectivo; las actividades de operación constituyen situaciones altamente involucradas al efectivo y es definida por las NIC, como sigue:

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación. Los flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad. Por tanto, proceden de las operaciones y otros sucesos que entran en la determinación de las ganancias o pérdidas netas. El importe de los flujos de efectivo procedentes de actividades de operación es un indicador clave de la medida en la cual estas actividades han generado fondos líquidos suficientes para reembolsar los préstamos, mantener la capacidad de operación de la entidad, pagar dividendos y realizar nuevas inversiones sin recurrir a fuentes externas de financiación.

En relación a las actividades de inversión y financiación como segunda fuente principal asociada al uso y la consecución de efectivo la norma establece los siguientes fundamentos:

Actividades de inversión son las de adquisición y desapropiación de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo. La presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Los flujos de efectivo agregados derivados de adquisiciones y desapropiaciones de subsidiarias y otras entidades deben ser presentados por separado, y clasificados como actividades de inversión.

Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte de entidad. Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad. La entidad debe informar por separado sobre las principales categorías de cobros y pagos brutos procedentes de actividades de inversión y financiación

Las operaciones de inversión o financiación, que no han supuesto el uso de efectivo o equivalentes al efectivo, deben excluirse del estado de flujo de efectivo. No obstante, tales transacciones deben ser objeto de información, en cualquier otra parte dentro de los estados financieros, de manera que suministren toda la información relevante acerca de tales actividades de inversión o financiación.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

Tipo y diseño de la investigación

El estudio de acuerdo a su alcance, se formula con carácter transversal, en función de realizar un diagnóstico en este momento sobre el objeto de estudio. Para la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2005); se refiere a un tiempo en específico (...), se hace, por así decirlo, un corte perpendicular de una situación en un momento dado para estudiarla.

La investigación desarrollada en primer término, se enmarca en el nivel exploratorio, ya que permite documentar y enfocar el estudio sobre el objetivo general propuesto; Para Selltiz (1970), el estudio exploratorio tiene como objetivo la formulación de un problema para posibilitar una investigación más precisa o el desarrollo de una hipótesis. En un segundo término, el estudio se desarrolla sobre basamentos descriptivos en función de discernir cómo se comportan los elementos en la realidad; Méndez (2005), establece que el estudio descriptivo identifica las características del universo de investigación, señala formas de conducta y actitudes del universo investigado, establece comportamientos concretos, descubre y comprueba la asociación entre variables de investigación.

Para encauzar lógicamente el problema y en correspondencia al estudio de tipo descriptivo, la investigación es de campo, a fin de observar con criterio prudencial los fenómenos en su ambiente natural, y así llegar a entenderlos, describirlos e interpretarlos; esto es conducente a explicar las causas y efectos, o predecir la ocurrencia de hechos, haciendo uso de métodos característicos del método científico.

La investigación también tiene un carácter explicativo, en el cual, se observan y se miden los comportamientos reales a fin de diferenciar los hechos encontrados en relación a los postulados y/o soportes teóricos propios del estudio. Así, para la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2005), este nivel investigativo se dirige a establecer el tipo de relación existente entre las variables tanto exploratorias como descriptivas. Para Méndez (2005), el estudio explicativo se orienta a comprobar hipótesis de tercer grado; esto es identificación y análisis de las causales (variables independientes) y sus resultados, los que se expresan en hechos verificables (variables dependientes).

En otra perspectiva, el estudio es de tipo cuantitativo ya que se procesan y analizan los datos aplicando procedimientos propios de estadística. Esto genera resultados que se presentan en números reales a través de tablas y gráficos, y que constituyen los fundamentos para describir el comportamiento de la gerencia ante la toma de decisiones en relación a la información contable en el sector empresarial industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.

Población y muestra

Para la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2005), la población o universo se refiere al conjunto para el cual serán válidas las conclusiones que se obtengan, a los elementos o unidades (personas, instituciones o cosas) que se van a estudiar. Es el total de los individuos o elementos a quienes se refiere la investigación y están relacionados por una o más características en común, que son las que nos

hacen estudiarlos. De este universo se debe buscar una cantidad representativa que pueda dar respuestas de los sucesos reales de la población; esto es la obtención de una muestra.

En esta investigación el estudio se dirige al *sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida- Venezuela*. Este Municipio es uno de los más sobresalientes en cuanto a desarrollo económico, población y área dentro de la entidad andina. Está ubicado al Norte del estado, con una población estimada de 230.000 habitantes para el año 2009, de los cuales más del 98% se concentran en la ciudad de Mérida. El municipio limita por el norte con los municipios Caracciolo Parra Olmedo y Justo Briceño; por el sur con el estado Barinas y el municipio Aricagua, por el este con los municipios Santos Marquina y Rangel y por el oeste con el municipio Campo Elías. Se encuentra sub-dividido en 15 parroquias autónomas, 13 de ellas ocupadas por la ciudad de Mérida.

Las parroquias en las cuales se sectoriza la investigación comprenden:

Antonio Spinetti Dini

Arias

Caracciolo Parra Pérez

Domingo Peña

El Llano

Gonzalo Picón Febres

Jacinto Plaza

Juan Rodríguez Suarez

Lasso de la Vega

Mariano Picón Salas

Milla

Osuna Rodríguez

Sagrario

El Morro

Los Nevados

Tomando en consideración que las empresas pertenecientes al sector industrial, son distinguidas fundamentalmente por un conjunto de procesos y actividades que tienen como finalidad transformar las materias primas y fuentes de energía, en productos elaborados; se considera al Municipio Libertador como el mejor posicionado en la región andina desde el punto de vista industrial, ya que se evidencia a lo largo de los años una presencia creciente de la manufactura en este sector.

La investigación se fundamenta en fuentes primarias obtenidas de los resultados preliminares del IV censo económico realizado en Venezuela en el año 2007, el cual adopta el clasificador internacional industrial uniforme (CIU), éste permite que los países produzcan datos de acuerdo con categorías comparables a escala internacional y describe ampliamente el tipo de actividades que conforman las industrias manufactureras. La población de empresas pertenecientes al sector industrial en el Municipio Libertador del estado Mérida, de acuerdo dicho censo económico corresponde a 160 empresas; las cuales se consideran para el estudio

La Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2005), define la muestra como el conjunto de elementos representativos de una población, con los cuales se trabajará realmente en el proceso de la investigación. Para Sabino (1992), una muestra, en un sentido amplio, no es más que una parte del todo que llamamos universo y que sirve para representarlo; esta investigación es determinada al azar, o lo que es lo mismo a través de un muestreo aleatorio simple para determinar la proporción de empresas del sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida que utilizan la información contable para la toma de decisiones. Este tipo de muestreo se utiliza cuando la población es pequeña y finita, es decir con un número de integrantes conocido, y se realiza por un sorteo entre todos ellos. Para el cálculo de la misma, se considera los siguientes datos:

$\alpha = 0.05$	Nivel de significancia
$1 - \alpha = 0.95$	Nivel de confianza
$e = 0.1$	Error de estimación

Para Cochran, W. (1977), la muestra se calcula:

$$n = \frac{n_0}{1 + n_0/N}$$

Donde,

$$n_0 = \frac{Z^2 p(1-p)}{e^2}$$

Tomando en cuenta que:

N = Tamaño de la población

Z= valor normal estándar o valor tipificado $Z_{(1-\alpha/2)}=1,96$

p= proporción estimada de empresas que cumplen con la característica estudiada, utilizando el criterio de máxima varianza.

Se obtiene entonces que;

$$n_0 = \frac{(1,96)^2 \times (0,5)^2}{(0,1)^2}$$

$$n_0 = 96$$

Así,

$$n = \frac{96}{1 + (96/160)}$$

$$n = 60$$

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para Hurtado (2000), la recolección de datos está condicionada a cada diseño, en términos de las fuentes que se requieran: vivas o documentales, ambiente creado o natural. Las fuentes son hechos o documentos a los que se acude el investigador y que le permiten obtener información, Méndez, (2005). Éstas pueden ser primarias, es decir, aquellas que obtiene el investigador en forma directa en el trabajo de campo y secundarias son aquellas que suministran información básica para documentar el objeto de estudio. En esta investigación las fuentes primarias están consideradas en su ambiente natural, donde subyacen los datos, representadas por las empresas industriales en la persona de sus gerentes, contadores, administradores y/o directores.

Las técnicas asociadas a la obtención de datos para una investigación están descritas por Méndez (2005), como los medios a través de los cuales se recolecta la información asociada al objeto de la investigación. En el estudio, se requería identificar comportamientos de ciertas variables comunes en relación a la toma de decisiones gerenciales, a fin de dar respuesta a los objetivos específicos de la investigación; por lo cual, se utilizó como medio de recolección de los datos la encuesta. Adicionalmente, se emplean técnicas y protocolos instrumentales propios de la investigación documental; como son la revisión documental con presentación y desarrollo analítico y explicativo de elementos teóricos, en función de dar respuestas a los objetivos del estudio. En esta fase se utilizaron técnicas operativas complementarias para la obtención de fuentes documentales como fichaje de citas y notas de referencias bibliográficas, construcción y presentación de índices, tablas y gráficos, revisión de documentación escrita y material diverso.

Con la aplicación de la encuesta a los directivos de las empresas del sector industrial, se logró identificar el uso que para efectos de toma de decisiones se le está dando a la información contable generada por las mismas. Este estudio se orienta a dos ámbitos; medir las variables asociadas al proceso de obtención de la información contable e identificar si se están realizando análisis con las técnicas adecuadas, de

manera que se recurre al uso de técnicas vivas o relaciones individuales y de grupos por lo cual se elaboró un instrumento en forma de cuestionario, estructurado en catorce (14) preguntas, sencillas y precisas en función de lograr efectividad y eficiencia en la obtención de los datos. Para Méndez (2005), la encuesta permite el conocimiento de las motivaciones, las actitudes y las opiniones de los individuos con relación al objeto de la investigación. Se hace necesario considerar que las encuestas tienen un carácter subjetivo, lo cual puede traer consigo presunción de hechos y situaciones de quien responda, de manera que la aplicación de la encuesta se hizo con personas profesionalmente relacionadas con el área administrativa y contable, en función de tener el perfil y el criterio para exponer y contextualizar los hechos observados en las respuestas.

Validez y confiabilidad de los instrumentos

Validar una investigación es fundamental en cualquier método científico, para la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2005), la validez es una condición necesaria de todo diseño de investigación donde los resultados deben responder a las preguntas formuladas, para Méndez (2005), la validez puede definirse como el grado en que una prueba mide lo que se propone medir. Dicho de otra manera, establecer la validez de una prueba implica descubrir lo que una prueba mide; en este sentido, se realizó la validación del contenido del instrumento a través del juicio de cuatro expertos en distintas áreas relacionadas al objeto de estudio: gerencia general, ciencias contables, finanzas, estadística y metodología de la investigación; quienes revisaron y aprobaron el instrumento considerando cada uno en su área que estaba desarrollado con preguntas sistematizadas en forma sencilla, clara y precisa.

Señala la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (2005), que la confiabilidad del instrumento es uno de los requisitos de la investigación cuantitativa y se fundamenta en el grado de uniformidad con que los instrumentos de medición

cumplen su finalidad. La confiabilidad fue realizada por cuatro expertos considerando la sistematización en la recolección y análisis de datos, quienes le otorgaron alta confiabilidad ya que proporciona detalles específicos sobre la perspectiva teórica del objeto de estudio en relación al diseño utilizado; considerando la aplicación del instrumento como invariable, uniforme y comparable ante la normalización y estandarización de los procesos relacionados con la investigación, se explica claramente las personas objetos de estudio, y las herramientas para la recolección de datos, se describe los métodos de análisis tanto en la codificación como en el desarrollo teórico.

En función de darle la validez suficiente a los instrumentos se diseña cuadro técnico-metodológico, para operacionalizar las variables asociadas al estudio, con ello se precisan las variables, indicadores e ítems concretos utilizados en el instrumento. Ver cuadro siguiente:

Cuadro 8: Operacionalización de variables

Objetivo general:				
Analizar la utilidad dada a la información contable para la toma de decisiones en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida				
Objetivos específicos	Dimensiones	Indicadores	Técnica e instrumentos	Ítems
1. Identificar los principales informes contables utilizados por los gerentes en la toma de decisiones	Económicas	Informes Contables Estados Financieros Análisis Decisiones	Registro documental Leyes, Normas y Reglamentos	
2. Describir los principales procesos asociados a la obtención de la información contable en las empresas perteneciente al sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida		Procesos contables Sistemas Recurso Humano	Cuestionario Registro documental	1, 2, 3, 4, 5, 6 y 7
3. Caracterizar los informes contables emitidos en la empresa perteneciente al sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.	Sociales	Estados Financieros Frecuencia	Cuestionario	8 y 9
4. Determinar la utilidad principal dada a los informes contables en la empresa perteneciente al sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.		Análisis Toma de decisiones Gestión Análisis Interno Análisis Externo	Cuestionario Registro documental	10, 11, 12, 13 y 14

Fuente: Rodríguez (2009)

Procedimiento de la investigación

La investigación a lugar, desde el punto de vista práctico se realizó siguiendo el siguiente esquema de trabajo:

Definir el problema

En el contexto de las ciencias sociales

Delimitación y selección del objeto de estudio: empresas del sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida

Planteamiento del problema

Justificación de la investigación

Formulación de los objetivos de la investigación

Revisión documental, bibliográfica y hemerográfica en función de definir científicamente los antecedentes, la fundamentación teórica y la legal del estudio

Descripción de la metodología a aplicar

Diseño del instrumento de recolección de datos tomando en cuenta la operacionalización de variables

Validación y confiabilidad del instrumento.

Aplicación del instrumento

Codificación y procesamiento de los datos

Presentación, análisis y discusión de los resultados

Elaboración de conclusiones y recomendaciones

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

Luego de realizar la recolección de los datos se llevó a cabo el proceso de codificación de las respuestas, la transcripción y tabulación de los datos recolectados en campo. Para Méndez (2005), la tabulación implica el ordenamiento de la información que al ser procesada y cuantificada por ítems y agrupada por variables, permite la presentación en tablas y gráficos; estos facilitan al investigador el análisis tanto de variables independientes, como de aquellas que se interrelacionan. En este caso de estudio la presentación de los resultados se hace siguiendo el orden de las preguntas del cuestionario “La información contable en la toma de decisiones” y los objetivos de la investigación, practicado a 65 empresas. Es necesario señalar que aún cuando el cálculo de la muestra representaba 60 empresas, los instrumentos fueron aplicados a 65 motivado a que en el proceso de recolección de datos se procesaron algunos remplazos previstos para el encuestador.

La revisión documental constituyó el pilar fundamental para correlacionar el hecho objeto de estudio y sustentar el problema de investigación planteado. En este sentido, el marco teórico desarrolla ampliamente los principales informes contables usados por los empresarios en la toma de decisiones. De lo cual, se sintetiza que los informes de uso común y legalmente requeridos, comprenden esencialmente el balance general, el estado de resultados y/o ganancias y pérdidas, el estado de flujos de efectivo y el estado de movimiento de las cuentas del patrimonio; cada uno acompañado de notas explicativas de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los mismos.

En función de tener elementos para contrastar y dar respuestas a posibles situaciones positivas o negativas, en relación a la utilidad dada a la información contable por parte de los empresarios que dirigen las empresas involucradas en el estudio, se procede a identificar como se ejecutan los principales procesos en la obtención de la información contable, lo cual representa elementos de juicio probables para los resultados. En este sentido, se determina en qué forma se procesan las transacciones administrativas, tomando en consideración que se realicen en forma manual, semi-automatizadas o automatizadas en su totalidad. Al respecto se determinó que 53,8% de las empresas manifestaron realizarlas manualmente, 26,2% indicaron realizarlas en forma semi-automatizada. En el cuadro 1, se presentan los resultados indicados anteriormente.

***Cuadro 9:** Número y porcentaje de empresas en relación a la forma en que se procesan las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida*

Procesos administrativos	Frecuencia	Porcentaje
Manual	35	53,8
Semi-automatizado	17	26,2
Automatizado	13	20,0
Total	65	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Los resultados se muestran gráficamente:

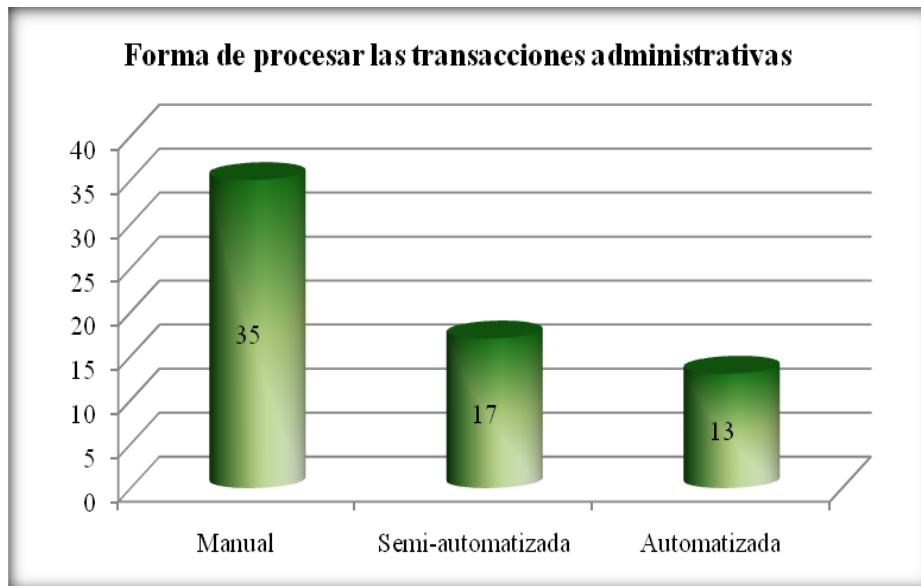


Gráfico 1: Número de empresas en relación a la forma de procesar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

En relación a la forma en que se procesan las transacciones administrativas se determinó adicionalmente el apoyo tecnológico utilizado en los casos de empresas que manifestaron tenerlo semi-automatizado y automatizado; se observó que 12,3% de las empresas en estudio indican usar hoja de cálculo y 33,8% software administrativo. Los resultados se exponen en el cuadro 10:

***Cuadro 10:** Número y porcentaje de empresas que usan herramientas tecnológicas para procesar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida*

Herramienta tecnológica	Frecuencia	Porcentaje
Hoja de Cálculo	8	12,3
Software Administrativo	22	33,8
Total	30	46,2

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Se determinó adicionalmente, en relación a las forma de procesar las transacciones administrativas; qué tipo de herramienta tecnológica usan específicamente las empresas en estudio.

Se observa que existe un gran número de software y herramientas tecnológicas empleadas. Los resultados se muestran en el cuadro 11:

Cuadro 11: Número y porcentaje de empresas de acuerdo a distintos tipos de herramientas tecnológicas usadas para procesar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Tipo de herramienta tecnológica	Frecuencia	Porcentaje
NS	3	4,6
EXCEL	8	12,3
A2	2	3,1
DATA PRO	1	1,5
FOX DATA	1	1,5
MIX NIT	1	1,5
PREMIUN SOFT	2	3,1
PROFIT PLUS	2	3,1
SAINT	8	12,3
SOFTWARE PROPIO	2	3,1
Total	30	46,2

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Los resultados vistos gráficamente:

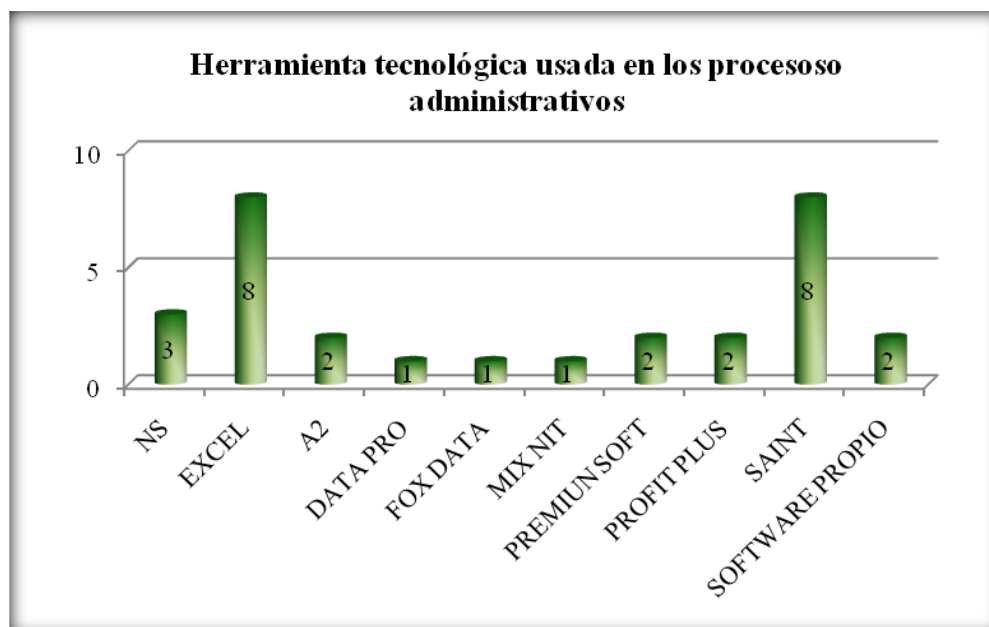


Gráfico 2: Número de empresas que usan determinada herramienta tecnológica para contabilizar las transacciones administrativas en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Se observa que 12,3% de las empresas en estudio describen usar excel y saint como herramienta tecnológica de apoyo de manera relevante en relación a los demás.

En correspondencia con las variables identificadas en los procesos administrativos se determina además como se están procesando contablemente las transacciones administrativas; al respecto 36,9% manifiestan procesar la contabilidad manualmente, 24,6% indica que en forma semi-automatizada y 38,5% indica que se procesa automatizada. Los resultados se muestran en la cuadro 12 y el gráfico 3.

Cuadro 12: Número y porcentaje de empresas en relación a la forma en que se contabilizan las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Procesos contables	Frecuencia	Porcentaje
Manual	24	36,9
Semi-automatizado	16	24,6
Automatizado	25	38,5
Total	65	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

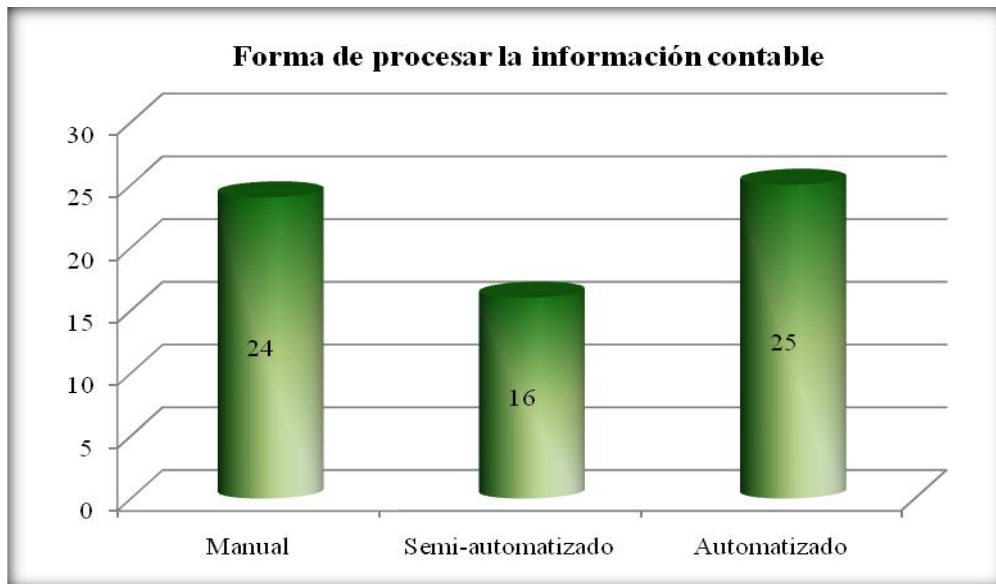


Gráfico 3: Número de empresas en relación a la forma de procesar contablemente las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Se identifica igualmente que herramienta tecnológica contable emplean para procesar la información administrativa, se presenta que 9,2% de las empresas en estudio indican usar hoja de cálculo y 53,8% manifiestan usar software contable. El cuadro 13, expone los resultados.

Cuadro 13: Número y porcentaje de empresas que usan herramientas tecnológicas para contabilizar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Herramienta tecnológica	Frecuencia	Porcentaje
Hoja de Cálculo	6	9,2
Software Contable	35	53,8
Total	41	63,1

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Las herramientas tecnológicas usadas específicamente para efectos contables en las empresas involucradas en el estudio se presentan en la tabla 6 y el gráfico 6:

Cuadro 14: Número y porcentaje de empresas que usan determinado tipo de herramienta tecnológica para contabilizar las transacciones administrativas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Herramienta tecnológica usada	Frecuencia	Porcentaje
NS	22	33,8
EXCEL	6	9,2
DATA PRO	1	1,5
MIX NIT	1	1,5
PROFIT PLUS	2	3,1
SAINT	9	13,8
Total	41	63,1

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

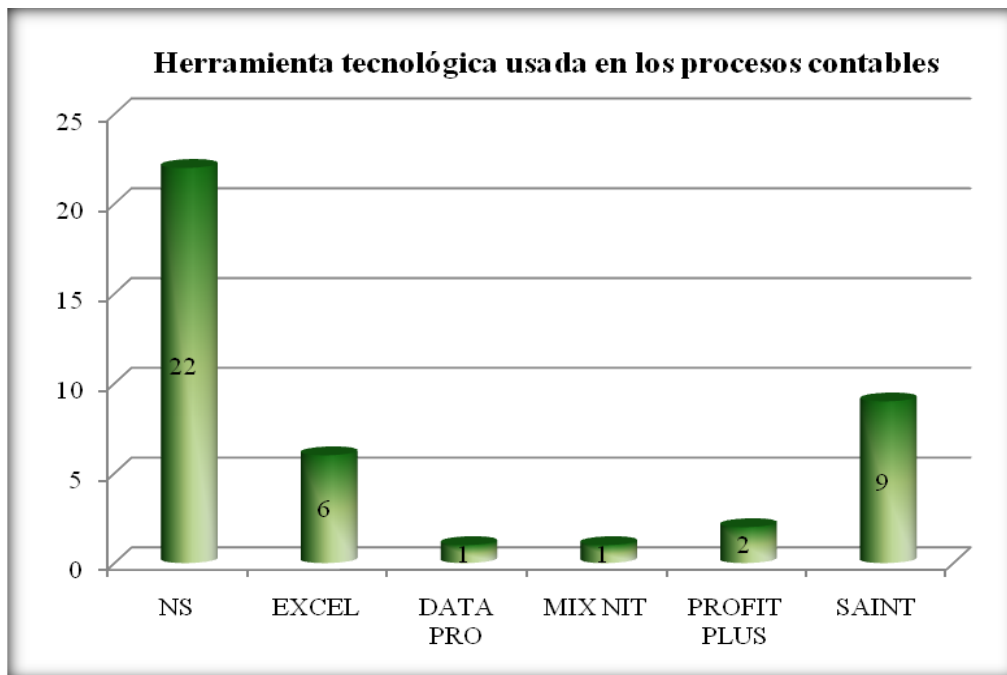


Gráfico 4: Número de empresas que usan determinada herramienta tecnológica para contabilizar las transacciones administrativas en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Se observa de manera representativa que 33,8% de las empresas indican no saber que herramienta tecnológica usan para procesar las transacciones contables.

En la valoración de los procesos de obtención de la información contable, se obtienen resultados en relación a la persona que procesa y prepara la información contable. Al respecto identificamos que las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida en 100% manifiestan contratar servicios de un profesional en el área contable. Los resultados se muestran en el cuadro 15.

***Cuadro 15:** Número y porcentaje de empresas que procesan los datos contables con el apoyo de un profesional en el área contable en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	65	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Se estudia también, en relación a la persona que procesa la contabilidad cuál es la modalidad de contratación, determinando que 13,8% indican tener profesionales contratados bajo relación de dependencia y 86,2%, manifiestan tenerlo contratado en forma independiente. Los resultados se presentan en el cuadro 16,

***Cuadro 16:** Número de porcentaje y empresas en relación a la modalidad de contratación de servicios contables en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida:*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Dependiente	9	13,8
Independiente	56	86,2
Total	65	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Se identifica adicionalmente el lugar donde el profesional en contabilidad procesa la información contable, observando que 18,5% manifiestan que los profesionales en contabilidad procesan la información en las instalaciones de la empresa y 81,5% indican que los profesionales lo hacen en sus oficinas fuera de las instalaciones de la empresa. Los resultados se presentan en el cuadro 17,

Cuadro 17: *Número y porcentaje de empresas en relación al sitio en el cual se procesa la información contable, en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Empresa	12	18,5
Fuera	53	81,5
Total	65	100,0

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Las variables expuestas anteriormente en relación a los procesos principales de obtención de la información contable, se toman en consideración luego de presentar todos los resultados; evaluando principalmente interdependencia y/o relación respecto a la generación adecuada de la información contable y la toma de decisiones.

Desde otra perspectiva, se describen los informes contables emitidos por parte de las empresas objeto de estudio, tomando en consideración que la información asociada a dichos estados financieros permiten a los directivos y/o gerentes de las empresas observar cómo opera el negocio y tomar decisiones oportunamente. Inicialmente se identifica los distintos informes que son emitidos; el cuadro 18,

muestra los resultados para cada uno de los estados financieros considerados en el estudio:

Cuadro 18: Número y porcentaje de empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida que emiten distintos tipos de informes contables.

Informes contables	Si	No	NS/NC	Totales
Balance general	65 (100%)			65 (100%)
Estado resultados	65 (100%)			65 (100%)
Estado de flujos de efectivo	34 (52,3%)	21 (32,3%)	10 (15,4%)	65 (100%)
Estado de movimiento de las cuentas del patrimonio	29 (44,6%)	26 (40%)	10 (15,4%)	65 (100%)
Estados financieros ajustados por inflación	28 (43,10%)	27 (41,5%)	10 (15,4%)	65 (100%)
Balance de comprobación	46 (70,80%)	13 (20%)	6 (9,2%)	65 (100%)
Otros informes contables		59 (90,8%)	6 (9,2%)	65 (100%)

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

En relación a los datos del cuadro 18, obsérvese que los datos más relevantes se presentan en que 100% de las empresas emiten balance general y estado de resultados y/o ganancias y pérdidas; a diferencia del estado de flujos de efectivo,

estado movimiento de las cuentas del patrimonio, estados financieros ajustados por inflación, balance de comprobación y otros informes contables.

Seguidamente se presentan los gráficos que muestran los resultados en la emisión de éstos informes:

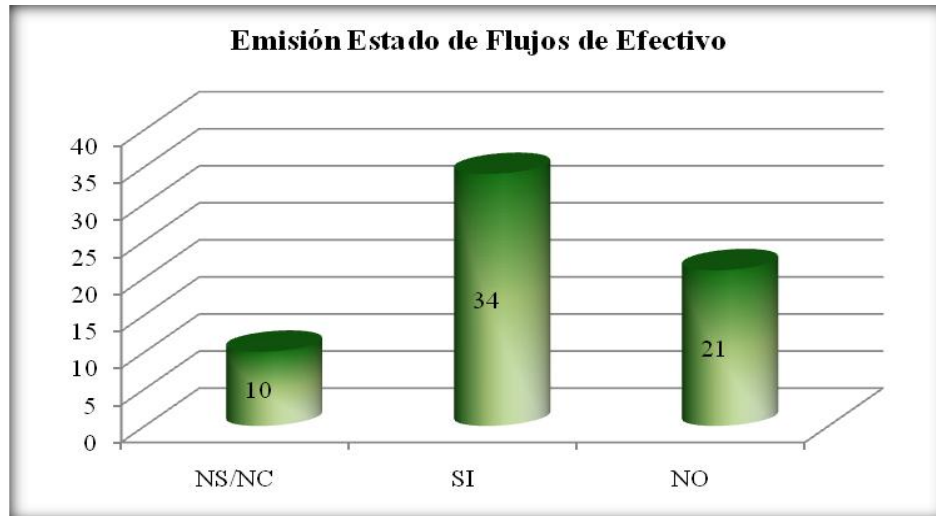


Gráfico 5: Número de empresas que emiten o no el estado de flujos de efectivo en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

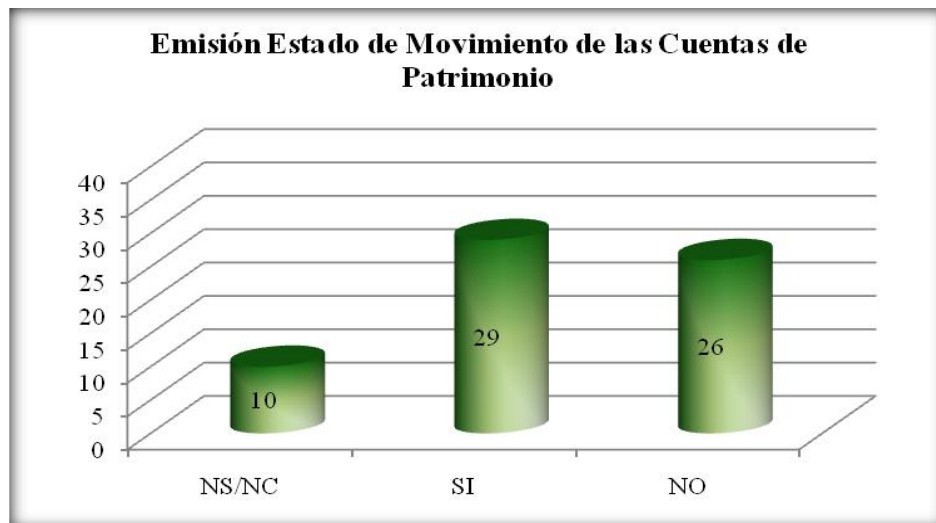


Gráfico 6: Número de empresas que emiten o no el estado de movimiento de las cuentas de patrimonio en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del

cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

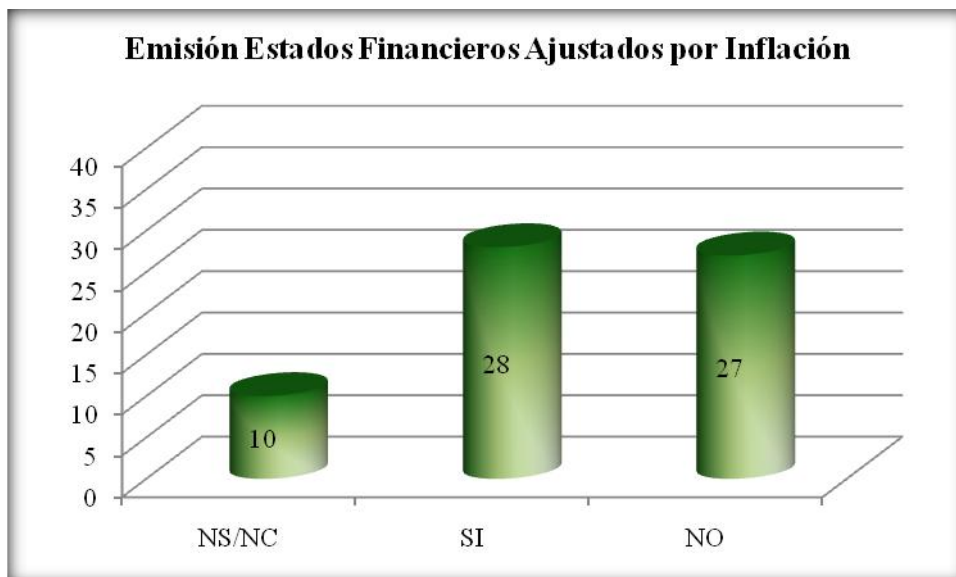


Gráfico 7: Número de empresas que emiten o no estados financieros ajustados por inflación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

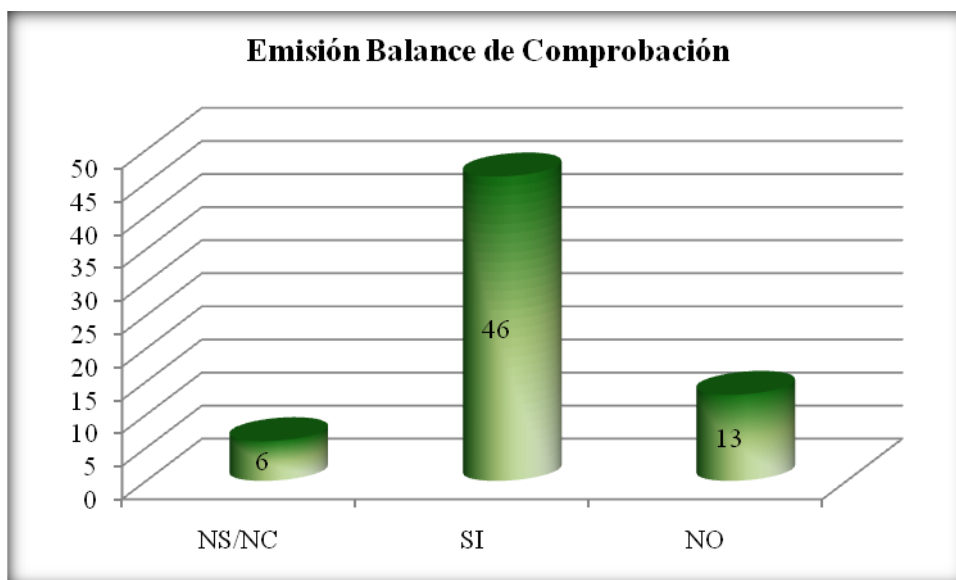


Gráfico 8: Número de empresas que emiten o no el balance de comprobación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

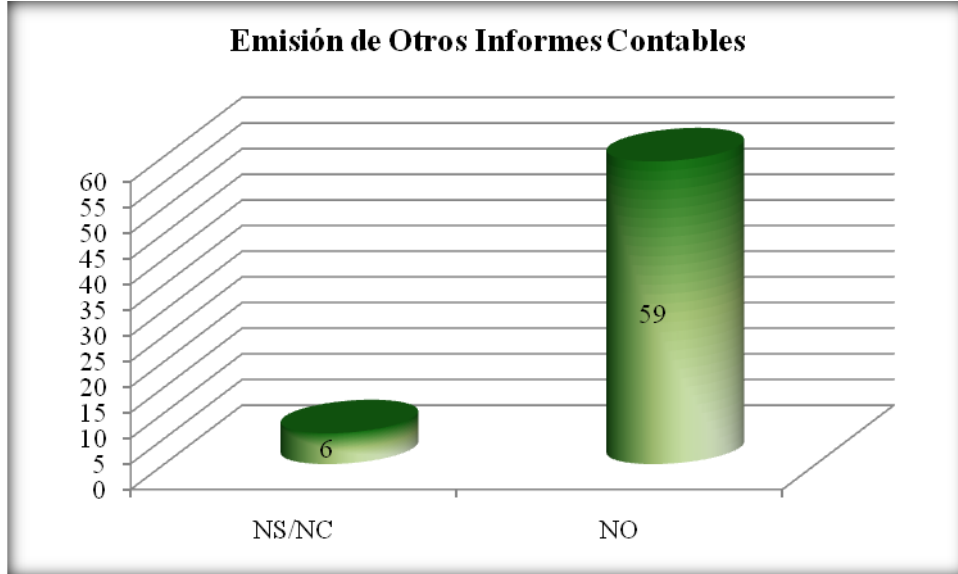


Gráfico 9: Número de empresas que no emiten otro tipo de informes contables en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Los resultados obtenidos muestran que 52,3% de las empresas del sector industrial del Municipio libertador emiten el estado de flujos de efectivo, 44,6% manifiestan generar el estado de movimientos de las cuentas del patrimonio, el 43,10% indican generar los estados financieros ajustados por inflación, 70,80% manifiestan emitir balance de comprobación. Finalmente, 90,8% de empresas indican no emitir otros informes contables.

Otra de las variables en relación a los informes contables es la frecuencia en que se emiten los informes contables, ya que es importante saber si los generan y con qué regularidad lo hacen. A continuación se presenta el cuadro 19, el cual muestra los resultados en relación a la frecuencia:

Cuadro 19: Número y porcentaje de empresas que generan con cierta frecuencia distintos tipos de informes en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Informes Contables	Mensual	Trimestral	Semestral	Anual	Sólo en caso de ser requerido para un trámite	Totales
Balance general	7 (10,8%)	8 (12,3%)	2 (3,1%)	40 (61,5%)	8 (12,3%)	65 (100%)
Estado de resultados	7 (10,8%)	6 (9,2%)	3 (4,6%)	41 (63,1%)	8 (12,3%)	65 (100%)
Balance de comprobación	4 (6,2%)	4 (6,2%)	3 (4,6%)	13 (20%)	41 (63,1%)	65 (100%)
Estado de flujos de efectivo	3 (4,6%)	4 (6,2%)	1 (1,5%)	7 (10,8%)	50 (76,9%)	65 (100%)
Estado Movimiento de las cuentas del patrimonio		4 (6,2%)	2 (3,1%)	9 (13,8%)	50 (76,9%)	65 (100%)
Estados financieros ajustados por inflación			2 (3,1%)	13 (20%)	50 (76,9%)	65 (100%)
Otros informes contables					65 (100%)	65 (100%)

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

En los siguientes gráficos se evidencia los resultados obtenidos por cada estado financiero:

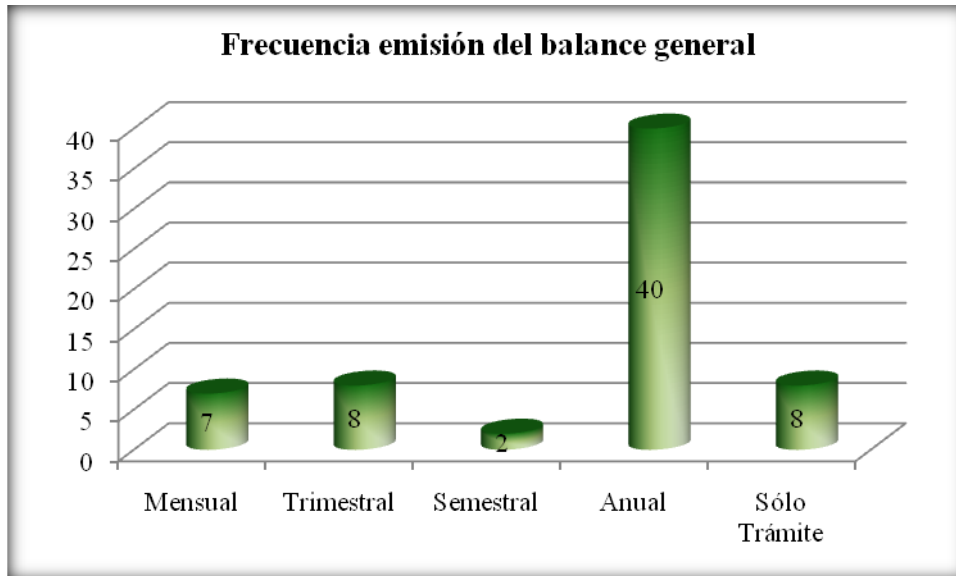


Gráfico 10: Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el balance general en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

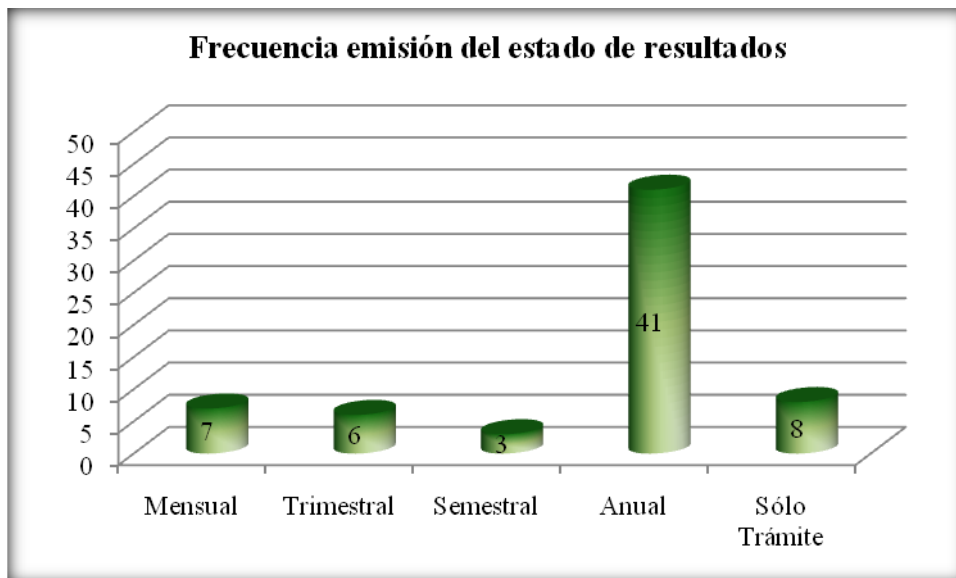


Gráfico 11: Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el estado de resultados en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

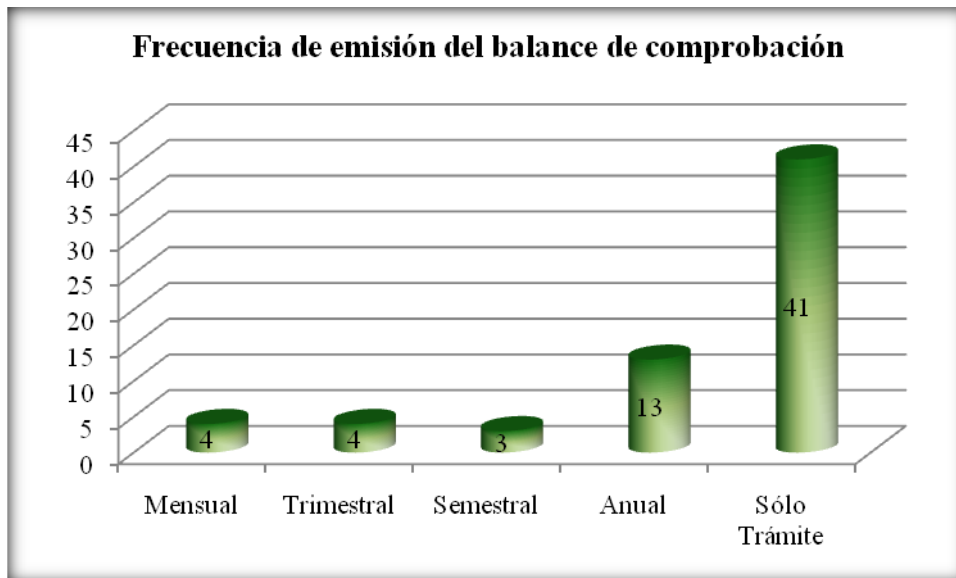


Gráfico 12: Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el balance de comprobación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.
Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

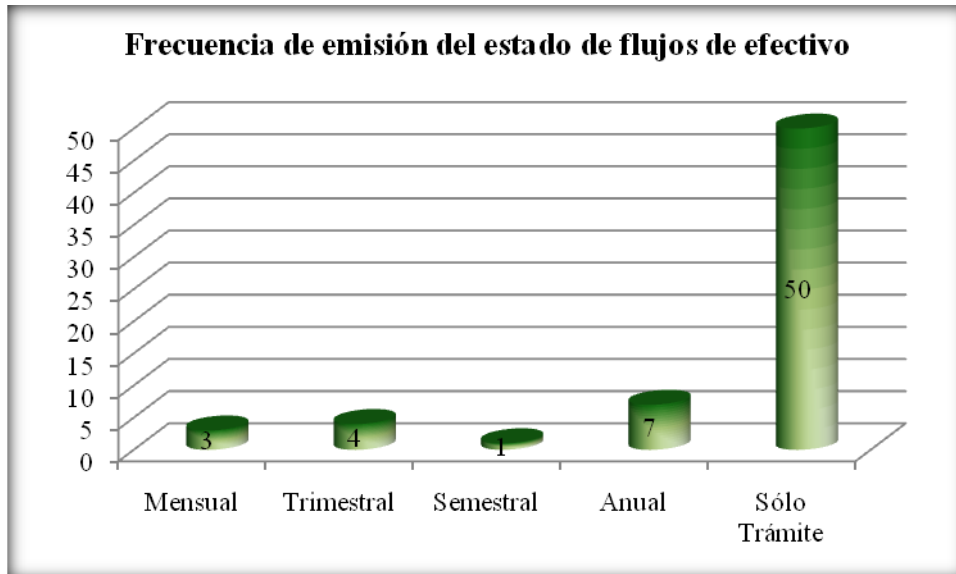


Gráfico 13: Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el estado de flujos de efectivo en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.
Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

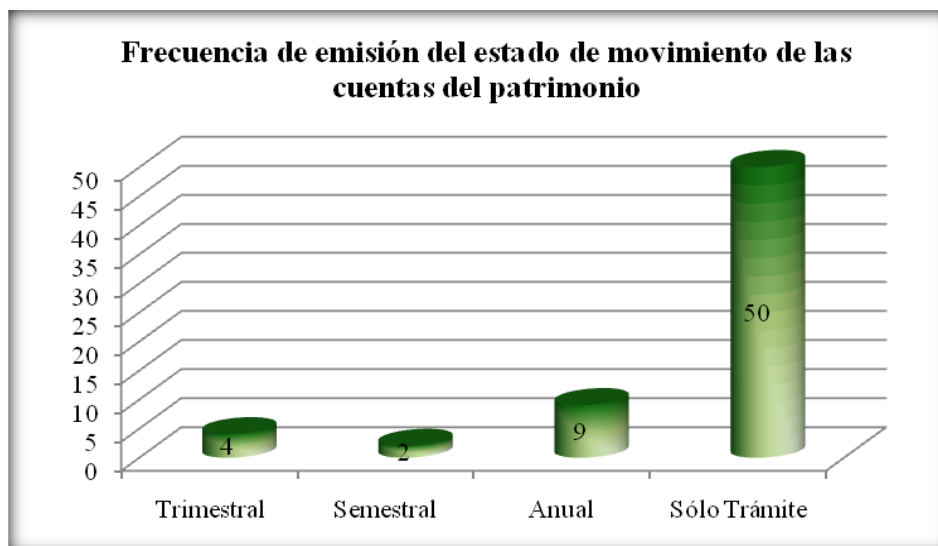


Gráfico 14: Número de empresas que emiten con cierta frecuencia el estado de movimiento de las cuentas del patrimonio en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

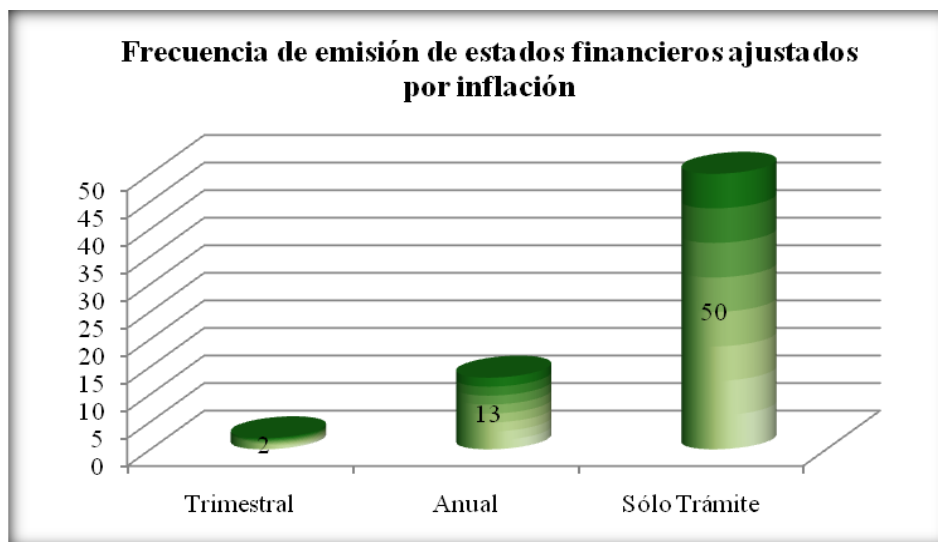


Gráfico 15: Número de empresas que emiten con cierta frecuencia los estados financieros ajustados por inflación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Los resultados presentados anteriormente de manera relevante, muestran que la emisión del balance general y el estado de resultados en las empresas del sector

industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida en 61,5% y 63,10% anual respectivamente. Para efectos del balance de comprobación 63,1% indican que lo emiten sólo en caso de ser requerido para un trámite; en el caso del estado de flujos de efectivo, el estado de movimientos de las cuentas del patrimonio y los estados financieros ajustados por inflación 76,9% de las empresas en estudio manifiestan emitirlo sólo en caso de ser requerido para un trámite.

Finalmente, en relación a la emisión de otro informe contable 100% de empresas indican emitirlo sólo en caso de ser requerido para un trámite.

Una de las preguntas claves del cuestionario dirigida a las personas involucradas en la toma de decisiones en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida, consiste en observar si la información asociada a los informes contables descritos en los ítems anteriores, es utilizada para la toma de decisiones gerenciales; el estudio de campo determina que 47,7% de las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida manifiesta usar la información contable para tomar decisiones gerenciales, sin embargo, 52,3% indica no usarla. En el cuadro 20, se presentan los resultados expuestos:

***Cuadro 20:** Número y porcentaje de empresas que usan o no los informes contables para la toma de decisiones en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida*

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	31	47,7
No	34	52,3
Total	65	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

En el siguiente gráfico se visualizan los resultados obtenidos:

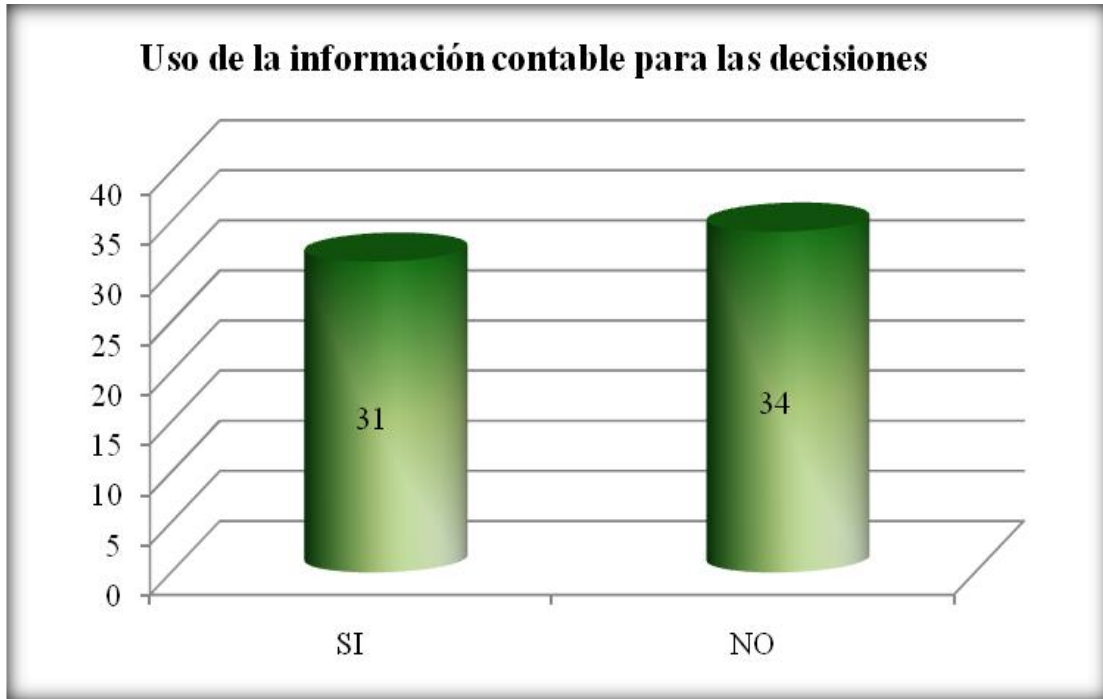


Gráfico 16: Número de empresas que usan o no los informes contables para la toma de decisiones en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida.
Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

En función de dar respuestas al objetivo específico 4, se considera necesario describir los casos principales en los cuales generalmente se requiere hacer una revisión previa de informes contables para tener ideas fundadas y tomar decisiones en la empresa, además se permite exponer otros casos en términos generales relativos a las decisiones de las empresas en el estudio. Esta lista de casos facilitaba describir cómo usan los informes contables los gerentes de las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida en la toma de decisiones.

Los resultados en relación a casos posibles de toma de decisiones empresariales en el sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida se presentan en el cuadro 21:

Cuadro 21: Número de empresas y porcentaje que usan o no en casos específicos los informes contables para la toma de decisiones en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Casos de toma de decisiones	Si	No	NS/NC	Totales
Inversión	28 (43,10%)	3 (4,6%)		31 (47,7%)
Endeudamiento	27 (41,5%)	3 (4,6%)	1 (1,5%)	31 (47,7%)
Comercialización y venta	18 (27,7%)	13 (20%)		31 (47,7%)
Inventarios	20 (30,8%)	10 (15,4%)	1 (1,5%)	31 (47,7%)
Métodos de producción	16 (24,6%)	14 (21,5%)	1 (1,5%)	15 (47,7%)
Estrategias de mercado	13 (20%)	17 (26,2%)	1 (1,5%)	31 (47,7%)
Control y seguimiento	20 (30,8%)	8 (12,3%)	3 (4,6%)	31 (47,7%)
Costos directos e indirectos de fabricación	21 (32,3%)	8 (12,3%)	2 (3,1%)	31 (47,7%)
Gastos administrativos	27 (41,5%)	4 (6,2%)		31 (47,7%)
Administración del recurso humano	19 (29,2%)	10 (15,4%)	2 (3,1%)	31 (47,7%)
Otras decisiones		28 (43,1%)	3 (4,6%)	31 (47,7%)

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Los siguientes gráficos muestran los resultados en relación a los casos de toma de decisiones:

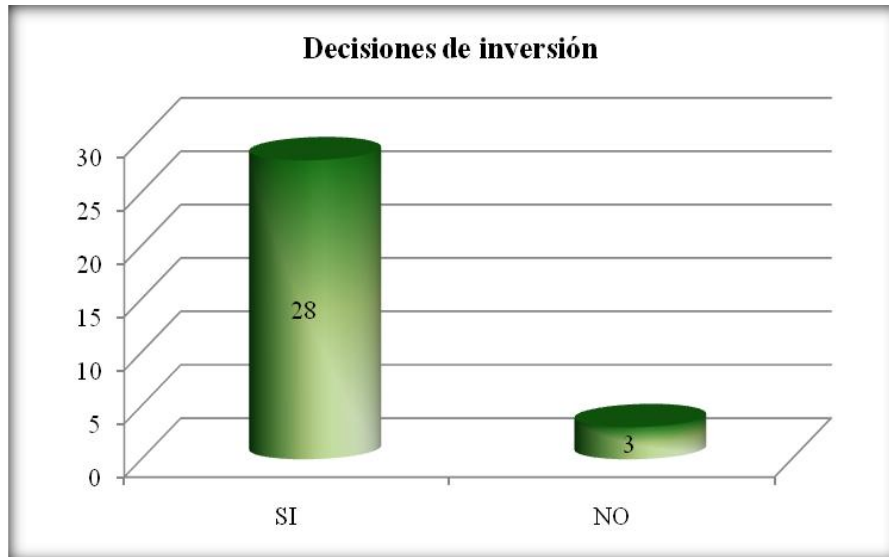


Gráfico 17: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de inversión en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

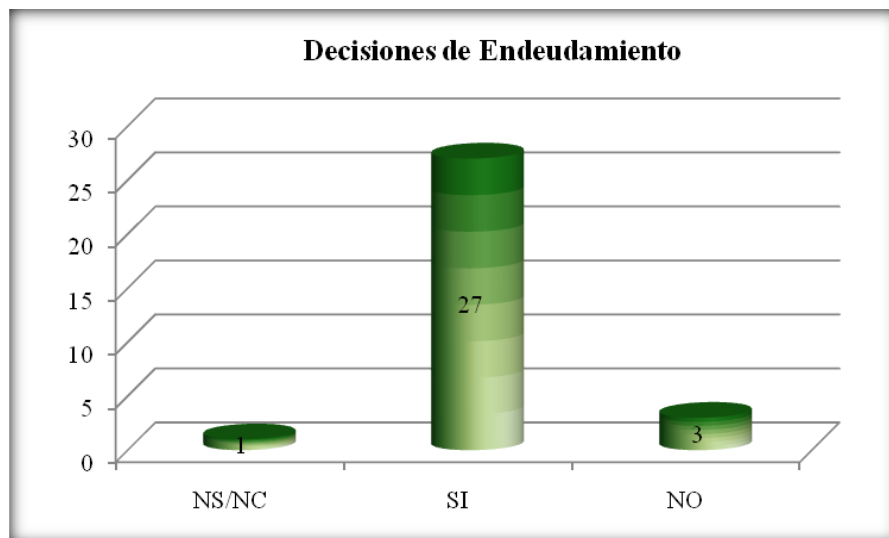


Gráfico 18: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de endeudamiento en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

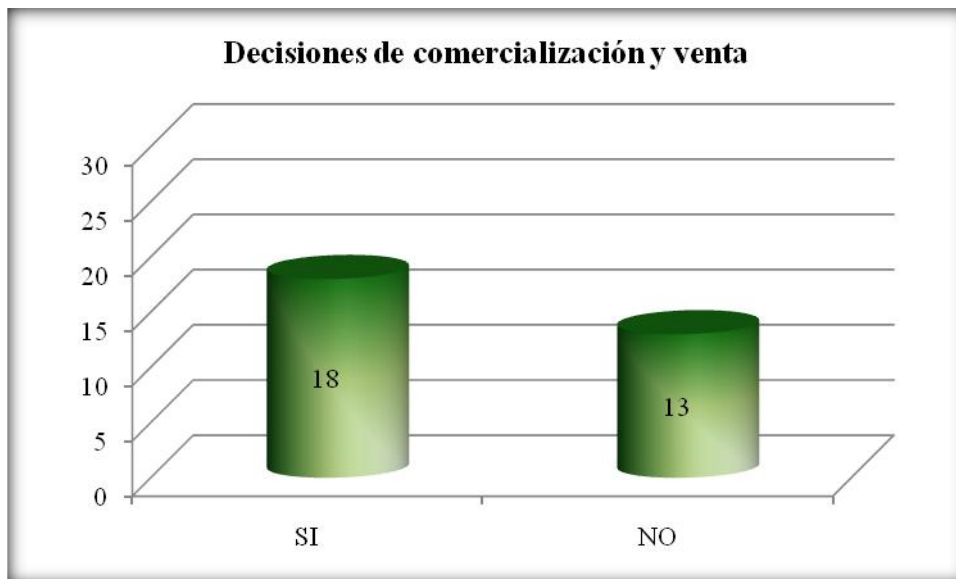


Gráfico 19: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de comercialización y venta en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

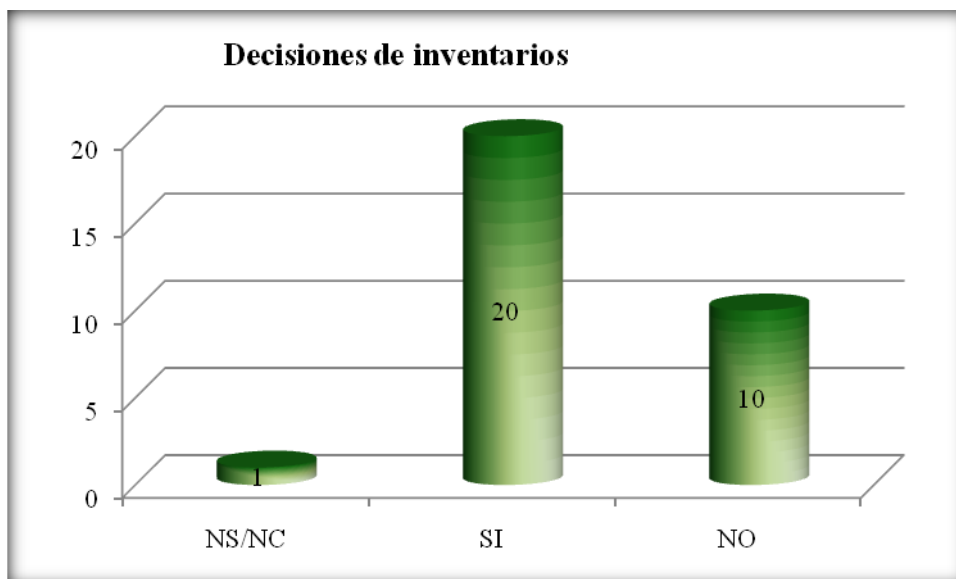


Gráfico 20: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de inventarios en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

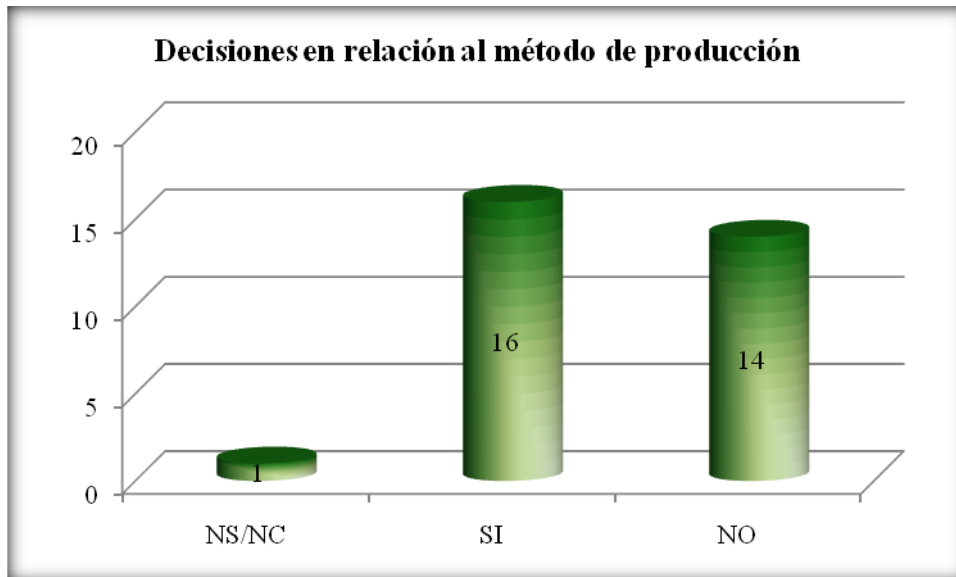


Gráfico 21: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de métodos y/o formas de producción en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

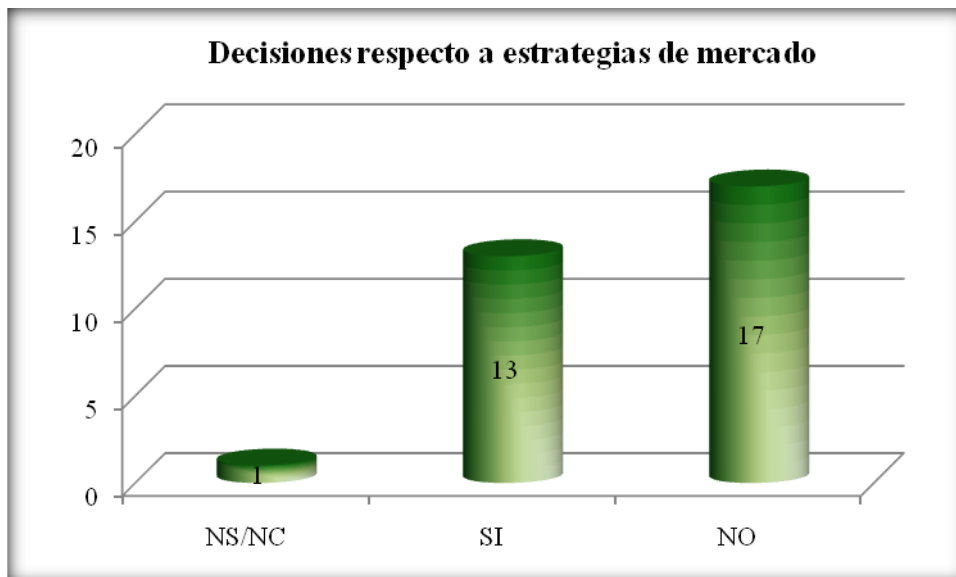


Gráfico 22: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos referidos a estrategias de mercado en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).



Gráfico 23: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos referidos a control y seguimiento en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

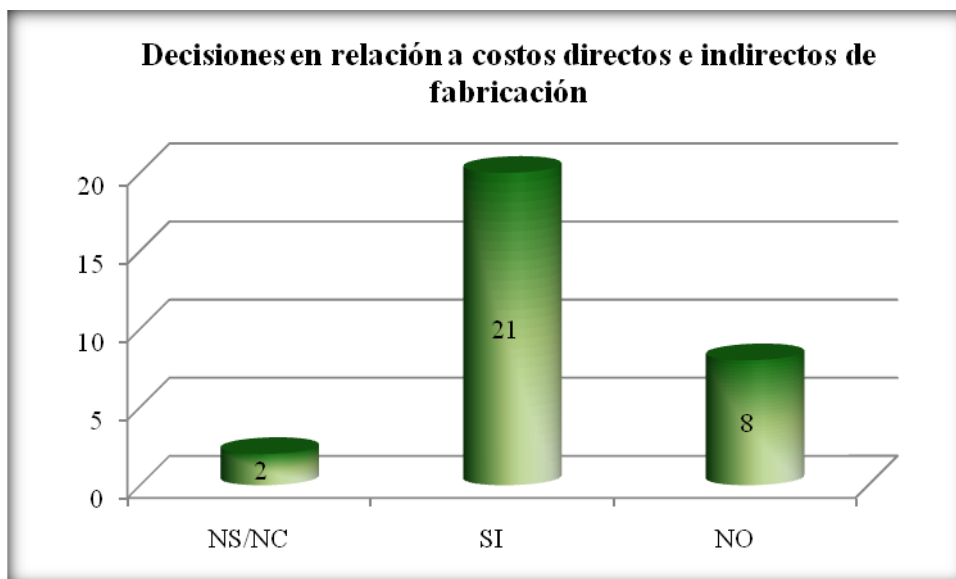


Gráfico 24: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos referidos a costos directos e indirectos de fabricación en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

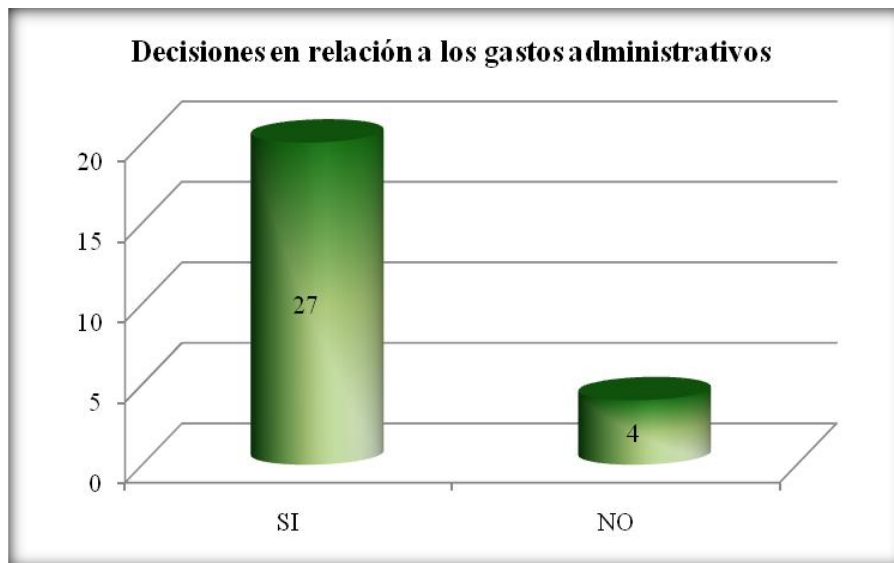


Gráfico 25: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones en los casos de gastos administrativos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

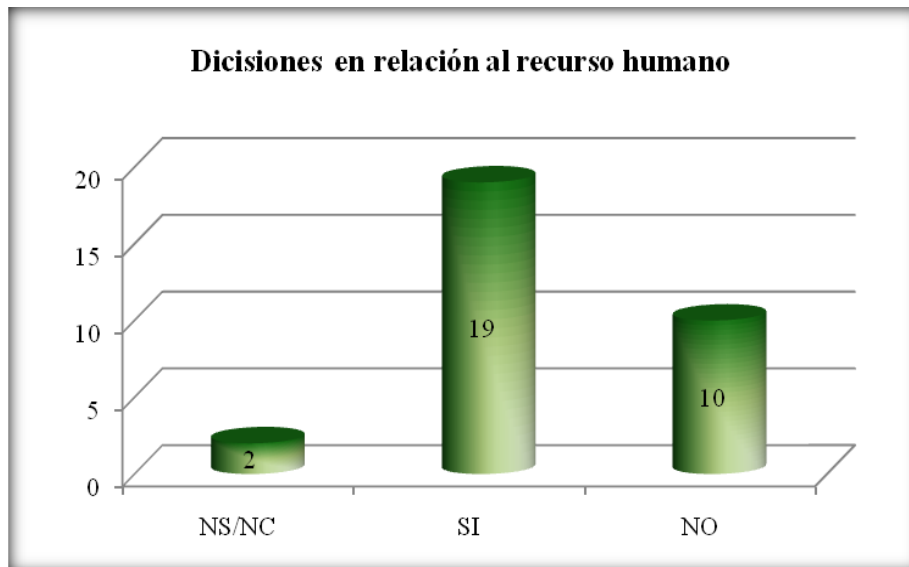


Gráfico 26: Número de empresas que usan los informes contables para la toma de decisiones referidas a políticas administrativas del recurso humano en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

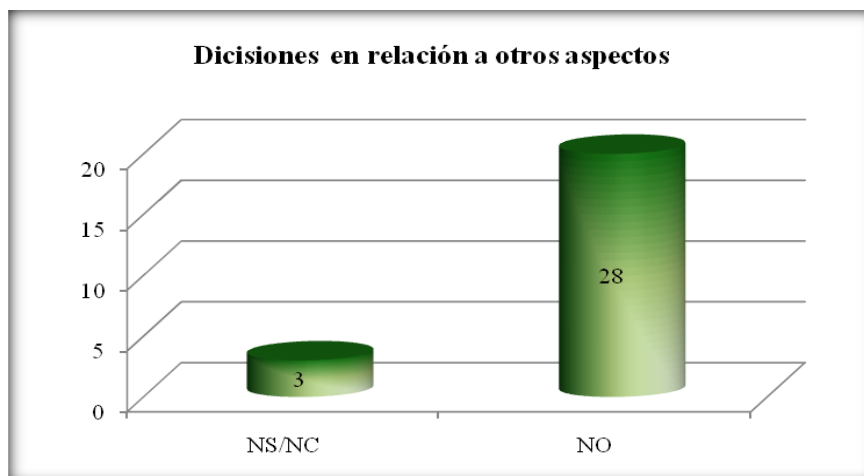


Gráfico 27: Número de empresas que no usan los informes contables para la toma de decisiones en otros casos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Para los datos de toma de decisiones basado en casos específicos, de manera relevante se observa que las empresas usan la información contable en 43,10% en los casos de inversión, 41,5% en decisiones de endeudamiento, 27,7% exponen usarla en los casos de comercialización y venta. En decisiones relacionadas al inventario 30,8% indican que si la usan, 24,6% de las empresas manifiestan que la usan en decisiones relativas a la forma de producir. Para definir estrategias de mercado 26,2% manifiestan no usar la información contable, en relación al control y seguimiento de las actividades 30,8% indican que si la usan, para la gestión de los costos directos e indirectos de fabricación, gastos administrativos, definir políticas de personal el 32,3%, 41,5% y 29,2% de las empresas respectivamente, indican usar la información contenida en los informes contables y finalmente 43,1% manifiesta no usar la información contable para otras decisiones no descritas en la lista.

Hasta ahora se han presentado los resultados enfocados al uso interno que los gerentes tienen en relación a las decisiones, ahora bien desde otra perspectiva también se considera el uso en relación a requerimientos realizados por entidades ajenas a la empresa, encontrando que 84,6% de las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida manifiestan generar información contable por

requerimientos externos y 15,4% no la genera. En este sentido, el cuadro 22 y el gráfico 28 presentan los siguientes resultados:

Cuadro 22: Número y porcentaje de empresas que usan los informes contables para atender requerimientos externos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
Si	55	84,6
No	10	15,4
Total	65	100

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).



Gráfico 28: Número de empresas que emiten informes contables para atender requerimientos externos en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Cuadro 23: Número y porcentaje de empresas que usan los informes contables para atender requerimientos de distintas entidades externas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Entes externos	Si	No	NS/NC	Totales
Entidades bancarias	41 (63,10%)	11 (16,9%)	3 (4,6%)	55 (84,6%)
Entidades reguladores	49 (75,4%)	6 (9,2%)		55 (84,6%)
Gobierno	36 (55,4%)	19 (29,20%)		55 (84,6%)
Inversionistas	10 (15,4%)	44 (67,7%)	1 (1,5%)	55 (84,6%)
Proveedores	18 (27,7%)	37 (56,9%)	0	55 (84,6%)
Público	8 (12,3%)	44 (67,7%)	3 (4,6%)	55 (84,6%)
Otros Entes		52 (80%)	3 (4,6%)	55 (84,6%)

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

La tabla 15, presenta individualmente en términos generales los tipos de entes que requieren información contable, el número y porcentaje de empresas del sector industrial del Municipio Libertador ante tal solicitud. De manera relevante observamos que 63,10% de las empresas manifiestan emitir información contable a entidades bancarias. Para efectos de entidades reguladoras 75,4% de las empresas exponen generarle informes contables. En relación a entidades gubernamentales 55,4% expone generar información contable a estos entes. La solicitud de información contable por parte de los inversionistas muestra que 67,7% indica que no la requieren. Para efectos del público 67,7% indican que no se les emite. Finalmente, en el caso de otros entes que requieran informes contables 80% de las empresas manifestaron no emitir informes a otros entes.

En aras de observar si las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del estado Mérida, que usan la información financiera para tomar decisiones tanto en relación a situaciones internas como externas, cuentan con una

metodología para analizar la información contable y usarla oportunamente de manera efectiva, se formuló un ítem en el cuestionario que permitió determinar si se están utilizando técnicas adecuadas para el análisis. 7,7% de las empresas manifiestan realizar análisis de la información contable utilizando técnicas adecuadas, 75,4% indican no utilizar técnicas y 7,7% exponen no saber o no contestan. Los resultados expuestos son presentados en cuadro 24:

Cuadro 24: Número y porcentaje de empresas que usan técnicas adecuadas para analizar los informes contables en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida

Respuesta	Frecuencia	Porcentaje
NS/NC	5	7,7
Si	5	7,7
No	49	75,4
Total	59	90,8

Fuente: Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

A continuación se presentan los resultados en forma gráfica:

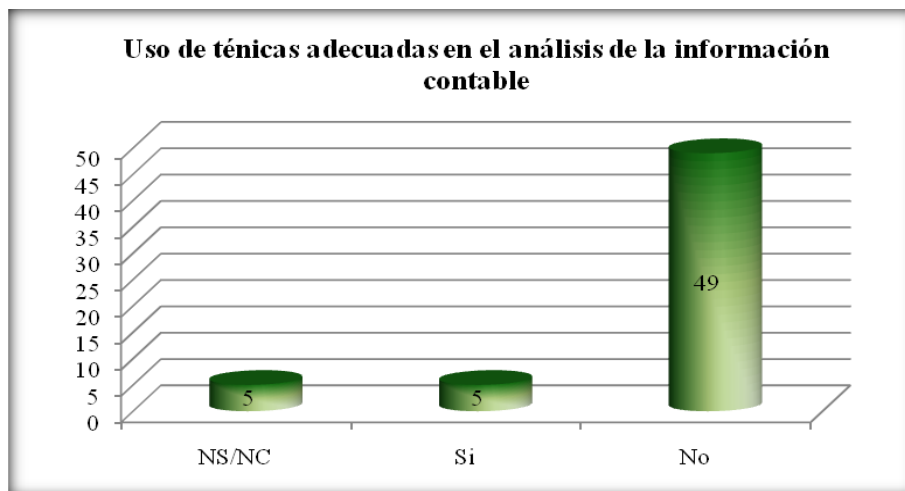


Gráfico 29: Número de empresas que usan técnicas adecuadas para el análisis de la información contable en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida. **Fuente:** Elaboración propia sobre la base de los datos obtenidos del cuestionario aplicado a las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida (2009).

Continuando con el análisis de los resultados, se generan tablas de contingencia para observar el comportamiento simultáneo de algunos pares de variables de interés. En tal sentido, de los datos obtenidos en campo se determinó que 71% de las empresas que usan la información contable para la toma de decisiones, manifiestan no utilizar técnicas adecuadas para analizar dicha información y sólo 16,1% si lo hacen. De igual manera 73,5% de las empresas que manifestaron no usar la información contable para la toma de decisiones procesan sus transacciones administrativas en forma manual, mientras que 100% de las empresas que utilizan técnicas adecuadas para el análisis de la información contable procesan la contabilidad de manera automatizada, resultados que pueden considerarse un indicio del apoyo que representa la automatización de los procesos administrativos y contables en la generación de información útil para la toma de decisiones.

Adicionalmente se realizan pruebas de independencia χ^2 para evaluar posibles relaciones entre las variables en estudio. Para Pita y Pértega (2004), la prueba χ^2 permite determinar si dos variables cualitativas están o no asociadas, con un determinado nivel de confianza fijado previamente. Para este estudio dichas pruebas de independencia se aplicaran con un nivel de confianza del 95% ($\alpha=0,05$).

Para el cálculo del estadístico de prueba es necesario obtener las frecuencias esperadas (aquellas que deberían haberse observado si la hipótesis de independencia fuese cierta), y compararlas con las frecuencias observadas en la realidad. Se asumirá relación entre las variables en aquellos casos en que el valor p obtenido no exceda el nivel de significancia fijado ($\alpha=0,05$). El valor p representa el nivel de significancia mínimo para el cual la hipótesis nula de independencia es rechazada.

En tal sentido, se verificó mediante dicha prueba estadística, que no existe relación entre el uso de técnicas adecuadas para el análisis de la información contable y la modalidad de contratación del contador público en la empresa ($p=0,90$). Por otro lado, la modalidad de contratación del contador público no tiene relación con la forma en que se procesa la información contable ($p=0,16$).

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones:

Luego de realizar la revisión documental y la presentación de los resultados se concluye lo siguiente en relación a los objetivos planteados:

1. Se identifica que los principales informes contables que suministran información relevante en el análisis para la toma de decisiones empresariales, constituyen primordialmente el balance general, el estado de resultados, el estado de flujos de efectivo, el estado de movimientos de las cuentas de patrimonio y las notas revelatorias sobre las políticas contables y elementos más destacados en su preparación. En forma complementaria constituyen informes importantes el balance de comprobación, los estados financieros ajustados por inflación, los presupuestos y cualquier otro que se requiera en relación a la necesidad del analista. Sin embargo, las técnicas de análisis más importantes se orientan sobre el balance general y el estado de resultados, ya que tanto el estado de flujos de efectivo como el estado de las cuentas al patrimonio se orientan a distinguir entre las operaciones cuales actividades influyeron sobre el efectivo, la forma y las razones en que el efectivo ingresa y egresa de la empresa y a mostrar las inversiones realizadas por los propietarios o socios a lo largo de período, el primero se prepara en función del efectivo y el segundo para mostrar específicamente todo lo relacionado al patrimonio.

2. Se evidencia la existencia de un alto número de empresas en el sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida, que emplean medios manuales para llevar a cabo sus transacciones administrativas, lo cual le resta posibilidades para organizar la información y disponer oportunamente de la misma para tomar decisiones, en consecuencia no cuentan con elementos para competir e innovar en el mercado. Resulta satisfactorio observar que las empresas que manifestaron procesar las transacciones administrativas en forma automatizada en un alto porcentaje utilizan software administrativos, sin embargo; para efectos contables los procesos se llevan a cabo en un alto porcentaje en forma automatizada, pero los informantes manifiestan altamente no saber qué tipo de software contable usan; motivado a que la persona que presta estos servicios es por lo general independiente y prepara la contabilidad fuera de la empresas, en oficinas propias del contador. Este panorama empresarial acompañado de la responsabilidad social que se tiene hoy en día desde el punto de vista fiscal, representa una situación que pudiera desfavorecer a la gerencia, ya que la información contable muchas veces puede no estar disponible ante una revisión, o sencillamente no tenerla para ciertas consultas. Adicionalmente, las contrataciones externas pueden incurrir en la omisión de una serie de documentos y representar sólo el cumplimiento de una formalidad.

3. Se describe que los informes contables principalmente emitidos por las empresas del sector industrias constituye el balance general y el estado de resultados. Para Venezuela de acuerdo al Código de Comercio, son los que reglamentariamente en cada cierre del ejercicio fiscal deben emitirse, sin embargo, la Declaración de principios de contabilidad, específicamente la 11 y las Normas Internacionales de contabilidad establecen como obligatorios adicionalmente el estado de flujos de efectivo, el estado de movimiento de las cuentas del patrimonio, con sus respectivas notas revelatorias.

Consecuentemente, se evidencia que la emisión está concentrada altamente de manera anual y sólo en caso de ser requerido para un trámite.

4. Se determinó que un 71% de las empresas que usan la información contable para la toma de decisiones, manifiestan no utilizar técnicas adecuadas para analizar dicha información y sólo 16,1% si lo hacen. No obstante, a pesar que un buen número indicó utilizar la información contenida en los informes contables, se evidencia que los análisis no se realizan adecuadamente, lo cual se traduce en que existe un desconocimiento considerable en relación a los análisis verticales a través de aplicación de razones y/o índices financieros y análisis horizontales comparativos entre distintos períodos que se pueden realizar con los estados financieros y que constituyen una fuente valiosa para tomar decisiones. Sin, embargo, se obtiene de manera satisfactoria que aún cuando 73,5% de las empresas manifestaron no usar la información contable para la toma de decisiones procesan sus transacciones administrativas en forma manual, mientras que 100% de las empresas que utilizan técnicas adecuadas para el análisis de la información contable procesan sus transacciones administrativas y contables de manera automatizada, resultados que pueden considerarse un indicio del apoyo que representa la automatización de los procesos administrativos y contables en la generación de información útil para la toma de decisiones financieras.

Los resultados en relación al uso de los informes contables para efectos externos evidencian que en su mayoría las empresas atienden requerimientos en la emisión de estados financieros a entes externos, principalmente entidades reguladoras, entidades bancarias y para entes gobierno.

Recomendaciones:

- ✓ Capacitar a los profesionales en el área contable como asesores e investigadores, ya que existe un compromiso y responsabilidad gerencial y social vinculado a su ejercicio profesional, lo cual permite que realice aportes efectivos y eficientes a las empresas. Debe realizarse una integración entre la Universidad de los Andes e institutos de Educación Superior con las pequeñas y Medianas Industrias donde el futuro egresado experimente el conocimiento formal adquirido y pueda documentar científicamente problemas observados en la gerencia de las empresas e inclusive dar aportes para solventarlos.
- ✓ Fomentar la formación de profesionales en el área administrativa y contable capaz de asumir los nuevos retos que exige el crecimiento y desarrollo organizacional, tecnológico y comunicacional apoyados en las técnicas de gerencia y no en procesos empíricos. Esto será posible por ante los Colegios respectivos, estableciendo sistemas de seguimiento y motivación para que constantemente se involucren con los avances académicos, legales, fiscales y sociales que se presentan en el devenir del tiempo.
- ✓ Desarrollar planes de formación profesional por parte de los Colegios de Contadores Públicos; cursos, talleres, diplomados dirigido a los propietarios, gerentes, directores, administradores, contadores usuarios de la información contable, fomentando principalmente el uso de la misma para tomar decisiones oportunas, efectivas que garanticen el cumplimiento de las metas trazadas en la empresa.
- ✓ Propiciar por ante la Cámara de Comercio del Estado Mérida y la Universidad de los Andes cursos dirigidos a los empresarios de la pequeña y mediana industria en los cuales se conciente de la importancia que representa el análisis adecuado de la información contable en las empresas.

- ✓ Se recomienda validar esta investigación en otros sectores económicos, como servicios, comercio, construcción, educación, salud, entre otros, a fin de evidenciar si el uso principal que se le está dando a la información contable está vinculado a la toma de decisiones.
- ✓ Desarrollar trabajos de orientación a través del servicio comunitario, dirigido a los pequeños y medianos empresarios, en los cuales se les imparta conocimientos puntuales en relación a aspectos contables en la toma de decisiones.
- ✓ Finalmente, a través de las Universidades fomentar en los futuros profesionales la necesidad de restaurar la intención que desde sus orígenes ha tenido la información contable: ser la fuente natural por excelencia sobre la cual se dirige la gerencia ante la toma de decisiones a corto y largo plazo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Amat Salas, Oriol (1997). *Análisis económico financiero*. Ediciones gestión 2000, S.A.

Álvarez Antonio Paños (1999). *Reflexiones sobre el papel de la información como recurso competitivo de la empresa*. Revista anales de documentación, N° 2, Pág. 21-38. Consultado en internet: Enero de 2009. Dirección: <http://revistas.um.es/analesdoc/article/viewFile/2701/2671>

C. Selltitz; M. Jahoda (1970). “*Métodos de investigación en las relaciones sociales*” 4ª edición. RIALP Madrid.

Catacora Carpio, Fernando (1998). *Contabilidad. La base para las decisiones gerenciales*. McGraw-Hill Interamericana de Venezuela, S.A.

Chillida, Carmelo (2005). *Análisis e interpretación de balances*. Ediciones de la Biblioteca de la Universidad Central de Venezuela. Caracas.

Cochran, William G. (1977). *Técnicas de Muestreo*. México: CECSA (Compañía Editorial Continental, S.A.).

Código de Comercio (1955). Gaceta oficial N° 475, Caracas, miércoles 21 de diciembre de 1955.

Constitución de la República Bolivariana de Venezuela (2009). Publicada en gaceta oficial extraordinaria N° 5908. Caracas. 19 de Febrero de 2009.

Delgado Castillo, Héctor (2007). *Análisis de estados financieros*. Editorial Trillas, S.A. de C.V. México.

Droms, William G. (1994). *Finanzas y contabilidad para ejecutivos*. Addison-Wesley Iberoamericana. 3era Edición.

Esteve Hernández, Esteban (2002). *La Historia de la contabilidad*. Revista libros, en el N° 67-68. Consultado en internet: Marzo de 2009. Dirección: <http://www.aeca.es/comisiones/historia/lahistoriadelcontabilidad.htm>

García M. Stella (2003). “*La información Contable en la Gestión Empresarial: una Reflexión a partir de la experiencia en Consultoría en la Pontificia Universidad Javeriana*”, Revista: Economía, Gestión y Desarrollo, No1, v.1, Dirección en internet: http://revistaeconomia.puj.edu.co/html/articulos/Numero_1/art5.pdf

Harold Biernana, Jr. Charles P. Bonini, Warren H. Hausman (1996). *Análisis cuantitativo para la toma de decisiones*. Mosby- Dyoma Libros, S.A.

Hurtado Barrera, Jacqueline (2000). Metodología de la investigación holística. México. Ed. Fundación SYPAL.

Méndez Álvarez, Carlos Eduardo (2005). *Metodología: Diseño y desarrollo del proceso de investigación*. MacGraw-Hill. Bogotá.

Nissen, Hans J., Peter Damerow y Robert K. Englund (1990). *Archaic Bookkeeping. Writing and Techniques of Economic Administration in the Ancient Near East*, Chicago y Londres: The University of Chicago Press, 1993.

Pita Fernández, Salvador; Pértega Díaz, Sonia (2004). **Asociación de variables cualitativas: test de Chi-cuadrado. Metodología de la Investigación**. Consultado en internet: Enero de 2009. Dirección: <http://www.fisterra.com/mbe/investiga/chi/chi.pdf>.

Romero López, Javier (1995). *Principios de contabilidad*. McGraw-Hill Interamericana de México, S.A.

Sabino Carlos (1992). *El proceso de la investigación*. Ed. Panapo. Caracas

Spiller Jr, Earl A.; Gómez, Jaime; Gosman, Martín L. (1988). *Contabilidad Financiera* McGraw-Hill/Interamericana de México

Universidad Pedagógica Experimental (2005). *Investigación educativa (Primera parte)*. Edición Junio, 2005.

Valiente, Jesús Urias (1991). *Análisis de estados financieros*. McGraw-Hill Interamericana de España, S.A.

Vivas P. Ángel O. (2005). Tesis: *El análisis de los estados financieros para la toma de decisión en la gerencia pública*, Dirección de internet: http://www.tauniversity.org/tesis/Tesis_Omar_Vivas.pdf

W.A. Paton (1994). *Manual del contador*. Editorial UTEHA. Quinta reimpresión.

Warren, Carls S., Reeve, James M., Fess, Philip E. (2005). *Contabilidad administrativa*. Publicado por Cengage Learning Editores.

ANEXOS

Universidad de los Andes
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Postgrado en Ciencias Contables
Maestría en Ciencias Contables

**Lista de cotejo para observación documental
“la información contable en la toma de decisiones”**

Lcda. Rosa Rodríguez Mora

Mayo 2009

Universidad de los Andes
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Postgrado en Ciencias Contables
Maestría en Ciencias Contables

Cuestionario
“la información contable en la toma de decisiones”

Lcda. Rosa Rodríguez Mora

Mayo 2009

Universidad de los Andes
Facultad de Ciencias Económicas y Sociales
Postgrado en Ciencias Contables
Maestría en Ciencias Contables

**Validación por parte de expertos del cuestionario y la lista
de cotejo para observación documental
“la información contable en la toma de decisiones”**

Lcda. Rosa Rodríguez Mora

Mayo 2009

