

UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

“EZEQUIEL ZAMORA”

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES

SUBPROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA

**INFLUENCIA DEL USO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE
DECISIONES DE LA EMPRESA "AGROSUMINISTROS LA REDOMA RB, C.A."
UBICADA EN EL MUNICIPIO BARINAS, ESTADO BARINAS.**

Trabajo de Aplicación presentado como requisito parcial para optar al título de

Licenciado en Contaduría Pública

Autores:

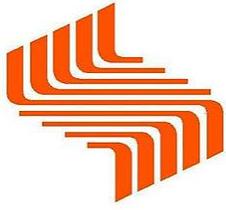
Delgado C. Eibeth M. C.I: V- 25.644.448

Gutiérrez G. Rosa A. C.I: V- 26.199.077

Gutiérrez S. Samantha C. C.I: V- 26.247.794

Tutora: Prof. (a) Dianosky Pulido.

Barinas, Marzo de 2018.



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

“EZEQUIEL ZAMORA”

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES

SUBPROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA

**INFLUENCIA DEL USO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE
DECISIONES DE LA EMPRESA "AGROSUMINISTROS LA REDOMA RB, C.A."
UBICADA EN EL MUNICIPIO BARINAS, ESTADO BARINAS.**

Trabajo de Aplicación presentado como requisito parcial para optar al título de
Licenciado en Contaduría Pública

Autores:

Delgado C. Eibeth M. C.I: V- 25.644.448

Gutiérrez G. Rosa A. C.I: V- 26.199.077

Gutiérrez S. Samantha C. C.I: V- 26.247.794

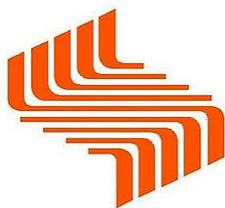
Tutora: Prof. (a) Dianosky Pulido.

Barinas, Marzo de 2018.

UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

“EZEQUIEL ZAMORA”



VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES

SUBPROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA

Aprobación del Tutor

Yo **Dianosky Yoleida Pulido Gutiérrez**, titular de la cédula de identidad N° **12.207.014**, en mi carácter de Tutor del Trabajo de Aplicación titulado **Influencia del uso de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones en la empresa “Agrosuministros la Redoma, R.B. C.A.” ubicada en el Municipio Barinas, Estado Barinas**, presentado por los bachilleres: Delgado Eibeth, cédula de identidad N° 25.644.448, Gutiérrez Rosa, cédula de identidad N° 26.199.077, Gutiérrez Samantha, cedula de identidad N° 26.247.794, para optar el Título de Licenciado en Contaduría Pública, por medio de la presente certifico que he leído el Trabajo y considero que reúne los requisitos y méritos suficientes para ser sometido a la presentación pública y evaluación por parte del jurado asignado para tal efecto.

Asimismo me comprometo como tutor, a estar presente en la defensa del Trabajo de Aplicación, en la fecha, hora y lugar que se establezca para tal fin.

En la ciudad de _____ a los _____ días del mes de _____ de

Dianosky Pulido

C.I: 12.207.014

Dedicatoria

A Dios por habernos dado la vida y permitirnos llegar hasta este momento tan importante en nuestra formación profesional.

A nuestros padres por ser el pilar fundamental de nuestras vidas, en nuestra educación, por su incondicional apoyo perfectamente mantenido a través del tiempo.

Agradecimientos

A nuestra tutora, la profesora Dianosky Pulido, por la orientación, ayuda y valiosos consejos que nos brindó en la realización de este Trabajo de Aplicación. Sus conocimientos y paciencia han sido fundamentales para la realización de este trabajo.

A la Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales “Ezequiel Zamora” (UNELLEZ), institución que nos brindó la oportunidad para realizar nuestros estudios y optar al título de Licenciado en Contaduría Pública.

A nuestros profesores por su gran apoyo y motivación para la culminación de nuestros estudios profesionales e impulsar el desarrollo de nuestra formación profesional.

Finalmente, a todas aquellas personas, futuros colegas y amigos que nos acompañaron durante estos 4 años de estudio.

Índice General

Lista de Cuadros	8
Lista de Gráficos.....	9
Resumen	10
Introducción.....	11
Capítulo	
I El Problema	13
Planteamiento y Formulación del Problema	13
Objetivos de la Investigación	18
Objetivo general.....	18
Objetivos específicos.	18
Justificación.....	18
Alcance y Delimitación.....	19
II Marco Teórico o Referencial	21
Antecedentes de la Investigación	21
Reseña Histórica del Ámbito Social Objeto de Estudio.....	25
Bases Teóricas.....	26
Estados financieros.	27
Finalidad de los estados financieros.	27
Tipos de usuarios de los EE.FF.	28
Uso de los estados financieros en la planificación.	29
Uso de los estados financieros en el control administrativo.....	30
Uso de los estados financieros en la toma de decisiones.	31
Principales estados financieros.	32

Características cualitativas de los estados financieros.....	36
Análisis financiero.	38
Indicadores financieros.	38
Contabilidad administrativa.	41
Toma de decisiones.....	41
Prejuicios y errores en la toma de decisiones.	42
Tipos de decisiones.	43
Decisiones gerenciales.	44
Proceso de toma de decisiones.....	46
Condiciones de la toma de decisiones.	46
Aspectos generales de la toma de decisiones.....	47
Características de la decisión.	47
Bases Legales	48
Definición de Términos Básicos	51
Sistema de Variables	54
Operacionalización de las variables.....	55
III Marco Metodológico	57
Enfoque o Paradigma de Investigación.....	57
Tipo de Investigación	58
Diseño de la Investigación	59
Población y Muestra.....	59
Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información.....	60
Validez y confiabilidad del instrumento.	62
Técnica de Análisis de Información.....	63

IV Análisis de la Información	65
V Conclusiones y Recomendaciones	80
Referencias	83
Anexos	86
A Instrumento de Recolección de Información.....	86
B Validación del Instrumento	87
C Confiabilidad	91
D Constancia de ejecución del Trabajo de Aplicación.....	92

Lista de Cuadros

Cuadro	pp.
1. Operacionalización de las variables	56
2. Opinión sobre el uso de la información financiera	66
3. Objetivos económicos de la empresa	67
4. Evaluación del desempeño de la empresa.....	68
5. Herramienta para detectar fallas y debilidades presentadas en la empresa	69
6. Importancia de la información financiera en la toma de decisiones.....	70
7. Uso de los estados financieros en la toma de decisiones	71
8. Características de la información financiera.....	72
9. Decisiones de financiamiento y de inversión	73
10. Importancia de analizar la información financiera para tomar decisiones	74
11. Análisis de la información financiera para administrar mejor sus recursos	75
12. Evaluación de los resultados económicos al cierre de un ejercicio	76
13. Interpretación de los resultados para tomar decisiones financieras	77
14. Decisiones fundamentadas en los objetivos planteados por la empresa	78
15. Evaluación de escenarios posibles al tomar una decisión	79

Lista de Gráficos

Gráficos	pp.
1. Opinión sobre el uso de la información financiera	66
2. Objetivos económicos de la empresa	67
3. Evaluación del desempeño de la empresa.....	68
4. Herramienta para detectar fallas y debilidades presentadas en la empresa	69
5. Importancia de la información financiera en la toma de decisiones.....	70
6. Uso de los estados financieros en la toma de decisiones	71
7. Características de la información financiera.....	72
8. Decisiones de financiamiento y de inversión	73
9. Importancia de analizar la información financiera para tomar decisiones	74
10. Análisis de la información financiera para administrar mejor sus recursos	75
11. Evaluación de los resultados económicos al cierre de un ejercicio	76
12. Interpretación de los resultados para tomar decisiones financieras	77
13. Decisiones fundamentadas en los objetivos planteados por la empresa	78
14. Evaluación de escenarios posibles al tomar una decisión	79

**INFLUENCIA DEL USO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE
DECISIONES DE LA EMPRESA "AGROSUMINISTROS LA REDOMA RB, C.A."
UBICADA EN EL MUNICIPIO BARINAS, ESTADO BARINAS.**

Resumen

La investigación realizada tuvo como objetivo general Analizar la influencia de los Estados Financieros en la toma de decisiones en la empresa "Agrosuministros La Redoma RB, C.A.". Esta se realizó bajo un enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva debido a que se orientó en recabar información con el propósito de medir y recoger información de las variables a estudiar. El diseño de investigación fue de campo debido a que se basó en la búsqueda de información desde el lugar objeto de estudio. La muestra a estudiar estuvo conformada por dos (2) personas que ocupan cargos de gerencia en la empresa. La técnica de recolección de información empleada fue la encuesta y el instrumento de recolección de información utilizado fue un cuestionario de tipo dicotómico conformado por 14 preguntas que se aplicaron de manera anónima. Luego se presentaron los resultados en forma de tablas y gráficos, llevándose a cabo un análisis de los resultados obtenidos, fundamentándose en la teoría presentada. Finalmente, se concluyó que, a pesar de que los encuestados reconocen la importancia que representa el uso de los estados financieros para obtener resultados idóneos, estos no los consideran en la práctica por no tener los conocimientos necesarios para aplicar herramientas financieras que permitan analizar e interpretar de manera correcta sus resultados, viéndose obligados a tomar decisiones de forma empírica, esto genera deficiencia, afectando así los resultados económicos de la empresa.

Palabras claves: Estados Financieros, Toma de Decisiones, Gerencia.

La presente investigación hace referencia a la Influencia del uso de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa "Agrosuministros La Redoma RB, C.A." ubicada en el municipio Barinas, Estado Barinas, en donde se plantea cómo el uso de la información financiera por parte de la gerencia al momento de tomar decisiones se puede traducir en grandes resultados económicos para la empresa, ya que los estados financieros representan un conjunto de información comprensible, relevante, fiable, oportuna y comparable, de suma importancia para guiar a cualquier empresa a que tome las decisiones más acertadas en función de los objetivos que éstas se plantean, pudiendo además analizar y diagnosticar el presente de su negocio y moldear su futuro.

Es por esto que surge la presente investigación, por el interés de analizar la adecuada atención y uso que se les debe dar a los estados financieros al momento de tomar decisiones, especialmente ante situaciones económicas difíciles que aquejan a los empresarios a todo momento.

La realización de esta investigación, la cual se considera descriptiva, se encuentra fundamentada bajo el enfoque de investigación cuantitativa debido a que se realizó la validación del instrumento y el análisis de sus resultados a través del empleo de métodos estadísticos.

En el primer capítulo, se ha considerado la problemática de la investigación, en la cual se desarrolla el papel que han representado los estados financieros para las empresas durante años; asimismo se plantean los problemas de la investigación, los objetivos, la justificación, el alcance y la delimitación, que se plantearon los autores para realizar tal investigación.

En el segundo capítulo, se ha abordado el Marco Teórico que considera lo siguiente: antecedentes de la investigación, Breve reseña histórica del ámbito social objeto de estudio, bases teóricas, bases legales, definición de términos básicos y la operacionalización de las variables.

El tercer capítulo, contempla la metodología que permitió ordenar el trabajo coherentemente y que consiste en determinar el enfoque, tipo y diseño de investigación, la población y muestra seleccionada, y aquellas técnicas e instrumentos de recolección de información que permitirán responder a las interrogantes planteadas al comienzo de la investigación.

En el cuarto capítulo, se presentan los resultados obtenidos al aplicar el instrumento de recolección de información a través del uso de gráficos y tablas. También se lleva a cabo un análisis de estos resultados el cual se fundamenta con la teoría presentada en el Capítulo II.

Finalmente, una vez analizados los resultados, se procedió a elaborar el capítulo V, donde se desglosan las conclusiones y recomendaciones.

Capítulo I

El Problema

Planteamiento y Formulación del Problema

Durante la Edad Media, como consecuencia de las cruzadas, se implementaron nuevas rutas comerciales que dieron como resultado la necesidad de contar con algún registro de las transacciones mercantiles, pero no fue hasta el siglo XV que, con la llegada del renacimiento, surgió la imprenta y comenzaron a registrarse las operaciones mercantiles, lo cual representó el nacimiento de la información contable, siendo esta una precursora de los Estados Financieros (EE.FF), y a su vez, lo que ayudó a perfeccionar la técnica contable.

A pesar de este progreso, no fue hasta la época de la Revolución Industrial que se le dio un valor oficial a la profesión contable, con el surgimiento del mercantilismo y la industria. A medida que las empresas crecían y se hacían más complejas y, con el aumento de la competencia, surgió el concepto de gerencia científica que pone énfasis a la solución de los problemas gerenciales. En esta época, la mayor parte de las decisiones mercantiles se hacían en base a información financiera histórica combinada con la intuición sobre el posible éxito de varios cursos de acción.

La importancia del uso de la información financiera tomo especial notoriedad durante la década de 1930, cuando se generó una de las peores catástrofes financieras, a la que se le conoce como la Gran Depresión. A causa de ella muchas empresas estadounidenses llegaron a la bancarrota; por tanto, fue necesario reformar las leyes e instituciones de información financiera, así como los preceptos bajo las cuales esta se elabora y presenta, con el fin de

proteger a los inversionistas y evitar futuros episodios de inestabilidad. (Guajardo & Andrade, 2008). Es entonces, cuando se pone en evidencia la relevancia que tienen los EE.FF en las actividades gerenciales llevadas a cabo por cualquier empresa.

Dichos estados financieros son preparados con el propósito de proporcionar información útil para los diferentes usuarios que se encuentran relacionados con las actividades de la empresa. Pudiendo ser estos, entidades públicas, las cuales hacen uso de esta información para determinar la idoneidad y la exactitud de los impuestos y otros derechos declarados y pagados por una empresa; instituciones financieras, para comprobar la capacidad que tiene la entidad para hacer frente ante obligaciones futuras; o los propietarios y gerentes, para tomar decisiones importantes que afectan a la continuidad de las operaciones de la entidad.

El uso de los estados financieros por parte de usuarios internos representa sin duda una gran influencia en el éxito de toda organización, ya que, al ser éstos un reflejo de toda la información financiera suministrada, se convierten en un herramienta sumamente útil, que permite a la gerencia fortalecer y fundamentar sus decisiones en datos reales, estableciendo de esta manera pronósticos y soluciones ante situaciones que representen incertidumbre, y además, dan cabida a la repotenciación de las estrategias planteadas.

De forma que, en cualquier empresa, la gerencia debe aprovechar al máximo la información elaborada y presentada en los estados financieros a fin de tomar decisiones grandes como la ampliación de la infraestructura del negocio, la apertura de una sucursal, o la introducción de nuevos productos; o bien, decisiones pequeñas, como la selección de un nuevo empleado; elecciones que, a pesar del grado de importancia que representan para la empresa, permiten el control y direccionamiento hacia el cumplimiento de los objetivos establecidos al inicio, así como aquellos que hayan surgido en el transcurso de sus años de funcionamiento, para encaminar de manera más eficiente los resultados esperados.

Cabe destacar que no basta con que la empresa cuente con excelentes registros contables, sino que los gerentes deben saber interpretar y manejar toda la información plasmada en estos, para poder aplicarlos de una manera eficiente y que sirvan de base para tomar las decisiones más factibles dentro de un conjunto de múltiples opciones.

Realizar entonces un análisis a los estados financieros de una entidad constituye un proceso de vital importancia en la gestión y control de los recursos. Droms (1994) señala 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. 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.

A pesar de lo anterior, la revista Entrepreneur publicó un artículo titulado *El ABC de las finanzas para Pymes I* (2011) donde señala que:

En la mayoría de las pequeñas y medianas empresas, los dueños se concentran más en lo operativo y no reconocen la importancia de la parte financiera. Para ellos, mientras haya dinero para cubrir las necesidades básicas de la organización, todo va bien. Incluso, los estados financieros sólo los toman en cuenta al momento de tener que pagar los impuestos. Además de este desinterés por los números, existe un desconocimiento sobre cómo utilizar

e interpretar la información financiera para tomar decisiones clave que hagan crecer la empresa (parr. 2).

Esto quiere decir que muchos empresarios empiezan sus negocios (grandes o pequeños) con bastante ánimo, con una excelente idea y un excelente plan, pero se enfocan más en el mercadeo y las ventas, descuidando el control de sus gastos e ingresos, es decir sin llevar una contabilidad adecuada, lo cual lleva al fracaso de la empresa.

En la actualidad, es evidente que el concepto de la contabilidad, como técnica de información, ha logrado dominio absoluto. Las empresas, al encontrarse con problemas económicos y financieros que resultan difíciles de manejar como: enfrentar los costos del mercado, el riesgo que conlleva una inversión, conflictos para financiarse con recursos propios, entre otros; necesitan contar registros contables y además con personal capacitado que posea conocimientos de alto nivel en cuanto al manejo de herramientas que sirvan para gestionar eficientemente la empresa y alcanzar los objetivos establecidos.

Por su parte, Venezuela en los últimos años se ha ubicado en un ambiente de complejidad económica, la cual ha afectado a todo el sector empresarial, por tanto se hace indispensable que las entidades cuenten con una gerencia que tome decisiones basadas en conocimientos e información significativa del negocio, y no solamente en corazonadas que puedan alejar a la empresa de alcanzar su objetivo principal por no tener la base para medir las consecuencias o beneficios que trae consigo una acción de otra.

Por lo tanto, en estos escenarios desfavorables es cuando los gerentes deben realizar estudios minuciosos acerca de la situación financiera y los resultados económicos obtenidos por la empresa, es decir, efectuar un análisis adecuado de sus Estados Financieros, que les proporcionen información relevante para tomar decisiones en torno a las capacidades y recursos con que cuenta la empresa.

Considerando lo antes expuesto, la empresa “Agrosuministros la Redoma RB, C.A.”, ubicada en la Parroquia Rómulo Betancourt Municipio Barinas Estado Barinas, no es ajena a esta realidad económica. Esta empresa, está dedicada a la venta de alimentos concentrados, animales e insumos para el desarrollo de actividades agrícolas, realizando además, como actividad complementaria, la prestación de servicios de atención médica veterinaria y centro de estética animal.

A pesar que dicha empresa se ha posicionado por más de 14 años en el mercado gracias a una buena ubicación geográfica dentro del municipio y una variedad amplia de productos y servicios para ofrecer a sus clientes, sigue estando inmersa en la crisis económica que se presenta en el país. Por medio de una observación previa se apreció que este negocio desarrolla varias actividades que, a pesar de que tienen relación, representan elevados costos, de los cuales quizás no se estén obteniendo los beneficios esperados, pero que, aun así se siguen llevando a cabo por desconocer de manera precisa el resultado que le produce cada actividad realizada. Es por esto que dicha entidad debe darle la atención necesaria a sus Estados Financieros, para tomar decisiones que se sustenten en la información presentada en ellos, ya que además se cree que la gerencia toma decisiones por instinto, lo cual representa un riesgo enorme, que se puede traducir en la quiebra del negocio, situación que puede ocurrir con mayor rapidez debido a las dificultades económicas que afectan día a día, y con más intensidad a los empresarios en Venezuela.

De esta manera, este orden de ideas conduce a que se plantee la necesidad de estudiar la empresa Agrosuministros la Redoma R.B, C.A. a fin de corroborar la observación previa realizada y dar respuesta a las siguientes interrogantes:

¿Qué usos le da la empresa Agrosuministros La Redoma RB, C.A a los Estados Financieros?

¿La empresa Agrosuministros la Redoma RB, C.A utiliza los Estados Financieros en la toma de decisiones?

¿Cómo beneficiaría el uso de los Estados Financieros en la toma de decisiones a la empresa “Agrosuministros la Redoma RB, C.A”?

Objetivos de la Investigación

Objetivo general.

Analizar la influencia de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la Empresa "Agrosuministros La Redoma RB, C.A".

Objetivos específicos.

Diagnosticar los usos que la empresa Agrosuministros La Redoma RB, C.A le da a los Estados Financieros.

Describir la forma en que la empresa “Agrosuministros La Redoma RB, C.A. realiza el proceso de toma de decisiones.

Determinar los beneficios del uso de los Estados Financieros en la toma de decisiones gerenciales de la empresa “Agrosuministros la Redoma RB, C.A.”

Justificación

La presente investigación surge por el interés de analizar la adecuada atención y uso que se le debe dar a los estados financieros para tomar decisiones acertadas en función a sus necesidades y a las diferentes circunstancias que se puedan presentar, debido a que, estando en tiempos de constantes cambios, se hace vital que toda empresa pueda anticiparse a eventos futuros mediante cualquier indicio reflejado en la información con que cuenta.

Por lo anterior, se puede decir que los estados financieros son considerados como una herramienta esencial para la gestión de cualquier empresa, y por tanto, representan un tema de investigación importante, ya que la información que estos proporcionan sirve de base para

tomar decisiones significativas que pueden, o no, traducirse en el éxito de una organización, y que a pesar de esto no suelen ser tomadas con la especial consideración que lo amerita por algunas entidades.

Desde el punto de vista institucional, esta investigación surge por la necesidad de comprobar como las decisiones; que deben tomarse en un contexto económico difícil, situación que se presenta actualmente en Venezuela afectando a todo el sector empresarial; al ser tomadas, no solo por medio de la intuición y la experiencia, sino siendo fundamentadas en información financiera comparable y transparente presentada bajo lineamientos establecidos, puede significar grandes mejoras en cuanto al manejo de sus operaciones y posteriormente en los beneficios que se obtendrá. Por lo tanto los resultados de esta investigación proporcionaran las bases para guiar a la empresa objeto de estudio, y demás empresas sin importar la actividad económica que ejecuten, a que tomen mejores decisiones administrativas y financieras.

De igual manera, este trabajo de aplicación representa un recurso útil que puede servir de información bibliográfica para futuros proyectos de investigación con temas similares, en los que se desee ahondar sobre la problemática de planificación financiera aplicada al sector empresarial. Se justifica por la utilidad que tiene para distintas personas, tales como, estudiantes, investigadores y profesores.

Por último, se puede decir que el reto que tienen los Estados Financieros, es el de lograr que la contabilidad ayude a sincronizar y contar con información importante, que brinde la orientación adecuada a los dueños o gerentes de cualquier entidad para una mejor toma de decisiones, de ahí la justificación de aplicar una investigación de campo a este tema, donde se obtendrá la información directamente del sujeto de estudio, y la cual pretende posteriormente ayudar a fortalecer el funcionamiento de la empresa “Agrosuministros la

Redoma RB C.A” ubicada en el Estado Barinas, Municipio Barinas, Parroquia Rómulo Betancourt, mediante un buen uso de sus estados financieros.

Alcance y Delimitación

El presente estudio tiene como objetivo indagar sobre el nivel de conocimiento que tiene la gerencia de la empresa “Agrosuministros La Redoma R.B C.A”, acerca de los Estados Financieros, su interpretación y si son utilizados en la toma de decisiones de la empresa, debido a los problemas económicos que esta ha presentado esta durante los últimos años. Para ello se realizó una investigación de campo, utilizando como técnicas de recolección de datos, la encuesta; se analizó la influencia que tiene el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral emitidos por la empresa “Agrosuministros La Redoma R.B C.A”, ubicada en el Estado Barinas, Municipio Barinas, Parroquia Rómulo Betancourt, en la toma de decisiones gerenciales.

Capítulo II

Marco Teórico o Referencial

La validez interna y externa de una investigación se demuestra con las teorías que la apoyan, por ello, el Marco Teórico o Referencial debe proporcionar un conocimiento profundo de la teoría que le dará significado al tema que se busca indagar. En este contexto, Hurtado (2012) opina que, después de seleccionado el tema, el próximo paso a desarrollar es compilar la información acerca del fenómeno a investigar, de manera que el investigador se relacione con la situación y así, obtener una perspectiva que permita formular un juicio para la posterior toma de decisiones.

Antecedentes de la Investigación

Bonilla (2012), realizó un trabajo de investigación titulado "Análisis de la Gerencia Participativa en el Proceso de Toma de Decisiones de las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) familiares del sector transporte, ubicadas en el Estado Lara" que tuvo como objetivo la caracterización de los elementos teóricos de la gerencia participativa en el proceso de toma de decisiones de las PYMES, a través de los parámetros de investigación de tipo descriptiva con apoyo documental y con un diseño experimental. Se aplicó un instrumento diseñado para tal fin, como es un cuestionario de preguntas cerradas que recogió la información requerida y analizó los resultados para llegar a las conclusiones pertinentes, entre las que se puede mencionar que la autoridad de las empresas familiares del sector transporte es mayormente centralizada, debido a que es muy baja la delegación de dicha autoridad por parte de los gerentes hacia los subordinados, así como la escasa

participación activa de estos últimos en el proceso de toma de decisiones, en el control y la evaluación de las acciones.

Los resultados de este trabajo son relevantes ya que, en la empresa Agrosuministros la Redoma R.B, C.A., los cargos de gerencia son ocupados por miembros de un mismo núcleo familiar y, la superposición de dos sistemas como lo son familia y empresa, puede traer como consecuencia que el desarrollo de las actividades propias del proceso administrativo se encuentren centralizadas en una sola persona. Este es un factor que podría contribuir a la ausencia del uso de los EE.FF en el proceso de toma de decisiones y que esta se realice con carencias de objetividad y certeza.

Por su parte, Villegas (2015) en su proyecto titulado "Análisis de la Gestión Financiera en la empresa familiar de manufactura AK PLASTIC, C.A. para el año 2014", realizó un trabajo cuantitativo cuyo objetivo fue el analizar la gestión financiera en la empresa familiar de manufactura AK PLASTIC. C.A. Este se llevó a cabo bajo un enfoque cuantitativo sustentado en un diseño bibliográfico, basado en una investigación descriptiva, de campo, transaccional. Para la recolección de información se utilizó un cuestionario tipo encuesta, y se concluyó que, en relación al análisis de los estados financieros elaborados, la estructura de costos y gastos, los resultados de operación e indicadores financieros son razonables para la empresa en el ejercicio económico 2014 y evidencian un buen desempeño. En cuanto a la gestión financiera se observó que no se analiza o se hace parcialmente, con manejo empírico de la inversión y de los procesos administrativos; con poco control sobre los procesos.

Sobre la base de las ideas expuestas en esta investigación, se puede concluir que, el que una empresa lleve a cabo los procesos administrativos y el manejo de sus finanzas de forma empírica, no es sinónimo de que se esté llevando a cabo un mal desempeño financiero. En el contexto de nuestro objeto de estudio podemos decir que, el hecho de que una empresa no

realice la toma de decisiones en base a los resultados de un estudio de sus EE.FF, no trae como consecuencia una ineficiente gestión económica. Además, está comprobado que en la gestión empresarial, la intuición es un recurso muy empleado y capaz de brindar resultados óptimos, siempre y cuando se cuenten con administradores que tengan experiencia en el área de la empresa y con un planteamiento claro de objetivos.

Del mismo modo, el trabajo de investigación titulado "Proceso de Toma de Decisiones Gerenciales bajo un enfoque de Planificación Estratégica en el cuerpo de Policía del Estado Lara", realizado por Peña (2015), formula lineamientos para mejorar el proceso de toma de decisiones a nivel directivo por medio de la planificación estratégica. El diseño de la investigación fue no experimental o de campo, ya que se buscó información directa de las fuentes primarias a través de la aplicación de un cuestionario conformado por veinticinco preguntas y la muestra se conformó por veinte personas que ocupaban los cargos de director. Los resultados demuestran que, a pesar que la mayor parte de los encuestados consideran la importancia de planificar para obtener resultados idóneos, en la práctica existe una debilidad dentro de la organización, no existen lineamientos o una política de planificación estratégica por lo cual conlleva a trabajar de forma empírica, lo cual genera deficiencia y desgaste innecesarios en el talento humano.

Los resultados de la investigación previamente mencionada, permiten concluir que, a pesar de que las personas que ocupan cargos gerenciales estén conscientes de la importancia de analizar los EE.FF y de utilizar los resultados obtenidos de estos en el proceso de toma de decisiones, aun así pueden elegir no tomar en cuenta dichos reportes ni llevar a cabo una planificación, generando de esta manera que las actividades propias de la administración se lleven a cabo totalmente bajo un clima de inestabilidad y que no exista ningún punto de referencia que permita evaluar el desempeño financiero y administrativo de la empresa.

A su vez, en el año 2015, Jiménez realizó una investigación titulada “Análisis de los Estados Financieros para el año 2014 en las PYMES y sus efectos sobre el principio de empresa en marcha. Caso de estudio: The Place Metrópolis, C.A”. El estudio se realizó con base en una investigación documental y de campo, a través de la revisión de los estados financieros y la aplicación de una entrevista no estructurada a la contadora de la empresa. Además se realizó el análisis exhaustivo de los principales estados financieros de la empresa y se calcularon las razones financieras que generan resultados significativos y demuestran la deficiencia que posee la empresa en cuanto a su liquidez y desempeño administrativo. Una vez aplicadas las técnicas e instrumentos escogidos, se concluyó que si la empresa desea cumplir con el principio de empresa en marcha deberá cubrir las deficiencias contables, administrativas y de negocio, de lo contrario se verá muy comprometida la vigencia del principio de empresa en marcha en la compañía.

El estudio anterior, al igual que la presente investigación, plantea la complejidad económica que atraviesa el país, por tanto señala que los procesos administrativos ante estas situaciones juegan un papel fundamental dentro de las organizaciones, ya que les permiten planear, organizar, dirigir y controlar eficazmente todas las operaciones, para lograr superar todas esas adversidades del entorno, y de esta manera, poder generar estrategias financieras que le ayuden a alcanzar los objetivos establecidos por la empresa. Para lo cual el análisis de los Estados Financieros representa una herramienta indispensable.

Como otro aporte importante se encuentra el trabajo presentado por Navarrete (2017), de la Universidad de Carabobo, en el área de Maestría en Administración de Empresas, Mención Finanzas, quien realizó una investigación titulada: “Estrategias Financieras para la toma de decisiones en las Pymes del Sector Textil”, bajo la modalidad de proyecto factible, la investigación está enmarcada dentro del enfoque mixto, con un primer momento cuantitativo,

de tipo de campo con apoyo documental, con nivel descriptivo y no experimental, la población estuvo conformada por 10 personas, a los cuales se estudió en su totalidad. Las técnicas de recolección de la información fueron la observación directa y para el primer momento cuantitativo, la encuesta mediante un cuestionario del modelo escala de Likert, con 30 ítems para el cual se utilizó el juicio de expertos para su validación y el coeficiente de alfa de cronbach para su confiabilidad y para el segundo momento cualitativo, se realizó una entrevista semiestructurada a un (01) informante, la cual se interpretó mediante una matriz de triangulación y categorización.

Finalmente se concluyó que la gestión financiera del grupo de empresas del sur es deficiente, existe desconocimiento de las necesidades financieras del grupo, las proyecciones y análisis de estados financieros no es frecuente, no son considerados los ratios financieros para la toma de decisiones y ésta recae en una sola persona que es el presidente del grupo de empresas, el cual no siempre cuenta con toda la información necesaria ni consulta posibles soluciones, demostrando que él posee una concepción opuesta a los gerentes de cómo se realiza el proceso para toma de decisiones, lo cual se manifiesta en una toma de decisiones no planificada y sin sustento informativo. La importancia y pertinencia que tiene dicho estudio, y lo vincula con la presente investigación, es que estudia los diferentes factores que influyen en una adecuada toma de decisiones, considerando el uso de los estados financieros para ello.

Reseña Histórica del Ámbito Social Objeto de Estudio

La empresa “Agrosuministros la Redoma RB, C.A.”, fue fundada en el año 2003, en la ciudad de Barinas, ubicada en la Redoma Industrial, carretera vieja vía Guanare, diagonal al Club de la Policía, a 300 metros del puente Santo Domingo. Su creación se fundamentó en un negocio familiar de padre e hijo para quienes el esfuerzo, la ayuda al prójimo y la

constancia formaban parte de sus principios de vida. Durante los primeros años la empresa realizó sus actividades económicas bajo la denominación social “AGROPECUARIAMARA”, siendo en ese entonces una firma personal. En aquel tiempo se dedicaba a la compra y venta de alimentos concentrados para animales y pollos para la cría.

Durante 11 años la empresa se mantuvo funcionando en el mercado hasta que, en el año 2014, por motivos de crecimiento y expansión, se decide crear un nuevo registro bajo el nombre de “Agrosuministros la Redoma RB, C.A.” con personalidad jurídica propia. Con la creación de un nuevo registro la empresa decide ampliar su actividad económica, manteniendo la compra y venta de alimentos concentrados y pollos de engorde, pero incluyendo medicinas veterinarias, insumos agrícolas (palas, machete, comederos, bebederos, melazas, semillas), venta de gallinas ponedoras, palomas, conejos, codorniz patos, pavos y mascotas; y además la prestación de servicios de peluquería canina. La empresa Agrosuministros la Redoma R.B, ha estado en el mercado durante más de 14 años, adaptándose a los cambios económicos y legales reinventándose y actualizándose con el objetivo de ofrecer a sus clientes los mejores productos del mercado.

Bases Teóricas

Arias (2012), expresa que “las bases teóricas comprenden un conjunto de conceptos y proposiciones que conforman un punto de vista o enfoque, dirigido a explicar el problema planteado” (p. 21). Es decir, es la recopilación de todas aquellas teorías que validan el proceso investigativo desarrollado a partir de opiniones de expertos o estudiosos de la materia tratada.

En este sentido, a continuación se presenta una recopilación de fundamentos teóricos que en su conjunto partiendo de los objetivos planteados, le dan soporte al problema de

investigación propuesto.

Estados financieros.

La manera en que se logra resumir toda la información financiera de la empresa y por lo tanto las operaciones financieras que realiza, es mediante los denominados Estados Financieros. El International Accounting Standards Board (IASB) en su Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) establece que los estados financieros "constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad" (parr. 9).

Por su parte, Prieto (2014), define a los EE.FF de la siguiente manera.

Los estados financieros son informes estructurados que toda empresa debe presentar a los distintos usuarios, de tal manera que éstos puedan evaluar: el comportamiento económico financiero de la entidad; su estabilidad; su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos; así como su capacidad para mantener y optimizar sus recursos, para obtener financiamientos adecuados, para retribuir sus fuentes de financiamiento, y para económicas, su viabilidad como negocio en marcha (p. 16).

De acuerdo con los autores citados, se puede concluir que los estados financieros constituyen una síntesis de todas las operaciones financieras llevadas a cabo por una organización durante un determinado periodo. Los estados financieros de una entidad son utilizados por una diversa gama de usuarios, los cuales emplearan la información financiera contenido en estos para su propio beneficio.

Finalidad de los estados financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), dispone que la finalidad de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento

financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas (parr. 9).

Con el objeto de esclarecer y delimitar el uso de la información financiera, Guajardo y Andrade (2008) expresan que esta tiene como objetivo "generar y comunicar información útil de tipo cuantitativo para la oportuna toma de decisiones de los diferentes usuarios de una organización económica" (p. 34). Esta conceptualización hace referencia a que el principal y más importante uso que debe dársele a la información financiera recopilada por la empresa, es el de servir como herramienta en la toma de decisiones.

Tipos de usuarios de los EE.FF.

Los EE.FF son el producto final de la contabilidad y, de acuerdo a Guajardo y Andrade (2008), esta tiene por tiene como propósito cubrir las necesidades de los usuarios de esta y al existir distintas necesidades de información, se pueden clasificar en dos grupos principales:

Usuarios externos.

Los usuarios externos son aquellos sujetos que sin formar parte de la empresa, utilizan la información financiera en la toma de decisiones de inversión, financiamiento y/o revisar el cumplimiento de las obligaciones de la empresa (Prieto, 2014). Entre los principales se encuentran los siguientes: inversionistas presentes, inversionistas potenciales, acreedores, proveedores y otros acreedores comerciales, clientes, empleados, órganos de revisión internos o externos, gobierno, organismos públicos de supervisión financiera, analistas e intermediarios financieros, usuarios de gobierno corporativos, y público general.

Usuarios internos.

Los usuarios internos son aquellos que pertenecen a la empresa y de la misma forma en que los usuarios externos, tiene necesidades de información. Ellos emplean la información de los estados financieros en la toma de decisiones de análisis, corrección y proyección. Los

usuarios internos se encuentran representados principalmente por la gerencia de una entidad económica, en la cual podemos encontrar a los funcionarios de los niveles superiores tales como directores generales, directores funcionales, gerente de área, jefe de departamento, entre otros. Estos tienen la obligación de supervisar el desempeño de la entidad para la cual trabaja y el resultado de su propio trabajo; por ello, dicha información es de un nivel de detalle mucho mayor que la suministrada a los usuarios externos (Guajardo & Andrade, 2008).

Uso de los estados financieros en la planificación.

En la actualidad la actividad de planeación ha tomado gran significación debido a la globalización a la que se encuentran sometida muchos países, la inestabilidad económica y la disponibilidad de información relevante que poseen las empresas. Ramírez (2008), expresa que la planificación se hace necesaria por tres principales motivos:

1. Para prevenir los cambios del entorno, de suerte que anticipándose a ellos sea más fácil la adaptación de las organizaciones y se logre competir exitosamente en estrategias.
2. Para integrar los objetivos y las decisiones de la organización.
3. Como medio de comunicación, coordinación y cooperación de los diferentes elementos que integran la empresa.

Al ser la planificación una actividad tan importante, se hace necesario contar con información financiera confiable que le permita diseñar las acciones necesarias para el cumplimiento de los objetivos financieros propuestos.

El proceso de planeación financiera.

La planeación financiera se puede decir que es el área más importante dentro de toda la planificación empresarial. El proceso de planeación financiera comienza con la elaboración de planes financieros a largo plazos o estratégicos que se derivan en la posterior elaboración

de planes financieros a corto plazo o u operativo, que por lo general implementan los objetivos estratégicos a largo plazo de la compañía. Ambos tipos de planes financieros facilitan la elección de un curso correcto de acción ya que permite analizar los posibles efectos en las utilidades al tomar la empresa determinada relación.

Planes financieros a largo plazo (estratégicos).

Los planes financieros a largo plazo o estratégicos según Gitman y Zuteer (2012) son aquellos que "establecen las acciones financieras planeadas de una empresa y el efecto anticipado de esas acciones durante periodos que van de 2 a 10 años" (p. 117). Comúnmente aquellas empresas que tienen un alto grado de incertidumbre financiera suelen recurrir a periodos de tiempo más cortos para realizar sus planes y presupuestos financieros.

Planes financieros a corto plazo (operativos).

Los planes financieros a corto plazo u operativos de acuerdo a Gitman y Zuteer (2012) "son aquellos que especifican las acciones financieras a corto plazo y el efecto anticipado de esas acciones. La mayoría de esos planes tienen una cobertura de 1 a 2 años" (p. 118). En este tipo de planes se tratan puntos más relacionados con las operaciones propias de la entidad, como lo son el presupuesto de ventas.

Uso de los estados financieros en el control administrativo.

La información financiera es necesaria para obtener un mejor control administrativo. Dicho control se efectúa a través de los informes que genera casa departamento o entidad en sí, lo que permite detectar desviaciones de manera que puedan realizarse las acciones correctivas necesarias para lograr efectividad y eficiencia en el empleo de los recursos con los que cuenta la organización. Para Ramírez (2008) la información financiera que proporcionan los estados financieros puede ser útil en el proceso de control de estos tres aspectos:

1. Como medio para comunicar información acerca de lo que la dirección desea que se haga.
2. Como medio de motivar a la organización a fin de que actúe en la forma más adecuada para alcanzar los objetivos.
3. Como medio para evaluar los resultados, es decir, para juzgar que tan buenos resultados se obtienen, y de esta manera evaluar el desempeño de los responsables de cada área de la empresa.

Uso de los estados financieros en la toma de decisiones.

En todas las empresas se toman decisiones diariamente. Algunas son muy rutinarias, como contratar o despedir a algún empleado; otras no lo son tanto, como introducir o eliminar un nuevo producto. Para tomar cualquier tipo de las decisiones anteriores es necesario contar con la información adecuada. Horngren, Sundem y Stratton (2006) establecen un modelo, que se puede emplear para tomar una buena decisión, en donde, se requiere utilizar el método científico, el cual desglosa de la siguiente manera:

1. Análisis
 - a. Reconocer que existe un problema.
 - b. Definir el problema y especificar los datos adicionales necesarios.
 - c. Obtener y analizar los datos.
2. Decisión
 - a. Proponer diferentes alternativas.
 - b. Seleccionar la mejor.
3. Puesta en práctica
 - a. Poner en práctica la alternativa seleccionada.
 - b. Realizar la vigilancia necesaria para controlar el plan elegido (p. 19).

En este modelo de toma de decisiones, se emplea el uso de los estados financieros en las etapas uno y dos. Allí se evidencia la influencia de cómo, la contabilidad administrativa y la calidad de la información financiera presentada ayuda a que la decisión sea la mejor. En dichas etapas deben simularse los distintos escenarios y ser analizados a la luz de los diferentes factores externos que inciden en el óptimo desarrollo de la empresa, como lo pueden ser los índices de inflación esperados, estos factores varían según el tipo de industria y actividad de que se trate.

Principales estados financieros.

Estado de situación financiera o balance general.

Prieto (2014), lo define sencillamente como "Es un documento que muestra por un lado todos los recursos que la empresa posee y controla, y por otro las fuentes de los recursos, ya sean internas o externas, mismas que constituyen los derechos sobre ellos" (p. 17). En este estado financiero se muestra el importe del activo, pasivo y capital contable a una determinada fecha, es decir, que en el estado de situación financiera se presentan tres secciones básicas: los recursos con que cuenta la empresa, lo que debe a sus acreedores y el capital aportado por los dueños. Dichas secciones son las que están representadas por el activo, el pasivo y el capital.

Activo.

En esta sección del Estado de Situación Financiera se muestran todos los bienes, valores, derechos y servicios que emplea la entidad para llevar a cabo sus objetivos. Los activos se emplean o mantienen en la entidad con la finalidad de: (a) el aumento de los activos (b) la generación de futuras entradas de efectivo (c) la reducción de futuras salidas de efectivo y (d) para llevar a cabo las operaciones normales de la empresa. Los tipos de activos varían de

acuerdo con la naturaleza y tamaño de la empresa, sin embargo es posible hacer una clasificación conforme a su liquidez.

Activo corriente.

El activo corriente o activo circulante se encuentra integrado por todos aquellos bienes y derechos que están en continuo movimiento financiero, es decir, que tienen la característica de transformarse rápidamente, como por ejemplo, el dinero que se convierte en mercancías, que al venderse a crédito se convierten en cuentas por cobrar, que al cobrarse vuelven a convertirse nuevamente en dinero. De la misma manera, se consideran activos corrientes los pagos realizados por adelantado a cuenta de servicios por recibir en los meses siguientes a la fecha del balance, como es el caso, de las primas de seguro, alquileres, intereses pagados por adelantado, entre otros.

Activo no corriente.

El segundo grupo de activos son los activos no corrientes o no circulantes, los cuales están representados por inversiones que, a diferencia del activo corriente, son bienes destinados al uso o para su construcción y posterior uso de la empresa, como es el caso de mobiliario, equipo de oficina, maquinaria y equipo industria, edificio, vehículo, terreno, entre otros, así como también los llamados activos intangibles, es decir todos aquellos bienes incorpóreos que traerán beneficios económicos futuros a la empresa como son patentes, marcas registradas, permisos, franquicias, derechos de autor, entre otros.

Pasivo.

La segunda sección o el segundo elemento que conforma el Estado de Situación Financiera son los pasivos, los cuales representan los créditos concedidos por terceras personas a la empresa y que, en consecuencia, constituyen deudas y obligaciones para ésta,

por lo que los importes de dinero de estas, deben ser devueltos en una fecha futura. (Prieto, 2014).

Con base en las fechas de vencimiento que se tiene para cumplir con las obligaciones, el pasivo se clasifica en dos principales grupos.

Pasivo a corto plazo.

El pasivo a corto plazo son deudas que, en la mayoría de los casos, se originan en adquisiciones de las partidas del activo corriente y que deben liquidarse en un periodo de doce meses desde la fecha del balance. Así mismo, el pasivo a corto plazo está representado por aquellos cobros anticipados realizados a los clientes durante el ejercicio a cuenta de ventas futuras, que representan beneficios futuros aplicables en meses posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Pasivo a largo plazo.

Dentro del pasivo a largo plazo se agrupan las deudas u obligaciones que deben ser liquidadas en un periodo mayor de un año, como es el caso de los préstamos hipotecarios, que generalmente están garantizados por bienes inmuebles. Por lo general, este tipo de endeudamiento se contrae para la adquisición de activos no circulantes, pero también estas deudas son contraídas para obtener un financiamiento que le permita a la empresa contar con suficiente capital para invertir en sus operaciones.

Capital.

Prieto (2014) explica que para clasificar esta sección debe tomarse en cuenta la forma en que se constituye dicho capital. Si se trata de un comerciante individual, la expresión capital representa a un solo propietario. Si la empresa se ha constituido con varias personas, se tratará de una sociedad, y entonces es conveniente referirse al capital llamándolo capital social. Independientemente de que se trate de un comerciante individual o de una sociedad,

se debe distinguir en el Estado de Situación Financiera entre el capital contribuido, el cual se encuentra conformado por las aportaciones hechas por socios, propietarios o accionistas de la empresa, y el capital ganado, que se conforma por las utilidades o beneficios netos obtenidos como resultado de las actividades del negocio o bien por las pérdidas sufridas, que representan una disminución a las utilidades de años anteriores.

Estado de resultado integral.

Guajardo y Andrade (2008) opinan que, en su operación, las empresas realizan una gran variedad de operaciones económicas y, entre las más importantes se encuentran todas aquellas relacionadas con la obtención de ingresos y la erogación de dinero para cubrir aquellos gastos, en los cuales incurre la entidad para obtener dichos ingresos. A la diferencia entre los ingresos y los gastos se le denomina utilidad o pérdida. El estado financiero que determina ese monto es el estado de resultados.

El Estado de Resultado Integral, como su nombre lo dice, resume los resultados de las operaciones de una campaña referentes a las cuentas de ingresos y gastos del periodo. En él se determina si la empresa ganó o perdió en el desarrollo de sus operaciones propias. El resultado de las operaciones se debe reflejar en el Estado de Situación Financiera, en la sección del Capital Contable. Entre los elementos que conforman el estado de resultados se encuentran los siguientes.

Ingresos.

Cuando se habla del término ingreso, generalmente se le relaciona con los flujos de efectivo, es decir, con las entradas de dinero: sin embargo, no todas las entradas de dinero representan ingresos. Contablemente se les denomina “ingresos” a los aumentos que se dan en la partida de activo o a las disminuciones de pasivo, que se originan a consecuencia de las operaciones de la empresa en un periodo determinado. Prieto (2014), expresa que los

ingresos es aquello que la empresa puede considerar como un logro, es decir, que representen un aumento del patrimonio sin importar la fecha en que esto se convierta en el efectivo.

Costos y gastos.

Para llevar a cabo sus actividades, es necesario que una empresa incurra en gastos. Estos representan las erogaciones que una empresa debe realizar para poder ofrecer un bien o prestar un servicio y así, obtener ingresos en un periodo determinado, como por ejemplo, los consumos de energía eléctrica, de agua, de servicios telefónicos, los sueldos, salarios y prestaciones sociales al personal, el costo de los fletes contratados para entregar la mercancía a los clientes, entre otros.

Características cualitativas de los estados financieros.

El propósito principal que tiene la contabilidad es el de preparar información financiera de calidad (Guajardo & Andrade, 2008). Para lograr esto, la información contenida en los estados financieros debe cumplir con una serie de parámetros.

Comprensibilidad.

La información suministrada en los estados financieros posee una característica primordial, que es la de facilitar su comprensión o entendimiento para los distintos usuarios. Para ello se deben de cumplir con los siguientes puntos:

1. Los usuarios deben tener la capacidad de analizar la información financiera por medio del conocimiento adquirido sobre actividades económicas y de negocios, de tal forma que, cuando preparen la presentación de la información, esta logre ser comprendida.
2. Toda la información, explicación, fórmulas, métodos deberá ser revelado inclusive aquella información que englobe temas de gran complejidad en los estados financieros, sin importar el grado de dificultad.

Relevancia.

La información financiera se considera relevante cuando es útil y ejerce influencia en la toma de decisiones económicas de los usuarios. Para que la información sea relevante debe: (a) servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación y (b) mostrar los aspectos significativos de la entidad reconocidos contablemente.

Fiabilidad.

La información financiera obtiene esta característica cuando la es congruente con las operaciones realizadas y con los eventos ocurridos. De tal manera que los beneficiarios puedan tomar decisiones confiando en que la información suministrada es una imagen razonable de lo que se pretende representar. Aspectos importantes que debe tener la información para que sea confiable:

1. Reflejar en su contenido transacciones, transformaciones internas y otros eventos realmente sucedidos (veracidad).
2. Tener concordancia entre su contenido y lo que se pretende representar (representatividad).
3. Encontrarse libre de sesgo o prejuicio (objetividad).
4. Poder validarse (verificabilidad).
5. Contener toda aquella información que ejerza influencia en la toma de decisiones de los usuarios generales (información suficiente).

Comparabilidad.

Se considera que la información financiera posee esta característica cuando ésta pueda ser comparada por los usuarios a fin de identificar y analizar diferencias y similitudes con la información de la empresa y otras compañías. Las implicaciones más importantes que deben ser tomadas en cuenta:

1. Los usuarios deben ser informados sobre las políticas contables empleadas en la elaboración de los estados financieros, así como de cualquier cambio que se haya realizado.
2. Los usuarios tienen que ser capaces de determinar las diferencias entre las políticas contables usadas para transacciones similares y otros hechos de la empresa y otras compañías.

Análisis financiero.

La información financiera expresada en cifras y contenida en los estados financieros tiene poco significado por sí mismas, es por ello que se emplea el análisis financiero. De acuerdo a Guajardo y Andrade (2008) “el análisis financiero consiste en examinar la información incluida en los estados financieros a través de indicadores y metodologías aceptadas por la comunidad financiera con el propósito de obtener una fundamentación más firme y analítica para la toma de decisiones” (p. 158).

Indicadores financieros.

La información que genera la contabilidad y que se resume en los estados financieros, debe ser interpretada y analizada para poder comprender el estado de la empresa al momento de generar dicha información, y una forma de hacerlo es mediante una serie de indicadores que permiten analizar las partes que componen la estructura financiera de la empresa. Para Guajardo y Andrade (2008) los indicadores financieros más comunes evalúan cuatro aspectos: rentabilidad, liquidez, utilización de los activos y la utilización de pasivo.

Indicadores de rentabilidad.

Los indicadores de rentabilidad son aquellos que se encargan de evaluar el monto de las utilidades generadas por la empresa con respecto a la inversión que fue necesaria para dar origen a ellas, considerando en su cálculo el monto del capital contable.

Margen de utilidad.

El margen de utilidad se calcula para saber el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los dueños de la empresa. La utilidad neta es aquella que obtienen las entidades después de sus gastos financieros e impuestos.

$$\text{Margen de utilidad} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

Rendimiento sobre el capital contable.

A través de este indicador se puede relacionar la utilidad neta que ha generado durante un determinado periodo para compararla con la inversión que corresponde a los dueños. Este indicador es fundamental debido a que determina en qué medida una organización ha generado rendimientos sobre los recursos que los dueños han confiado a sus administradores. Este indicador también se mide en porcentajes.

Indicadores de Liquidez.

Gitman y Zuteer (2012), señalan que “la liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas” (p. 65). La liquidez es un factor que toman en cuenta los usuarios externos de la información financiera debido a lo común que es que se presenten problemas financieros y de bancarrota en las empresas.

Razón Circulante.

Este indicador hace un intento por reflejar la relación de los recursos financieros que dispone una empresa en el corto plazo para hacer frente a las obligaciones de pago contraídas en un mismo periodo.

$$\text{Razón Circulante} = \text{Activo Circulante} / \text{Pasivo a largo plazo.}$$

Cuanto mayor sea el resultado de la razón circulante, existe mayor posibilidad de que los pasivos sean pagados, debido a que la empresa cuenta con activos que pueden

convertirse fácilmente en efectivo y que estos son suficientes para cumplir con sus obligaciones.

Indicadores de utilización de los activos.

Este indicador se encarga de cuantificar la eficiencia con que opera una organización y como emplean el total de activos.

Rotación de cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar guardan una estrecha relación con las ventas realizadas por una empresa. Mientras mayor sea el número de veces que las ventas a crédito representen el de las cuentas por cobrar, es decir, de rotaciones, es mejor, ya que indica que la cobranza es suficiente o que se cuenta con mejores clientes.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \text{Ventas} / \text{cuentas por cobrar.}$$

Rotación de inventarios.

Este indicador refleja la rapidez con la que se compra, transforma y se vende la mercancía. El resultado expresa cuantas veces la inversión en este tipo de activo es vendida durante un periodo.

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{costo de ventas} / \text{inventario.}$$

Indicadores relacionados con la utilización de pasivos.

Estos reflejan el monto total del dinero de terceros que se usa para llevar a cabo las actividades de la empresa y generar utilidades.

Relación de pasivo total con activo total.

Señala la proporción en que el total de los recursos de la empresa han sido financiados por acreedores.

$$\text{Relación de pasivo total con activo total} = \text{pasivo total} / \text{activo total}$$

Los indicadores financieros son medios muy útiles para obtener conocimiento acerca del rendimiento de la empresa, pero estos no están exentos de limitaciones. Guajardo y Andrade (2008) mencionan que los indicadores financieros se elaboran a partir de datos contables que en muchas ocasiones están expuestos a diferentes interpretaciones e incluso manipulaciones. El hecho de que los indicadores financieros muestren resultados positivos, no es garantía de que la empresa funcione normalmente y tenga una buena administración por lo tanto, el cálculo de estos no es suficiente para emitir juicio del desempeño de la empresa.

Contabilidad administrativa.

Hornngren et al. (2006) define la contabilidad administrativa como "una rama de la contabilidad que genera información para los directivos de una organización" (p. 5). Es decir, que la contabilidad administrativa produce información para los administradores dentro de la entidad. Esta información es utilizada para las tomas de decisiones a corto plazo, como lo son las decisiones operativas, y en la toma de decisiones a largo plazo como lo son las decisiones estratégicas. Esto da a entender que, la información financiera de las empresas y los estados financieros derivados de esta, no solo deben ser elaborados con el fin de satisfacer las necesidades informativas de los usuarios externos de la empresa, sino que también deben ser elaborados con el propósito de servir para el análisis de los actores internos de la empresa, a fin de evaluar la gestión organizacional.

Toma de decisiones.

De acuerdo con Hornngren et al. (2006) la toma de decisiones es "una elección con propósito definido, hecha de entre un conjunto de acciones diseñadas para alcanzar algún objetivo" (p. 11). Como se ha evidenciado en toda la investigación, la toma de decisiones es una de las razones principales por la cual se lleva a cabo la contabilidad en las empresas y se elaboran los estados financieros.

La toma de decisiones es sólo un paso de la planeación ya que forma parte esencial de los procesos que se siguen para elaboración de los objetivos o metas trazadas a seguir. Rara vez se puede juzgar sólo un curso de acción, porque prácticamente cada decisión tiene que estar engranada con otros planes.

Prejuicios y errores en la toma de decisiones.

Cuando la gerencia realiza la toma de decisiones es posible que utilicen reglas empíricas para simplificar su toma de decisiones. Aunque los gerentes pueden utilizar reglas empíricas, eso no significa que dichas reglas sean confiables ya que estas pueden derivar en errores o prejuicios. Dentro de estos podemos encontrar los mencionados por Robbins y Coulter (2010):

1. Exceso de confianza: se incurre en él cuando los tomadores de decisiones piensan que saben más de lo que hacen o mantienen positivas no realistas sobre si mismos o su desempeño.
2. Beneficios inmediatos: se da cuando los gerentes tienden a querer obtener beneficios inmediatos para evitar costos, es decir, cuando las opciones que brindan resultados rápidos son más atractivas que aquellas que brindan resultados a futuro.
3. Percepción selectiva: es cuando la gerencia interpreta las situaciones basados en sus percepciones equivocadas. Influye en que información toman en cuenta, los problemas que identifican y las alternativas que desarrollan.
4. Confirmación: se incurre en este error cuando los gerentes buscan información que reafirma sus decisiones anteriores y desechan información que contradice sus juicios previos.
5. Contextualización: es cuando los tomadores de decisiones resaltan ciertos aspectos de una situación y excluyen otros. Al prestar atención a aspectos específicos de una

situación y minimizar u omitir otros, distorsionan lo que ven y crean puntos de referencia incorrectos.

Tipos de decisiones.

En cualquier organización existen dos principales tipos de decisiones; en primer lugar están las decisiones de planeación, que son todas aquellas decisiones relacionadas con la implementación de objetivos de la organización y delimitar el curso a tomar por la entidad para lograr el cumplimiento de estas y; en segundo lugar, se encuentran las decisiones de control que se llevan a cabo después de implementadas las estrategias y, en ellas se emplea la retroalimentación con el fin de lograr los objetivos empresariales.

Además de lo anteriormente expuesto, Robbins y Coulter (2010), mencionan que, existen dos tipos de decisiones diferentes que pueden tomar los gerentes que van acorde a los problemas a enfrentar.

Problemas estructurados y decisiones programadas.

En las organizaciones se desarrollan situaciones y problemas sencillos, por ejemplo, cuando un comprador devuelve algún producto, a estos se les conoce como problemas estructurados ya que el objetivo del tomador de decisiones es claro, el problema es conocido y la información sobre él se define y completa fácilmente. Debido a que estas situaciones no son inusuales, tal vez exista alguna rutina para manejarlo a esto se le conoce como una decisión programada. En este tipo de problemas, la gerencia no debe pasar por un procedimiento de toma de decisiones debido a que, una vez que se define el problema estructurado, la decisión generalmente es muy evidente o se reduce a algunas pocas alternativas que son conocidas y han funcionado en el pasado.

Problemas no estructurados y decisiones no programadas.

Muchas de las situaciones organizaciones no pueden resolverse mediante decisiones programadas; estas son conocidas como problemas no estructurados, los cuales son problemas nuevos o inusuales y para los cuales la información es ambigua o incompleta. Cuando esto ocurre, los gerentes deben confiar en la toma de decisiones no programada que les permita desarrollar soluciones no recurrentes y a la medida de la situación. El tener que llevar a cabo este tipo de decisión está ampliamente ligado con el nivel de gerencia al que se pertenezca: los gerentes de bajo nivel, enfrentas problemas conocidos y repetitivos y debido a eso, confían en decisiones estructuradas mientras que, los gerentes de mayor jerarquía se enfrentan a problemas menos estructurados.

Decisiones gerenciales.

Para Amaya (2010), la gerencia de una empresa debe tomar decisiones diariamente. Algunas de ellas son rutinarias, otras tienen un gran impacto en las operaciones desarrolladas. Alguna de las decisiones tomadas podría involucrar la ganancia o pérdida de grandes cantidades de dinero o el cumplimiento o incumplimiento de las metas y objetivos empresariales.

Es observado que en las PYMES las decisiones de rutina de toman rápida e inconscientemente, sin elaborar un plan. Sin embargo, las consecuencias de estas pueden repercutir cuando las decisiones a tomar son complejas, críticas o importantes, por lo tanto, en estos casos, es necesario tomarse el tiempo para decidir rápidamente.

En las organizaciones, todas las personas involucradas toman decisiones, pero este procedimiento es particularmente importante para los gerentes. A pesar de que casi todo lo que hace un gerente implique la toma de decisiones, no significa que estas siempre se lleven mucho tiempo y que sean complejas. Los gerentes diariamente toman decenas de regiones y es común que, al realizar este tipo de actividades con mucha frecuencia, se vuelva algo

rutinario y se olvide que es una decisión y de las implicaciones a futuro que podría tener. De acuerdo con Robbins y Coulter (2010), existen tres perspectivas de como los gerentes toman decisiones.

Racionalidad.

Desde esta perspectiva, se visualiza a los gerentes como tomadores de decisiones totalmente objetivos y lógicos, debido a que los gerentes poseen toda clase de herramientas que les ayudara a ser tomadores de decisiones racionales: el problema enfrentado seria evidente e inequívoco y la gerencia tendría un objetivo claro y específico y conocería todas las alternativas y consecuencias posibles. Estos supuestos de racionalidad, en la práctica y en medio de situaciones inestables, se alejan un poco de la realidad.

Racionalidad limitada.

Este enfoque más realista señala que, los gerentes toman decisiones racionalmente pero están limitados por su capacidad de procesar información, debido a que no pueden analizar toda la información de todas las alternativas. Es por esto que los gerentes se ven obligados a aceptar soluciones que son lo "suficientemente buenas", es decir, son racionales dentro de sus límites de procesar información. En la práctica, la mayoría de las decisiones tomadas por los gerentes, no coinciden con las suposiciones de la racionalidad perfecta, pero si con el de la racionalidad limitada.

Intuición.

Los gerentes con frecuencia utilizan su intuición para apoyar su toma de decisiones. Bajo este enfoque, la toma de decisiones está basada en experiencias, sensaciones y opiniones acumuladas. La intuición puede complementar tanto la toma racional de decisiones como la limitada ya que, un gerente que ha tenido experiencia con un tipo similar de problema o

situación, frecuentemente puede actuar con mayor rapidez con lo que podría parecer ser información limitada gracias a su experiencia anterior.

Proceso de toma de decisiones.

1. Recabar información financiera: se refiere a obtener toda la información financiera de la empresa, actualizada o de periodos anteriores, para conocer el comportamiento de cada una de las cuentas que componen a los estados financieros.
2. Análisis de la información financiera (métodos): una vez que se obtiene la información se aplican los métodos de análisis financiero para generar los resultados que permitan tener una panorámica diferente de los sucesos dentro de la organización.
3. Evaluación de los resultados: consiste en la interpretación de los resultados obtenidos después de haber aplicado diferentes métodos de análisis de la información y con base en ellos tomar decisiones.
4. Toma de decisiones: ahora, con este escenario de la organización, se deben establecer estrategias que permitan mejorar el accionamiento de la empresa en los diferentes rubros, para hacerla competitiva y rentable, que es el objetivo del administrador financiero (Román, 2012, p. 28).

Condiciones de la toma de decisiones.

El concepto de condiciones de la toma de decisiones se refiere al contexto o circunstancias que rodean a las personas encargadas de tomar las decisiones y que actúan bajo la influencia de factores que están dentro y fuera de su control. En este sentido, existen tres formas que son la certidumbre, el riesgo y la incertidumbre, que poseen las siguientes características:

1. Certidumbre: representa la situación ideal para llevar a cabo la toma de decisiones, es decir, cuando la gerencia conoce el resultado que producirá cada una de las alternativas.

2. Riesgo: es aquella situación donde se presentan las condiciones en las cuales las personas que toman las decisiones pueden calcular la probabilidad de que se presenten ciertas alternativas o resultados. Esta capacidad de asignar probabilidades puede ser fruto de la experiencia personal o de información externa.
3. Incertidumbre: este tipo de situación se presenta cuando no se está seguro de los resultados posibles y no existen maneras de hacer estimaciones de los resultados probables. En condiciones de incertidumbre, la elección de una alternativa depende de la cantidad limitada de información disponible para quien toma la decisión. (Robbins & Coulter, 2014).

Aspectos generales de la toma de decisiones.

El proceso de toma de decisiones puede ser descrito mediante pasos que se pueden aplicar a todas las circunstancias donde se toman decisiones. Para Moddy (1991), el proceso de toma de decisiones es como un circuito cerrado; este se inicia con tomar conciencia sobre la existencia de un problema o una disparidad entre un estado deseado y la condición real. Realizado esto se analizan las alternativas existentes y las consecuencias de elegir una u otra. Después de tener los posibles cursos de acción, la persona encargada de tomar la decisión evalúa de forma crítica cada uno de ellos, considerando sus ventajas y desventajas.

El siguiente paso del proceso es seleccionar la solución entre las alternativas escogidas y evaluadas, con el objeto de implementar la decisión. Con esto, se espera que el curso de acción nos de los resultados esperados y que, a la vez, proporcione una retroalimentación al proceso que ponga a prueba la validez y la efectividad de la decisión.

Características de la decisión.

Existen 5 factores que caracterizan a las decisiones gerenciales:

1. Efectos a futuro: debe tenerse en cuenta el grado de compromiso a futuro que se tendrá con la decisión que se tome. Las decisiones a largo plazo, consideradas como importantes, deberán ser tomadas a un alto nivel, mientras que las de corto plazo a un nivel inferior.
2. Reversibilidad: esta característica hace referencia a la velocidad con que una decisión puede revertirse y la dificultad que implicara ese cambio.
3. Calidad: se refiere a las relaciones laborales, valores éticos, consideraciones legales, principios básicos de conducta, imagen de la compañía, entre otros. Es decir, todos los aspectos de orden cualitativo presentes en una decisión.
4. Impacto: se refiere a la medida en que otras áreas o actividades se verán afectadas.
5. Periodicidad: este factor se refiere a la frecuencia con que se toma ese tipo de decisión, es decir, si es frecuente o vocacional.

Bases Legales

Hurtado, (2012), señala que las bases legales “consisten en argumentos de leyes en relación al tema” las cuales avalan lo planteado con los artículos de las leyes. Esta sección se describe en la investigación el sustento legal cuyo tema así lo ameriten” (p. 134). Son los fundamentos que bajo el amparo de la Constitución y las Leyes que rigen al país dan fortaleza legal a la propuesta correspondiente a la presente investigación.

Constitución de la república bolivariana de Venezuela (1999).

Las bases legales que sustentan el presente trabajo de investigación, parten de lo dispuesto en la: Constitución de la República Bolivariana de Venezuela, dado que ésta es la norma suprema, y por tanto representa la fuente de todas las leyes dentro de la nación.

Artículo 112: libertad económica (de los derechos económicos).

Artículo 133: deber de contribuir con los gastos públicos (de los deberes).

Artículo 299: principios del sistema económico (del sistema socio económico).

En este caso particular, los artículos anteriormente citados se refieren al derecho de los ciudadanos de ejercer la actividad económica de su elección, con el objeto de hacerla su fuente de ingresos y obtener beneficios de ella siempre que se realicen de forma lícita, así como las garantías que el Estado proporciona para la realización de éstas actividades y el deber de colaborar con el estado en cierta parte al cumplimiento de sus obligaciones sociales con aportaciones de porciones de sus utilidades en forma de impuestos, tasas y contribuciones.

Código de comercio venezolano (1955).

Es importante mencionar el Código de Comercio, debido a que éste rige las obligaciones de los comerciantes y los actos de comercio, siendo ésta la actividad de la empresa objeto del estudio, razón de ser de la investigación. Dicha ley expresa en su Artículo 32, que todo comerciante debe llevar en idioma castellano su contabilidad, la cual comprenderá, obligatoriamente, el libro Diario, el libro Mayor y el de Inventarios. Además, podrá llevar todos los libros auxiliares que estimare conveniente para el mayor orden y claridad de sus operaciones.

El Artículo 33, establece que no pueden ponerse en uso dichos libros, 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 tuviera, fechada y firmada por el Juez y su Secretario o por el Registrador Mercantil. Se estampará en todas en todas las demás hojas el Sello de la Oficina.

Además el Artículo 35, detalla que, 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. Señala además que, 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. Y que se debe hacer mención expresa de las fianzas otorgadas, así como de cualesquiera otras obligaciones contraídas.

Y el Artículo 44, señala que los libros y sus comprobantes deber ser conservados durante diez años, a partir del último asiento de cada libro, al igual que la correspondencia recibida y las copias de cartas remitidas.

Norma internacional de información financiera para PYMES (2009).

Otras de las leyes a ser consideradas para el desarrollo de la investigación son las VEN-NIF PYME, las cuales representan un conjunto de normas y principios adoptadas por la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela (FCCPV) a partir del 1 de enero de 2011. Dichas normas están conformadas por la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el IASB inicialmente en el año 2009, y modificada en el 2015, la cual debe ser aplicada conjuntamente con los Boletines de Aplicación de las VEN-NIF (BA VEN-NIF).

En tal sentido, la NIIF para las PYMES, en su sección 2, destaca que la información presentada en los Estados Financieros, debe cumplir con ciertas características cualitativas como: comprensibilidad, relevancia, materialidad o importancia relativa, fiabilidad, la esencia sobre la forma, prudencia, integridad, comparabilidad. Por otra parte señala que los Estados Financieros, además de cumplir con el objetivo de proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad, también muestran los resultados de la administración llevada a cabo por la gerencia: dan cuenta de la responsabilidad en la gestión de los recursos confiados a la misma.

Del mismo modo, en su Sección 3, explica los aspectos generales en cuanto a la presentación razonable de los Estados Financieros, haciendo mención de los diferentes informes que conforman el conjunto completo de dichos EEEF. De tal manera en las secciones siguientes (4, 5, 6, y 7) trata sobre los cuatro primeros Estados Financieros, aquellos que presentan información cuantitativa, explican la información a incluir en un Estado de Situación Financiera, un Estado del Resultado Integral, un Estado de Cambios en el Patrimonio y un Estado de Flujos de Efectivo (respectivamente), y cómo presentarla. La sección 8, establece qué son las notas a los estados financieros, qué información deben incluir y cómo se estructuran.

Definición de Términos Básicos

Según Balestrini (2006), la definición de términos básicos "es la aclaración del sentido en que se utilizan las palabras o conceptos empleados en la identificación y formulación del problema" (p. 107). Por tanto, consiste en dar el significado preciso y según el contexto a los conceptos principales, expresiones o variables involucradas en el problema formulado.

A continuación se describe alguna terminología empleada en el desarrollo de la investigación:

Bancarrota.

La bancarrota, también llamada quiebra, es la fase final de un proceso que expresa el fracaso de la empresa en el mercado.

Banco central.

Banco de reserva o banco de emisión. Institución que, en cada país, se encarga de controlar el sistema bancario y monetario.

Beneficio.

Aunque en un sentido general beneficio significa utilidad o provecho, en economía la palabra adquiere un sentido más preciso: ella es equivalente a la diferencia entre los ingresos y los egresos de una empresa.

Cámara de comercio.

Organización que reúne las empresas de un mismo ramo de actividad para defender sus intereses comunes.

Comercialización.

En términos generales, los procesos necesarios para llevar los bienes del productor al consumidor.

Competencia.

En economía se dice que existe competencia cuando diferentes firmas privadas concurren a un mercado a ofrecer sus productos ante un conjunto de consumidores que actúan independientemente, y que constituyen la demanda.

Crisis económica.

El término pertenece más al lenguaje cotidiano que al técnico. Se lo utiliza para hacer referencia al punto en que cesa bruscamente la expansión económica o a una situación de aguda recesión.

Deuda.

Vínculo en virtud del cual una persona, denominada deudor, se compromete a pagar a otra, denominada acreedor, una suma determinada de dinero o ciertos bienes y servicios específicos.

Eficiencia.

Capacidad de disponer de alguien o de algo para conseguir un efecto determinado.

Fondo monetario internacional.

Agencia especializada de las Naciones Unidas creada en 1945 como parte de los acuerdos de Bretton Woods. Su principal propósito es facilitar la expansión equilibrada del comercio internacional alentando la estabilidad de las tasas de cambio.

Gerencia.

Nombre que designa el conjunto de empleados especializados, de alta calificación, que dirigen y gestionan los asuntos de una empresa.

Gestión.

Conjunto de actividades de dirección y administración de una empresa.

Inflación.

La inflación consiste en un aumento general del nivel de precios que obedece a la pérdida de valor del dinero.

Normas internacionales de información financiera (NIIF).

Las Normas Internacionales de Información Financiera son aquellas que representan los estándares internacionales en materia contable, desde su creación y publicación en el año 2001. Tiene como finalidad conciliar los principios contables de todos los comités de normas contables a nivel mundial.

Objetivos (metas).

Son los resultados o propósitos deseados. Estos guían las decisiones de la administración y forman los criterios contra los cuales se miden resultados.

Operación.

Nombre que se da a cualquier transacción comercial o financiera. Se habla así de operaciones de bolsa, bancarias, comerciales, entre otras.

Pequeñas y medianas entidades (PYMES).

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en su sección n° 1 define a las PYMES de la siguiente manera:

Las Pequeñas y Medianas Entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. (p. 14).

Rentabilidad.

Porcentaje de utilidad o beneficio que rinde un activo durante un período determinado de tiempo.

Revolución industrial.

Amplio proceso de cambios económicos, políticos y sociales que llevó a los países de Europa Occidental a convertirse en sociedades industriales.

Sector privado.

Parte del sistema económico integrado por empresas y consumidores distintos al Estado y sus dependencias. El sector privado constituye el eje y la parte más dinámica de toda economía, basándose normalmente en las transacciones de mercado.

Venta.

Transacción por la cual una persona o empresa, denominada vendedor, cede a otra -el comprador- bienes o servicios a cambio de dinero.

Sistema de Variables

Según Hernández, Fernández & Baptista (2014), una variable es "una propiedad que puede fluctuar y cuya variación es susceptible de medirse u observarse" (p. 105). Es decir, que las variables son aquellas representaciones de factores que están sujetos a cambios. En la presente investigación las variables fueron Estados Financieros y Toma de Decisiones.

Operacionalización de las variables.

La operacionalización de variables significa un desglose de aquellos factores de estudios y de la información utilizada en la investigación, a través de una deducción lógica que nos permita obtener resultados claros para así dar respuesta a las interrogantes de la investigación. Según Arias (2012) las variables, de acuerdo a su función causal pueden clasificarse en: "(a) independientes: son las causas que verán y explican los cambios en la variable dependiente y (b) dependientes: son aquellas que se modifican por acción de la variable independiente" (p. 59). Con base en lo expuesto se infiere que, en la presente investigación, la variable independiente se encuentra representada por los Estados Financieros y la variable dependiente está representada por la Toma de Decisiones.

Dentro de la operacionalización de las variables se desarrolla la identificación de las respectivas dimensiones e indicadores de la variable independiente y de la variable dependiente. Una dimensión es "un elemento integrante de una variable compleja, que resulta de su análisis o descomposición" y un indicador es "un indicio, señal o unidad de medida que permite estudiar o cuantificar una variable y sus dimensiones" (Arias, 2012, p. 61).

Como resultado de la operacionalización de las variables mencionadas anteriormente se obtuvo que en la variable independiente surgió una dimensión y tres indicadores para el cual se aplicó un cuestionario desde la pregunta 1 hasta la pregunta 6. Y en la variable dependiente surgieron dos dimensiones y siete indicadores para el cual se aplicó un cuestionario desde la pregunta 7 hasta la pregunta 14.

Cuadro de Operacionalización de las Variables

Cuadro 1

Operacionalización de las variables

Variable Nominal	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Estados Financieros	"Constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad" (NIC 1, p. 9)	Usos	Planeación.	1-2
			Control.	3-4
			Toma de Decisiones.	5-6
Toma de Decisiones	"Es una elección con propósito definido, hecha de entre un conjunto de acciones diseñadas para alcanzar algún objetivo" (Horngren et al.)	Procesos	Recabar Información Financiera.	7-8
			Análisis de la Información Financiera.	9-10
			Evaluación de los resultados.	11
			Toma de decisiones.	12-14

Capítulo III

Marco Metodológico

Arias (2012), se expresa con respecto al Marco Metodológico de la siguiente manera.

La metodología del proyecto incluye el tipo o tipos de investigación, las técnicas y los instrumentos que serán utilizados para llevar a cabo la indagación. Es el “como” se realizara el estudio para responder el problema planteado (p. 110).

En tal sentido, el proceso metodológico seguido en la presente investigación expuso elementos primordiales para el logro de los objetivos planteados y la efectividad del estudio.

Enfoque o Paradigma de Investigación

A lo largo de la historia de la humanidad el hombre siempre se ha visto en la necesidad de estudiar diferentes fenómenos con el objetivo principal de generar nuevo conocimiento. De acuerdo con Arias (2012), se pueden establecer dos tipos principales de conocimiento: el conocimiento vulgar o común que lo define como "un tipo de saber cotidiano que surge de la opinión o de la experiencia particular de los individuos" (p. 14) y, el conocimiento científico el cual es "un saber producto de la investigación en la que se ha empleado el método científico" (p. 15).

Al saber que el conocimiento científico es aquel que se genera a través del empleo de métodos y pasos sistemáticos, que se basan en la observación, medición, formulación y análisis de un fenómeno o variable, se concluyó que la presente investigación fue generadora de conocimiento científico.

En el conocimiento científico existen dos rutas principales de investigación: el enfoque

cuantitativo y el enfoque cualitativo. Hernández et al. (2014) definen el enfoque cuantitativo de investigación como aquel que "utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamientos y probar teorías" (p. 4).

Por tanto se concluyó que esta investigación se fundamentó en el enfoque de investigación cuantitativa debido a que se realizó la validación del instrumento y el análisis de sus resultados a través del empleo de métodos estadísticos.

Tipo de Investigación

La definición del tipo de investigación a realizar depende tanto de los objetivos planteados en el planteamiento como de las bases teóricas que sustentan el estudio, es decir, que el tipo de investigación a realizar depende de la profundidad con la que será abordado el objeto de estudio. De acuerdo con el nivel, la investigación puede clasificarse en exploratoria, descriptiva o explicativa (Arias, 2012, p. 23).

Hernández et al. (2014), explica que los estudios de alcance descriptivo son aquellos en los que "se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a análisis" (p. 92). Es decir, la investigación descriptiva se orienta solo en recabar información con el propósito de medir y recoger información de las variables a estudiar sin interesarse en conocer la relación de estas entre sí o cuales podrían ser los fenómenos que las causan.

En relación a lo mencionado anteriormente y el objeto de estudio, se concluye que, el tipo o nivel de investigación que proporcionó las herramientas y técnicas necesarias para llevar a cabo los objetivos de la investigación fue la investigación descriptiva.

Diseño de la Investigación

Hernández et al. (2014) define el diseño de investigación como el "plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación y responder al planteamiento" (p. 128). Es decir, que el diseño de la investigación es aquel que nos proporcionará una guía al momento de la obtención de la información y el análisis de los datos.

Dentro de los tipos de diseños de investigación, se encuentra la investigación de campo, la cual es definida por Arias (2012) como "aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna" (p. 31).

En este contexto, se puede inferir que en la investigación de campo los datos de interés son recogidos en forma directa de la realidad a partir de datos originales o primarios. En este sentido, el proceso investigativo que se llevó a cabo, se basó en la búsqueda de información desde el lugar objeto de estudio, en este caso los empleados de la empresa "Agrosuministros La Redoma R.B, C.A.", del municipio Barinas estado Barinas, donde se aplicó una encuesta, sin intervenir ni condicionar las respuestas obtenidas.

Población y Muestra

Según Hernández et al. (2014) "Toda investigación deber ser transparente, así como estar sujeta a critica replica, y este ejercicio solamente es posible si el investigador delimita con claridad la población estudiada y hace explicito el proceso de selección de su muestra" (p. 170). Esto indica que, luego de establecido el enfoque, tipo y el diseño de la investigación, se procedió a realizar la selección de la población y muestra a estudiar. Para llevar a cabo este proceso, primero se definió el universo de estudio que, en la presente investigación fueron los 5 empleados de la empresa Agrosuministros La Redoma RB C.A.

Población.

La población de investigación tal como lo expresa Balestrini (2006), “es el conjunto finito o infinito de personas, casos o elementos que presentan características comunes” (p. 54). Es decir que la población de una investigación está constituida por aquellos sujetos que serán objeto de estudio y esta debe situarse claramente por sus características de contenido, lugar y tiempo. Dentro de este orden de ideas Arias (2012), menciona que una población puede clasificarse en finita e infinita y, define la población finita como una "agrupación en la que se conoce la cantidad de unidades que la integran" (p. 82).

En el mismo contexto, se dice que las poblaciones en una investigación deben definirse claramente de acuerdo a sus características de contenido, lugar y tiempo (Hernández et al. 2014). De lo anteriormente expuesto se establece que, la población finita de estudio en la presente investigación comprendió a los dos (2) trabajadores que desempeñan el cargo de gerentes en la empresa Agrosuministros La Redoma RB C.A, ubicada en el Parroquia Rómulo Betancourt, del Municipio Barinas, Estado Barinas.

Por otra parte, al contar con un universo de estudio tan reducido como lo fueron dos (2) personas, no fue necesario determinar una muestra poblacional para realizar un estudio exhaustivo a la totalidad de la población, y por consiguiente no se efectuó ningún procedimiento matemático de selección de muestra.

Técnicas e Instrumentos de Recolección de Información

Después de seleccionado el diseño de investigación e identificada la población, se procedió a compilar los datos que fueron evaluados con el propósito de dar respuesta a las interrogantes y cumplir con los objetivos de investigación. Sobre esto, Pérez (2006), menciona que “las técnicas permiten obtener información de fuentes primarias y secundarias,

a través de recursos de los que se vale el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos la información” (p. 45).

Dentro de las técnicas de recolección de información se encuentra la encuesta. Con el uso de dicha técnica se busca obtener información que proporciona un grupo de individuos o entidades sobre si mismos o sobre algún tema específico (Arias, 2012). Por ser una técnica de gran alcance y maleabilidad se decidió utilizar la encuesta para obtener los datos necesarios que dieron respuesta a las interrogantes de la investigación.

Se considera instrumento de recolección de información cualquier medio empleado por el investigador para aplicar la técnica de recolección de información. Arias (2012), indica que es “cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información” (p. 68).

Dentro de los instrumentos de recolección de información, como señala Arias (2012), se encuentra el cuestionario que se ejecuta de manera escrita y está comprendido por una serie de preguntas. Gracias a la variedad de información que se puede obtener y a la capacidad de recolectar datos sobre variables específicas, se utilizó como instrumento el cuestionario, el cual permitió orientar la observación y obtener un registro claro y ordenado de los principales aspectos de la influencia del uso de los Estados Financieros en la empresa "Agrosuministros la Redoma RB, C.A."

Además, el instrumento se realizó de forma escrita, conteniendo 14 preguntas que se aplicaron a los dos trabajadores de la empresa que ocupan cargos gerenciales, quienes lo respondieron de manera anónima. El cuestionario se diseñó para conocer las percepciones de los gerentes del negocio, con relación a la influencia que genera el uso de los Estados Financieros en la toma de decisiones, lo cual permitió obtener la información necesaria para alcanzar los objetivos del estudio. El tipo de cuestionario que se utilizó fue de tipo

dicotómico, ya que presentó dos opciones para una sola elección: sí o no, las cuales fueron objetos de la tabulación y codificación de cada uno de los ítems (ver anexo A).

Validez y confiabilidad del instrumento.

Validez.

Los instrumentos de recolección de información precisan ser validados. Al respecto Hernández et al. (2014), señalan que la validez se refiere "al grado en que un instrumento mide la variable que se presente medir" (p. 200). Es decir que la validez del instrumento es el nivel en que este logra estudiar la situación objeto de la investigación.

En la presente investigación se determinó la validez del instrumento a través del juicio de expertos, por ello, se solicitó la colaboración de dos profesionales quienes efectuaron valoraciones cualitativas, estableciendo que el instrumento cumplió con su propósito y, a la vez, formularon algunas sugerencias en cuanto a ítems poco precisos, preguntas relevantes o el orden de éstas para agilizar el flujo de respuestas; posteriormente, se efectuaron las debidas correcciones y se elaboró la versión definitiva del instrumento (ver anexo B).

Confiabilidad.

De acuerdo a Hernández et al. (2014), la confiabilidad de un instrumento de medición "se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo sujeto u objeto produce iguales resultados" (p. 200). Esto quiere decir que la confiabilidad es aquello que refleja la consistencia de los resultados arrojados por el instrumento.

Dicha prueba se evaluó a través del índice de Kuder –Richardson, el Coeficiente de Kuder-Richardson (1937), se trata de dos fórmulas aplicables a los casos en que el instrumento de recolección de información de tipo dicotómico, es decir, donde las opciones de respuesta son sí o no. Este índice se calcula de la siguiente manera:

$$Kr_{20} = \left(\frac{K}{K-1} \right) \left(\frac{o^2 - \sum pq}{o^2} \right)$$

Donde;

K= Numero de ítems del instrumento.

p= Porcentaje de personas que responde correctamente cada ítem.

q= Porcentaje de personas que responde incorrectamente cada ítem.

o²= Varianza total del instrumento.

Al calcular la confiabilidad del instrumento con la fórmula de Kuder Richardson, se obtuvo un coeficiente de confiabilidad de 0,50. De acuerdo a lo establecido por Morales (2007), un Coeficiente de Confiabilidad puede resultar bajo debido a: (a) la homogeneidad de las respuestas de los sujetos a estudiar ya que, al ser estas muy similares, la varianza de los ítems y sus intercorrelaciones resultaran muy pequeñas, (b) una muestra reducida ya que, en muestras más grandes existe una mayor probabilidad de obtener respuestas heterogéneas y (c) cuando las respuestas a los ítems son dos. No obstante señala que, obtener un coeficiente de confiabilidad bajo no es sinónimo de que el instrumento es malo y que no sea posible utilizarlo.

Partiendo de los supuestos anteriores, se infiere que el Coeficiente de Confiabilidad en la presente investigación arrojó un resultado bajo de 0,50, debido a que las respuestas dadas por los sujetos de la muestra son muy similares, la muestra está conformada por solo dos personas y el instrumento de recolección de información es de tipo dicotómico. (Ver anexo C).

Técnica de Análisis de Información

Una vez aplicado el instrumento y recolectada la información se realizó un proceso de análisis valiéndose de la estadística descriptiva y del uso de cuadros y gráficos.

Hernández et al. (2014) establecen que un cuadro de distribución de frecuencias es "un conjunto de puntuaciones respecto de una variable ordenadas en sus respectivas categorías y generalmente se presenta como tabla" (p. 282). Este autor también señala que, al momento de su presentación, se le debe anexar a la tabla los comentarios y resultados obtenidos del análisis de la información.

La tabla de distribución de frecuencias puede acompañarse también con la presentación de los resultados en un polígono de frecuencia, que al igual que la tabla, relaciona las puntuaciones con sus respectivas frecuencias, solo que los polígonos permiten visualizar los resultados a través del uso de gráficos (Hernández et al. 2014).

Debido a la utilidad y el fácil entendimiento que representa la tabla de distribución de frecuencias y los polígonos, estos fueron los medios que se utilizaron en la presente investigación para presentar los datos obtenidos.

Capítulo IV

Análisis de la Información

Para llevar a cabo un óptimo análisis de los resultados se debe seleccionar el tipo de análisis más adecuado. De acuerdo con las características metodológicas de la presente investigación, Arias (2012), señala que:

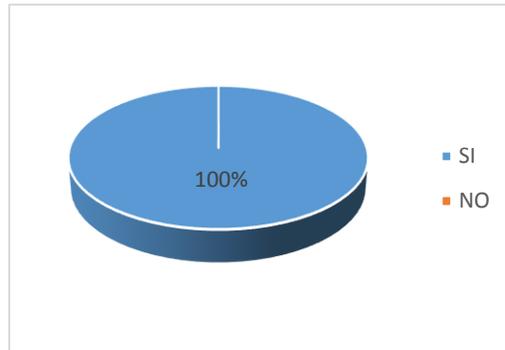
En investigaciones de campo con un enfoque cuantitativo, cuando el objetivo es describir ciertas características de un grupo mediante la aplicación de un cuestionario, el análisis estadístico más elemental radica en la elaboración de una tabla de distribución de frecuencias absolutas y relativas o porcentajes, para luego generar un gráfico a partir de esa tabla (p. 136).

La elaboración de una tabla de distribución de frecuencias es un procedimiento estadístico en el cual los datos recolectados se ordenan y clasifican con el fin de indicar el número de veces que se repiten y el porcentaje total que representa ese número. Estas tablas por si solas no son suficientes, de allí nace la necesidad de complementarlas con graficas que faciliten el estudio de la información que se ha querido presentar mediante cuadros (Martínez, 2012).

En tal sentido, este capítulo se centra en la interpretación y análisis de la información obtenida al aplicar un cuestionario en donde los encuestados seleccionaron la opción que creían conveniente. Para llevar a cabo dicha interpretación se realizó una representación gráfica y tabular de los resultados obtenidos, presentados en el orden en que se encuentran ubicados los ítems. Dicha información sirvió de base para comparar los resultados.

Opinión sobre el uso de la información financiera**Cuadro 2****Opinión sobre el uso de la información financiera**

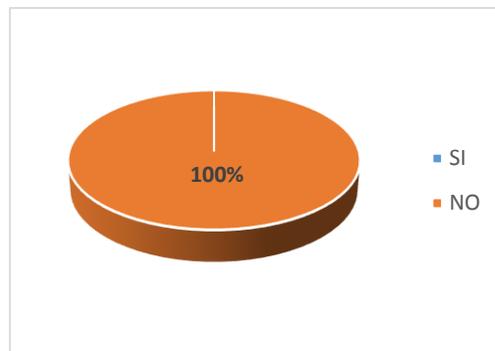
CATEGORIA	F	%
SI	2	100
NO	0	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 1. Opinión sobre el uso de la información financiera**

El 100% de las personas encuestadas consideran la información financiera como un instrumento de apoyo en la planificación, control y dirección de la empresa. A través de este resultado se evidencia que los gerentes de la empresa Agrosuministros La Redoma R.B, C.A están conscientes del valor que posee la información financiera y que se encuentran instruidos acerca de lo importante y necesario que es apoyarse en el uso de los Estados Financieros al momento de llevar a cabo los mencionados procedimientos. Esto refleja que la gerencia está de acuerdo con lo establecido por Ramírez (2008), donde menciona que la información financiera debe ser utilizada en las fases administrativas de la planificación, control y dirección de la empresa.

Objetivos económicos de la empresa**Cuadro 3****Objetivos económicos de la empresa**

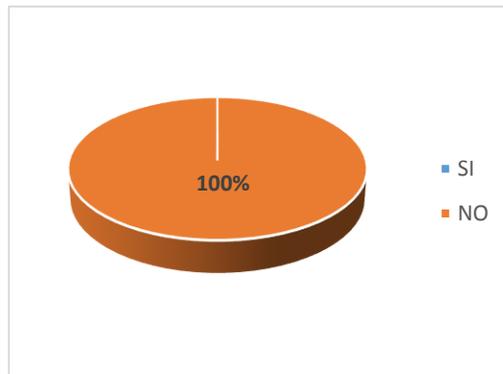
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 2. Objetivos económicos de la empresa**

La totalidad de las personas encuestadas expresaron que la empresa no establece objetivos económicos basados en la información contenida en los estados financieros. Dicho resultado demuestra que la empresa no realiza una planificación financiera adecuada, no replantea sus objetivos económicos en torno a los resultados obtenidos y direcciona sus esfuerzos a metas que no se ajustan a su realidad financiera, lo cual ocasiona la imposibilidad de evaluar su desempeño y sus resultados económicos; también podría acarrear que la gerencia, al llevar a cabo una evaluación, cometa un error de percepción selectiva ya que, al no tomar en cuenta la información contenida en los Estados Financieros, interpretaran situaciones bajo una concepción errónea de la realidad empresarial.

Evaluación del desempeño de la empresa**Cuadro 4****Evaluación del desempeño de la empresa**

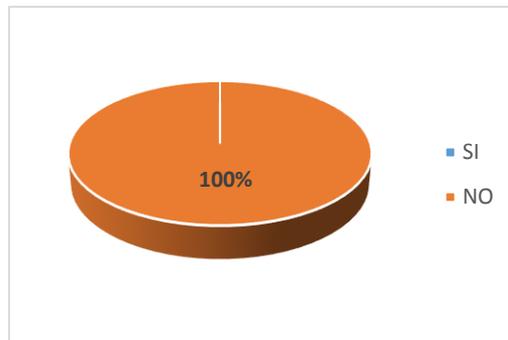
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 3. Evaluación del desempeño de la empresa**

La encuesta realizada refleja que la gerencia no utiliza la información contenida en los Estados Financieros con el propósito de llevar a cabo un control y respectiva evaluación del desempeño de la empresa. Esto indica que la organización carece de lineamientos que permitan ejercer control sobre el desarrollo de las diferentes acciones que se ejecutan a diario dentro de la empresa, y por tanto omite la implementación de indicadores que evalúen la medida en que tales actividades impulsan o estancan el desempeño de la empresa.

Herramienta para detectar fallas y debilidades presentadas en la empresa**Cuadro 5****Herramienta para detectar fallas y debilidades presentadas en la empresa**

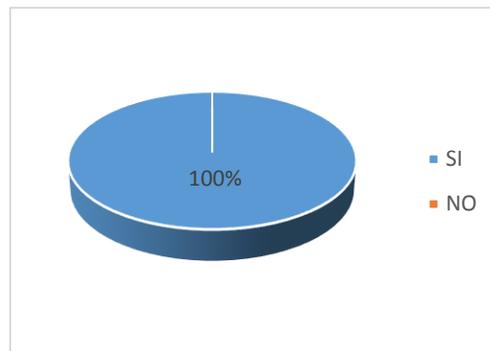
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 4. Herramienta para detectar fallas y debilidades presentadas en la empresa**

El 100% de las personas encuestadas respondió que la empresa no utiliza la información contenida en los Estados Financieros para determinar en qué áreas presentan fallas o debilidades. Este resultado evidencia que la empresa no evalúa sus resultados económicos empleando el uso de los EE.FF, lo cual va en contradicción a la premisa de que, a través del estudio de los Estados Financieros es que se deben identificar las deficiencias y problemas potenciales de la empresa para así tomar medidas que puedan corregir los mismos (Robbins & Coulter, 2010). Esto refleja que la empresa Agrosuministros La Redoma R.B, C.A no realiza las acciones correctivas necesarias para lograr una mejora en el empleo de los recursos de la organización.

Importancia de la información financiera en la toma de decisiones**Cuadro 6****Importancia de la información financiera en la toma de decisiones**

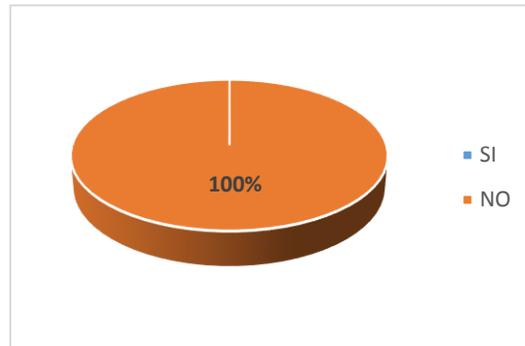
CATEGORIA	F	%
SI	2	100
NO	0	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 5. Importancia de la información financiera en la toma de decisiones**

El 100% de la población encuestada opina que la gerencia si considera que el uso de la información financiera es indispensable para una mejor toma de decisiones en la empresa, ya que esta reúne los hechos económicos más importantes de un periodo. Este resultado muestra que los gerentes de Agrosuministros la Redoma R.B. están conscientes de los beneficios que puede traer el uso de la información financiera y que se encuentran dispuestos a realizar una administración eficiente, empleando el uso de modelos apropiados que faciliten el proceso de toma de decisiones y disminuyan la ambigüedad de estas con la finalidad de trabajar sobre sus debilidades y tomar medidas que puedan corregir las mismas.

Uso de los estados financieros en la toma de decisiones**Cuadro 7****Uso de los estados financieros en la toma de decisiones**

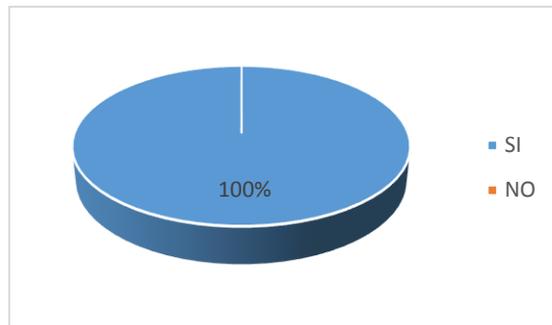
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 6. Uso de los estados financieros en la toma de decisiones**

El 100% de los encuestados respondieron que la empresa no utiliza la información que proporciona el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral para la toma de decisiones. Dicho resultado refleja que la gerencia no sigue el modelo establecido por Horngren et al. (2006), en donde los autores señalan que los Estados Financieros son parte fundamental de cada una de las etapas de planificación, ya que la calidad de la información financiera presentada en estos ayuda a que la decisión este fundamentada en datos certeros de tal manera que conlleve a la ejecución de las acciones necesarias para el logro de objetivos.

Características de la información financiera**Cuadro 8****Características de la información financiera**

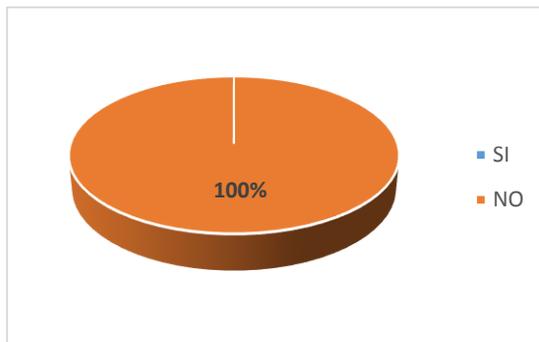
CATEGORIA	F	%
SI	2	100
NO	0	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 7. Características de la información financiera**

La gerencia considera que los Estados Financieros proporcionan información útil, relevante y confiable para la toma de decisiones de la empresa Agrosuministros la Redoma R.B. Este resultado refleja que la empresa conoce la importancia que representa el uso adecuado de la información presentada en los Estados Financieros para la ejecución de acciones propuestas por la empresa. También concuerda con lo establecido por Robbins y Coulter (2010), quienes señalan que para desarrollar una gestión empresarial efectiva, es necesario que la información que se disponga para la toma de decisiones sea eficiente y eficaz y posea una capacidad para su identificación, selección, evaluación e interpretación, ya que de ella radica principalmente el éxito de la decisión.

Decisiones de financiamiento y de inversión**Cuadro 9****Decisiones de financiamiento y de inversión**

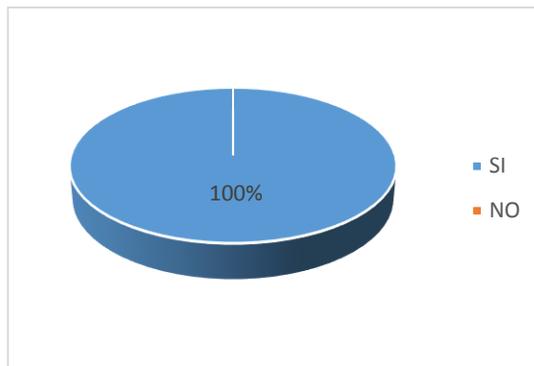
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 8. Decisiones de financiamiento y de inversión**

La totalidad de las personas encuestadas concordaron en que la gerencia no recopila información de sus estados financieros al momento de tomar decisiones de financiamiento o de inversión. Con este resultado se afirma que la empresa no sigue el procedimiento planteado por Roman (2012), el cual establece que el primer paso en la toma de decisiones es recopilar la información financiera actualizada de la entidad para conocer el comportamiento de cada una de las cuentas. La falta de este paso trae como consecuencia que la gerencia de la empresa Agrosuministros la Redoma R.B, realice su toma de decisiones sin ninguna base económica.

Importancia de analizar la información financiera para tomar de decisiones**Cuadro 10****Importancia de analizar la información financiera para tomar de decisiones**

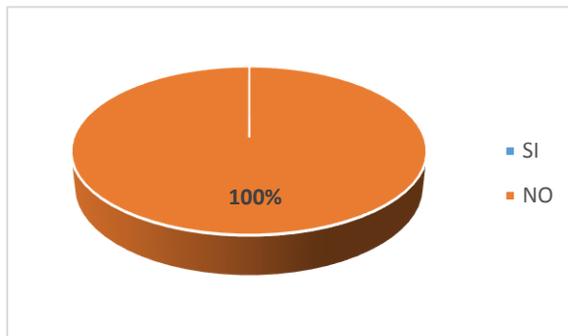
CATEGORIA	F	%
SI	2	100
NO	0	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 9. Importancia de analizar la información financiera para tomar decisiones**

El 100% de los gerentes de la empresa Agrosuministros la Redoma R.B, C.A, consideran importante realizar un análisis de la información financiera antes de llevar a cabo el proceso de la toma de decisiones. Este resultado demuestra una vez más que la gerencia considera esencial realizar este proceso antes de proceder a tomar decisiones dentro de la organización, y además reconoce que, una de sus funciones es llevar a cabo un análisis de los EE.FF que le permita establecer las mejores estimaciones y predicciones posibles sobre las condiciones y resultados futuros de manera que las acciones que se lleven a cabo resulten en la maximización de los recursos monetarios en la empresa.

Análisis de la información financiera para administrar mejor sus recursos**Cuadro 11****Análisis de la información financiera para administrar mejor sus recursos**

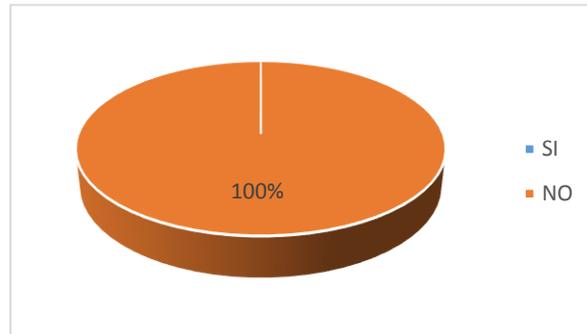
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 10. Análisis de la información financiera para administrar mejor sus recursos**

La totalidad de la población considera que no se analiza la información proporcionada por dichos Estados Financieros con la finalidad de administrar mejor sus recursos financieros. Esto refleja que, la empresa no cumple con el segundo proceso de toma de decisiones establecido por Roman (2012) el cual establece que, para realizar una adecuada toma de decisiones, la información debe analizarse para que así genere resultados que permitan tener una panorámica diferente de los sucesos que ocurren dentro de la organización. El no realizar esto produce que a la gerencia le sea difícil establecer estimaciones sobre los posibles resultados futuros.

Evaluación de los resultados económicos al cierre de un ejercicio**Cuadro 12****Evaluación de los resultados económicos al cierre de un ejercicio**

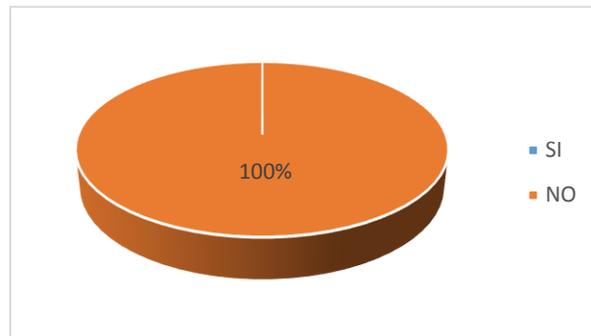
CATEGORIA	F	%
SI	0	100
NO	2	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 11. Evaluación de los resultados económicos al cierre de un ejercicio**

Al analizar las frecuencias se revela que, la totalidad de la población encuestada afirma que al cierre de un ejercicio económico la gerencia no evalúa los resultados económicos obtenidos. Tal resultado conlleva a pensar que los gerentes no conocen con certeza la situación financiera del negocio, y por tanto no toman decisiones que se ajusten a los cambios que ocurren dentro de la organización.

Interpretación de los resultados para tomar decisiones financieras**Cuadro 13****Interpretación de los resultados para tomar decisiones financieras**

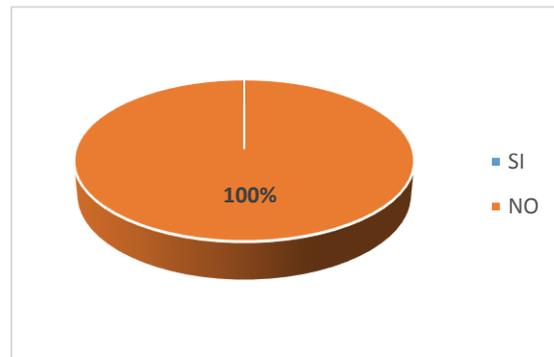
CATEGORIA	F	%
SI	0	100
NO	2	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 12. Interpretación de los resultados para tomar decisiones financieras**

La totalidad de las personas encuestadas afirman que la gerencia no toma sus decisiones fundamentadas en los resultados de la interpretación de la información financiera. Acá se refleja que la empresa no lleva a cabo un adecuado procedimiento para tomar de decisiones, el cual debe consistir en interpretar los resultados obtenidos después de haber aplicado diferentes métodos de análisis a la información financiera y, con base a ellos, tomar decisiones. Al no basar sus decisiones en los resultados del análisis de la información financiera, se debe asumir que la empresa corre el riesgo de contar con datos erróneos, llegar a distorsionar su significado y concluir de manera equivocada sobre alguna situación.

Decisiones fundamentadas en los objetivos planteados por la empresa**Cuadro 14****Decisiones fundamentadas en los objetivos planteados por la empresa**

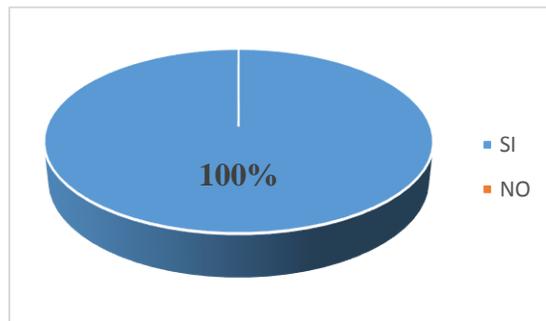
CATEGORIA	F	%
SI	0	0
NO	2	100
TOTAL	2	100

**Gráfico 13. Decisiones fundamentadas en objetivos planteados por la empresa**

El proceso de planeación en toda empresa es importante ya que permite marcar el rumbo hacia el cual van direccionados los esfuerzos de sus trabajadores, por tanto las decisiones tomadas por la gerencia deben ir orientadas a alcanzar tales metas. No obstante, los resultados de la encuesta aplicada, reflejan que el 100% de la población encuestada concuerda con que la empresa Agrosuministros la Redoma RB no toma en cuenta los objetivos planteados al momento de tomar decisiones, tal situación aleja a la empresa de lo que espera alcanzar y obliga a sus gerentes a replantear sus objetivos.

Evaluación de escenarios posibles al tomar una decisión**Cuadro 15****Evaluación de escenarios posibles al tomar una decisión**

CATEGORIA	F	%
SI	2	100
NO	0	0
TOTAL	2	100

**Gráfico 14. Evaluación de escenarios posibles al tomar una decisión**

El 100% de la población encuestada concuerda con que la gerencia evalúa los diferentes escenarios que pueden ocurrir al tomar una decisión. Esto refleja que la empresa cumple con uno de los procedimientos fundamentales para llevar a cabo la toma de decisiones, ya que, al presentarse un problema o situación, el tomador de decisiones debe evaluar en primer lugar los diferentes escenarios lo que permitirá a la gerencia orientar sus acciones y recursos a alternativas más factibles.

Capítulo V

Conclusiones y Recomendaciones

De acuerdo a los resultados presentados en cumplimiento de los objetivos de esta investigación, se obtuvieron las siguientes conclusiones:

La gerencia no utiliza la información financiera proporcionada por los estados financieros, a pesar de que está consciente de la importancia que posee, por tanto se puede decir que la organización no cuenta con indicadores que sirvan como evaluadores de la gestión administrativa, esto trae consigo la falta de bases al momento de evaluar el resultado de su propio trabajo y supervisar el desarrollo de la entidad. El no evaluar su gestión también causa que la gerencia no replantee sus objetivos económicos en torno a los resultados obtenidos y direcciona sus esfuerzos a metas que no se ajustan a su realidad financiera.

Los gerentes de la empresa "Agrosuministros La Redoma RB, C.A." reconocen que los estados financieros pueden proporcionar información útil, relevante y confiable para tomar decisiones, y además, consideran que es importante realizar un análisis de la información financiera antes de tomar decisiones. Sin embargo, la totalidad de la gerencia afirma que la empresa no recopila información de sus estados financieros al momento de tomar decisiones de inversión y financiamiento. Esto indica que la empresa no sigue un modelo como el establecido por Roman (2012), en donde se menciona que la base de una toma de decisiones efectiva es el análisis de la información financiera, ya que representa una herramienta clave para la correcta gestión de la empresa, permitiendo así acortar con más exactitud la aparición de los problemas.

Al analizar los resultados también se evidenció que la empresa no hace uso de las herramientas financieras existentes para analizar y evaluar sus estados financieros, por tanto estos no representan información contable útil para tomar decisiones trascendentales para la organización. Esto indica que tales estados financieros son elaborados para dar cumplimiento a parámetros fiscales más que para fines gerenciales.

El aprovechar la información contenida en los estados financieros al momento de tomar decisiones trae como consecuencia ciertos beneficios para la entidad. Entre estos esta que, al basar las decisiones económicas en los resultados del análisis de los estados financieros, se puede llevar a cabo un uso adecuado y racional de los recursos, con el fin de alcanzar los objetivos propuestos y fomentar el desarrollo de la misma a largo plazo.

En este sentido se concluye que, es importante que la empresa Agrusuministros la Redoma R.B. C.A comprenda que los Estados Financieros son una valiosa herramienta de información para evaluar el desempeño de las acciones ejecutadas. Además permite tomar decisiones de inversión, financiamiento, distribución de utilidades y de operación adecuadas e impulsar el crecimiento del negocio. Si la gerencia logra interpretar el lenguaje de los Estados Financieros encontrara una valiosa fuente de información la cual le permitirá orientar de forma adecuada sus decisiones y dirigir con éxito la marcha de su empresa para así permanecer en el mercado.

Recomendaciones

Planificar, controlar, supervisar y hacer seguimiento de sus operaciones a través del uso de los estados financieros. De esta manera contarán con un diagnostico gerencial realizado en base a información certera lo que les va a permitir tomar mejores decisiones

Ajustar sus objetivos empresariales en torno a los resultados económicos obtenidos, con la finalidad de que sus metas se adapten a la realidad financiera.

Es necesario que los dueños de “Agrosuministros la Redoma, R.B, C.A.” realicen cursos de capacitación dirigidos a conocer y aplicar las diferentes herramientas que permiten analizar e interpretar los estados financieros, como una forma de fortalecer el área administrativa y financiera, a los fines de que puedan ser más competitivas en el mercado que se desempeñan.

Referencias

- Amaya, J (2010). *Toma de decisiones gerenciales*. (2da Ed.) Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Anónimo (2011, Julio). El ABC de las finanzas para PYMES 1. *Revista Entrepreneur*.
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica*. (6ta. Ed). Caracas: Episteme.
- Balestrini, M. (2006). *Como se elabora el proyecto de investigación*. (6ta. Ed.). Caracas, Venezuela: BL Consultores Asociados.
- Bonilla, A. (2012). *Análisis de la gerencia participativa en el proceso de toma de decisiones de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) familiares del sector transporte, ubicadas en el estado Lara*. Trabajo de Grado, Universidad Centroccidental "Lisandro Alvarado", Barquisimeto, Estado Lara.
- Navarrete, A. (2017). *Estrategias Financieras para la toma de decisiones en las Pymes del Sector Textil*. Trabajo de Grado, Universidad de Carabobo.
- Comité permanente de los principios de contabilidad de la Federación de Colegios de Contadores Públicos de Venezuela. *Boletín de Aplicación de los VEN-NIF número cero*. Versión cinco.
- Código de Comercio Venezolano. (1955). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, 475, diciembre 21,1955.
- Constitución de la República Bolivariana de Venezuela. (1999). *Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela*, 5453, marzo 3, 2000.

- Droms, W. (1994). *Finanzas y contabilidad para ejecutivos*. (3ra. Ed.). USA: AddisonWesley Iberoamericana.
- Gitman, L & Zuteer, C. (2012). *Principios de Administración Financiera*. (12da. Ed.). México: PEARSON EDUCATION.
- Guajardo, G & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera*. (4ta. Ed.) México: McGraw-Hill.
- Horngren, C., Sundem, G & Stratton, W. (2006). *Contabilidad Administrativa*. México: PEARSON EDUCATION.
- Hurtado, J. (2012) *El proyecto de investigación*. (7ma. Ed.) Caracas: Sypal.
- IASB - International Accounting Standards Board (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad). (2009). *Norma Internacional de Contabilidad 1*.
- IASB - International Accounting Standards Board (Junta de Normas Internacionales de Contabilidad) (2009). *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)*.
- Jimenez, M. (2015). *Análisis de los Estados Financieros para el año 2014 en las PYMES y sus efectos sobre el principio de empresa en marcha. Caso de estudio: The Place Metrópolis, C.A.* Trabajo de Grado, Universidad de Carabobo.
- Martines, C. (2012). *Estadística y muestreo*. (13va Ed.) Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Moddy, P. (1991). *Toma de Decisiones Gerenciales*. Bogotá: McGraw-Hill.
- Morales, P. (2007). *Estadística Aplicada a las Ciencias Sociales: La fiabilidad de los test y escalas*. Universidad Pontificia Comillas, Madrid.

- Peña, P. (2015). *Proceso de toma de decisiones gerenciales bajo un enfoque de planificación estratégica en el cuerpo de policía del estado Lara*. Trabajo de Grado, Universidad Centroccidental "Lisandro Alvarado", Barquisimeto, Estado Lara.
- Pérez, A. (2006). *Guía Metodológica para Anteproyectos de Investigación*. (2ª Ed). Caracas: FEDUPEL.
- Prieto, A. (2014). *Operación Contable en los Procesos de Negocios*. México: PEARSON EDUCATION.
- Ramírez, D. (2008). *Contabilidad administrativa*. (8. Ed.) México: McGraw-Hill.
- Robbins, S & Coulter, M. (2010). *Administración*. (10ma. Ed.) México: Pearson Education.
- Robbins, S & Coulter, M. (2014). *Administración*. (12va. Ed.). México: Pearson Education.
- Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Ciudad de México: Red tercer milenio.
- Sabino, C. (Ed) (1991). *Diccionario de Economía y Finanzas*. Caracas, Venezuela: Panapo.
- Villegas, N. (2015). *Análisis de la gestión financiera en la empresa familiar de manufactura AK PLASTIC, C.A. para el año 2014*. Trabajo de Grado, Universidad Centroccidental "Lisandro Alvarado", Barquisimeto, Estado Lara.

Anexo A

Encuesta dirigida a los gerentes de “Agrosuministros la Redoma RB, C.A.”

Analice las preguntas y marque la opción que usted considere según su conocimiento.

PREGUNTAS		SI	NO
1	¿La gerencia considera la información financiera como instrumento de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa?		
2	¿La empresa establece objetivos económicos basados en la información contenida en los Estados Financieros?		
3	¿Son utilizados los estados financieros como medio para llevar a cabo un control y evaluación sobre el desempeño de la empresa?		
4	¿La empresa utiliza la información contenida en los Estados Financieros para determinar qué áreas presentan fallas y debilidades?		
5	¿Considera que la información financiera es indispensable para una mejor toma de decisiones en la empresa?		
6	¿La empresa utiliza la información que proporciona el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral para la toma de decisiones?		
7	¿Cree usted que los Estados Financieros proporcionan información útil, relevante y confiable para la toma de decisiones gerenciales de la empresa?		
8	¿La gerencia al momento de tomar decisiones de financiamiento o de inversión recaba información de sus Estados Financieros?		
9	¿Considera importante realizar un análisis de la información financiera antes de llevar a cabo la toma de decisiones?		
10	¿La gerencia analiza la información proporcionada por el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral con la finalidad de administrar mejor sus recursos financieros?		
11	¿Al cierre de un ejercicio económico la gerencia evalúa los resultados económicos obtenidos con la finalidad de tomar mejores decisiones financieras en el futuro?		
12	¿La gerencia toma sus decisiones fundamentadas en los resultados de la interpretación de la información financiera?		
13	¿La toma de decisiones se realiza con base en los objetivos financieros planteados?		
14	¿La gerencia evalúa los diferentes escenarios que pueden ocurrir al tomar una decisión?		

Anexo B

Validación del instrumento



UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO
SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES

SUBPROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA

Carta de Validación

Yo, Jose Fsidoro Mejias titular de la Cedula de Identidad N° 9.184.940, por medio de la presente hago constar que he leído y evaluado el instrumento de recolección de datos correspondiente al Trabajo de Aplicación titulado "Influencia del uso de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones en la empresa Agrosuministros la Redoma RB, C.A. ubicada en el municipio Barinas, Estado Barinas", presentado por los Bachilleres: **Delgado Eibeth**, titular de la cédula de la Identidad N° **25.644.448**; **Gutiérrez Rosa**, titular de la cédula de la Identidad N° **26.199.077** y **Gutiérrez Samantha** titular de la C.I. N°, **26.247.794**, para optar al Título de **Licenciado en Contaduría Pública**, el cual **apruebo** en calidad de validador.

En Barinas, a los 14 días del mes de noviembre de 2017.

Firma del Experto

Cédula de Identidad
✓ 9.184.940

Anexo B (cont.)

Cuadro de Validación para el Cuestionario que será aplicado a la empresa "Agrosuministros la Redoma RB, C.A."

Datos del Experto

Nombre y Apellido: José Isidoro Mejías GAMBÓN

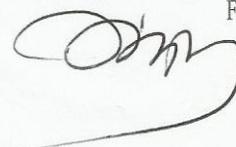
C.I. N° 9.184.940 Profesión: Lic. Admin. Negocios en Gerencia: Mención Finanzas

Fecha de la Validación: 15/01/2017

	Pertinencia		Coherencia		Claridad		Recomendación		
	Si	No	Si	No	Si	No	Aceptar	Modificar	Eliminar
1	✓		✓		/		✓		
2	✓		✓		/		✓		
3	/		✓		/		✓		
4	✓		✓		/		✓		
5	/		✓		/		✓		
6	/		✓		/		✓		
7	/		✓		/		✓		
8	/		✓		/		✓		
9	/		✓		/		✓		
10	/		✓		/		✓		
11	/		✓		/		✓		
12	/		✓		/		✓		
13	/		✓		/		✓		
14	✓		✓		/		✓		

Observaciones: Se consideran apto para obtener la data en función de los objetivos planteados en la investigación

Firma



Anexo B-1**Validación del instrumento**

UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL

DE LOS LLANOS OCCIDENTALES

"EZEQUIEL ZAMORA"

VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO
SOCIAL

PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES

SUBPROGRAMA CONTADURÍA PÚBLICA

Carta de Validación

Yo, Tahiz E. Guerrero G. titular de la Cedula de Identidad N° 12.207.754, por medio de la presente hago constar que he leído y evaluado el instrumento de recolección de datos correspondiente al Trabajo de Aplicación titulado "Influencia del uso de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones en la empresa Agrosuministros la Redoma RB, C.A. ubicada en el municipio Barinas, Estado Barinas", presentado por los Bachilleres: **Delgado Eibeth**, titular de la cédula de la Identidad N° **25.644.448**; **Gutiérrez Rosa**, titular de la cédula de la Identidad N° **26.199.077** y **Gutiérrez Samantha** titular de la C.I.N°, **26.247.794**, para optar al Título de **Licenciado en Contaduría Pública**, el cual **apruebo** en calidad de validador.

En Barinas, a los 14 días del mes de noviembre de 2017.

Firma del Experto

Cédula de Identidad
12.207.754.

Anexo B-1 (cont.)

Cuadro de Validación para el Cuestionario que será aplicado a la empresa "Agrosuministros la Redoma RB, C.A."

Datos del Experto

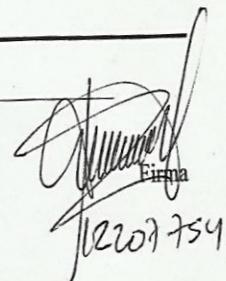
Nombre y Apellido: Tahiz E. Guerrero G.

C.I. N° 12.207.754 Profesión: Contador Público

Fecha de la Validación: 14/11/17 Msc. Administración.

	Pertinencia		Coherencia		Claridad		Recomendación		
	Si	No	Si	No	Si	No	Aceptar	Modificar	Eliminar
1	✓		✓		✓		✓		
2	✓		✓		✓		✓		
3	✓		✓		✓		✓		
4	✓		✓		✓		✓		
5	✓		✓		✓		✓		
6	✓		✓		✓		✓		
7	✓		✓		✓		✓		
8	✓		✓		✓		✓		
9	✓		✓		✓		✓		
10	✓		✓		✓		✓		
11	✓		✓		✓		✓		
12	✓		✓		✓		✓		
13	✓		✓		✓		✓		
14	✓		✓		✓		✓		

Observaciones: _____


Firma
12207754.

Anexo C
Confiabilidad

ITEMS																
N°	Ítem 1	Ítem 2	Ítem 3	Ítem 4	Ítem 5	Ítem 6	Ítem 7	Ítem 8	Ítem 9	Ítem 10	Ítem 11	Ítem 12	Ítem 13	Ítem 14		
1	1	1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	13	
2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14	
															Vt	0,5
P	1	1	1	0,5	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1		
Q	0	0	0	0,5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Pq	0	0	0	0,25	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,25	
															N	19
															KR(20)	0,50

Anexo D**Constancia de ejecución del Trabajo de Aplicación**

UNIVERSIDAD NACIONAL EXPERIMENTAL
DE LOS LLANOS OCCIDENTALES
"EZEQUIEL ZAMORA"
VICERRECTORADO DE PLANIFICACIÓN Y DESARROLLO SOCIAL
PROGRAMA CIENCIAS SOCIALES
SUBPROGRAMA CONTADURIA PÚBLICA

Constancia de Ejecución del Trabajo de Aplicación

Yo, Rafael Rincon titular de la cédula de identidad N° 19.784.628
en mi condición de Propietario, hago constar por medio de la presente
que los bachilleres: Delgado Eibeth, C.I. N° 25.644.448; Gutiérrez Rosa, C.I. N°
26.199.077 y Gutiérrez Samantha, C.I. N° 26.247.794, autores del Trabajo de Aplicación
titulado "Influencia del uso de los Estados Financieros en la toma de decisiones de la
empresa Agrosuministros la Redoma RB, C.A." siendo el tutor Prof. Dianosky Pulido C.I.
N° 12.207.014, para optar al título de Licenciado en Contaduría Pública que otorga la
Universidad Nacional Experimental de los Llanos Occidentales "Ezequiel Zamora",
certifico que los estudiantes antes mencionados realizaron su Trabajo de Aplicación en esta
empresa, institución u organización.

En Barinas, a los veinte días del mes de enero de dos mil dieciocho.

AGRO-SUMINISTROS
LA REDOMA R.B., C.A.
[R.I.F. J-40452698-6]

