

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN - TACNA

Escuela de Posgrado

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD: AUDITORÍA

**LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y
LA TOMA DE DECISIONES DE LAS MYPES
DE LA REGIÓN DE TACNA, AÑO 2016**

TESIS

PRESENTADA POR:

OTILIA CARMEN QUISPE CATTI

Para optar el Grado Académico de:

**MAESTRO EN CIENCIAS (*MAGISTER SCIENTIAE*) CON
MENCIÓN EN CONTABILIDAD: AUDITORÍA**

TACNA - PERÚ

2018

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN – TACNA

Escuela de Posgrado

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD: AUDITORÍA

**LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y
LA TOMA DE DECISIONES DE LAS MYPES
DE LA REGIÓN DE TACNA, AÑO 2016**

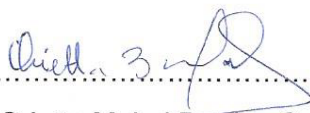
Tesis sustentada y aprobada el 11 de setiembre de 2018; estando el jurado calificador integrado por:



PRESIDENTE :
Dr. Jose Antonio Mejía Saira



SECRETARIO :
Dr. Segundo Manuel Alvarado Contreras



MIEMBRO :
Dra. Orietta Mabel Barriga Soto



ASESORA :
Dra. Orietta Mabel Barriga Soto

DEDICATORIA

A Dios, por su infinita misericordia.

A mi familia, por ser mi fuerza y motivación.

A mis ángeles, por su protección y amor.

AGRADECIMIENTO

A los docentes, colegas y amigos que colaboraron con su constante motivación, paciencia, participación, energía y enseñanzas para llevar a cabo y culminar la presente tesis.

CONTENIDO

	Pág.
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
INTRODUCCIÓN	01
CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	
1.1. Descripción del problema	03
1.1.1 Problema principal	04
1.1.2. Problemas específicos	05
1.2. Objetivos de la investigación	05
1.2.1 Objetivo general	05
1.2.2. Objetivos específicos	05
1.3. Hipótesis	06
1.3.1. Hipótesis principal	06
1.3.2. Hipótesis específicas	06
1.4. Justificación e importancia de la investigación	06
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	
2.1. Antecedentes de la investigación	08
2.2. Bases teóricas	13

2.2.1.	Marco filosófico	13
2.2.2.	Calidad de la información financiera	17
2.2.3.	Normas contables	46
2.2.4.	Políticas y procedimientos contables	62
2.2.5.	Reportes contables	69
2.2.6.	Capacitación contable-financiera	89
2.2.7.	Toma de decisiones	94
2.3.	Definición de términos básicos	103

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1.	Tipo y diseño de investigación	106
3.1.1.	Tipo de investigación	106
3.1.2.	Diseño de la investigación	106
3.2.	Población y muestra de estudio	107
3.2.1.	Población	107
3.2.2.	Muestra	107
3.3.	Operacionalización de las variables	108
3.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	110
3.4.1.	Técnicas	110
3.4.2.	Instrumentos de recolección de datos	110
3.4.3.	Procesamiento de datos	111

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1.	Análisis estadístico sobre la calidad de la información	
------	---	--

	financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.	112
4.2.	Contrastación de hipótesis	125
4.2.1	Hipótesis general	126
4.2.2.	Hipótesis específicas	128
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN		
	Discusión	136
	CONCLUSIONES	140
	RECOMENDACIONES	142
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	144
	ANEXOS	146

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1:	Calidad de la información financiera y la relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según normas contables.	113
Tabla 2:	Calidad de la información financiera y la relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según políticas contables.	115
Tabla 3:	Calidad de la información financiera y la relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según reportes contables.	117
Tabla 4:	Calidad de la información financiera y la relación con la toma de decisiones de las mypes de la región de Tacna, según capacitación contable financiera.	119
Tabla 5:	Calidad de la información financiera y la relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según toma de decisiones.	121
Tabla 6:	Calidad de la información financiera y la relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según la calidad de la información financiera.	123
Tabla 7:	Coeficiente de correlación de hipótesis general	126
Tabla 8:	Coeficiente de correlación hipótesis específica 1	128
Tabla 9:	Coeficiente de correlación hipótesis específica 2	130

Tabla 10: Coeficiente de correlación hipótesis específica 3	132
Tabla 11: Coeficiente de correlación hipótesis específica 4	134

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Aplicación del instrumento sobre las normas contables.	114
Figura 2: Aplicación del instrumento sobre las políticas contables.	116
Figura 3: Aplicación del instrumento sobre los reportes contables.	118
Figura 4: Aplicación del instrumento sobre capacitación contable financiera.	120
Figura 5: Aplicación del instrumento sobre toma de decisiones.	122
Figura 6: Aplicación del instrumento sobre la calidad de la información financiera.	124

RESUMEN

El objetivo fue demostrar la relación entre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la región de Tacna, año 2016. El diseño fue no experimental, correlacional y transeccional, con una muestra de 73 mypes.

En los resultados se encontraron que la aplicación de las normas contables, la implementación de políticas y procedimientos contables, la elaboración y análisis de los reportes financieros y la capacitación contable financiera se relacionan con la toma de decisiones de las mypes, confirmando las hipótesis propuestas.

Palabras clave: Calidad/toma de decisiones/normas contables/políticas contables/reportes contables/capacitación.

ABSTRACT

The objective was to demonstrate the relationship between the quality of financial information and the decision-making of the mypes of the Tacna region, 2016. The design was non-experimental, correlational and transectional, with a sample of 73 mypes.

The results found that the application of accounting standards, the implementation of accounting policies and procedures, the preparation and analysis of financial reports and financial accounting training are related to the decision making of the mypes, confirming the proposed hypotheses.

Keywords: Quality / decision making / accounting standards / accounting policies / accounting reports / training.

INTRODUCCIÓN

La información financiera elaborada por las micro y pequeñas empresas es una herramienta esencial que da a conocer la situación económica y financiera de su gestión, dada la importancia de la misma, la presente investigación se ha interesado por conocer la calidad con la que se elabora y se ha tomado como referencia múltiples métodos de medición, conceptos y definiciones de la calidad de la información contable y financiera, sin embargo, la literatura existente se centra en mayor medida de la calidad del resultado, puesto que es la mejor variable capaz de resumir el desempeño de la empresa y de extraer información relevante para su valoración Schipper y Vincent (2003) citado por Ferrer y Lainez (2013).

Tal y como indica Soler (2014), que ha investigado sobre las variables de conservadurismo y manipulación del resultado para medir la calidad de la información contable en las empresas familiares y no familiares en España, mientras que Garza, Palacios y Cortes (2013), cuyas unidades de análisis son las empresas de Chile y México, llegando a la conclusión que ambos países realizan prácticas conservadoras en sus informes financieros.

Sobre las cualidades de la información contable en los reportes integrados de Argentin, Hauque, Rabasedas, Del Barco y Del Barco (2016), aplican su investigación a un único reporte integrado que se aproxima más a una herramienta de marketing, contraviniendo una cualidad primordial de los reportes contables, que es como la fiabilidad.

Mora (2010) corrobora la utilidad de la información contable para la toma de decisiones, concluyendo que no se utilizan las técnicas adecuadas para su análisis o no es el adecuado.

Sobre las políticas y procedimientos contables y su incidencia en la calidad de la información financiera, trabajo realizado por Acosta (2014), determina que la falta de políticas y procedimientos contables trae consigo información financiera inestable, no fiable, asimismo, García y Pérez (2015), concluyen que las decisiones acertadas que logran una rentabilidad óptima sí son informadas por un asesor contable.

Las investigaciones de referencia generalmente han sido aplicadas a empresas que tienen participación en el mercado de capitales, empresas familiares que cotizan en bolsa, o su unidad de análisis de investigación es una sola muestra, no contando con referencias nacionales y locales que hayan abordado alguna de nuestras variables, pero eso no impide que se analicen los resultados de las investigaciones realizadas enfocadas en los atributos para medir la calidad del resultado para relacionarlas o contrastarlas con los indicadores considerados en la presente investigación. Dado que no existe indicador o indicadores absolutos que definan la calidad de la información financiera, el presente trabajo ha optado por medir la relación de ambas variables mediante los indicadores: normas contables, políticas contables, elaboración de los estados financieros y capacitación financiera contable.

Es la finalidad de la investigación aportar al conocimiento en el sentido teórico y práctico, sobre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna - 2016.

La estructura de la investigación comprende cinco capítulos: el Capítulo I describe el problema de investigación, el Capítulo II expone el marco teórico, el Capítulo III consta del marco metodológico, mientras que el Capítulo IV se constituye por los resultados de la investigación, el Capítulo V es la discusión de los resultados, asimismo, se compara los mismos con los antecedentes del estudio para así plantear una explicación de nuestro hallazgo. Para culminar se consigna las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción del problema

Las mypes representan un sector muy importante dentro de la estructura productiva del Perú, de forma que las microempresas representan el 95,9 % del total de establecimientos nacionales, la mayoría de las mypes son microempresas, según los datos de la página del Dircetur de la región de Tacna, el tipo de organización y contribuyente al año 2013 de un total de 27 553 mypes el 58,65 % están afectas al NUEVO RUS, y por ende tributariamente no están obligadas a llevar libros contables, ni mucho menos presentar estados financieros, mientras que el 41,35 % si no está afecto al NRUS, se encuentra en los demás regímenes que por norma tributaria por lo menos llevará el registro de compras y registro de ventas, lo que sí es evidente y lógico es que todas las mypes toman decisiones financieras, ya sean de inversión o financiamiento para ser más competitivas en el mercado y para la toma de decisiones deben de contar con información contable y financiera.

Entonces; ¿qué información financiera necesitan?, ¿Quién o quiénes serán los encargados de su elaboración? ¿Cómo es su elaboración?, será de vital importancia que esta información financiera sea de calidad, en la norma contable indica que para que la información financiera sea de calidad deberá de cumplir con ciertas características cualitativas como relevancia, representación fiel, comparabilidad, verificabilidad, oportunidad, y comprensibilidad para facilitar las decisiones financieras.

Las NIIF para pymes han sido oficializadas en nuestro país desde el año 2010, pero hay un desconocimiento generalizado sobre estas normas por parte

de los dueños, gerentes y propietarios de las mypes, ya sea porque no ven la necesidad de aplicarlas y no la solicitan a sus contadores y/o asesores; asimismo, los profesionales contadores encargados de la elaboración de la información financiera probablemente no las apliquen porque no les solicitan o se cree que mayor será la inversión en la capacitación a la retribución que se recibirá por los servicios de agregar valor a la información financiera.

Para la mayoría de las mypes es prioridad cumplir con las normas tributarias, es por ello que se interesan más en el aspecto tributario que contable, descuidando la información de sus estados financieros, es más, algunas no cuentan con reportes contables que revelen su situación económica y financiera.

Por otro lado, quienes elaboran la información financiera y la presentan en los estados financieros deben de contar con la capacidad suficiente para dar la confianza a los dueños y/o gerentes de que la información contribuye eficientemente y significativamente a la toma de decisiones del empresario.

Es por ello que la información financiera debe ser de calidad, para que contribuya a tomar decisiones financieras acertadas, es necesario la investigación, difusión y capacitación constante de cómo se obtendrá dicha calidad en la información financiera, no basta que la entidad correspondiente oficialice las normas, se debe de ahondar en la aplicación práctica de las normas contables, es y debe ser compromiso de todo profesional contable y una exigencia de parte del empresariado objetivo de la presente investigación, ya que el beneficio se verá retribuido en el éxito o fracaso de sus empresas.

1.1.1. Problema principal

¿De qué manera la calidad de la información financiera se relaciona con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016?

1.1.2. Problemas específicos

- a) ¿En qué forma las normas contables adoptadas se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016?
- b) ¿De qué forma las políticas contables se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016?
- c) ¿De qué manera los reportes contables se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016?
- d) ¿De qué manera la capacitación contable - financiera se relaciona con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016?

1.2. Objetivos de la investigación

1.2.1. Objetivo general

Demostrar que la calidad de la información financiera se relaciona con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

1.2.2. Objetivos específicos

- a) Determinar si las normas contables adoptadas se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.
- b) Determinar en qué forma las políticas contables se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.
- c) Determinar de qué manera los reportes contables se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016

- d) Demostrar de qué manera la capacitación contable - financiera se relacionan con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

1.3. Hipótesis

1.3.1. Hipótesis principal

Existe relación significativa entre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

1.3.2. Hipótesis específicas

- a) Existe relación significativa entre las normas contables adoptadas y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.
- b) Existe relación significativa entre las políticas contables y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.
- c) Existe relación significativa entre los reportes contables y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.
- d) Existe relación significativa entre la capacitación contable - financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

1.4. Justificación e importancia de la investigación

El presente trabajo de investigación, se justifica desde el aspecto teórico, ya que su finalidad es aportar al conocimiento contable que junto a los antecedentes existentes se constituirá como un texto de consulta.

Desde el aspecto práctico, se difundirá los resultados a las mypes, de esta manera conocerán la importancia de tener y/o solicitar a sus asesores información financiera de calidad y de su vital importancia para los inversionistas y los agentes ofertantes de créditos de confiar en una empresa que formule y valúe su información financiera en cumplimiento con los estándares internacionales.

Los profesionales contables podrán ofrecer valor agregado a sus servicios, porque frente a la necesidad de las empresas de contar con información financiera de calidad, son los contadores quienes tienen que estar en la capacidad de asesorar, formular y valorar estados financieros que cumplan con todas las características cualitativas de acorde a las normas internacionales de información financiera.

Es relevante socialmente porque la investigación se realiza frente a la necesidad de que las pequeñas y microempresas de la Región Sur del Perú cuenten con una información financiera de calidad, aplicando las normas internacionales de información financiera o en su defecto las NIIF para pymes, con la finalidad de generar confianza en su información financiera y así tengan acceso a mayores oportunidades de crecimiento y competitividad no solo a nivel nacional sino internacional.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Soler (2014) realizó la tesis doctoral: *“La calidad de la información contable en las empresas familiares y no familiares en España”* en la Universidad Politécnica de Catalunya de España, concluye que:

Las empresas familiares que cotizan en bolsa generalmente presentan resultados de menor calidad en su información a causa de mayor manipulación contable del resultado. Sin embargo, este escenario es contrario, es decir, a menor manipulación contable, mayor calidad de la información, si la familia fundadora ejerce un alto control sobre la sociedad o si el CEO o director general pertenece a la familia.

Las empresas familiares no cotizadas tienden menos a incurrir en manipulación contable de los resultados y, por lo tanto, las evidencias afirman que presentan información contable de mayor calidad producto de un mayor control por parte de la familia o la presencia de un CEO familiar que ayuda a conseguir esta calidad.

En cuanto a la manipulación real del resultado, las empresas familiares españolas sin distinguir si son cotizadas o no, llevan a cabo menores prácticas de este tipo de manipulación real del resultado en comparación con las empresas no familiares. Un mayor porcentaje de control por parte de la familia parece ayudar, todavía más, a evitar estas prácticas.

De la misma forma, parece que en las empresas familiares españolas existe una menor demanda de conservadurismo, especialmente cuando la

familia posee un mayor control de la sociedad o cuando alguno de sus integrantes ocupa el puesto de director general.

Garza, Palacios, y Cortes (2013) presentaron su trabajo de investigación: *Calidad contable en América Latina: el caso de Chile y México* en el XVIII Congreso Internacional de Contaduría, Administración e Informática, llegaron a las siguientes conclusiones:

Los investigadores aplican su investigación a empresas cotizadas en los mercados de capitales de Chile y México, siguen la metodología de Basu (1997), adicionando más variables de control propuestos por Watts y Khan (2010), no encontraron variaciones en los resultados, es por ello que concluyen que Chile y México realizan prácticas conservadoras en sus informes financieros.

La participación de las empresas de Chile y México en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE) es muy escasa, no obstante, la proximidad e interdependencia económica entre Estados Unidos de América, principalmente por el tratado de libre comercio con América del Norte (NAFTA), en el cual participa en un inicio México y luego Chile, ha facilitado el ingreso a los internacionales y por consiguiente tener el mismo lenguaje contable para la presentación de la información financiera, pero urge el impulso de políticas de protección al inversor por la penetración de las grandes multinacionales en los diferentes sectores de la actividad económica, propicia una modificación en la estructura de cada empresa.

Realizan un estudio preliminar del nivel de conservadurismo en México a partir del proceso de adaptación de las IFRS, pero sus resultados les impiden declarar que ese país luego de la adaptación reconozca más rápidamente las pérdidas, mientras que las empresas de Chile reconocen en tiempo oportuno sus pérdidas.

Hauque, Rabasedas, Del Barco y Del Barco (2016), en su trabajo de investigación: *Las cualidades de la información contable en los reportes integrados de Argentina*, sustentado en la XII Jornadas de Investigación FCE/UNL concluyeron lo siguiente:

Que si bien su trabajo realizado con un enfoque exploratorio comparativo sobre los marcos conceptuales del IIRC por sus siglas en inglés (International Integrated Reporting Council) y el IFRS donde se encuentran las características cualitativas de la información financiera que es el sustento de la calidad de la información financiera, concluyen que: ninguno de los marcos impiden que la información a presentar sea fiable y exhaustiva.

La aplicación de la investigación la realizaron en único RI disponible en la base de IIRC, el reporte del Banco Macro S.A., al analizar el reporte se dan cuenta que lo que pretenden alcanzar en sus marcos dista mucho de la realidad, ya que según su análisis, se incluye aspectos positivos sobre los negativos, aproximándose más a una herramienta de marketing, mientras que el marco IIRC exige integridad en los informes, no dejar de lado las noticias buenas ni las noticias malas.

Por otro lado, al realizar el análisis a un único caso, y la comparación de sus informes de solo dos años no permite generalizar las conclusiones para todas las empresas,

La finalidad de los RI aparece como muy importante, que pretende superar las expectativas de los usuarios de la información, no basta que el marco determine como obligatorio la característica de la materialidad como única guía para la definición de su contenido, ya que exceder los límites de la discrecionalidad, tiene como consecuencia tener información incompleta.

Mora (2010), en la sustentación de su trabajo de grado: *La información contable y su utilidad para la toma de decisiones en las empresas del sector*

industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida en la Escuela de Postgrado de la Universidad de los Andes – Argentina. La investigación llega a las siguientes conclusiones:

Los principales informes contables sobre los cuales recae las técnicas de análisis es el balance general y el estado de resultados, mientras que el estado de flujo de efectivo se orientan a diferenciar las actividades que influyeron sobre el activo disponible, de qué manera ingresa o egresa el efectivo y el estado de las cuentas al patrimonio preparado para exponer el detalle de todo lo concerniente al patrimonio.

Un alto número de empresas del sector estudiado usan medios manuales para realizar sus tareas administrativas, que trae como consecuencia la desorganización de la información y no cuentan con la información a tiempo para tomar decisiones oportunamente, sin embargo, las empresas que tienen sus procesos administrativos automatizados en su mayoría los entrevistados indicaron no conocer el tipo de software contable utilizado para su información, ya que sus asesores contables son generalmente externos, situación que no favorece a la gerencia por no contar con la información contable para ellos mismos y para la administración fiscal ante una eventual fiscalización.

En el caso de estudio evidenciaron que la frecuencia de emisión de los informes contables en un gran porcentaje es de forma anual y solo en caso de ser requerido para un trámite.

Las empresas que utilizan la información contable para la toma de decisiones, no utilizan técnicas adecuadas para el análisis respectivo, mientras que los que sí utilizan, dicho análisis no es el adecuado, es por ello que existe un desconocimiento sobre todas las herramientas que se usan para el análisis financiero. Sin embargo, el 73,5 % de las empresas no tienen en cuenta la información contable para la toma de decisiones, procesan sus transacciones administrativas manualmente, pero todas las empresas que usan las técnicas

adecuadas para analizar su información procesan sus operaciones administrativas y contables de manera automatizada, eso comprueba lo útil e importante que es la automatización de los procesos en las empresas.

Los investigadores comprobaron que generalmente el uso de los informes contables atiende a la solicitud de usuarios externos como entes reguladores, los bancos y para entes del Estado.

Acosta (2014), en su trabajo titulado: *Las políticas y procedimientos contables y su incidencia en la calidad de la información financiera en la empresa Durablock del Cantón Salcedo* defendido en la Universidad Técnica de Ambato-Ecuador, llegó a las siguientes conclusiones:

La unidad de análisis al no poseer políticas y procedimientos contables, ni un responsable para conducir la evaluación de los riesgos contables, trae como consecuencia información financiera inestable, perjudicando al desarrollo empresarial y a la toma de decisiones oportunas para la optimización de tiempo y recursos.

La información financiera generada por el proceso contable de la empresa DuraBlock no es fiable, ya que al no poseer un análisis de los estados financieros trae como consecuencia tomar decisiones no acertadas y trae consigo que las actividades productivas de la empresa no se desarrollen de forma eficiente.

La implementación de un sistema de control interno contable debe ser de acuerdo a las necesidades de la empresa para que se ejecuten de una forma adecuada para que contribuya al mejoramiento de las actividades contables que se desarrollan permitiendo la toma de decisiones acertadas al beneficio de la empresa con la finalidad de que mejoren las actividades financieras.

García y Pérez (2015), en su trabajo de investigación: *Influencia de la gestión contable para la toma de decisiones organizacionales en la asociación ASIMVES del Parque Industrial V.E.S.* sustentado en la Universidad Autónoma del Perú, concluyeron lo siguiente:

Los asociados en su gran mayoría han logrado una rentabilidad óptima a partir de sus decisiones gerenciales, obteniendo así un beneficio futuro en cuanto a su giro de negocio.

La toma de decisiones les ha generado resultados favorables, como el desempeño laboral, que influye en la calidad de sus productos en todos sus procesos.

Los asociados tendrían una buena toma de decisión si son informados por un asesor contable, pero su experiencia es un indicador en la mejora de su toma de decisiones.

Los resultados óptimos son producto de una buena planeación estratégica, que desempeña un desarrollo positivo en el proceso de actividades.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Marco filosófico

La contabilidad ha sido estudiada desde diferentes corrientes y teorías con el fin de darle, un carácter científico, económico, administrativo y jurídico.

En este sentido surgen las denominadas escuelas de pensamiento contable que dan cuenta del componente teórico de la contabilidad y tratan de explicar la finalidad de la contabilidad.

Dependiendo del período y del contexto en cual se han dado se pueden distinguir las escuelas clásicas, escuelas económicas y escuelas contemporáneas.

Escuelas clásicas del pensamiento contable:

Desde el nacimiento de las primeras escuelas de pensamiento contable en el S. XVIII hasta el programa de investigación económica S. XX se puede describir a la Teoría contista: cuyo precursor es el francés René Delaporte alrededor de 1685, su teoría pretende explicar y justificar las reglas que rigen los movimientos de las cuentas y distingue la personalidad moral de la empresa de la personalidad moral del propietario.

Surge a finales del S.XVIII en la Gran Bretaña la Teoría del propietario que al igual que la teoría contista indica que la empresa tiene una personalidad distinta a la del propietario además de que la empresa tiene un patrimonio integrado por bienes y derechos a su favor (activos), créditos y obligaciones en su contra (pasivos), los elementos que integran el activo y el pasivo se deben clasificar según su naturaleza en grupos llamados cuentas.

En el Siglo XIX surge el florecimiento del pensamiento contable en Italia, con la Escuela Lombarda, cuyo propósito es el de elaborar teorías científicas contables, relacionadas entre la contabilidad y la administración empresarial, el objetivo de la contabilidad es el control de la empresa, la contabilidad combina nociones económicas administrativas aplicadas al arte de llevar las cuentas, la separación entre “teneduría de libros” y la vinculación de nociones económico administrativo para llevar las cuentas.

Mientras que en el siglo XIX con los aportes: italiano Cerboni (1183, 1886), nace la escuela jurista-personalista, dando una responsabilidad jurídica entre las personas que administran el patrimonio de la empresa: Los extraños y el propietario tienen cuentas distintas, el administrador regula las relaciones

entre extraños y propietarios, los deberes de los “extraños” son derechos del propietario, los derechos de los “extraños” son deberes del propietario.

En oposición a las escuelas que personalizan las cuentas nace el controlismo cuyo objeto de estudio de la contabilidad sería entonces el control o el estudio de la gestión en sus causas y efectos, el gobierno prudente y económico, una administración económica de la riqueza, tuvo como creador a Fabio Besta (1922). Concibe a la contabilidad como la ciencia y el mecanismo de control de la empresa, cuyo objeto de estudio son los fenómenos patrimoniales.

Escuelas económicas del pensamiento contable

Cañibano (1975); los objetivos de la información contable están orientados a aspectos económicos de la actividad empresarial, aparece el concepto de valor económico como elemento consustancial de la contabilidad, surge el periodo económico de la contabilidad en Centroeuropa, Francia, Alemania e Italia, surgiendo las escuelas Neocontistas.

Escuelas contemporáneas del pensamiento Contable

El paradigma de la utilidad comienza a surgir cuando empieza paulatinamente a perder vigencia el objetivo de rendir cuentas a propietarios y acreedores, cuya importancia como usuarios de la información contable decae a favor de los inversores actuales y potenciales.

El paradigma de la utilidad condujo a la formulación de los marcos conceptuales y cuerpos normativos vigentes actualmente, como los del Financial Accounting Standard Board (FASB) o el International Accounting Standard Board (IASB), así como a diferentes enfoques en la investigación empírica.

Los enfoques presentes de la investigación empírica:

- El enfoque inductivo positivista: estudia las prácticas contables para inducir de ellas los principios o fundamentos en los que se sustentan.
- Modelos de decisión: Capacidad predictiva, información relevante para el suministro de datos predictivos, utilidad, relevancia, datos predictivos, decisión, la variable de predicción más útil es flujo de retornos esperados por el inversión, idoneidad de los datos contables para predecir problemas de liquidez y solvencia de la empresa.
- Comportamiento agregado del mercado: Incidencia de las cifras contables en las variables bursátiles, el mercado es un buen indicador de la utilidad de las cifras contables
- El enfoque del inversor individual: Trata de analizar conjuntamente, en relación de causa y efecto, los datos contables y el impacto que los mismos originan en sus usuarios, individualmente (Tua, 1983), se distinguen dos vertientes: la teoría del comportamiento y la teoría de la información, en ambos casos constituye característica esencial de este enfoque la utilización de técnica propias de ciencias cuyo objeto, como indica Hopwood (1974, pág.14), es el estudio, conocimiento y comprensión de la naturaleza humana, de su motivación, de sus procesos decisorios y de los factores que influyen en los mismos, así como del clima y circunstancias sociales en que se forman aquellas decisiones.
- Valor económico de la información: Trata a la información como una mercancía, en su sentido económico más estricto, separada e independientemente de las decisiones que pueden tomarse en base a la misma, en un contexto caracterizado por la incertidumbre (Tua, 1991).

2.2.2. Calidad de la información financiera

2.2.2.1. Concepto

Según la Real Academia Española (RAE) define la calidad como “propiedad o conjunto de propiedades inherentes a algo, que permiten juzgar su valor”.

Para Martín (2012), actualmente en todos los ámbitos se incluye ya sea explícitamente o implícitamente “la calidad” entre las características de lo que se hace, se ofrece, se vende, se desea, etc, para evidenciar su excelencia.

Desde la perspectiva empresarial, para Porcuna (2017), las empresas las calificamos como “mejores” o “peores”, y se basan su proceso de toma de decisiones en función de la “calidad de la información financiera” que divulga y que llega a sus manos.

Para Soler (2013), los distintos usuarios de la información financiera tienen que ser capaces de analizar e interpretar dicha información de forma similar, para esto es esencial que los estados financieros sigan un conjunto de reglas, en nuestro país se podría decir que estas “reglas” se incluyen en los principios de contabilidad generalmente aceptados, pero que estos a su vez han sido recogido y plasmados en las normas internacionales de información financiera.

Soler coincide con Ferrer y Lainez (2011), en el punto que la información es de calidad si es útil a un amplio rango de usuarios para la evaluación de la actuación de la dirección y para la toma de decisiones.

Para que la información contable sea útil depende de que ésta cumpla con una serie de requisitos, de los cuales la relevancia y la fiabilidad se consideran los más importantes. La información es relevante cuando ayuda a

evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente, y de modo particular, a la evaluación de los riesgos.

Por lo que respecta a la fiabilidad, la información goza de esta característica si cual espejo refleja las operaciones de la entidad, sin ningún sesgo y neutral, con el único fin que los usuarios de dicha información puedan confiar plenamente y puedan tomar decisiones sobre ellas para obtener el máximo de beneficios, pero al decir que la información debe ser una representación fiel, esta característica está ligada a la cualidad de integridad, sin tener que omitir alguna información, el autor indica que además de las características descritas se debe de cumplir con los requisitos de comparabilidad y claridad. Comparabilidad porque la empresa necesita conocer su evolución a través del tiempo, el incremento o decremento de algunos y/o todos de sus rubros financieros, así como el comportamiento de sus operaciones frente a sus competidores, para ello es necesario que la comparación sea en el mismo periodo de tiempo y en circunstancias parecidas y la cualidad de claridad, que implica que los que toman las decisiones en las empresas tengan el criterio adecuado a partir de la información divulgada. Soler (2013).

La clasificación fijada por Dechow et al. (2010), con respecto a su definición de calidad del resultado, destaca tres aspectos. En primer lugar, la calidad depende de la relevancia de la información para una decisión concreta, por lo que la calidad contable se define solamente en el contexto de un modelo específico de decisión; por ejemplo, tal como afirman Dechow y Schrand (2004), los organismos reguladores generalmente consideran que la calidad es elevada si se ajusta al espíritu y las normas establecidas, los acreedores prefieren que el resultado capture qué parte de él se convierte fácilmente en flujos de caja, y los accionistas están más interesados en cómo ese resultado puede ayudarles a evaluar el valor de la compañía.

En segundo lugar, la calidad del resultado reportado depende de la medida en que informa sobre el desempeño, del que muchos aspectos no son observables. Por último, la calidad contable se determina tanto por la relevancia del desempeño subyacente para la toma de la decisión, como por la habilidad del sistema contable para medir ese desempeño.

Y como tercer aspecto, donde se encuentran los indicadores externos que guardan estrecha relación con la auditoría.

2.2.2.2. Características cualitativas de la información financiera

Las características y/o atributos que debe contener la información financiera se ha investigado desde que se teoriza a la contabilidad, sin ir muy lejos, la investigación de Imhoff (1992) define a la calidad contable como “la valoración subjetiva total de la relevancia, fiabilidad y comparabilidad de los datos contables proporcionados por la entidad que informa” es decir, “la utilidad relativa de los datos y de los análisis basados en los datos”.

En el capítulo 1 del marco conceptual para la información financiera indica que el objetivo de la información financiera, con propósito general, es proporcionar información financiera, debe ser útil a los usuarios de la entidad para tomar decisiones sobre el suministros de recursos a la entidad, y si la información financiera ha de ser útil, debe ser relevante y representar fielmente lo que pretende representar. La utilidad de información financiera se mejora si es comparable, verificable, oportuna y comprensible, si bien es cierto no menciona la palabra “calidad” en otros países han recogido las mencionadas características como “requisitos de calidad” como lo indica en el preámbulo de la NIIF A-4: “La descripción de los requisitos de calidad que debe tener la información financiera...”

En el plan contable general empresarial, en la parte de los aspectos fundamentales de la contabilidad, en su punto 4, sobre el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de los estados Financieros indica:

“Este marco es de aplicación para:

- El objetivo de los estados financieros;
- **Las características cualitativas que determinan la calidad de la información de los estados financieros;**
- La definición, reconocimiento y medición de los elementos que constituyen los estados financieros; y
- Los conceptos de capital y mantenimiento de capital”

De la misma forma, el Marco Conceptual del FASB (FASB's Conceptual Framework), que recoge la Norma 2 (Statement of Financial Accounting Concepts No. 2) (FASB, 1995), ya fijaba las cualidades que aportan utilidad a la información financiera. Según esta norma, “las cualidades que distinguen a una información “superior” (más útil) de otra “inferior” (menos útil) son, principalmente, las cualidades de relevancia y fiabilidad, junto con otras características implícitas relacionadas con estas dos”.

Es evidente que estos dos requisitos (relevancia y fiabilidad) no son fácilmente compatibles. En ocasiones, incluso, pueden entrar en conflicto: si queremos que una determinada información sea extremadamente relevante, de forma que permita a los diferentes usuarios tomar decisiones económicas, puede no ser 100 % fiable. De la misma forma, si ésta reproduce perfectamente la imagen fiel de la empresa, puede ser que no resulte tan útil para poder tomar las decisiones que se pretenden tomar con esa información.

En cualquier caso, como siempre, es importante que exista un equilibrio de forma que la información represente fielmente la situación de la empresa y, a la vez, la relevancia sea tal que contente a los diferentes agentes interesados

(Dechow y Schrand, 2004). Un buen cumplimiento de estas dos características, es sin duda alguna, una buena señal de la calidad de la información contable.

Entonces, la presente investigación estuvo enfocada en lo que indica el Marco Conceptual emitido por el IASB en septiembre de 2010, que describe las características cualitativas de la información financiera útil, que se divide en las características cualitativas fundamentales tales como: relevancia y la representación fiel y las características cualitativas de mejora tales como: comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad.

Relevancia:

Las diferentes investigaciones coinciden que la información financiera debe ser de calidad, para que esta sea útil, capaz de ser una herramienta eficaz que al utilizarla tomen las mejores decisiones. Cuando la información le permite reducir la incertidumbre, para poder confirmar o alterar las expectativas anteriores (posibilidad de predicción y confirmación) y, además, debe mostrar los aspectos más significativos de la entidad que durante el proceso fueron reconocidos contablemente (importancia relativa).

En el marco conceptual expone que la información financiera influye en las decisiones si tiene valor predictivo, valor confirmatorio o ambos, predecir por ejemplo que las utilidades se incrementarán, y que si aciertan en la predicción en base a la información suministrada, la misma confirmará los resultados, que pueden no ser exactos, pero deberá estar muy próximo, o incluso sobrepasar el resultado esperado, es por ello que la predicción y la confirmación están relacionados. (Marco conceptual para la información financiera CC6)

Materialidad o importancia relativa

Una característica de la cual se debate mucho es la materialidad o importancia relativa, ya que lo material para una empresa puede no serlo para otra, entonces la evaluación de esta característica debe ser muy cuidadosa, si

se omite o se expresa inadecuadamente una partida, esta puede influir en decisiones que llevan a cabo los usuarios sobre la base de la información financiera de una entidad que informa específicamente. Cada entidad en base a su naturaleza, tamaño y la composición de sus partidas, según el contexto financiero, se le otorgará el nivel de materialidad que influya en las decisiones de la empresa, por lo que no se puede poner límites de materialidad definitivos. (Marco conceptual para la información financiera CC11)

Representación fiel

Los reportes financieros exponen cada hecho económico traducido en números y letras, que los expertos financieros tienen que saber interpretar para crear infinidad de escenarios, entonces la representación fiel es un requisito indispensable ya que si se omite o tergiversa la información, los escenarios se distorsionan y por ende se corre el riesgo de caer en decisiones equivocadas.

Entonces ¿cómo se llega a cumplir el requisito de representación fiel?

La norma expone tres características, la información debe ser completa, neutral y libre de error.

Por ejemplo, la información será incompleta si es que no se incluye activos encontrados físicamente en un inventario anual de un ejercicio determinado, se deberá reconocer dichos activos. La característica neutral, al no sesgar la información financiera, sin caer en la tentación de mostrar solo lo que le conviene a sus usuarios para la obtención de beneficios o que una evaluación financiera externa sea favorable al momento de solicitar un crédito, y por último la información financiera debe estar libre de error, significa el mínimo o cero de errores u omisiones en la descripción del fenómeno, puede ser una utopía y quedar solo en letras cumplir las características descritas, pero que quede claro que lo que se busca no es la exactitud. Por ejemplo, una estimación de un valor no observable no puede señalarse que sea exacto o inexacto. Sin embargo, una representación de esa estimación puede ser útil si

el importe se describe con claridad y exactitud como que es una estimación, se explican la naturaleza y limitaciones del proceso de estimación, y no se han cometido errores al seleccionar y aplicar un proceso adecuado para desarrollar la estimación.

Una representación fiel, por sí misma, no necesariamente es útil para los que toman las decisiones. Por ejemplo, una entidad que informa puede recibir un intangible mediante una subvención del gobierno.

Obviamente, informar que una entidad adquirió un activo sin costo representaría fielmente su costo, pero esa información no sería probablemente muy útil. Un ejemplo ligeramente más sutil es una estimación del importe por el que debe ajustarse el importe en libros de un activo para reflejar un deterioro de valor. Esa estimación puede ser una representación fiel si la entidad que informa ha aplicado correctamente un proceso adecuado, descrito correctamente la estimación y explicado las incertidumbres que afectan de forma significativa a la estimación. Sin embargo, si el nivel de incertidumbre en esa estimación es suficientemente grande, esa estimación no será particularmente útil. En otras palabras, es cuestionable la relevancia del activo que está siendo representado fielmente. Si no hay representación alternativa que sea más útil, esa estimación puede proporcionar la mejor información disponible. (Marco conceptual para la información financiera CC12-CC16)

Comparabilidad:

La información debe ser elaborado de modo tal que le permita al usuario compararla a lo largo del tiempo, para apreciar su evolución, mantenimiento o retroceso de la entidad.

Las empresas con fines de lucro diariamente buscan las mejores oportunidades de crecimiento, tendrán que elegir entre varias alternativas la mejor propuesta para maximizar sus utilidades, para esto su información la

comparan con otras empresas de su mismo giro, en similares características con el mismo periodo de tiempo.

La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. A diferencia de otras características cualitativas, la comparabilidad requiere al menos de dos partidas.

La norma indica que la coherencia hace referencia al uso de los mismos métodos para las mismas partidas, de periodo a periodo dentro de una entidad que informa o en un mismo periodo entre entidades. La comparabilidad es la meta; la coherencia ayuda al lograr esa meta, pero la comparabilidad no es uniformidad. Para que la información sea comparable, cosas similares deben verse parecidas y cosas distintas deben verse diferentes. (Marco conceptual para la información financiera CC20-CC25)

Verificabilidad

La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. Verificabilidad significa que observadores independientes diferentes debidamente informados podrían alcanzar un acuerdo, aunque no necesariamente completo, de que una descripción particular es una representación fiel. La información cuantificada no necesita ser una estimación única para ser verificable. También puede verificarse un rango de posibles importes y las probabilidades relacionadas.

La verificación puede ser directa o indirecta. Verificación directa significa comprobar un importe u otra representación mediante observación directa, por ejemplo, contando efectivo. Verificación indirecta significa comprobar las variables de un modelo, fórmulas u otra técnica y recalculando el resultado utilizando la misma metodología. Un ejemplo es verificar el importe del inventario comprobando las variables (cantidades y costos) y recalculando el

inventario final utilizando la misma suposición de flujo de costo (por ejemplo, utilizando el método primera entrada, primera salida).

Puede no ser posible verificar algunas explicaciones e información financiera con proyección al futuro hasta un periodo futuro, si es que fuera posible en algún momento. Para ayudar a los usuarios a decidir si quieren utilizar esa información, sería normalmente necesario revelar las hipótesis subyacentes, los métodos de recopilar la información y otros factores y circunstancias que respaldan la información. (Marco conceptual para la información financiera CC26-CC28)

Oportunidad

Oportunidad significa tener información disponible para los decisores a tiempo y de ser capaz de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información menos útil es. Sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna durante bastante tiempo después del cierre de un periodo sobre el que se informa porque, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias. (Marco conceptual para la información financiera CC29)

Comprensibilidad

La clasificación, caracterización y presentación de la información de forma clara y concisa la hace comprensible. Algunos fenómenos no son comprensibles fácilmente por la complejidad de los hechos o circunstancias.

La forma de presentación y clasificación de los reportes financieros ayuda a la información financiera sea más comprensible.

Los estados financieros son elaborados para usuarios que gozan del conocimiento necesario de la empresa, giro, debilidades y fortalezas para que puedan analizar la información con diligencia, pero aun así puede existir

situaciones en las que se requiere el experto del área para llegar a cumplir con esta característica. (Marco conceptual para la información financiera CC30-CC32)

2.2.2.3. Medición de la calidad de la información contable

Las investigaciones para definir la calidad de la información contable se ha preocupado en las alternativas de medición de la calidad y asimismo, cómo estas son utilizadas. Para Soler (2013), la propia ambigüedad inherente al término calidad de información lo lleva a tener un abanico de herramientas para medirlo y que a su vez aparece una gran variabilidad en el modo en que estas herramientas son utilizadas.

Los investigadores examinan la calidad de la información contable a partir de datos extraídos directamente de las cuentas anuales y del mercado de capitales, ya sea del precio de cotización y/o de expectativa de los analistas. Subrogados de la calidad de la información contable:

1. Relevancia de la información:

Herramienta empírica que mide la relevancia y fiabilidad de los números contables, las cuales son las características cualitativas que definen la utilidad de la información contable según el Marco conceptual del IASB.

En la investigación de Amir et al. (1993), estableció una asociación entre la relevancia contable y el valor de mercado de la firma.

Por otro lado, Barth et al. (2008) investiga las normas internacionales de contabilidad y el value relevance (además de la manipulación del resultado) como medida de la calidad contable, y finalmente Adwan (2016), el cual analiza los efectos de la crisis financiera sobre el value relevance del balance y del estado de resultados para una muestra de 227 entidades financieras.

2. Coste de capital:

El coste de capital se define como el coste de los fondos necesarios para financiar un negocio, este fondo puede ser con recursos propios o recursos ajenos, la mayoría de estudios encuentran una relación negativa entre la calidad de la información contable y el coste de capital.

Daske et al., (2008) investiga el efecto de la adopción de las NIIF una relación negativa, mientras que Li (2010) argumenta que principalmente dos son las razones por las que la adopción obligatoria de las NIIF se espera que reduzca el coste de capital; por un lado, las NIIF requieren una mayor divulgación de información y dicho incremento reduce las asimetrías de información reduciendo por tanto el coste de capital, y por otro lado, un mismo conjunto de normas mejora la comparabilidad de la información entre firmas y por tanto reduce también el costo de capital.

3. Liquidez de mercado

Existen estudios que indican que la información de mayor y mejor calidad deberá reducir los problemas de selección adversa del mercado de capitales y disminuir la estimación del riesgo (Verrecchia, 2001). Entre otros, Werlker (1995) y Leuz y Verrecchia (2001) proporcionan evidencia de que la asimetría de información y liquidez están asociadas con las políticas contables y de divulgación de información de las firmas. Como indica Verrecchia (2001), la asimetría de la información inhibe la inversión, convirtiéndola en una actividad más costosa para la firma en cuestión, de forma que un compromiso a divulgar más información aumentaría la confianza del inversor, debido a una reducción en la asimetría de información y una mayor transparencia entre las partes (más calidad), mejoraría la liquidez y reduciría el coste de capital.

4. Bid-Ask Spread:

Es la diferencia entre el precio de oferta y de demanda. Cuanto mayor sea la calidad de la información (más transparencia, menor asimetría de información, etc) menor será dicha diferencia. Daske et al. (2013)

2.2.2.4 Calidad del resultado

Es el llamado “earning”, es un indicador del resultado/beneficio. El autor Dechow et al. (2010, p.344) definen beneficios de mayor calidad cuando la información que proporcionan para toma de decisiones es mayor sobre la situación financiera y que son relevantes. Por su parte Dichev et al. (2013, p.11) definen beneficios de mayor calidad a los beneficios que son persistentes a largo del tiempo y se vuelven predecibles y se derivan de normas contables conservadoras.

Dechow et al. (2010) sugiere que la calidad podría ser evaluada con respecto a cualquier decisión tomada en relación a la información financiera divulgada.

En la investigación de Soler (2013), trata los diferentes subrogados que aparecen en la literatura empírica acerca de la calidad de los resultados siguiendo la clasificación establecida por Dechow et al. (2010), en dos grupos:

a) Propiedades de los beneficios:

La gestión o manipulación del resultado: Healy y Wahlen (1999) definen la gestión o manipulación contable como aquella situación que se produce cuando en la elaboración de los estados financieros influye los criterios y/o juicios personales de los ejecutores de la información mismo o quienes las solicitan, se modifica los informes financieros para mostrar una situación favorable u ocultar información a usuarios interesados sobre la situación de la empresa para la obtención de un beneficio que depende del análisis de las cifras contables.

La literatura ha intentado medir la discrecionalidad de este comportamiento a través de los ajustes por devengo o accruals. Los accruals son la diferencia entre los beneficios y los flujos de caja.

El investigador indica que la propia actividad de la firma origina unos accruals o ajustes por devengo denominados no discrecionales (NDA). Si los directivos eligen manipular los beneficios, entonces dicha manipulación genera los accruals discrecionales (DA), que pueden a su vez ser positivos (manipular el resultado al alza) o negativos (manipular el resultado a la baja) en resumen, el total de accruals (TA) se expresa como:

$$\widehat{TA}_{it} = \widehat{NDA}_{it} + DA_{it}$$

Figura 1: Total de Accruals (TA)

Fuente: Tomado de Porcuna (2017, p.89)

Donde \widehat{TA}_{it} y \widehat{NDA}_{it} identifican todas las diferentes formas de cálculo según las investigaciones realizadas y DA_{it} es el componente discrecional de los accruals, esto es, el residuo resultante de la regresión

En la literatura también se encuentra el término en inglés: “earnings management”, que García Osma et al. (2005), definen earnings management como “cualquier práctica llevada a cabo intencionadamente por la gerencia, con fines oportunistas y/o informativos, para reportar la cifra de resultados deseada, distinta de la real”.

Para el autor de la investigación la definición anterior no es 100 % concluyente en lo que respecta a la definición de manipulación de resultados, ya que “cualquier práctica” es un concepto muy amplio, se puede definir aquellas prácticas que respetan o no respetan los principios contables, pero la gran mayoría de autores coinciden en señalar que se trata de prácticas que siempre respetan los principios contables, lo real es que existe situaciones en las cuales no se logre diferenciar si la manipulación se ha llevado a cabo usando o no prácticas de contabilidad “fraudulenta” o respetando los principios contables.

Por otro lado, las prácticas de earnings management considera no sólo aquellas practicas que se llevan a cabo utilizando instrumentos contables (manipulación contable) sino que también pueden darse manipulando actividades reales subyacentes (manipulación real).

El alisamiento: Ferrer C. y Lainez J. El alisamiento de resultados supone una disminución con intencionalidad de la volatilidad del mismo. Este atributo se ha medido a través de la relación entre la distribución de beneficios a lo largo del tiempo y la distribución de los flujos de caja, considerando que estos últimos son el componente del resultado que no es objeto de manipulación.

Para Copeland (1968) el alisamiento, puede ser definido como aquella practica o elección contable de los directivos que “modera la fluctuación de los beneficios año tras año moviendo los resultados generados en auges económicos hacia periodos de menor abundancia” se asume en mayor medida que si la variabilidad de los beneficios se reduce con el tiempo, mayor será la calidad de los resultados, es decir, resultados con baja variabilidad.

Son diversos los estudios que han analizado la existencia y los efectos económicos de la variabilidad de la serie de beneficios y de las prácticas de alisamiento del resultado. Por ejemplo, Levitt (1998) indica que los gerentes suavizan las ganancias porque creen que los inversores, adversos al riesgo, prefieren series de beneficios poco volátiles. Trueman y Titman (1988) sugieren que los directivos influyen en las percepciones de los inversores al suavizar las ganancias. En la misma línea, Goel y Thakor (2003) sostienen que el alisamiento de las ganancias anima a los inversores desinformados a entrar en el mercado. Chaney y Lewis (1995) y Demski (1998) argumentan que los administradores utilizan su información privada sobre los resultados futuros para suavizar las fluctuaciones transitorias. Schipper y Vincent (2003) y Subramanyam (1996) confirman que el alisamiento de las ganancias mejora la persistencia y la predictibilidad de los beneficios reportados. Sin embargo, los

administradores que tratan de suavizar los cambios permanentes de los flujos de efectivo harán que los resultados sean menos oportunos y menos informativos. Leuz et al. (2003)

Algunos estudios concluyen que las prácticas de alisamiento del beneficio reducen la calidad de las ganancias. En esta línea, por ejemplo Leuz et al. (2003) encuentran que las prácticas de alisamiento son mayores en los países donde existen normas de baja calidad, menor cumplimiento de las normas contables, o derechos restringidos de los accionistas. Por el contrario, otros trabajos sugieren que el uso de los devengos discrecionales para suavizar las ganancias se asocia con resultados más informativos. Tucker y Zarowin. (2006) y Subramanyam. (1996)

El alisamiento tiene dos vertientes Dechow et al., (2010), Gebhardt y Novotny-Farkas. (2011); un mayor alisamiento no necesariamente indica una mejora del carácter informativo del desempeño empresarial.

Medidas para aproximar el alisamiento del resultado:

Ratio entre la variabilidad del resultado y la variabilidad de variables tales como ventas o flujos de caja operativos. Barth et al. (2008), Ahmed y Martin (2014)

Medir el grado de alisamiento con la correlacion entre variaciones de los flujos de caja y variaciones de los accruals discrecionales Barth et al. (2008)

La tercera y cuarta herramienta están estrechamente relacionadas con los bancos.

Una característica fundamental de la contabilidad de devengo es que contribuye a eliminar las fluctuaciones aleatorias generadas en la serie de cash flows subyacente.

Una serie de beneficios alisada puede ser el resultado de la propia naturaleza de las actividades de la empresa y/o de la aplicación del modelo contable basado en el devengo. Pero en la aplicación de las normas contables la gerencia dispone de flexibilidad, que puede querer usar para alisar artificialmente el resultado, más allá de lo que resultaría de aplicar diligentemente los principios y normas contables. En este caso, se estaría ante lo que la literatura denomina “prácticas de alisamiento del beneficio” (earnings smoothing practices), que se consideran una estrategia específica de manipulación o gestión del resultado consistente en utilizar discrecionalmente la flexibilidad inherente a la determinación de los ajustes por devengo para declarar una serie de beneficios alisada. Alisar (artificialmente) el beneficio consiste en trasladar resultados desde los años buenos a los malos y viceversa (Copeland, 1968).

El conservadurismo: La tercera propiedad de los resultados es el conservadurismo, el cual establece un mayor grado de verificación para el reconocimiento de buenas noticias que para las malas (Basu, 1997), Beaver y Ryan (2005,p.269) definen al conservadurismo como “la infravaloración, en general, del valor en libros de los activos netos en relación con su valor de mercado”.

Basu (1997) operacionaliza el concepto de conservadurismo contable o del resultado, y habla del riesgo de litigio, que dicho riesgo recae sobre los responsables de la preparación y aseguramiento de la información contable, para cuando estos no suministran oportunamente la información de posibles pérdidas futuras a los inversores en los mercados de capitales.

En los años 2000, Ball, Kothari y Robin (2000) demuestran que en los países con un sistema contable enfocado hacia los bancos la asociación de la rentabilidad y el resultado contable es menor especialmente cuando se presentan malas noticias respecto a aquellos países con sistema contable enfocado hacia los mercados financieros, pero al aplicar el mismo estudio a los

países con influencia anglosajona Ball, Robin yWu (2003), demostraron que la calidad contable es menor, es así como concluyen que los factores políticos y fiscales son influyentes en el nivel de conservadurismo y por ende en la calidad contable.

Los directivos pueden tomar decisiones manipulando los resultados desde el punto de vista contable como desde el punto de vista de actividades reales, (McNichols y Stubben, 2008), la gestión del resultado distorsiona de alguna forma y otra la situación e indicadores de la empresa, mostrando tendencias equivocadas, ocasionando expectativas falsas, el control interno detecta las desviaciones que la manipulación de los directivos logren hacer, pero el exceso del mismo da lugar a un mayor uso de manipulación real de actividades. Es por ello que el conservadurismo juega un papel muy importante.

En nuestro ámbito, conservadurismo se puede homologar con el principio contable generalmente aceptado de “prudencia” que se aplica cada vez que se hace una elección del valor de un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la cuota del propietario sea menor.

La literatura actual (en línea con el trabajo de Beaver y Ryan, 2005) distingue entre dos tipos de conservadurismo: conservadurismo incondicional y conservadurismo condicional.

El conservadurismo condicional, también llamado conservadurismo de resultado, supone una asimetría en el reconocimiento de noticias en el resultado contable (de acuerdo con Basu, 1997). El autor interpreta el conservadurismo como la orientación de los expertos contables a prestar mucho juicio y atención al momento de expresar buenas noticias antes del registro de las malas noticias en los estados financieros, en su entender las pérdidas económicas complejas de verificar (como puede ser el deterioro de un

activo) se reconocen en la cuenta de resultados como un gasto, mientras que las ganancias económicas complejas de verificar (como podría ser el aumento en el valor de un activo) estas no se reconocen como un ingreso hasta que no se han realizado. En el caso del aumento de vida de un activo (buena noticia) esto se reflejaría en la cuenta de resultados a través de una menor tasa de amortización durante ese periodo de tiempo, por lo que el incremento en el resultado contable (vía menor amortización) se reflejaría a lo largo de varios años. Pero si, por el contrario, disminuyera la vida útil de ese activo, esto se reflejaría inmediatamente en el resultado contable como una pérdida. Esta asimetría en el reconocimiento lleva a diferencias sistemáticas entre períodos de buenas y malas noticias en cuanto a la oportunidad y la persistencia del resultado. En definitiva, el resultado contable responde de forma más completa o rápida a malas noticias que a buenas noticias.

Además del trabajo pionero de Basu (1997) que se aplica a una muestra de empresas estadounidenses, existen trabajos aplicados a un contexto más internacional como Ball et al. (2000), Pope y Walker (1999), Robin y Wu (2001), Giner y Rees (2002), García y Mora (2003) o García et al. (2012).

Guay y Verrecchia (2007) afirman que el conservadurismo condicional puede reducir oportunidades de una manipulación adecuada del resultado. Esto es, a la vez, consistente con una visión más amplia de conservadurismo según Watts (2003), según el cual un rol importante del conservadurismo es reducir comportamientos oportunistas de la dirección a la hora de reportar resultados y así eliminar cualquier posible sesgo en las cuentas introducido por alguna parte interesada.

De acuerdo con Guay y Verrecchia (2007) Soler (2013), observa que el sistema contable conservador, junto con el comportamiento oportunista de la gerencia (para aumentar el resultado), ya lleva de por sí una revelación total de información. La diferencia principal se encuentra en el medio utilizado para transmitir las buenas noticias.

Conservadurismo incondicional, consiste en que aspectos o situaciones determinados al inicio del reconocimiento de los activos y pasivos producen un fondo de comercio esperado no reconocido.

Infravaloración de los activos del balance respecto a sus valores reales (debido, en muchas ocasiones, al uso de criterios contables como el coste histórico o la propia amortización que, en ocasiones, puede ser mayor que la pérdida de valor real), es lo opuesto al valor razonable.

El benchmark: Análisis de la irregularidad en los resultados es otra propiedad usada para observar la calidad de los resultados.

Los directivos tienen incentivos a manipular el resultado para lograr o superar el del anterior.

La persistencia o predictability: La última propiedad, a partir de la clasificación seguida en Dechow et al. (2010), es la persistencia, o también llamada “predictability”. Se define como el grado con que los resultados contables de un año predicen los del siguiente.

La persistencia es una de las medidas de calidad más estudiadas en la literatura. Investigadores como Beneish y Vargus (2002), Penman y Zhang (2002) o Richardson (2003) la consideran un atributo cualitativo de los resultados desde la perspectiva de la relevancia.

Los investigadores interpretan el coeficiente de la pendiente en una regresión de los rendimientos de las acciones sobre el cambio y/o el nivel de las ganancias como una medida de persistencia (Kormendi y Lipe, 1987; Easton y Zmijewski, 1989; Collins y Kothari, 1989). Según Lipe (1990), independientemente de la magnitud y del signo de la variación, la persistencia captura la medida en que el cambio en el beneficio del período actual se convierte en una parte permanente de la serie de ganancias. Kormendi y Lipe

(1987) muestran que la persistencia de los resultados reportados, tanto teórica como empíricamente, está asociada con respuestas de mercado de mayor magnitud. Según Schipper y Vincent (2003), los inversores consideran que los resultados muy persistentes son sostenibles, es decir, más permanentes y menos transitorios.

Los accruals representan la diferencia entre el resultado contable y los flujos de efectivo y resultan del desajuste temporal entre las corrientes económicas (momento cuando se produce el reconocimiento contable de la transacción) y monetarias (momento cuando se produce la entrada o la salida de efectivo). Los componentes de los ajustes por devengo son las cuentas por cobrar, las existencias, las cuentas por pagar, otros activos y pasivos corrientes y la amortización.

Dado que la persistencia es una cualidad del resultado que se considera deseable, la literatura se ha interesado por estudiar qué componentes del resultado son más persistentes. En esta línea destaca el estudio de los ajustes por devengo (o accruals) como factor determinante de la persistencia. Algunos trabajos han puesto de manifiesto que cuando los resultados se componen principalmente de accruals, son menos persistentes que cuando se componen especialmente de flujos de efectivo (Dechow et al., 2010).

Según Sloan (1996) la menor persistencia de los accruals se deriva de los problemas de medición del sistema contable, ya sea por la forma en que refleja el desempeño fundamental o debido a la flexibilidad permitida. Fairfield et al. (2003) sostienen que la inversión genera rendimientos marginales decrecientes y que el cambio en los activos fijos tiene implicaciones similares para la persistencia del resultado, porque se generan muchos accruals. Estos autores explican así la evidencia empírica proporcionada por la literatura de que el crecimiento está relacionado con la menor persistencia de los devengos.

Richardson et al. (2006) muestran que las empresas con devengos altos aumentan las ventas (en consonancia con la ley de los rendimientos decrecientes) y disminuyen su eficiencia (en consonancia con la teoría del error de medición). Esto significa que la menor persistencia de las ganancias de empresas con devengos altos no se debe exclusivamente al crecimiento económico.

Hay distintas partidas que generan ajustes por devengo. También se ha analizado qué partidas de accruals son más o menos persistentes. Richardson et al. (2005) muestran que los devengos a corto plazo son menos persistentes que los de largo plazo y que los componentes financieros son más persistentes que los ajustes por devengo de explotación. Además, hay evidencia de la menor persistencia de las partidas extraordinarias de los accruals (Nissim y Penman, 2001; Dechow y Ge, 2006; Allen et al., 2009). Estos ítems puede que no sean útiles para predecir los resultados futuros, ya que por su naturaleza son transitorios. Sin embargo, podrían ser útiles para evaluar el desempeño de la administración y la toma de decisiones anteriores (Dechow et al., 2010).

Se supone que las empresas cuyos resultados son persistentes tienen una corriente sostenible de resultados o flujos de efectivo, que representan datos de entrada más útiles para los modelos de valoración de acciones basados en los flujos de caja descontados. Los investigadores han analizado el papel de la persistencia en la capacidad predictiva del resultado. En general, los resultados sugieren que los gerentes de las empresas con resultados más volátiles (menos persistentes) tienen menor capacidad predictiva (Verrecchia, 1990; Waymire, 1985). La literatura también ha puesto de manifiesto que en los modelos de valoración, el resultado contable produce errores de previsión menores que los flujos de efectivo (Dechow et al., 2010).

La literatura ha prestado especial interés a estudiar cómo percibe el mercado de capitales el atributo de persistencia del resultado contable. Los resultados persistentes deberían facilitar la valoración de la empresa por parte

de los inversores y, por tanto, las estimaciones basadas en la persistencia deberían generar rendimientos bursátiles positivos. Las investigaciones de Kormendi y Lipe (1987), Collins y Kothari (1989) y Easton y Zmijewski (1989) muestran evidencia consistente con esta predicción.

Por otro lado, considerando los resultados de la literatura sobre los determinantes de la persistencia del resultado, se ha contrastado si los inversores son conscientes de los efectos de las variables sobre la persistencia de las ganancias. Sloan (1996) muestra que los inversores no son plenamente conscientes de que los cash-flows y los devengos tienen distintos niveles de persistencia. También se ha analizado el efecto de la persistencia del resultado sobre las decisiones de remuneración de los directivos. Baber et al. (1998) defienden que la remuneración es más sensible a las ganancias cuando éstas son más persistentes. Nwaeze et al. (2006) encuentran que, a la hora de establecer la remuneración, las empresas con ganancias menos persistentes dan más importancia a los flujos de efectivo que a los resultados.

El valor predictivo: El valor predictivo de las ganancias es la capacidad de los resultados pasados de predecir los beneficios futuros (ej: Lipe, 1990; Fairfield et al., 1996; Barth et al., 2001). Se considera que las ganancias son de mayor calidad cuando tienen alta capacidad predictiva. El valor predictivo es una parte importante del proceso de toma de decisiones y se relaciona con la relevancia de la información. La capacidad predictiva de la serie de ganancias, igual que la persistencia, es una función del modelo de negocio de la entidad, de los factores económicos y de las opciones contables (Schipper y Vincent, 2003).

Mikhail et al. (2003) definen la calidad de las ganancias como la medida en que los beneficios pasados están relacionados con los flujos de efectivo futuros. La predicción de las ganancias y de los flujos de efectivo juegan un papel crítico en las decisiones de inversión: los inversores necesitan información sobre los flujos de caja futuros debido a que su inversión es el

valor presente de los flujos de efectivo futuros que se generarán por la empresa en la que invierten. El poder de una empresa para generar beneficios y flujos de caja se refleja también en el valor de mercado de su patrimonio. Por tanto, la predicción de las futuras ganancias y flujos de efectivo ayuda a pronosticar el rendimiento de las acciones que es un factor fundamental en la selección de carteras óptimas de inversión.

b) El coeficiente de respuesta de beneficios futuros

Se define como el coeficiente de la regresión, donde “Earnings surprise” es la diferencia entre el resultado actual y el resultado esperado (p. ej. Dechow et al. 2010).

2.2.2.5 Calidad contable o calidad de los devengos

En la literatura contable tradicionalmente la calidad del resultado (calidad contable o calidad de los devengos) y de los flujos de caja viene medida por la persistencia que éstos presentan a lo largo del tiempo (Sloan, 1996; Ball y Shivakumar, 2005; Richardson et al., 2005; McNichols, 2002). Los componentes de los ajustes en los beneficios son menos persistentes que los componentes de flujos de caja, sugiriendo que la utilización de ajustes por devengo trata de mantener un nivel de beneficios estables en el tiempo.

La mayoría de estos autores investigan también la relación que existe entre la fiabilidad de los ajustes por devengo y la persistencia de los beneficios, e intentan modelar formalmente las implicaciones que tiene la fiabilidad en la persistencia de los mismos. Los resultados que obtienen apoyan la idea de que los ajustes menos fiables se encuentran sujetos a una menor persistencia en los beneficios. Otros modelos, como el desarrollado por Comiskey y Mulford (2000), sugieren que los beneficios son de mayor calidad en aquellos casos donde los cash flow actuales son mayores –menores– que el reconocimiento de ingresos o ganancias –gastos o pérdidas–, y de baja calidad si el cash flow

asociado es menor –mayor– que el reconocimiento de los ingresos o ganancias –gastos o pérdidas–.

En línea con lo anterior y a partir de uno de los trabajos más reconocidos sobre la calidad de los devengos y, en definitiva, del resultado, Dechow y Dichev (2002) definen esta calidad basándose en la relación que existe entre los ajustes por devengo (accruals) y los flujos de caja, pues la utilización de ajustes permite analizar el reconocimiento de los cash flow pasados, presentes y futuros en los beneficios. Según este modelo, los beneficios corresponden a la suma de los flujos de caja pasados, presentes y futuros (más la suma por los errores de estimación y sus correcciones). Así, los movimientos “intertemporales” de los cash flow reconocidos en los beneficios reflejan los problemas temporales en la utilización de cash flow actuales como medida del desempeño (Dechow, 1994). Asimismo, los errores de estimación y de corrección reducen la calidad de los beneficios como medida del desempeño.

La propia magnitud de los accruals ha sido considerada por algunos autores como indicio de menor calidad del resultado. Sloan (1996) afirma que los accruals crecientes indican el deterioro de la calidad de los beneficios y de los rendimientos de las acciones. De acuerdo con Dechow et al. (1995), un cambio en los devengos totales también puede indicar que las empresas están manipulando sus resultados. Dechow et al. (2003) confirman que existe una alta correlación entre el total de los accruals y los devengos inesperados. En otras palabras, una empresa que tiene accruals exagerados también tiene altos niveles de ajustes por devengo anormales. La correlación plantea dudas acerca de si los devengos anormales reflejan distorsiones contables o si, en cambio, son el resultado de modelos mal especificados. Por tanto, según estos trabajos, los accruals totales podrían ser utilizados como un sencillo indicador de los devengos discrecionales.

Incluso cuando no hay manipulación deliberada, los devengos altos se asocian con una reducida calidad de las ganancias por culpa de los errores de

estimación; esta conclusión se ha observado en estudios realizados por Dechow y Dichev (2002), Richardson (2003), Li et al. (2003) y Bharat et al. (2004). De hecho, Dechow y Dichev (2002) expresan la hipótesis de que si los devengos anormales se asocian con grandes errores de estimación, entonces tales ajustes no se corresponden con los futuros cash-flows. Sin embargo, Schipper y Vincent (2003) concluyen que es poco probable que el regulador contable considere que las ganancias de alta calidad se caracterizan por su cercanía a los flujos de efectivo, o lo que es lo mismo por una menor magnitud de los ajustes por devengo, porque no hay un concepto en el marco conceptual que apoye esta perspectiva. De hecho, la evidencia de algunos estudios apoya la hipótesis de que los devengos de un periodo tienen más capacidad para explicar los futuros flujos de efectivo que los cash-flows del periodo (Barth et al., 2001; Al-Attar y Hussain, 2004).

Schipper y Vincent (2003) señalan que existe una relación inversa entre la variabilidad de los ajustes por devengo y la calidad de las ganancias. Estos autores argumentan que la manipulación del resultado contable puede evaluarse a través de la variabilidad de los ajustes por devengo totales, que por tanto representa una medida inversa de calidad de las ganancias.

El enfoque más utilizado en la literatura para evaluar la calidad del resultado a través de la calidad de los ajustes por devengo se basa en el intento de separar los componentes normal y anormal de los ajustes por devengo. Según Ronen y Yaari (2008), los ajustes normales "surgen de las transacciones realizadas en el período actual que son normales para la empresa, dado su nivel de rendimiento y estrategia de negocio, convenciones a nivel de industria, eventos macroeconómicos, y otros factores económicos".

Los devengos anormales "surgen de las transacciones realizadas o de los tratamientos contables elegidos para gestionar las ganancias" y, por tanto, son una medida inversa de calidad de las ganancias. Suele considerarse el modelo propuesto inicialmente por Jones (1991) como el primero de los

numerosos modelos que intentan aislar el componente discrecional de los ajustes por devengo. Básicamente, en los modelos del estilo de Jones los ajustes por devengo observados se regresan sobre un conjunto de variables de las que se supone que depende su nivel normal. Las predicciones del modelo serían el componente normal de los ajustes por devengo y los residuos de la estimación son los ajustes anormales.

Trabajos destacados en la literatura sobre modelos de ajustes por devengo discrecionales son por ejemplo Dechow et al. (1995) o Kothari et al. (2005). Según Dechow y Dichev (2002), los errores de estimación, intencionados o no, disminuyen la calidad de los ajustes por devengo, y en consecuencia del resultado contable. Según estos autores, una mejor estimación de los accruals supondrá que éstos se reflejen en la serie de cash flow de los ejercicios adyacentes. El modelo de estimación de la calidad de los ajustes por devengo que proponen estos autores considera como medida de calidad de los accruals la variabilidad en los errores de un modelo de regresión en el que los ajustes por devengo de corto plazo (o working capital accruals) se expresan en función del cash flow de explotación del ejercicio corriente, el ejercicio anterior y el posterior.

McNichols (2002) plantea un modelo en el que se fusionan los planteamientos de los modelos del estilo de Jones (1991) y del modelo propuesto por Dechow y Dichev (2002). La autora encuentra que el modelo modificado de Dechow y Dichev que plantea tiene un poder explicativo mayor y menos errores de evaluación. La extensa línea de investigación que pone de manifiesto la relación de los ajustes por devengo anormales con diversos incentivos de la gerencia a manipular el resultado contable soporta el uso de esta variable como medida de calidad del resultado.

En síntesis, no existe ningún enfoque generalmente aceptado para medir la calidad del resultado, sino más bien distintas líneas de investigación que analizan características del mismo que pueden afectar a su utilidad para la

toma de decisiones. Puesto que el concepto de “utilidad en la toma de decisiones” depende del tipo de decisión y de decisor implicados en el proceso, los atributos deseables para que el resultado contable sea útil pueden variar en función del contexto, es decir, del proceso de toma de decisiones analizado.

2.2.2.7 Los estándares internacionales de información financiera en la calidad contable

Para Bartov, Goldberg y Kim (2005), proponen una nueva medición en el nivel de relevancia valorativa relacionando la rentabilidad bursátil con el resultado contable del periodo, y al aplicarla sobre las empresas alemanas, documentan una disminución en la capacidad informativa de las ganancias durante los periodos de aplicación de las IFRS, respecto al periodo de pre-adopción, en el cual aplicaban la normativa contable generalmente aceptada por los Estados Unidos de America (US GAAP, por sus siglas en ingles).

Barth, Landsman, Lang y Williams (2006) han comparado la calidad contable entre las empresas que aplican IAS (ahora IFRS) respecto a las empresas que aplican US GAAP, resultando en mayor oportunidad al reconocer grandes pérdidas y en mayor relevancia valorativa del valor patrimonial y del resultado contable para las empresas que aplican US GAAP.

Al mismo tiempo, Paananen (2008) y Paananen (2009), concluyen que la entrada en vigencia de las IFRS no mejora la calidad contable, sino que la disminuye durante los primeros años de adopción para Suecia y Alemania respectivamente; dicha disminución ha sido soportada por un decrecimiento en la capacidad informativa de la contabilidad en sus respectivos mercados, además de evidenciarse una menor rapidez al incorporar grandes pérdidas.

Para el caso alemán por Christensen, Lee, Walker y Zeng (2015), Gunther, Gegenfurtner, Kaserer y Achleitner (2009) y Lin, Riccadi y Wang (2012), quienes hayan una disminución en la relevancia valorativa de la

información contable para las empresas obligadas a aplicar las IFRS, sin embargo, cuando la aplicación de las IFRS ha sido voluntaria por las empresas alemanas, documentan un incremento al incorporar pérdidas de forma oportuna y un incremento en la relevancia valorativa de la información contable, aunque este último incremento no pudo ser corroborado por Gunther et al. (2009).

Por otro lado, para Latridis (2008,2010) en Reino Unido la oportunidad al reconocer grandes pérdidas y la capacidad informativa de la contabilidad, reportaron un incremento durante los periodos de post-adopción.

En el año 2010 Latridis Rouvolis indican que la familiarización con el uso de las IFRS mejora la calidad de la información, dado que después del segundo periodo de aplicación de los estándares y en adelante, aumenta la relevancia valorativa respecto al primer año de aplicación.

Zeghal, Chtourou y Fourati (2012), realizan un análisis de la calidad contable para 15 países de la Unión europea, sugiriendo un decrecimiento en la calidad contable, pero para Devalle, Onali y Magarani (2010), no encontraron evidencias del mismo resultado para los países España, Francia, Italia, Alemania, y Reino Unido), sin embargo para Francia, Alemania y España se presenta una disminución en la capacidad informativa del valor del patrimonio con la adopción de las IFRS, mientras que se evidencia un mejoramiento en el papel informativo de las ganancias únicamente para los dos primeros países en mención; sin embargo para el caso de Italia y Reino Unido no se evidencia ningún cambio en la relevancia valorativa de la información financiera en sus mercados de capitales.

Aubert y Grudnitski (2011) no hallan evidencia que les confirme una mayor relevancia valorativa, aplicaron su investigación a 13 países miembros de la Unión Europea, al mismo tiempo, Piot, Janin y Dumontier (2010), evidencian un decrecimiento en el nivel de conservadurismo contable para 22 países Europeos, hallazgo que es documentado por Ahmed, Neel y Wang

(2013), quienes determinan una disminución al reconocer oportunamente grandes pérdidas para 29 países que adoptaron obligatoriamente las IFRS desde el año 2005, respecto a aquellos países no adoptantes.

Para los países orientales los investigadores Zhou, Xiong y Ganguli (2009) no hallan evidencia sobre mayor oportunidad al reconocer perdidas para las empresas chinas que adoptan IFRS respecto a las no adoptantes. Liu, yao, Hu y Liu (2011) por su parte, documentan el anterior hallazgo además de un mejoramiento en la capacidad informativa de la contabilidad, para aquellas empresas chinas que obligatoriamente aplicaron IFRS en el año 2007 respecto a su periodo de pre-adopcion.

En Australia Chau, Cheong y Gould (2012) concluyen sobre un mejoramiento en la calidad de la misma al evidenciar un incremento en la frecuencia oportuna en el reconocimiento de pérdidas y en la relevancia de la informacion contable, para las empresas que obligatoriamente adoptaron IFRS en el año 2005.

Mientras tanto los estudios en Latinoamerica se enfocan en los países de Brasil, Mexico y Chile; Vieira, Martin, Machado y Domingues (2011) evidencian un mejoramiento en la relevancia valorativa de la contabilidad durante la adopción parcial de las IFRS en el año 2008 por las empresas brasileñas.

Garza, Palacios y Cortes (2013) demuestran que las empresas chilenas reconocen con mayor oportunidad sus pérdidas, mientras que en las empresas mexicanas no se evidencia mayor conservadurismo tras la adaptación de su normativa a las IFRS, corroborado por Jara y Arias (2013), tras un análisis del nivel de conservadurismo contable en Chile durante los años 1999 y 2010

2.2.3. Normas contables

2.2.3.1. Antecedentes de las Normas Internacionales de Información Financiera

Frente a los retos de un mundo cada vez más globalizado aparecía la necesidad de tener un solo lenguaje de negocios, para Vega (2013) los dos grandes retos de la profesión contable era: presentar fielmente la realidad económica/financiera de las operaciones, libre de sesgo alguno y el segundo gran reto era la estandarización de un cuerpo de normas contables de aplicación internacional, es así como se constituye el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) como un organismo internacional, quienes tuvieron la importante tarea de estudiar las políticas contables a nivel internacional y estandarizadas en lo que hoy se conoce como Normas Internacionales de Información Financiera.

En la actualidad existen dos marcos normativos:

- Las Normas Internacionales de Información Financiera
- Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica, más conocidos como USGAAP.

Las NIIF se elaboran siguiendo un procedimiento en el que participan todos los involucrados en la preparación de la información financiera, además de instituciones supervisoras, reguladoras y otros interesados así como organizaciones de todo el mundo. El procedimiento de aprobación para cada proyecto contempla las siguientes fases (las fases que son obligatorias, de acuerdo con los términos de la Constitución de la Fundación IASC, se señalan con un asterisco*):

- a) El personal técnico trabaja en la identificación y revisión de todas las cuestiones asociadas con el tema, considerando la aplicación del Marco Conceptual del IASB a las cuestiones planteadas;
- b) Estudio de las exigencias contables de los diferentes países y de la práctica e intercambio de puntos de vista con los organismos nacionales emisores de normas;
- c) Consulta con el SAC sobre la conveniencia de añadir el problema a la agenda del IASB; *
- d) Formación de un grupo asesor con la finalidad de asesorar al IASB sobre el proyecto;
- e) Publicación de un documento de discusión para comentario público;
- f) Publicación de un Proyecto de Norma para comentario público, aprobado al menos por nueve votos del IASB, incluyendo cualquier opinión en contra mantenida por los miembros del IASB;*
- g) Publicación, dentro del Proyecto de Norma, de los fundamentos de las conclusiones;
- h) Consideración de todos los comentarios recibidos, dentro del periodo establecido al efecto, sobre los documentos de discusión y Proyectos de Norma; *
- i) Consideración de la conveniencia de mantener una sesión pública, de efectuar pruebas de campo y, si se considera necesario, llevar a cabo ambos procedimientos; y
- j) Aprobación de una Norma, por al menos nueve votos del Consejo, incluyendo en la Norma publicada cualquier opinión discordante;* y
- k) Publicación dentro de la Norma de los fundamentos de las conclusiones, y explicando, entre otras cosas, los pasos dados dentro del procedimiento a seguir por el IASB y la toma en consideración, por parte del IASB, de los comentarios públicos recibidos sobre el Proyecto de Norma.

2.2.3.2. ¿Qué son las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF?

En el marco conceptual de las NIIF dice que es el conjunto de normas e interpretaciones de carácter técnico, aprobadas, emitidas y publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), en las cuales se establecen los criterios para el reconocimiento, la valuación, la presentación y la revelación que se refieren a transacciones y sucesos económicos importantes en los estados financieros con propósitos generales.

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito general, así como en otras informaciones financieras, de todas las entidades con fines de lucro, que desarrollan actividades comerciales, industriales, financieras u otras similares, y que estén organizadas en sus distintas formas societarias, también se incluyen organizaciones tales como las compañías de seguros mutuos y otras entidades de cooperación mutualista, que suministran a sus propietarios, miembros o participantes, dividendos u otros beneficios de forma directa y proporcional.

Las NIIF no están diseñadas para ser aplicadas a las entidades sin ánimo de lucro ni en las Administraciones Públicas, las entidades que desarrollen tales actividades pueden encontrarlas apropiadas.

2.2.3.3. Contenido NIIF

El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ha declarado que las Normas Internacionales de Información Financiera comprenden a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Interpretaciones (SIC y CINIIF) respectivamente.

2.2.3.4. Las NIIF en el Perú

En diversos Congresos Nacionales de Contadores Públicos del Perú adoptaron acuerdos para la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) según resoluciones:

- N° 39 del X Congreso de Lima en 1986 (NIC 1 a la 13);
- N° 12 del XI Congreso del Cusco en 1988 (NIC 14 a la 23) y;
- N° 1 del XII Congreso de Cajamarca en 1990 (NIC 24 a la 29).

El Consejo Normativo de Contabilidad, el 18 de abril de 1994, mediante Resolución N° 005-94-EF/93.01 oficializó la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad adoptados en los Congresos mencionados en el párrafo anterior; indicando que los estados financieros deben ser preparados cumpliendo las mencionadas normas.

La Ley General de Sociedades N° 26887 (vigente a partir de 1998-01-01) en su artículo 223°, referido a la Preparación y Presentación de Estados Financieros, señala que:

“Los Estados Financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país”.

El C.N.C. emite en el año 1998 la Resolución C.N.C. N° 013-1998 que dispone “Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú estipulados en el artículo 223° de la Ley General de Sociedades son las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad) aprobadas; y en los casos no contemplados por las NIC se aplicará supletoriamente los USGAAP”.

La Resolución N° 013-98-EF/93.01 del Consejo Normativo de Contabilidad precisó que los Principios de Contabilidad Generalmente

Aceptados a que se refiere la Ley General de Sociedades comprende sustancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), oficializadas, y las normas establecidas por Organismos de Supervisión y Control para las entidades de su área siempre que se encuentren dentro del marco teórico en que se apoyan las Normas Internacionales de Contabilidad.

La misma resolución N° 013-98-EF/93.01 precisó que por excepción y en aquellas circunstancias que determinados procedimientos operativos contables no estén establecidos en una Norma Internacional de Contabilidad, supletoriamente, se podrá emplear los Principios de Contabilidad aplicados en los Estados Unidos de América.

Mientras tanto la CONASEV (ahora llamada Superintendencia del Mercado de Valores - SMV) en su Reglamento de Información Financiera y Manual para la Preparación de Información Financiera establece las siguientes disposiciones:

- Los estados financieros deben ser preparados y presentados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, normas contables establecidas por los Órganos de Supervisión y Control y las normas del presente Reglamento.
- Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados están contenidos en las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) oficializadas y vigentes en el Perú, y comprenden también los pronunciamientos técnicos emitidos por la profesión contable en el Perú.
- En aquellas circunstancias en que determinados procedimientos operativos contables no estén específicamente normados en alguna de las NIC, deberá aplicarse los criterios expuestos en el marco conceptual de dichas normas, pudiéndose apoyar en procedimientos similares o

específicos considerados en los Principios de Contabilidad aplicados en los Estados Unidos de Norteamérica.

En el año 2010 CONASEV emite la Resolución CONASEV N° 102-2010-IEF/94.01.1 (modificada el 2012 por Resolución de Superintendencia Nro. 00043-2012-SMV/01, publicada el 10 de octubre de 2012.), establece que la globalización de la economía e internacionalización de los mercados ha generado la necesidad de adoptar un lenguaje común de intercambio de información financiera y de negocios, que posea estándares de calidad y mayor transparencia.

Por ello a partir del ejercicio 2011 las empresas bajo el ámbito de competencia y supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) apliquen de manera plena las NIIF vigentes internacionalmente, una vez que éstas sean aprobadas por el International Accounting Standards Board (IASB) y oficializadas para su aplicación en Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad.

Con Ley N° 29720-201, publicado el 2011-06-25 en su Artículo 5.- PUBLICIDAD DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE EMPRESAS NO SUPERVISADAS que indica: “Las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de CONASEV, cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a tres mil unidades impositivas tributarias (UIT), deben presentar a dicha entidad sus estados financieros auditados por sociedades de auditoría habilitadas por un Colegio de Contadores Públicos en el Perú, conforme a las normas internacionales de información financiera y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine CONASEV. La unidad impositiva tributaria (UIT) de referencia es la vigente el 1 de enero de cada ejercicio.

Los estados financieros presentados son de acceso al público.

En caso de que Conasev detecte que alguna de las sociedades o entidades a que se refiere el presente artículo no cumple con la obligación de presentar los referidos estados financieros anuales, puede, con criterio de razonabilidad y proporcionalidad, imponerle la sanción administrativa de amonestación o multa no menor de una ni mayor de veinticinco unidades impositivas tributarias (UIT).

Tal como se ha señalado en las cuestiones previas, hasta el ejercicio 2011 solo un grupo reducido de entidades estaban obligadas a remitir información financiera auditada a la CONASEV (hoy, SMV). Sin embargo, esta situación cambió sustantivamente con el artículo 5to de la Ley N° 29720 (Este artículo ha sido reglamentado con la Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01), dispositivo que estableció que a partir del ejercicio 2012 las sociedades o entidades (en adelante, las Entidades) que hubieren obtenido ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios, o cuyos activos totales sean iguales o excedan a tres mil (3 000) Unidades Impositivas Tributarias (UIT) distintas de las que participan en el mercado de valores, mercado de productos y sistema de fondos colectivos, también se encuentran obligadas a preparar sus estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes internacionalmente, que emita el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad o International Accounting Standards Board (IASB), y a auditarlos por una sociedad de auditoría habilitada por un Colegio de Contadores Públicos en el Perú.

La SMV estableció la implementación gradual de esta norma mediante la emisión de un cronograma, el mismo que ha sido modificado en diversas oportunidades, para otorgar plazos para que las empresas puedan adecuarse a la norma. En enero de 2016 se publica la Resolución SMV N° 002-2016-SMV/01 disponiendo que las empresas cuyo monto facturado al cierre del

ejercicio 2015 sea igual o superior a 8 000 UIT debieran presentar su información financiera auditada para el año 2016.

En el año 2016 mediante sentencia del 04 de marzo, recaída en el Exp. N° 00009-2014-PI/TC, el Tribunal Constitucional declaró fundada la demanda de inconstitucionalidad interpuesta contra el artículo 5 de la Ley N° 29720.

En consecuencia, a partir de la entrada en vigencia de esta Sentencia del Tribunal Constitucional queda sin efecto la obligación establecida por el artículo 5° de la Ley N° 29720; es decir, las empresas no supervisadas por la SMV y que no listan en la Bolsa de Valores de Lima no estarán obligadas a cumplir con la presentación de sus estados financieros auditados a la Superintendencia del Mercado de Valores.

2.2.3.5. NIIF vigentes en nuestro país para el año 2016:

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD – NIC

(Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°063-2016-EF/30)

Marco Conceptual para la Información Financiera

NIC 1: Presentación de Estados Financieros

NIC 2: Inventarios

NIC 7: Estado de Flujos de Efectivo

NIC 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

NIC 10: Hechos Ocurridos Después del Periodo sobre el que se Informa

NIC 12: Impuesto a las Ganancias

NIC 16: Propiedades, Planta y Equipo

NIC 19: Beneficios a los Empleados

NIC 20: Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales

- NIC 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
- NIC 23: Costos por Préstamos
- NIC 24: Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
- NIC 26: Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro.
- NIC 27: Estados Financieros Separados.
- NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
- NIC 29: Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
- NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación
- NIC 33: Ganancias por Acción
- NIC 34: Información Financiera Intermedia
- NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos
- NIC 37: Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
- NIC 38: Activos intangibles
- NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
- NIC 40: Propiedades de Inversión
- NIC 41: Agricultura

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF

(Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°063-2016-EF/30)

Marco Conceptual para la Información Financiera

- NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
- NIIF 2: Pagos Basados en Acciones
- NIIF 3: Combinaciones de Negocios
- NIIF 4: Contratos de Seguro
- NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas
- NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
- NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar

- NIIF 8: Segmentos de Operación
- NIIF 9: Instrumentos Financieros
- NIIF 10: Estados Financieros Consolidados
- NIIF 11: Acuerdos Conjuntos
- NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
- NIIF 13: Medición del Valor Razonable
- NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas
- NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
- NIIF 16: Arrendamientos

INTERPRETACIONES A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA –CINIIF

(Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°063-2016-EF/30)

Marco Conceptual para la Información Financiera

- CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro de Servicio, Restauración y Similares
- CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
- CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
- CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos - Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
- CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Reexpresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
- CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
- CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
- CINIIF 14: NIC 19 El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
- CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
- CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo

- CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes

INTERPRETACIONES A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD – SIC

(Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°063-2016-EF/30)

Marco Conceptual para la Información Financiera

- SIC-7: Introducción del Euro
SIC-10: Ayudas Gubernamentales - Sin Relación Específica con Actividades de Operación
SIC-25: Impuesto a las Ganancias - Cambios en la Situación Fiscal de la Entidad o de sus Accionistas
SIC-29: Acuerdos de Concesión de Servicios: Información a Revelar
SIC-32: Activos Intangibles - Costos de Sitios Web

2.2.3.6. NIIF pymes

2.2.3.6.1. Antecedentes

Como es bien sabido, las pequeñas y medianas entidades juegan un papel muy importante en la economía mundial. Sin embargo, en muchos casos los que las financian o los que proveen recursos a las pymes no confían en sus estados financieros o los mismos no tienen un respaldo que genere confianza para que los inversionistas y acreedores obtengan beneficios, y es por ello que ciclo de vida es corto y se ven frenadas por la falta de oportunidad de expansión, frente a esa problemática que no solo es visible en nuestro país, en julio de 2009 el International Accounting Standards Board (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las pymes) para hacer frente a este problema.

El IASB cree que “[la NIIF para las pymes] en el rol esencial que cumple la norma en ayudar a que las pymes accedan al capital” dado que brinda una mejor base para que aquellos que proveen recursos a las pymes tomen decisiones sobre asignación de capital.

En julio de 2009 publica una norma específica para que sea aplicada por las pymes, en la elaboración de sus estados financieros con propósito general y otros tipos de información financiera, las NIIF para pymes no es otra norma, es una versión simplificada de las NIIF.

Hoy en día ya está oficializada en más de setenta países, el IASB como parte de sus funciones, llevó a cabo una revisión integral de la misma y en mayo de 2015 emitió una enmienda limitada a la NIIF para las pymes.

2.2.3.6.2. Definición

García A., y Galviz E. (2012) Las NIIF para pymes es una norma autónoma de 230 páginas, elaboradas con el fin de satisfacer las necesidades y expectativas de las pequeñas y medianas empresas (pymes), que se estima más del 95 % de todas las empresa de todo el mundo.

Ortega (2012) menciona que la NIIF para las pymes es un conjunto de principios de contabilidad que se basa en las NIIF completas pero que han sido simplificadas para las pymes (p.669) citado por Espinoza N. (2016).

2.2.3.6.3. Las NIIF pymes en el Perú

Con la resolución de C.N.C. N° 045-2010 –EF/94 las NIIF para PYMES se encuentra vigente desde el 01 de enero del 2011, los alcances de esta Resolución señalan que es de aplicación obligatoria para las entidades que no tienen obligación pública de rendir cuentas, y se encuentran excluidas del ámbito de aplicación de las normas las siguientes entidades:

- Las entidades que están bajo la supervisión y control de la CONASEV (ahora SMV) o la SBS.
- Las empresas que obtengan ingresos anuales por ventas de bienes y/o servicios o tengan activos totales, iguales o mayores, en ambos casos a 3 000 UIT, al cierre del ejercicio anterior, a las cuales les son aplicables las NIIF completas.

Entonces se deduce que las entidades que deben aplicar las NIIF pymes son aquellas que no están controladas ni supervisadas por la SMV o la SBS, y sus ingresos por ventas o posean activos totales sean menor a 3 000 UIT, criterio distinto al criterio de las normas IFRS en determinar quiénes deben aplicar NIIF pymes, ya que las normas IFRS señalan que NIIF pymes deben de aplicar las empresas que no tienen "responsabilidad pública", y esa condición no está categorizada por variables numéricas de ventas o activos de la entidad como ha normado el CNC, cabe resaltar que actualmente en nuestra legislación la definición de pyme está dado por el total de sus ingresos por ventas y la cantidad de trabajadores como se detallará más adelante, como lo indica en el párrafo P13 del el párrafo P13 del prólogo de la NIIF para pymes, en la que refiere: "Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción".

Por lo tanto, desde el año 2011 se encuentran dos versiones de NIIF, las NIIF completas o full y las NIIF para pymes, por lo que se debe evaluar cuándo se aplica cada una de ellas.

2.2.3.6.4. Contenido de las NIIF pymes

Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para pymes) está constituido por secciones, desde la sección 1 hasta la sección 35 el Glosario.

La NIIF para las PYMES viene acompañada por un prólogo, una guía de implementación, una tabla de fuentes, estados financieros ilustrativos y una lista de comprobación de información a revelar y presentar, así como de los fundamentos de las conclusiones.

A continuación se mostrará la relación de secciones contenida en las NIIF para pymes:

- Sección 1: Pequeñas y Medianas Entidades
- Sección 2: Conceptos y Principios Generales
- Sección 3: Presentación de Estados Financieros
- Sección 4: Estado de Situación Financiera
- Sección 5: Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados
- Sección 6: Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
- Sección 7: Estado de Flujos de Efectivo
- Sección 8: Notas a los Estados Financieros
- Sección 9: Estados Financieros Consolidados y Separados
- Sección 10: Políticas Contables, Estimaciones y Errores
- Sección 11: Instrumentos Financieros Básicos
- Sección 12: Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros
- Sección 13: Inventarios
- Sección 14: Inversiones en Asociadas
- Sección 15: Inversiones en Negocios Conjuntos
- Sección 16: Propiedades de Inversión
- Sección 17: Propiedades, Planta y Equipo
- Sección 18: Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía
- Sección 19: Combinaciones de Negocios y Plusvalía
- Sección 20: Arrendamientos
- Sección 21: Provisiones y Contingencias
- Sección 22: Pasivos y Patrimonio
- Sección 23: Ingresos de Actividades Ordinarias
- Sección 24: Subvenciones del Gobierno

- Sección 25: Costos por Préstamos
- Sección 26: Pagos Basados en Acciones
- Sección 27: Deterioro del Valor de los Activos
- Sección 28: Beneficios a los Empleados
- Sección 29: Impuesto a las Ganancias
- Sección 30: Conversión de la Moneda Extranjera
- Sección 31: Hiperinflación
- Sección 32: Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se Informa
- Sección 33: Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
- Sección 34: Actividades Especiales
- Sección 35: Transición a la NIIF para las pymes

2.2.3.6.5. Mypes

Al momento de buscar una definición para el término mype o pyme, no se llega a una definición absoluta, debido a que ésta sufre de algunas variantes dependiendo del país que la cite y por el enfoque que se le dé.

Las diferencias afloran cuando se habla sobre el número de trabajadores que la debiesen componer y el monto de facturación anual que debe tener para estar considerada dentro del rango de pequeña o media empresa.

La legislación peruana se orienta más al término mype que, en donde realiza una subdivisión:

- Micro empresa.
- Pequeña empresa y
- Mediana empresa.

Si bien no existe un consenso mundial en cuanto a la definición de pyme, sí existe un objetivo en común sobre ellas, el cual consiste en brindar

oportunidades de trabajo a gran parte de la población, lo que ayuda a combatir la pobreza y las negativas tasas de desempleo.

Según la Ley N° 28015 Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, la mype es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objetivo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización

En su artículo 3 de la presente ley la mype debía cumplir con dos características recurrentes según la Tabla 2: cantidad de trabajadores y niveles de venta anuales, el 27 de Junio de 2008 se publicó el D. L. 1086-2008 que en su artículo 2 modificó los límites de número de trabajadores y el nivel de ventas anuales para la pequeña empresa como se puede apreciar en la Tabla 1, la pequeña empresa contemplaba a las unidades económicas que contarán de 1 hasta 100 trabajadores y con ingresos por ventas anuales de 150 UIT hasta un límite de 1700 UIT, según la clasificación se les otorgaba beneficios para reducir sus costos laborales.

Tabla 1:

DL 1086

Clasificación	Trabajadores	Ventas
Microempresa	1-10 Trabajadores	150 UIT
Pequeña Empresa	1-100 Trabajadores	150 UIT-1700 UIT

Fuente: Elaboracion propia

Tabla 2:

LEY 28015

Clasificación	Trabajadores	Ventas
Microempresa	1-10 Trabajadores	150 UIT
Pequeña Empresa	1-50 Trabajadores	150 UIT-850 UITt

Fuente: Elaboracion propia

Pero mediante la Ley 30056, publicada el 02 de julio de 2013, se han modificado diversas leyes para otorgar facilidad y otorgar beneficios con el fin de impulsar la competitividad empresarial, establece el marco legal para la promoción de la competitividad, formalización y desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME), dejando atrás las siglas MYPES que por años se han usado y clasificado a las empresas en el país.

Un cambio importante con esta ley es que las empresas se recategorizan según sus ingresos por el nivel de ventas anuales (Tabla 3), y ya no por el número máximo de trabajadores como un requisito adicional para ubicarse en alguna categoría.

Tabla 3:

LEY 30056

Clasificación	Ventas
Microempresa	150 UIT
Pequeña Empresa	Mayor a 150 UIT y Máximo 1700 UIT
Mediana Empresa	Mayor a 1700 UIT y Máximo 2300 UIT

Fuente: Elaboración propia

2.2.4. Políticas y procedimientos contables

2.2.4.1. Políticas contables

Las políticas contables son aquellos principios y reglas establecidas para el desarrollo de procedimientos financieros que sean empleados por una empresa con el fin de evaluar y preparar la consolidación de notas de estados financieros con el fin de medir su situación económica. (Gómez, 2010)

Según Chiavenato (1994): son reglas que se establecen para dirigir funciones y asegurar que éstas se desempeñen de acuerdo con los objetivos deseados.

Las políticas son reglas y procedimientos a seguir para regular toda actividad ya sea contable o no; las mismas son creadas por la empresa y no son iguales para todo tipo de organización.

Citado por Ramos M. Según Figueroa, Femor (2007; pág. 44) al hablar sobre aplicaciones prácticas de las NIIF en su investigación afirma: “Las políticas contables representan los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos, que una entidad ha adoptado para la elaboración y presentación de su información financiera, además se caracterizan por ser dinámicas, los cuales evolucionan según los cambios que las entidades y organismos experimenten”.

Citado por Ramos M Según Freedman, John, (2012: pág. 01) en su artículo LA IMPORTANCIA DE LAS POLÍTICAS CONTABLES informa “Las políticas financieras y contables sirven para mejorar el desempeño organizacional en miles de formas. Al entender el beneficio de tener bien diseñadas las políticas de contabilidad, puede diseñar y aplicar las políticas contables en un negocio para mejorar la calidad y eficiencia de la información financiera”.

En el párrafo 5 de la NIC 08 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, define a las Políticas contables como los principios, bases, acuerdos reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros. Norma Internacional de Contabilidad N° 8 (2016, p.3).

En el párrafo 8 describe que en las NIIF se establecen políticas contables sobre las que el IASB ha llegado a la conclusión de que dan lugar a estados financieros que contienen información relevante y fiable sobre las transacciones, otros eventos y condiciones a las que son aplicables. Estas políticas no necesitan ser aplicadas cuando el efecto de su utilización no sea significativo.

Sin embargo, no es adecuado dejar de aplicar las NIIF, o dejar de corregir errores, apoyándose en que el efecto no es significativo, con el fin de alcanzar una presentación particular de la posición financiera, rendimiento financiero o flujos de efectivo de la entidad.(2016,p.4).

Importancia de las políticas:

Para Carrera A. (2012), las políticas son importantes para las empresas porque hacen que estas sean exitosas, ya que las políticas que establezcan serán adecuadas a su desarrollo y actividad financiera.

Son una guía para todo el personal involucrado en cada unas de las áreas financieras, contables y gerenciales, y finalmente es la base para cualquier decisión a tomar, facilita el aprendizaje y orienta a la gerencia a una mejor elección. Las políticas facilitan la conducta dentro de la organización.

Uniformidad de las políticas contables:

Una entidad seleccionará y aplicará sus políticas contables de manera uniforme para transacciones, otros eventos y condiciones que sean similares, a menos que una NIIF requiera o permita establecer categorías de partidas para las cuales podría ser apropiado aplicar diferentes políticas. Si una NIIF requiere o permite establecer esas categorías, se seleccionará una política contable adecuada, y se aplicará de manera uniforme a cada categoría, (2017,p.4).

En las NIIF para pymes en la sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores, no tiene mucha variación en cuanto a la definición de políticas contables.

2.2.4.2. Procedimientos contables

2.2.4.2.1. Definición

Un procedimiento contable, define aquellos procesos, secuencia de pasos e instructivos que se deben tomar en cuenta en el registro de las transacciones u operaciones económicas que registra la empresa en sus libros contables.

Mayorga, F. (2015) Un procedimiento contable define aquellos procesos, secuencia de pasos e instrumentos que se deben de tomar en cuenta en el registro de las transacciones u operaciones económicas que registra la empresa en sus libros contables.

Los procedimientos son un conjunto de operaciones a seguir que explican al detalle y cronológicamente de cómo realizar una actividad llevada a cabo por un area de una organización.

Si bien es cierto los procedimientos llevados a cabo en una entidad o empresa pueden estar dados por la costumbre, es necesario que dichos procedimientos se describan en un documento donde se plasma dichos procedimientos contables, este documento es el manual de procedimientos de contabilidad que abre el camino para comprender cómo lleva a cabo una compañía sus operaciones contables. Debido a que los procedimientos establecen las actividades operativas de la empresa, los gerentes pasan una cantidad considerable de tiempo asegurando que las políticas se conformen a las leyes y regulaciones. Específicamente, los procedimientos de contabilidad tienen que ver con los registros diarios de las transacciones de una organización, preparar los reportes contables y emitir los estados financieros.

De forma igualmente importante, las políticas informan al público y a los inversionistas los controles internos que están implementados en los procesos

clave. Los controles son las instrucciones que la cabeza del departamento de contabilidad establece para evitar pérdidas resultantes del fraude, error o el robo.

En el contexto corporativo, el liderazgo superior entiende que las acciones dicen más que las palabras. Establecer procedimientos sin el ambiente operativo correcto puede ser una estrategia inadecuada a largo plazo. Consecuentemente, los ejecutivos corporativos establecen estrategias de control estables sobre los desechos, el monitoreo de las actividades operativas y aseguran la conformidad regulatoria. Por ejemplo, la dirección de una compañía puede establecer políticas en cuanto a la segregación de deberes, revisiones de cuentas de clientes periódicas y la retención de los registros contables. La segregación de los deberes asegura que un solo empleado no realiza dos funciones en el mismo proceso contable; por ejemplo, recibir pagos de clientes y depositar los cheques en el banco.

Al establecer los procedimientos contables, corporativa mantiene su atención sobre la situación de regulatorias, las prácticas industriales y las políticas internas. (Marquis Codjia.s.f.)

2.2.4.2.2. Manual de procedimiento contable financiero

En la tesis de grado de Guashpa (2017) desarrolla este concepto citando a Illescas & Pillajo (2013) que define al manual de procedimiento contable financiero como el documento que guía a los dueños, gerentes y a los involucrados de la parte operativa de la empresa, proporciona información sobre la ejecución de operaciones tanto contables como financieras para la realización de una tarea específica, es flexible y se adapta a la estructura de la entidad; además permite conocer los procedimientos contables financieros para desarrollar eficientemente la actividad de cualquier tipo de empresa u organización. Medina (2012).

En la revista Afige (2011) el contenido de un manual de procedimiento contable esta dado de la siguiente manera:

- **Organización contable:** Definir las jerarquías internas permite reducir costos que no son necesarios y tener mayor eficiencia. La asignación de responsabilidades.
- **Definición de funciones y responsabilidades:** Logra mejorar la eficiencia al en la asignación de funciones al personal con carga de trabajo que no es equitativo, para así minimizar el riesgo de errores por la alta responsabilidad de sus funciones.
- **Sistemas de información:** Conocer los sistemas de información disponibles, inventariar los programas informáticos o registros manuales de los que dispone cada área de la empresa, y así también darles el mantenimiento operativo adecuado para la misma seguridad de la información.
- **Criterios de registro:** Se debe detallar los criterios básicos para la contabilización de todas las operaciones de la empresa, previa revisión por parte del personal operativo y jerárquicamente independiente, ya que el personal que tiene una determinada función no será la misma que corrige errores, sino que debe ser el superior jerárquico inmediato el que lo haga.
- **Documentación de síntesis:** El objetivo del documento que contiene los procedimientos contables es que las cuentas contables reflejen la imagen fiel de la empresa en cumplimiento del Plan General Empresarial.

Dentro del manual de procedimiento contable financiero se encuentran los siguientes tipos según el estudio de Sánchez (2009).

- **Manual de ventas:** El Manual de Ventas es el documento donde refleja las líneas de actuación a seguir en la organización en todos los ámbitos que pueden afectar directamente en las operaciones de venta de bienes o prestación de servicios, manual que debe ser otorgado al personal de ventas para que desarrolle eficientemente su trabajo diario. (Fajardo O., 2010).
- **Manual de compras:** Es uno de los manuales más importantes dentro de la organización de una empresa, ya que su falta, afecta en las demás áreas inmediatamente, siendo uno de los elementos de la estructura orgánica de la misma. Es una guía oficial para la organización y funcionamiento del área de Compras, definiendo las operaciones de la misma. (Sánchez N., 2013).
- **Manual de cuentas por cobrar:** El Módulo de Cuentas por cobrar se utiliza para el registro y control de las operaciones correspondientes al cobro de los productos y/o servicios. (Intelisis, 2014).
- **Manual de cuentas por pagar:** Registra desembolsos por la entidad destinado a aquellos pagos registrados destinados a los proveedores, (Juncos Y., 2012).
- **Manual de inventarios:** Proporciona a la unidad, políticas, procedimientos y criterios de acción haciendo más eficientes los procesos de registro y control de los inventarios, a través de la distribución adecuada de las tareas y responsabilidades, manteniendo el registro y documentación oportuna suficiente de los movimientos que se realicen en cada proceso. (FIAEP, 2014).
- **Manual de remuneraciones por pagar:** Describe detalladamente como procesar los sueldos y/o salarios por área o Institución, indica las

diferentes informaciones resultantes del proceso de remuneraciones y como llevar a cabo procesos relacionados a éste. (SASP, 2014).

- **Manual de efectivo:** Se describen aspectos relacionados con la formación, registro y control de los hechos económico-financieros, la asignación de autoridad y responsabilidad, así como las acciones de supervisión y comprobación internas a nivel de cada Entidad. (Peñarreta & Vásquez, 2010).
- **Manual de propiedad, planta y equipos:** Generalmente el rubro de propiedad, planta y equipo representa la mayor representación del total del activo de las empresas, es por ello que se debe establecer en el manual los procedimientos a seguir a todo lo que cabe dentro de la definición de propiedad, planta y equipo según la política adoptada por la empresa, se conozca como realizar la medición, los cargos por depreciación, valor de desmantelamiento, valor residual, pérdidas por deterioro y revelación. ([http://diocesismonteria.org/material-ii-
implementacion-niif-pymes/](http://diocesismonteria.org/material-ii-implementacion-niif-pymes/))

2.2.5. Reportes contables

Para el presente trabajo los reportes contables son los que se conoce como los estados financieros que están integrados por:

1. Estado de situación financiera.
2. Estado de resultados
3. Estado de flujo de efectivo.
4. Estado de cambios en el patrimonio neto.
5. Notas a los estados financieros.

Como se ha descrito en puntos anteriores, actualmente las empresas en general tienen que formular sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera.

Entonces las normas contables que dan las directrices para la formulación en cuanto a su estructura de los estados financieros son los siguientes:

- Marco conceptual de las NIIF.
- NIC 1- Presentación de Estados Financieros.
- Sección 1, 2, 3, 4, 5,6, 7, 8, 9 y 10 NIIF PYMES. (Versión resumida de las NIIF COMPLETAS, se tratará lo contenido en las NIIF COMPLETAS)

Asimismo, según SMV (antes CONASEV) emitió el Reglamento de Información Financiera, Resolución 103-99-EF/94.10, que contiene la estructura y contenido de los estados financieros de las empresas obligadas a presentar su información financiera a esta entidad, y ya que el presente trabajo está enfocado para las pymes, empresas que no están obligadas a presentar información financiera la SMV; enfocado en el marco conceptual de las NIIF y la NIC 1 Presentación de Estados Financieros.

2.2.5.1. El Marco conceptual de las NIIF

EL MARCO CONCEPTUAL PARA LA INFORMACIÓN FINANCIERA		INTRODUCCIÓN		
		Propósito y valor normativo		
		Alcance	El objetivo de la información financiera;	
			Las características cualitativas de la información financiera útil;	
			La definición, reconocimiento y medición de los elementos que constituyen los EEEF.	
Los conceptos de capital y de mantenimiento del capital.				
CAPÍTULOS		1 El objetivo de la información financiera con propósito general	INTRODUCCIÓN	OB1
			Objetivo, utilidad y limitaciones de la información financiera con propósito general.	OB2
			Información sobre los recursos económicos, los derechos de los acreedores y los cambios en estos de la entidad que informa:	OB12
			✓ Recursos económicos y derechos de los acreedores	OB13
			✓ Cambios en los recursos económicos y en los derechos de los acreedores	OB15 OB 17
			✓ Rendimiento financiero reflejado por la contabilidad de acumulación (o devengo)	OB20
		✓ Rendimiento financiero reflejado por flujos de efectivo pasados	OB21	
		✓ Cambios en los recursos económicos y en los derechos de los acreedores que no proceden del rendimiento financiero		
		2 La entidad que informa pendiente de añadir		-
		3 Características cualitativas de la información financiera útil	INTRODUCCIÓN	CC1
Características cualitativas fundamentales	Relevancia		CC6	
	Representación fiel		CC12	
	Aplicación de las características cualitativas fundamentales		CC17	
Características cualitativas de mejora	Comparabilidad		CC20	
	Verificabilidad		CC26	
	Oportunidad		CC29	
	Comprensibilidad		CC30	
	Aplicación de las características de mejora	CC33		
LA RESTRICCIÓN DEL COSTO EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA ÚTIL		CC35		
4 El Marco Conceptual (1989): el texto restante	HIPÓTESIS FUNDAMENTALES	Hipótesis de negocio en marcha	4.1	
	Situación financiera	Activos	4.8	
		Pasivos	4.15	
		Patrimonio	4.2	
	Rendimiento	Ingresos	4.29	
		Gastos	4.33	
		Ajustes por mantenimiento del capital	4.36	
	Reconocimiento de los elementos de los estados financieros	La probabilidad de obtener beneficios económicos futuros	4.4	
		Fiabilidad de la medición	4.41	
		Reconocimiento de activos	4.44	
		Reconocimiento de pasivos	4.46	
		Reconocimiento de ingresos	4.47	
	Reconocimiento de gastos	4.49		
	MEDICIÓN DE LOS ELEMENTOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS		4.54	
	CONCEPTOS DE CAPITAL Y DE MANTENIMIENTO DEL CAPITAL	Conceptos de capital	4.57	
Conceptos de mantenimiento del capital y la determinación del resultado		4.59		

Figura 2: El Marco Conceptual de las NIIF.

Fuente: Elaboración propia.

En la Figura 2 se resume el contenido del marco conceptual de las NIIF, que establece los conceptos que subyacen en la preparación y presentación de los EE.FF. para usuarios externos, indica los objetivos de la información financiera, las características cualitativas fundamentales y las de mejora, el reconocimiento y medición de cada uno de los elementos de los estados financieros.

Sobre los estados financieros, la estructura y elaboración de estados indica que los estados financieros se pueden clasificar en los de propósito general y propósito especial.

Estados financieros de propósito general:

Está referido a aquellos EE.FF. elaborados con propósito general, que incluye tanto los estados financieros básicos como los consolidados. Y tienen las siguientes características:

- Se preparan y presentan de manera anual.
- Están dirigidas a cubrir necesidades de información de terceros.
- Contiene información adicional en exigencia de los usuarios terceros.

Estados financieros de propósito especial:

Está referido a aquellos EE.FF. elaborados con el propósito de cumplir con requerimientos específicos, dentro de los cuales se ubica a los estados financieros extraordinarios y de liquidación.

El marco conceptual recoge las hipótesis fundamentales sobre los cuales los estados financieros deben prepararse:

a. Empresa en marcha

Los estados financieros se prepararán generalmente bajo la premisa que la empresa esta funcionando con total normalidad y que seguirá funcionando de igual manera en el futuro, en el caso que el dueño, gerente o accionistas tengan la intención de liquidarla, los estados financieros se preparan sobre una base diferente, en cuyo caso debería revelarse Asimismo, si no hubiera certeza en cuanto a la continuidad de la entidad, ello debe revelarse con los planes de acción a seguir según sea el caso.

Para la evaluación de la continuidad de las empresas debe tenerse en cuenta situaciones que se señalan a continuación, sin limitarse a ellos: Pérdidas por periodos seguidos, deficiencias de capital de trabajo, flujos de efectivo negativos, posibles dificultades financieras; incumplimiento de obligaciones a los proveedores, empleados, acreedores; problemas de acceso a refinanciaciones, al crédito, venta de activos relevantes; entre otras situaciones internas o externas.

b. Base contable del devengado

Las transacciones y otros eventos se reconocen contablemente cuando ocurren independientemente de que hayan sido cobrados o pagados, y se incluyen en los resultados económicos que corresponden al período en que se informa.

Se entiende que una transacción y otros eventos han ocurrido cuando ha surgido lo siguiente:

- Transacciones con terceros;
- Transformaciones internas que modifican la estructura de los recursos;

- Eventos económicos externos que afecten a la empresa o a la estructura de sus recursos, cuyo efecto puede cuantificarse razonablemente.

2.2.5.2. NIC 1 Presentación de Estados Financieros

La NIC 1 establece las bases para la presentación de los estados financieros de una entidad, de modo que sean comparables con los propios EE.FF. de los períodos anteriores como con los de otras entidades.

Esta Norma Internacional de Contabilidad establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

Asimismo, las entidades deberán aplicar la NIC 1 al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Cabe indicar que en diversas NIIF se establecen los requerimientos de reconocimiento, medición e información a revelar para transacciones y otros sucesos. Norma Internacional de Contabilidad N° 1 (2016, p.1).

La presentación de los estados financieros tiene como finalidad para mostrar los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han confiado los accionistas. Con ese fin, los estados financieros deben suministrar información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a) Activos.
- b) Pasivos.
- c) Patrimonio.
- d) Ingresos y gastos, incluyendo las ganancias y pérdidas.
- e) Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales.
- f) Flujos de efectivo.

Esta información, además de la contenida en las notas, permite tener una idea cabal de la situación financiera así como predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad. (2016,2)

Cumplimiento de las NIIF y notas

La presentación razonable de los estados financieros requiere una presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual. Una entidad cuyos estados financieros cumplan con lo establecido en las NIIF hará en forma explícita y sin reservas, una declaración de dicho cumplimiento en las notas del documento.

Dentro del contenido de las notas a los EE.FF. se encuentra la información acerca de las bases para la preparación de dichos estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas. Las notas también revelan la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros.

Asimismo, las notas brindan información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos. Una entidad presentará las notas en forma sistemática. También hará referencia de cada partida incluida en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta) y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, con cualquier información relacionada en las notas.

El orden de aparición de las notas también es importante, para ayudar a los usuarios a comprender los estados financieros y compararlos con los presentados por otras entidades.

Dicho orden es:

- a) Una declaración de cumplimiento con las NIIF.
- b) Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.
- c) Información de respaldo para las partidas presentadas en los estados de situación financiera y del resultado integral, en el estado de resultados separado (cuando se lo presenta), y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, en el orden en que se presenta cada estado y cada partida.
- d) Otra información a revelar, incluyendo: (i) pasivos contingentes compromisos contractuales no reconocidos; y (ii) revelaciones de información no financiera, por ejemplo los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero. (2016,1)

Identificación de los estados financieros

Una entidad identificará claramente los estados financieros y los distinguirá de cualquier otra información publicada en el mismo documento.

Una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas.

Además, una entidad mostrará la siguiente información en lugar destacado, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- a) El nombre de la entidad u otra forma de identificación de la misma, así como los cambios relativos a dicha información desde el final del periodo precedente;
- b) Si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades;
- c) La fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros o notas;
- d) La moneda de presentación, tal como se define en la NIC 21; y
- e) El grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.

2.2.5.2.1. Estado de situación financiera

Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Propiedades, planta y equipo;
- b) Propiedades de inversión;
- c) Activos intangibles;
- d) Activos financieros (excluidos los importes mencionados en los apartados (e), (h) e (i));
- e) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación;
- f) Activos biológicos;
- g) Inventarios;
- h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar;
- i) Efectivo y equivalentes al efectivo;
- j) El total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su disposición, que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas;
- k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar;
- l) Provisiones;
- m) Pasivos financieros [excluyendo los importes mencionados en los apartados (k) y (l)];
- n) Pasivos y activos por impuestos corrientes, según se definen en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias;
- o) Pasivos y activos por impuestos diferidos, según se definen en la NIC 12;
- p) Pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5;
- q) Participaciones no controladoras, presentadas dentro del patrimonio; y

- r) Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora.

Una entidad presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales, cuando sea relevante para comprender su situación financiera.

Cuando una entidad presente en el estado de situación financiera los activos y los pasivos clasificados en corrientes o no corrientes, no clasificará los activos (o los pasivos) por impuestos diferidos como activos (o pasivos) corrientes.

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes:

Tabla 4:

Activos y Pasivos Corrientes

Activo corriente	Pasivos corriente
<ul style="list-style-type: none"> a) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; b) Mantiene el activo c) principalmente con fines de negociación; d) Espera realizar el activo dentro e) de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o f) El activo es efectivo o equivalente al efectivo, a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa. g) Todo lo demás se considera como activos no corriente. 	<ul style="list-style-type: none"> a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación; c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o d) No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación. e) Todo lo demás se considera como pasivo no corriente.

Fuente: NIC 1- Párrafos 66 a 76.

Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, de acuerdo con los párrafos 66 a 76 (Ver tabla 4), excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

Independientemente del método de presentación adoptado, una entidad revelará el importe esperado a recuperar o a cancelar después de los doce meses para cada partida de activo o pasivo que combine importe a recuperar o a cancelar:

- a) Dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y
- b) Después de doce meses tras esa fecha.

Una entidad revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, subclasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas de una manera que sea apropiada para las operaciones de la entidad.

Una entidad revelará lo siguiente, sea en el estado de situación financiera, en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas:

- a) Para cada clase de capital en acciones:
 - (i) El número de acciones autorizadas;
 - (ii) El número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad;
 - (iii) El valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal;

- (iv) Una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del periodo;
 - (v) Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y el reembolso del capital;
 - (vi) Las acciones de la entidad que estén en su poder o bien en el de sus subsidiarias o asociadas; y
 - (vii) Las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, incluyendo las condiciones e importes correspondientes; y
- b) Una descripción de la naturaleza y destino de cada reserva que figure en el patrimonio.

Una entidad sin capital en acciones, tal como las que responden a una fórmula societaria o fiduciaria, revelará información equivalente a la requerida en el párrafo 79(a), mostrando los cambios producidos durante el periodo en cada una de las categorías que componen el patrimonio y los derechos, privilegios y restricciones asociados a cada una.

2.2.5.2.2. Estado del resultado del periodo y otro resultado integral

El estado del resultado del periodo y otro resultado integral (estado del resultado integral) presentará, además de las secciones del resultado del periodo y otro resultado integral:

- a) Resultados;
- b) Otro resultado integral total;
- c) El resultado integral del periodo, siendo el total del resultado del periodo y otro resultado integral.

Si una entidad presenta un estado del resultado del periodo separado no presentará la sección del resultado del periodo en el estado que presente el resultado integral.

Una entidad presentará las siguientes partidas, además de las secciones del resultado del periodo y otro resultado integral, como distribuciones del resultado del periodo y otro resultado integral para el periodo:

- a) Resultado del periodo atribuible a:
 - (i) Participaciones no controladoras y
 - (ii) Propietarios de la controladora.

- b) Resultado integral del periodo atribuible a:
 - (i) Participaciones no controladoras y
 - (ii) Propietarios de la controladora.

Si una entidad presenta el resultado del periodo en un estado separado, presentará (a) en ese estado.

Información a presentar en la sección del resultado del periodo o en el estado del resultado del periodo.

Además de las partidas requeridas por otras NIIF, la sección del resultado del periodo o el estado del resultado del periodo incluirán las partidas que presenten los importes siguientes para el periodo:

- a) Ingresos de actividades ordinarias;
- b) Ganancias y pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado;
- c) Costos financieros;
- d) Participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación;

- e) Si un activo financiero se reclasifica de forma que se mide a valor razonable, cualquier ganancia o pérdida que surja de una diferencia entre el importe en libros anterior y su valor razonable en la fecha de la reclasificación (como se define en la NIIF 9);
- f) Gasto por impuestos;
- g) Un importe único para el total de operaciones discontinuadas.

Información a presentar en la sección de otro resultado integral

La sección de otro resultado integral presentará partidas para los importes de otro resultado integral del periodo, clasificadas por naturaleza (incluyendo la parte de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación) y agrupadas dentro las que, de acuerdo con otras NIIF:

- a) No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo; y
- b) Se reclasificarán posteriormente a resultados del periodo cuando se cumplan las condiciones específicas.

Una entidad presentará partidas adicionales, encabezamientos y subtotales en los estados que presenten el resultado del periodo y otro resultado integral cuando tal presentación sea relevante para comprender el rendimiento financiero de la entidad.

Una entidad no presentará ninguna partida de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en los estados que presenten el resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas.

Otro resultado integral del periodo

Una entidad revelará el importe del impuesto a las ganancias relativo a cada partida de otro resultado integral, incluyendo los ajustes por

reclasificación, en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas.

Una entidad revelará los ajustes por reclasificación relacionados con los componentes de otro resultado integral.

Información a presentar en los estados del resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas.

Cuando las partidas de ingreso o gasto son materiales (tienen importancia relativa), una entidad revelará de forma separada información sobre su naturaleza e importe.

Una entidad presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de ellos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

Una entidad que clasifique los gastos por función revelará información adicional sobre la naturaleza de ellos, donde incluirá los gastos por depreciación y amortización y el gasto por beneficios a los empleados

2.2.5.2.3. Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio incluye la siguiente información:

- a) El resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras;
- b) Para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la reexpresión retroactiva reconocidos según la NIC 8; y

- c) Para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado los cambios resultantes de:
- (i) Resultados;
 - (ii) Otro resultado integral; y
 - (ii) Transacciones con los propietarios en su calidad de tales, mostrando por separado las contribuciones realizadas por los propietarios y las distribuciones a éstos y los cambios en las participaciones de propiedad en subsidiarias que no den lugar a una pérdida de control

Información a presentar en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas

Una entidad presentará para cada componente del patrimonio, ya sea en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas, un desglose por partida de otro resultado integral y el importe de los dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios durante el periodo, y el importe de dividendos por acción correspondiente.

2.2.5.2.4. Estado de flujos de efectivo

La información sobre los flujos de efectivo ayuda a los usuarios de los estados financieros una directriz para la evaluación de la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la entidad para utilizar esos flujos de efectivo, para este estado financiero existe la Norma Internacional de Contabilidad N° 7 que establece los requerimientos para la presentación y revelación de información sobre flujos de efectivo.

Si hay un estado financiero que poca importancia y atención le han dado es el estado de flujo de efectivo, sin saber la importancia en que radica su estructura y análisis.

Para la toma de decisiones financieras, los gerentes deben de evaluar un rubro, como es el efectivo y su equivalente de efectivo, su capacidad de este para generar efectivo, el tiempo en que se convertirán y la rendición de los mismos.

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

Actividades de operación: Son todas aquellas actividades que ha generado ingreso y salida de efectivo productos de las actividades inherentes al negocio o rubro de la empresa.

Se derivan principalmente de las transacciones que constituyen la fuente principal de ingresos de actividades ordinarias de la entidad, por ejemplo: las cobranzas de las ventas de bienes y/o prestación de servicios, pago de remuneraciones a los trabajadores, pagos y cobros de las entidades de seguro, etc,

Actividades de inversión: Los flujos de efectivo provienen de todo aquel desembolso o reembolso para la obtención de recursos que se prevee van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro.

Ejemplos:

Pagos por la adquisición de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.

Cobros por venta de de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos a largo plazo.

Anticipos de efectivo y préstamos de terceros (distintos de las operaciones de este tipo hechas por entidades financieras).

Cobros derivados del reembolso de anticipos y préstamos de terceros (distintos de las operaciones de este tipo hechas por entidades financieras).

Actividades de financiación: Son todas las actividades destinadas para la obtención de productos financieros externas o intern, asimismo, el conocimiento de las necesidades de efectivo para cumplir con las obligaciones financieras a quienes otorguen capital a la empresa.

Ejemplos:

Cobros procedentes de la emisión de bonos y otros instrumentos de capital.

Reembolsos de los fondos tomados en préstamo;

Pagos realizados por el arrendatario para reducir los compromisos pendientes procedentes de un leasing financiero.

La información acerca de los flujos de efectivo de las operaciones de la entidad usando uno de los siguientes métodos:

Método directo: Según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; o

Método indirecto: Según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación. Se aconseja a las entidades que presenten los flujos de efectivo utilizando el método directo. Este método suministra información que puede ser útil en la estimación de los flujos de efectivo futuros, la cual no está disponible utilizando el método indirecto. En este método directo, la información acerca de las

principales categorías de cobros o pagos en términos brutos puede ser obtenida por uno de los siguientes procedimientos:

- a) Utilizando los registros contables de la entidad; o
- b) Ajustando las ventas y el costo de las ventas (para el caso de las entidades financieras, los intereses recibidos e ingresos asimilables y los gastos por intereses y otros gastos asimilables), así como otras partidas en el estado del resultado integral por:
 - (i) Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación;
 - (ii) Otras partidas sin reflejo en el efectivo; y
 - (iii) Otras partidas cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación.

En el método indirecto, el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia o la pérdida, en términos netos, por los efectos de:

- a) Los cambios habidos durante el periodo en los inventarios y en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación;
- b) Las partidas sin reflejo en el efectivo, tales como depreciación, provisiones, impuestos diferidos, pérdidas y ganancias de cambio no realizadas y participación en ganancias no distribuidas de asociadas; y
- c) Cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación.

Alternativamente, el flujo de efectivo neto de las actividades de operación puede presentarse, utilizando el método indirecto, mostrando las partidas de ingresos de actividades ordinarias y gastos reveladas en el estado del resultado integral, junto con los cambios habidos durante el periodo en los

inventarios y en las cuentas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación.

2.2.5.2.5. Notas a los estados financieros

En la norma Internacional de contabilidad 1 en sus párrafos 112 al 116 indica la estructura de las notas a los estados financieros considerado en los tres puntos siguientes:

- a) Presentarán información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas de acuerdo con los párrafos 117 a 124 de la NIC 1;
- b) Revelarán la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- c) Proporcionarán información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender a cualquiera de ellos.

La empresa presentará sus notas a los estados financieros ordenadamente, en la medida de lo posible incluida en todos los estados financieros, como una sección separada de los estados financieros.

Orden sugerido por la NIC 1, que es una ayuda a entender los estados financieros para comparar los mismos con otras empresas.

- a) Una declaración de cumplimiento con las NIIF.
- b) Un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.
- c) Información de respaldo para las partidas presentadas en los estados de situación financiera y del resultado y otro resultado integral y en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, en el orden en que se presenta cada estado y cada partida; y
- d) Otra información a revelar, incluyendo:

- (i) Pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos; y
- (ii) Revelaciones de información no financiera, por ejemplo los objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero.

Ahora bien, lo que sugiere la norma, nada es absoluto, la entidad puede combinar información sobre cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado del periodo con información sobre vencimientos de instrumentos financieros, aunque la anterior información a revelar se refiera al estado que presente el resultado del periodo y otro resultado integral y la última esté relacionada con el estado de situación financiera, pero es preferible que la empresa conserve y priorice una estructura sistemática en el orden de las notas.

2.2.6. Capacitación contable-financiera

Según la Ley N.º 28015, el Estado a través del Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa, y de sus programas y proyectos, debe promover la oferta y demanda de servicios de capacitación y asistencia técnica establecidas en el plan y programas estratégicos de promoción y formalización para la competitividad y desarrollo de las mypes. Asimismo, el Estado debe apoyar e incentivar la iniciativa privada que ejecuta las acciones mencionadas.

Además, entre los instrumentos de promoción para el desarrollo y la competitividad de la mype se consideran: el acceso a los servicios de desarrollo empresarial; a los servicios financieros; a los mercados; y la inversión en investigación, desarrollo e innovación tecnológica.

No obstante, dicha ley solo dedica tres artículos a este punto, a pesar de que los servicios de desarrollo empresarial son considerados uno de los pilares para el desarrollo de la mype.

Con referencia a la capacitación, se indica que el Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo debe coordinar con el Ministerio de Educación para el reconocimiento de las entidades especializadas en formación y capacitación laboral como entidades educativas.

Actualmente existen diversos programas impulsados por el estado a beneficio de las mypes, a continuación se describen:

CODEMYPE

El Consejo Nacional para el Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa es un órgano consultivo adscrito al Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo, creado por Ley N° 28015 Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa.

El Plan Nacional y las decisiones que adopte el CODEMYPE son elevados al MTPE para los fines correspondientes.

Su misión es promover y potenciar la competitividad de la Micro y Pequeña Empresa. La finalidad es promover el trabajo concertado de las instituciones públicas y privadas que tienen como propósito potenciar la competitividad y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa.

Los Objetivos son: conducir los procesos de coordinación, concertación, cooperación, información y diálogo de interacción institucional.

COREMYPE

Los Gobiernos Regionales crean en cada región un Consejo Regional de la Micro y Pequeña Empresa, con el objeto de promover el desarrollo, la formalización y la competitividad de la Micro y Pequeña Empresa en su ámbito geográfico y su articulación con los planes y programas nacionales, concordante con los lineamientos señalados en la Ley de Promoción y Formalización de la Micro y Pequeña Empresa, LEY N° 28015 (publicada el 2003-07-03).

Su conformación responde a las particularidades del ámbito regional, estando representados el sector público y la Micro y Pequeña empresa, y presidida por un representante del Gobierno Regional.

PROMPYME

El Centro de Promoción de la Pequeña y Micro Empresa (PROMPYME), se constituye como una instancia de promoción, coordinación y concertación de las acciones necesarias para contribuir con el incremento de la competitividad de la pequeña y micro empresa en los diferentes mercados en los que ésta participa.

Promueve y facilita el acceso de la MYPE a los mercados de bienes y servicios, mediante el desarrollo de capacidades para crear valor y competir y el fomento de la articulación empresarial, contribuyendo a una actividad empresarial sostenible, en alianza con agentes privados y públicos.

La intervención de PROMPYME se basa en una metodología que busca facilitar el acceso de mype competitivas a mercados previamente identificados y aumentar considerablemente sus ventas sobre la base del cumplimiento de estándares óptimos de calidad para cada mercado. Esta metodología parte de

la identificación de demanda como medio para asegurar que el apoyo brindado a la mype sea acorde con las necesidades del mercado.

La idea consiste en identificar primero las oportunidades de mercado para luego captar a las mypes que potencialmente pueden satisfacer a ese mercado y articularlas con entidades que proveen capacitación y asistencia técnica. Finalmente, una vez que la oferta de las mypes haya sido adecuada a las exigencias del mercado elegido, se realizan estrategias promocionales con la finalidad de articular efectivamente esta oferta con el mercado.

La metodología se divide en tres pasos fundamentales y consecutivos:

- a) Prospección de mercados;
- b) Adecuación de oferta y
- c) Promoción comercial.

Esta metodología privilegia al comercio exterior como el mercado prioritario al que deben apuntar las myoe cuya oferta fue mejorada. En tal sentido, la orientación al mercado externo se constituye como el eje transversal de las acciones de PROMPYME.

PRODAME

Programa orientado a fomentar la generación de fuentes de trabajo e ingresos a través del acompañamiento en la constitución legal de mypes y asociaciones de mypes; incentivados por procedimientos simples, reducción de tiempo y costos de formalización permitiendo el acceso de la mype a servicios de desarrollo empresarial, sistema de compras del Estado y recursos financieros del sistema formal.

Objetivos:

- Promover el acceso a los servicios de formalización a través de la asesoría técnico legal; seminarios informativos y jornadas de orientación a la mype; elaboración y suscripción de minutas y estatutos de constitución de empresas y adecuación de sociedades.
- Proveer de información a la mype correspondiente a los procedimientos y trámites para la obtención de autorizaciones, permisos especiales y licencias de funcionamiento municipal.
- Facilitar la asociatividad y promover la representatividad de la mype.
- Difundir la normatividad y regimenes especiales vigentes para la micro y pequeña empresa.

Servicios:

- Constitución de empresas
- Constitución de asociaciones de mypes.
- Seminarios, talleres de capacitación y campañas de orientación gratuita para la mype, en coordinación con gobiernos locales e instituciones públicas y privadas.
- Servicios de información, sobre procedimientos y trámites para la obtención de autorizaciones, permisos especiales y licencias de funcionamiento municipal. Instituciones que brindan servicios financieros, desarrollo empresarial y asistencia técnica para la mype.

RENAMYPE

Registro Nacional de Asociaciones Empresariales de la Micro y Pequeña Empresa. El RENAMYPE es único a nivel nacional. Las Direcciones Regionales de Trabajo y Promoción del Empleo tendrán a cargo el RENAMYPE, en Lima está a cargo de la Dirección Nacional de la Micro y Pequeña Empresa.

El RENAMYPE tiene como finalidad brindar información relativa al ámbito y grados de representatividad de las Asociaciones Empresariales de la Micro y Pequeña Empresa. Toda institución pública y/o privada podrá hacer uso de este registro.

Para efectos de la inscripción en el registro, las organizaciones deben calificarse dentro de los siguientes ámbitos:

- Por ámbito territorial: Asociaciones de mype de ámbito nacional, regional, provincial o distrital.
- Por actividad económica: Asociaciones de la mype de una actividad económica o varias actividades económicas.
- Por nivel de representatividad:
 - De primer nivel (Pequeñas o Micro Empresas)
 - De segundo nivel (Asociaciones de mype de primer nivel)
 - De tercer nivel (Asociaciones de mype de segundo nivel).

2.2.7. Toma de decisiones

La toma de decisiones en términos básicos según Hellriegel, y Slocum (2004) es el proceso de definición de problemas, recopilación de datos, generación de alternativas y selección de un curso de acción.

Por su parte, Stoner (2003) define la toma de decisiones como el proceso para identificar y solucionar un curso de acción para resolver un problema específico.

Myddelton (1997) y Robbins y Coulter (2010) mencionan que la toma de decisiones es la esencia de la administración, definiendo que una decisión es la elección a partir de dos o más alternativas.

2.2.7.1. Proceso de toma de decisiones

Torres, Z. y Torres. H. (2014), La toma de decisiones es un proceso organizacional que resulta difícil resumir o elaborar un esquema de los detalles que conforman el proceso. Las decisiones son medios con los que se trata de lograr un estado futuro deseado. Son, de hecho, una respuesta de la organización a un problema. Cada decisión es el resultado de un proceso dinámico en el que influye una multitud de fuerzas. No es un procedimiento fijo. Es un proceso secuencial más que una serie de pasos. Esto permite examinar cada elemento en el curso normal que lleva a una decisión.

Sin importar si la decisión es programada o no programada ni si los administradores eligen algún tipo de modelo, la Figura 3 muestra ocho pasos relacionados con el proceso de toma de decisiones, que por lo general se consideran y describen el proceso.

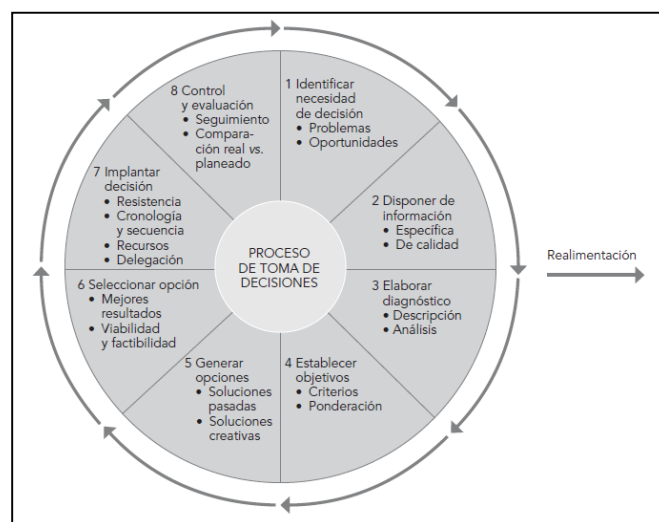


Figura 3: Proceso de toma de decisiones

Fuente: Tomado de Torres, Z. y Torres. H. (2014), p.18.

A continuación los autores explican lo que comprende el proceso de toma de decisiones:

1. Identificar la necesidad de decidir

Para tomar una decisión es necesario reconocer que existe un hecho o circunstancia por la cual se debe tomar una decisión, es decir, la elección entre varias opciones, que pueden tener resultados positivos o negativos. Un problema existe cuando un tomador de decisiones percibe una diferencia entre el desempeño existente y el desempeño que se desea; significa que algún aspecto del desempeño es insatisfactorio.

Una oportunidad, por su parte, es la posibilidad de alcanzar un estado mejor que el actual, un logro potencial que supere los objetivos actuales.

2. Disponer de información

No se puede tomar una decisión sin antes disponer de información, pues la calidad de la decisión es directamente proporcional a la cantidad y calidad de la información. Es semejante al concepto militar de la recopilación de inteligencia.

Cuando se presenta el problema o la oportunidad, lo que sigue de manera inmediata es allegarse la información, tanto por las fuentes primarias, como por las fuentes secundarias referentes al tema en cuestión.

Es de suma importancia la información propia de la empresa, como sus estados financieros, reportes de desempeño, entrevistas en TV o internet.

3. Elaborar diagnóstico

Con la información disponible, lo que sigue de manera natural es describir la situación que se presenta o que se vive. Se ha explorado el medio interno y también el medio externo; por tanto, se sabe cuáles son las oportunidades y amenazas, así como cuáles son las fuerzas y debilidades para poder determinar los posibles objetivos que se podrán alcanzar con elevada probabilidad de alcanzarlos.

4. Establecer objetivos

Este paso consiste en establecer criterios para determinar lo que se desea, es decir, los resultados u objetivos, que indican la dirección hacia la cual deberían dirigirse las decisiones y las acciones. Los objetivos generales proporcionan información para la toma de decisiones en términos cualitativos, en tanto que los objetivos operativos establecen qué se ha de lograr en términos cuantitativos, por quién, cuándo y cuánto se necesita.

5. Generar opciones

Lo que sigue es actuar, crear, inventar o innovar posibles opciones que respondan a los objetivos que resultan de las necesidades (problemas, oportunidades). Se trata de que las opciones hagan posible el resultado deseado. Para una decisión programada es fácil identificar opciones viables y factibles, que de hecho, por lo general ya existen entre las reglas y procedimientos de la organización. Sin embargo, las decisiones no programadas requieren de nuevos cursos de acción que cubren las necesidades. Conviene aquí desarrollar varias soluciones adaptadas que permitan manejar el problema o la oportunidad.

6. Seleccionar la opción

La mejor opción es la que presenta la solución que se adapta mejor a los objetivos y valores generales de la organización y logra los resultados deseados utilizando la menor cantidad de recursos. Tiene que ser con el menor riesgo e incertidumbre; en condiciones de incertidumbre es probable que dependan de la intuición y experiencia del tomador de decisiones. Desde luego que el nivel de riesgo influye en el análisis de costo-beneficio que se deriva de cualquier decisión. A los problemas que conllevan soluciones óptimas solamente habría que aplicar el algoritmo correspondiente.

7. Implantar la opción de decisión

Comprende el uso de las habilidades gerenciales, administrativas y persuasivas para garantizar que se realice la opción elegida. La implantación eficaz requiere de cuatro elementos:

- Evaluar las fuentes y las razones de posible resistencia a la decisión;
- Precisar la cronología y la secuencia de acciones para vencer la resistencia;
- Evaluar los recursos que se requieren; y
- Contar con personal en quién poder delegar la puesta en marcha, así como asegurar que sus acciones y resultados serán confiables.

8. Controlar y evaluar

Poner en práctica la opción seleccionada no es garantía de que en forma automática se alcance el resultado deseado; tampoco la toma de decisiones termina cuando una persona, directivo o consejo de administración somete a votación o toma la decisión de qué opción implantar. Se necesita dar seguimiento desde el momento que inician las acciones e ir comparando los

resultados parciales con los resultados programados hasta llegar a comparar los resultados finales totales con los resultados originalmente planteados. La retroalimentación es importante porque la toma de decisiones es un proceso continuo e infinito.

Hay que tener en cuenta que el tomador de decisiones debe estar consciente de que existen problemas y oportunidades sobre las que hay que decidir; que no se pueden tomar decisiones sin información; que existen múltiples soluciones para un mismo problema y que hay que elegir la que se considera mejor solución; que hay que pasar de las palabras a los hechos, hacer que la decisión se ejecute pero sin dejar de dar seguimiento y comparar los resultados alcanzados con los resultados deseados; finalmente, considerar que la toma de decisiones es un proceso de mejora continua que se va ajustando y mejorando con la realimentación en cada paso y en el total del proceso.

2.2.7.2. Decisiones financieras:

Para Escalera Chávez (2007) las decisiones financieras son la actividad del dueño o administrador para contribuir a la creación de valor, son decisiones relacionadas con la planificación de las actividades, la realización de nuevas inversiones y la selección de fuentes de financiamiento requeridas.

Gitman (2007) menciona que la asignación de recursos financieros a través del tiempo da lugar a dos tipos de decisiones financieras: decisiones de inversión y decisiones de financiamiento.

Decisiones de inversión:

Según Tarragó Sabaté (1986) la inversión comprende en la asignación de recursos financieros a la creación, renovación, ampliación o mejora de la capacidad operativa de la empresa.

Es decir, las decisiones de inversión son las que destinan los recursos disponibles a la adquisición de activos para la actividad productiva de la empresa. Las empresas deben de determinar la tasa óptima de activos específicos y cuál es la mejor forma.

La inversión es el uso de factores de producción para generar bienes de capital que satisfagan las necesidades del consumidor; independientemente de su carácter público o privado, en menor o mayor escala económica. Hidalgo (2010).

Para McGrath y MacMillan (1999), citado por Hidalgo (2010), indica que la inversión “deberá considerar cuántos ingresos son necesarios para alcanzar los beneficios esperados, aunado a que egresos pueden disminuirse”.

Desde el punto de vista contable según Mochón (2001), la inversión “es una erogación cuyos efectos se extienden económicamente a futuro, excediéndose los límites proyectados de la cuenta”.

Además de que se arriesga los activos de la empresa, en decisión de inversión, se diferencia de otras decisiones empresariales, es que en ella participan todas las áreas funcionales de la entidad; ya que todos los rubros componentes del estado de situación financiera guarda estrecha relación con las principales cuentas y los diferentes departamentos de una empresa. Por ejemplo, el inventario de envases y embalajes, la adquisición de un inmueble, ampliación y/o modernización de la planta tiene relación directa con el área de producción; las cuentas por cobrar, el plazo de pago otorgado a los clientes, y el producto terminado, creación de canales de distribución propios tienen relación con el área de mercadeo, etc.

Atencio Cárdenas, González González (2008) y Gitman (2007), clasifican las decisiones de inversión de acuerdo a las preferencias de la administración en función de la utilidad y las expectativas sobre los futuros

costos y beneficios de los proyectos y estas son las siguientes: decisiones de inversión a corto plazo y decisiones de inversión a largo plazo.

Decisiones de inversión a largo plazo. Se refieren a la adquisición de activos fijos, por ejemplo, la compra de una maquinaria de producción, construcción de un edificio, entre otros activos.

Decisiones de inversión a corto plazo. Son adquisiciones de activo circulante para las operaciones a corto plazo.

Decisiones de financiamiento:

Para Brealy (2007), citado por Torres, Guerrero y Paradas (2016), las decisiones de financiamiento se refieren a la obtención del dinero requerido para ejecutar inversiones, desarrollar operaciones e impulsar el crecimiento de la organización; el cual puede conseguirse a través de recursos propios, autofinanciación, recursos generados de operaciones propias de la empresa y aportaciones de los socios, emisión de acciones o mediante recursos externos con la generación de una deuda saldable en el corto, mediano o largo plazo.

Para autores como Boscán y Sandra (2006), citado por Torres, Guerrero y Paradas (2016), el financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos o hacer alguna otra inversión que se considere benéfica para sí misma o aprovechar alguna oportunidad que se suscite en el mercado

Bodie y Merton (2003) explican que este tipo de decisiones es también conocido como financiamiento de capital, es la introducción de deudas en la estructura financiera, donde se mide riesgo financiero, aquí se considera el

costo de capital y la evaluación de la estructura financiera de la empresa con respecto al mercado.

Para tomar una decisión de financiamiento se debe conocer todas las variables que existen para obtener un financiamiento y elegir la que más se adapte a las necesidades, expectativas y oportunidades que nos pueda otorgar. Borja Fernández (2007) comenta que corresponde al director financiero estimar las necesidades de efectivo a corto plazo y decidir que fuentes de financiamiento son capaces de cubrir las necesidades de la empresa. Si se busca un financiamiento, se debe considerar que el objetivo importante es financiar la empresa al menor costo posible, siendo un reto y compromiso que la compañía utilice de la mejor manera estos recursos y logre valor económico agregado.

Para Mendoza Laguna y Gómez Delgado (2007), las decisiones de financiamiento se eligen según el grado de autonomía y el importe de endeudamiento que es capaz de asumir la empresa.

Bravo Santillán, Lambretón Torres y Márquez González (2010) comentan que en este tipo de decisiones se estudia la manera en que la empresa debe obtener los recursos financieros necesarios para llevar a cabo las decisiones de inversión, es decir, determinar cómo conseguir los recursos necesarios para la adquisición de bienes. Los autores comentan que las decisiones de financiamiento pueden dividirse de la siguiente forma:

- Según su procedencia, o sea, de dónde proviene el recurso propio o ajeno.
- Según su nivel de exigibilidad, según al tiempo que se utilizan los cuales pueden ser a corto o largo plazo.

De acuerdo a esta última clasificación, en este estudio las decisiones de financiamiento se dividen en decisiones de financiamiento a corto plazo y decisiones de financiamiento a largo plazo.

Según su origen, las fuentes de financiamiento pueden agruparse en Financiamiento interno y financiamiento externo.

Financiación interna o autofinanciación: Proviene de la parte no repartida (entre accionistas en una sociedad anónima o entre socios en una sociedad colectiva) de los ingresos que toman forma de reservas. También constituyen fuentes internas de financiamiento las amortizaciones, las provisiones y las previsiones, de acuerdo con Aguirre (1992).

Financiación externa: Proveniente del decurso de la actividad ordinaria de la empresa o del uso del financiamiento ajeno con coste explícito, existen tipos muy variados de ellos. Cuando la duración de la deuda es inferior a un año, se dice que es a corto plazo y se utiliza para financiar el activo circulante, dividiéndose en dos grandes grupos: financiación sin garantía y financiación con garantía colateral Dominguez (2007).

2.3. Definición de términos básicos

Calidad:

“Todas las características del producto y servicio provenientes de Mercadeo, Ingeniería Manufactura y Mantenimiento que estén relacionadas directamente con la necesidades del cliente, son consideradas calidad”. (Feigenbaum, 1990)

Empresas familiares:

“El criterio más generalizado para definir a una empresa familiar es denominar de este modo a aquellas en las que la propiedad y la dirección están en manos de uno o más miembros de una familias”. (Irigoyen H, 2005, p.42)

Conservadurismo contable:

“El conservadurismo contable se define tradicionalmente por el dicho No anticipa las ganancias, pero si anticipa todas las pérdidas”. (Bliss, 1924)

Marco conceptual:

“El Marco Conceptual publicado en 1998 es el sustento teórico de las Normas Internacionales y, como tal, ha sido utilizado desde entonces por el IASB tanto en la revisión de las normas existentes en aquel momento como en la elaboración de las publicadas a partir de entonces”. (Tua, 2007)

(https://www.uam.es/personal_pdi/economicas/lcanibano/2007/Tema%203%20Etapas%20Marco/TUA_AECA_MARCO_2004.pdf)

Pasivos contingentes:

Una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o la falta de ocurrencia de uno o más hechos futuros sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente, surgida a raíz de sucesos pasados, que no se ha reconocido contablemente porque:

- No es probable que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios económicos; o
- El importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad.

(Norma Internacional de Contabilidad 37)

Planeación Estratégica:

“Se define como el análisis racional de las oportunidades y amenazas que presenta el entorno para la organización, de los puntos fuertes y débiles de la misma frente a este entorno y la selección de un compromiso estratégico”.

(Menguzzato y Renau, 1991)

Reportes integrados:

“El Consejo Internacional de Información Integrada (IIRC por sus siglas en inglés) define al reporte integrado como un proceso que da lugar a la comunicación de una organización. Más visiblemente es un reporte integrado periódico, acerca de cómo la estrategia, el gobierno corporativo, el desempeño y las perspectivas de una organización conducen a la creación de valor en el corto, mediano y largo plazos”.

(<https://www.pwc.com/mx/es/publicaciones/archivo/2014-05-punto-vista-reporte.pdf>)

Riesgo contable:

“El desvío en el resultado del proceso de decisiones, así como en la determinación de las mejores estimaciones y predicciones posibles, sobre las condiciones y resultados futuros de un ente”. (Perez y Carboni, 2005, p.55)

(http://nulan.mdp.edu.ar/143/1/FACES_n23_51-66.pdf)

Stakeholders:

“El sentido restringido se refiere sólo a aquellos grupos y/o individuos sobre los que la organización depende para su supervivencia, mientras que el amplio incluye además grupos y/o individuos que puedan afectar o que son afectados por el logro de los objetivos de la organización”. (Freeman, 1983)

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

El autor Cazau (2006), dice que: la investigación básica se interesa en el descubrimiento de leyes que rigen el comportamiento de fenómenos o eventos; intenta encontrar principios generales que gobiernan diversos fenómenos donde el investigador se encuentra interesado.

Entonces el presente trabajo de investigación es de tipo básica, porque tiene la finalidad de obtener y recopilar información para contribuir a la construcción del conocimiento contable sobre la calidad de la información financiera de las MYPES, y de nivel de investigación relacional, porque su objetivo general y específicos son determinar la relación entre sus variables.

3.1.2. Diseño de la investigación

Para efectos de la contrastación de la hipótesis, el diseño de investigación a utilizar es no experimental, por la búsqueda empírica y sistemática en la que el científico no posee control directo de las variables, debido a que sus manifestaciones ya han ocurrido y no han sido manipuladas. Kerlinger y Lee (2002), es transeccional correlacional ya que la información recogida corresponde a un solo período y tiene como objetivo describir la relación entre las variables: calidad de la información financiera y la toma de decisiones. Hernández, Fernández y Baptista (2006).

3.2. Población y muestra de estudio

3.2.1. Población

La población del presente trabajo de investigación está conformada por las mypes de la región de Tacna, que según el Anuario Estadístico Industrial, MYPE y Comercio Interno 2015, 1era edición, agosto 2015 del Ministerio de la Producción- PRODUCE alcanza al número de 27 132 mypes.

3.2.2. Muestra

Para la presente investigación se obtiene una muestra de tipo no probabilística por conveniencia, por estar disponible las unidades de análisis al alcance del investigador, los contadores, asesores y/o dueños de las mypes asistieron a una charla de capacitación empresarial llevada a cabo en el colegio de Contadores Públicos de la ciudad de Tacna, y fueron invitados a participar en la presente investigación.

Fórmula para hallar el tamaño de la muestra:

$$n = \frac{N * Z_{1-\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{1-\alpha}^2 * p * q}$$

Donde:

N = Total de la población = 27 132

Z de (1- α) = 1,64 (si la seguridad es del 90 %)

p = proporción esperada (este caso 50 % = 0,50)

q = 1-p (en este caso 1-0,50=0,50)

d = precisión 9,6 %

Entonces:

$$n = \frac{(27\ 132) (1,64^2) (0,50) (0,50)}{(0,096^2)(27\ 132-1) + (1,64^2) (0,50) (0,50)}$$

n = 73

3.3. Operacionalización de las variables

Variable X: Calidad de la información financiera

Definición conceptual: El propósito principal que persigue la contabilidad es preparar información financiera de CALIDAD. Para lograr esta CALIDAD se debe de cumplir con una serie de características que le dan valor. (Marco conceptual de las NIIF).

Definición operacional: La calidad de la información financiera se expresará según el grado de cumplimiento de las normas contables por las cuales está formulada, asimismo, estas normas contables se oficializan en cada unidad de análisis mediante las políticas y procedimientos contables que son y revelados en los reportes contables, que guarda relación con la inversión que las empresas realicen en la capacitación contable-financiera en las áreas necesarias y oportunas de quien o quienes son los responsables de la misma.

Variable Y: Toma de decisiones

Definición conceptual: Myddelton (1997) y Robbins y Coulter (2010) mencionan que la toma de decisiones es la esencia de la administración, definiendo que una decisión es la elección a partir de dos o más alternativas. Para Escalera Chávez (2007) las decisiones financieras son la actividad del dueño o administrador que contribuirá la creación de valor, son decisiones relacionadas con la planificación de las actividades, la realización de nuevas inversiones y la selección de fuentes de financiamiento requeridas.

Definición operacional: La toma de decisiones se expresará en qué tipos de decisiones de inversión y/o financiamiento han sido elegidas por las mypes, éstas pueden ser a corto o largo plazo, o escogieron según su procedencia del financiamiento.

VARIABLES	INDICADORES	ITEMS	TIPO DE VARIABLE	ESCALA DE MEDICIÓN	VALOR FINAL			
X = LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA-	Cumplimiento de normas contables basadas en estándares internacionales.	1	CUALITATIVA	ORDINAL	1. Totalmente en desacuerdo. 2. En desacuerdo. 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo. 4. De acuerdo. 5. Totalmente de acuerdo.			
	X1 = Normas contables	Cumplimiento de criterios tributarios para la elaboración de la información financiera.				2		
	X2 = Políticas Contables	Manuales de Políticas contables aprobadas.				3,4		
		Manuales de procedimientos contables aprobados.				5,6		
	X3 = Reportes Contables.	Formulación				7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18		
		Análisis				19,20,21		
	X4= Capacitación Contable - Financiera.	Capacitación Contable.				22,23		
		Capacitación financiera.				24,25		
	Y = TOMA DE DECISIONES					26,27		
	Y1 =Decisiones de Inversión	Decisiones de Inversión a Corto Plazo.				28	CUALITATIVA	ORDINAL
Decisiones de Inversión a Largo Plazo.		29						
Y2 =Decisiones de Financiamientos	Procedencia:							
	Propio	30						
	Ajeno	31						
.	Exigibilidad:							
	Corto Plazo	32						
	Largo Plazo	33						

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Encuesta

Las encuestas se realizaron a los responsables de la elaboración de la información financiera (contadores, gerentes, dueños y/o conductores) de las mypes de la Región de Tacna.

3.4.2. Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario:

Documento que se elaboró para la medición de las variables de estudio, que comprendió de 33 ítems (Anexo 2), asimismo, el instrumento de recolección de datos cuenta con la validación de juicio de expertos y análisis de confiabilidad, como se describe posteriormente.

Confiabilidad del instrumento:

Se realizó una prueba piloto de 15 encuestas para estimar la fiabilidad del instrumento, obteniéndose un valor de alfa de Cronbach de 0,976 (Anexo 3), Para George y Mallery (2003, p.231) sugiere para un coeficiente de alfa > 0,9 significa que el instrumento aplicado para medir las variables de estudio es “excelente”.

Validez del instrumento

La validación del instrumento se realizó en el marco teórico de la categoría:

Validez de Contenido: utilizando el procedimiento de criterio de expertos calificados (3) que determinaron la adecuación muestral de los ítems del instrumento, donde se ha considerado los criterios de claridad, objetividad, actualidad, organización, suficiencia, intencionalidad, consistencia, coherencia y metodología. (Anexo 4).

3.4.3. Procesamiento de datos

Para el procesamiento de datos se aplicó el software estadístico SPSS Versión 22, que comprendió el análisis descriptivo de las variables y la prueba estadística rho de Spearman para la hipótesis general y específicas. Para la redacción del informe se utilizó los programas de office: Excel y Word. .

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

- 4.1. Análisis estadístico sobre la calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016**

Tabla 1:

Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según normas contables.

Normas Contables	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	11	15,1 %
Regular	30	41,1 %
Bueno	25	34,2 %
Excelente	7	9,6 %
Total	73	100,0 %

Fuente: Aplicación del instrumento sobre las normas contables.

Análisis e interpretación:

El la Tabla 1 y Figura 1, reúnen los indicadores sobre normas contables, donde se puede apreciar la Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, el 41,1 %, tienen conocimiento regular sobre las normas contables, el 34,2 % tienen conocimiento bueno, el 15,1% tienen conocimiento bajo y finalmente el 9,6 % tienen conocimiento excelente.

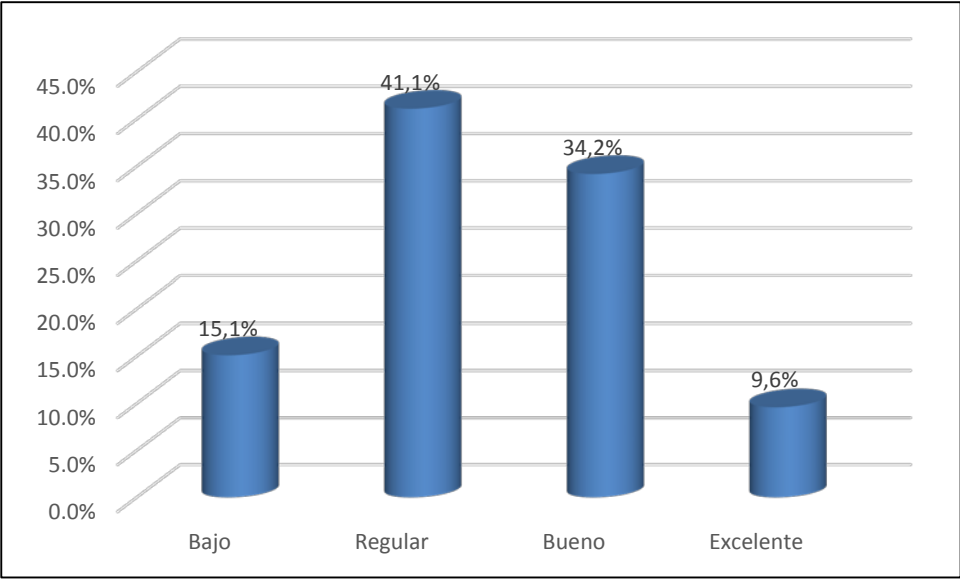


Figura 1: Aplicación del instrumento sobre las normas contables

Fuente: Aplicación del instrumento sobre las normas contables

Tabla 2:

Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según políticas contables.

Políticas Contables	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	12	16,4 %
Regular	20	27,4 %
Bueno	30	41,1 %
Excelente	11	15,1 %
Total	73	100,0 %

Fuente: Aplicación del instrumento sobre las políticas contables

Análisis e interpretación:

En la Tabla 2 y Figura 2 son tratados los indicadores comprendidos para políticas contables, cuyos resultados sobre la calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, el 41,1 % tienen conocimiento bueno sobre políticas contables, el 27,4 % tienen conocimiento regular, el 16,4 % tienen conocimiento bajo y finalmente el 15,1 % tienen conocimiento excelente.

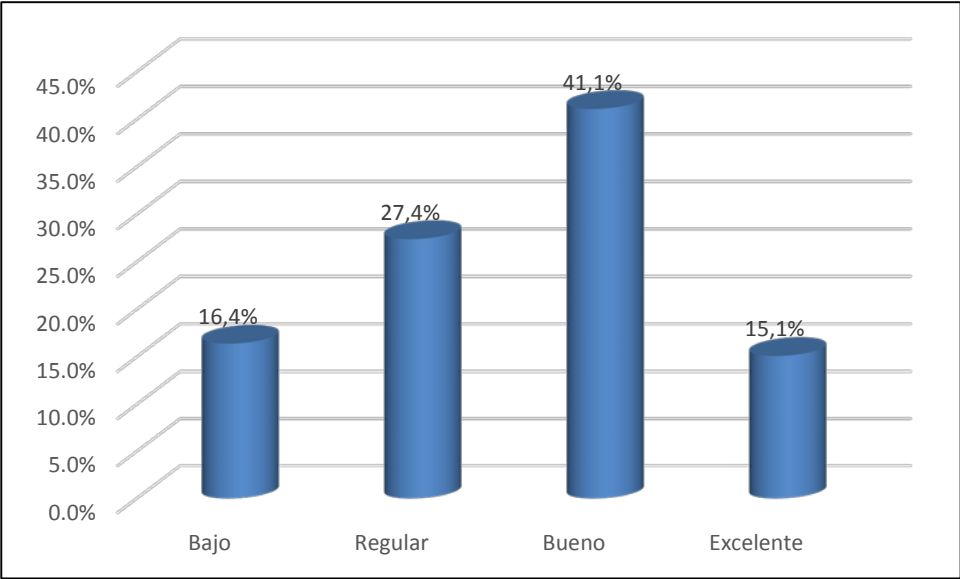


Figura 2: Aplicación del instrumento sobre las políticas contables.

Fuente: Aplicación del instrumento sobre las políticas contables

Tabla 3:

Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según reportes contables.

Reportes Contables	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	13	17,8 %
Regular	19	26,0 %
Bueno	28	38,4 %
Excelente	13	17,8 %
Total	73	100,0 %

Fuente: Aplicación del instrumento sobre las reportes contables.

Análisis e interpretación:

En la Tabla 3 y la Figura 3, los indicadores agrupados del indicador: reportes contables, la calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, el 38,4 %, tienen conocimiento bueno sobre los reportes contables seguido de un 26,0 % donde los encuestados cuentan con un conocimiento regular, mientras que el 17,8 % tienen conocimiento bajo y excelente.

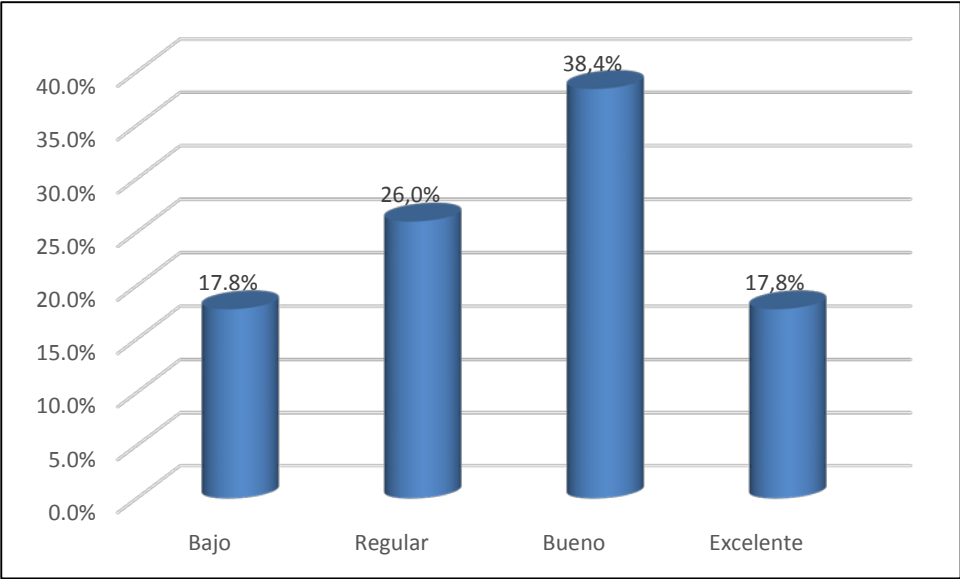


Figura 3: Aplicación del instrumento sobre los reportes contables.

Fuente: Aplicación del instrumento sobre los reportes contables

Tabla 4:

Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según capacitación contable financiera.

Capacitación Contable		
Financiera	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	15	20,5 %
Regular	14	19,2 %
Bueno	32	43,8 %
Excelente	12	16,4 %
Total	73	100,0 %

Fuente: Aplicación del instrumento sobre capacitación contable financiera

Análisis e interpretación:

En la Tabla 4 y Figura 4, la calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según el indicador capacitación contable financiera el 43,8 %, tienen conocimiento bueno, por otro lado el 20,5 % tienen conocimiento bajo, frente a un 19,2 % de los encuestados que tienen un conocimiento regular y finalmente solo el 16,4 % tienen conocimiento excelente.

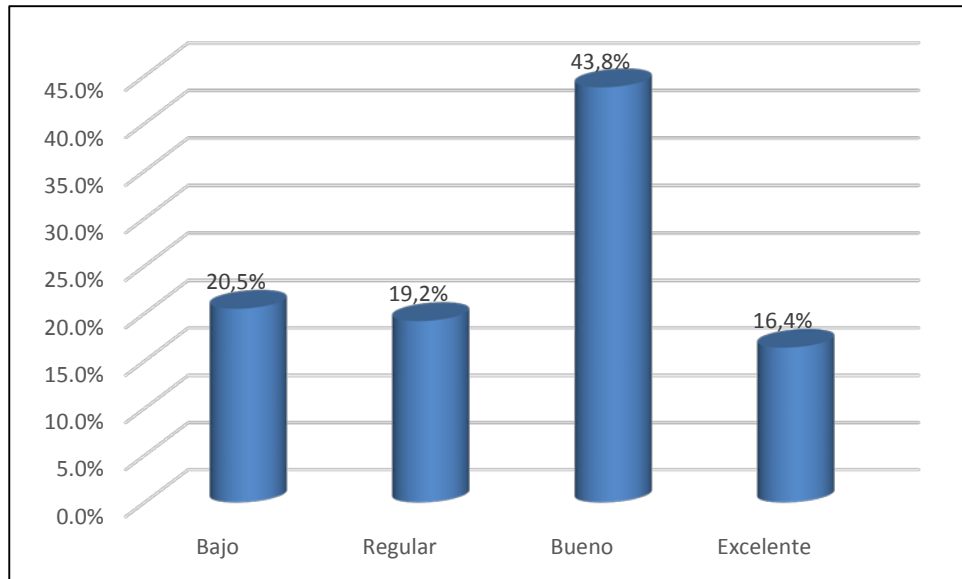


Figura 4: Aplicación del instrumento sobre capacitación contable financiera.

Fuente: Aplicación del instrumento sobre capacitación contable financiera.

TABLA 5:

Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según toma de decisiones

Toma de Decisiones	Frecuencia	Porcentaje
Malo	12	16,4 %
Regular	15	20,5 %
Bueno	38	52,1 %
Excelente	8	11,0 %
Total	73	100,0%

Fuente: Aplicación del instrumento sobre toma de decisiones

Análisis e interpretación:

En la Tabla 5 y Figura 5, reúnen los indicadores sobre la toma de decisiones, donde se puede apreciar la calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, el 52,1 % han tenido una decisión buena, mientras que el 20,5 % tuvieron una decisión regular, el 16,4 % calificaron una decisión mala y finalmente el 11,0 % tuvieron una decisión excelente.

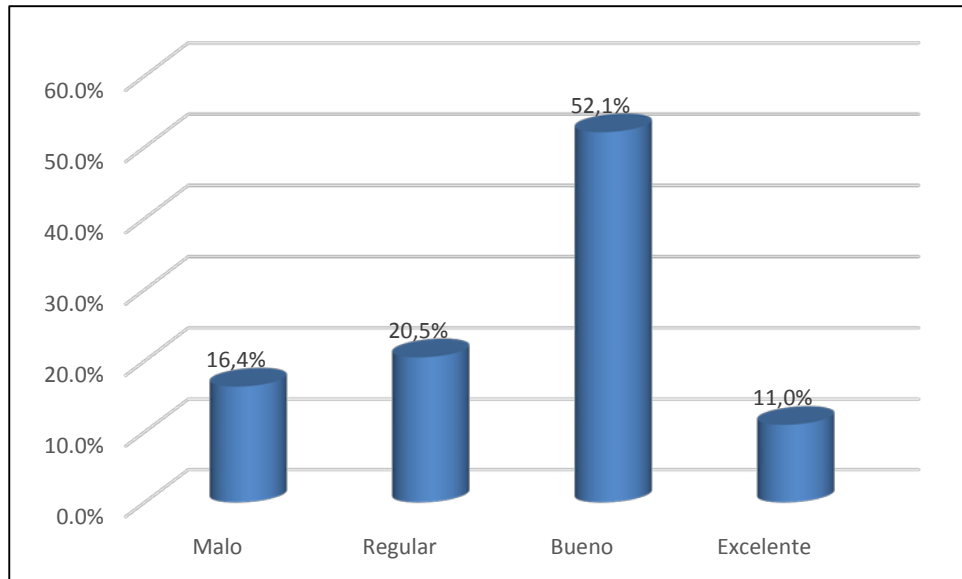


Figura 5: Aplicación del instrumento sobre toma de decisiones.

Fuente: Aplicación del instrumento sobre toma de decisiones.

Tabla 6:

Calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, según la calidad de la información financiera.

Calidad de la información financiera	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	14	19,2 %
Regular	19	26,0 %
Bueno	28	38,4 %
Excelente	12	16,4 %
Total	73	100,0 %

Fuente: Aplicación del instrumento sobre calidad de la información financiera.

Análisis e interpretación:

La Tabla 6 y Figura 6, reúnen los indicadores donde se puede apreciar la calidad de la información financiera y su relación con la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, solamente el 38,4 % consideran que tienen buena calidad de información, el 26,0 % la consideran como regular, es calificada como baja calidad de la información financiera por un 19,2 %, contrariamente de un 16,4 % que la consideran en una calificación excelente.

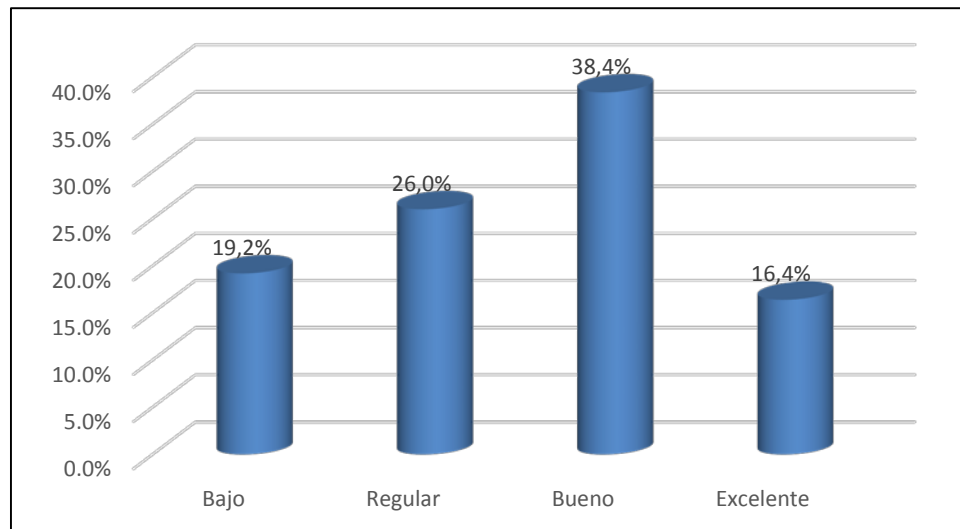


Figura 6: Aplicación del instrumento sobre la calidad de la información financiera.

Fuente: Aplicación del instrumento sobre calidad de la información financiera.

4.2. Contrastación de hipótesis

Después de verificar los planteamientos de diferentes autores y sus respectivas características para el contraste de hipótesis que requiere ciertos procedimientos, para ser aplicado en la investigación.

Por ello se utilizó el estadígrafo de Spearman para la hipótesis general, que se define como: $r = \frac{S_{x,y}}{S_x S_y}$

Donde:

r : Coeficiente de correlación entre "X" y "Y"

S_x: Desviación típica de "X"

S_y: Desviación típica de "Y"

S_{x,y}:Covarianza entre "X" y "Y"

Teniendo como referencia a (Hernandez, 2010) se tiene la siguiente equivalencia (p.453):

Caracterización	Valoración
Correlación negativa perfecta	-1
Correlación negativa muy fuerte	-0,90 a -0,99
Correlación negativa fuerte	-0,75 a -0,89
Correlación negativa media	-0,50 a -0,74
Correlación negativa débil	-0,25 a -0,49
Correlación negativa muy débil	-0,10 a -0,24
No existe ninguna correlación	-0,09 a +0,09
Correlación positiva muy débil	+0,10 a +0,24
Correlación positiva débil	+0,25 a +0,49
Correlación positiva media	+0,50 a +0,74
Correlación positiva fuerte	+0,75 a +0,89
Correlación positiva muy fuerte	+0,90 a +0,99
Correlación positiva perfecta	+1

4.2.1. Hipótesis general

4.2.1.1. Planteamiento de hipótesis general

Hipótesis nula: H_0 : No existe relación entre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Hipótesis alterna: H_a : Existe relación entre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Tabla 7:

Coeficiente de correlación de hipótesis general

Correlaciones				
			La calidad de la información financiera (agrupado)	Toma de Decisiones (agrupado)
Rho de Spearman	La calidad de la información financiera (agrupado)	Coeficiente de correlación	1,000	0,718**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	73	73
	Toma de Decisiones (agrupado)	Coeficiente de correlación	0,718**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	73	73

** . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Base de Datos

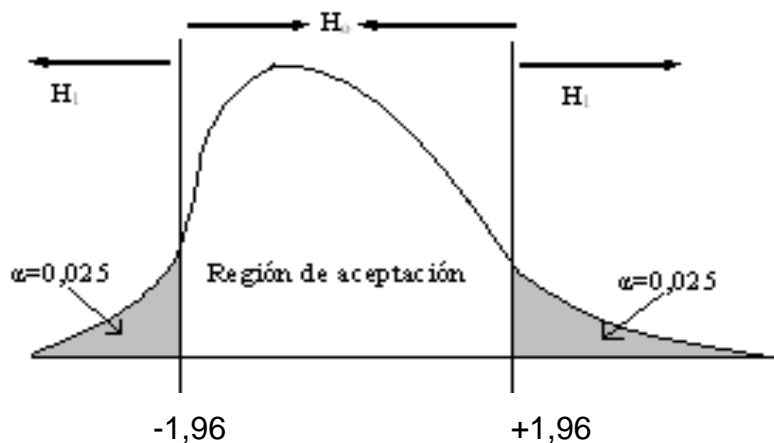
El análisis que presenta la Tabla 7, rho de Spearman es 0,718, éste es considerado como correlación positiva media. Ahora véase la contrastación de hipótesis general.

Nivel de significancia o riesgo

$$\alpha=0,05.$$

$$gl = 73-2 = 71$$

$$\text{Valor crítico} = 1,96$$



Cálculo del estadístico de prueba

$$N = 73$$

$$\text{rho} = 0,718$$

$$vc = \frac{r\sqrt{N-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

$$vc = 8,69$$

Decisión estadística:

Puesto que vc es mayor que la t teórica ($8,69 > 1,96$), en consecuencia, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_a).

Conclusión estadística:

Se concluye que existe relación entre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

4.2.2. Hipótesis específicas

4.2.2.1. Planteamiento de la Hipótesis específica 1:

Hipótesis nula: H_0 : No existe relación entre las normas contables adoptadas y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Hipótesis alterna: H_a : Existe relación entre las normas contables adoptadas y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Tabla 8:

Coefficiente de correlación hipótesis específica 1

Correlaciones			
		Normas Contables	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000	0,360**
	Normas Contables Sig. (bilateral)	.	0,002
	N	73	73
	Coeficiente de correlación	0,360**	1,000
	Toma de Decisiones Sig. (bilateral)	0,002	.
	N	73	73

** . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Base de Datos

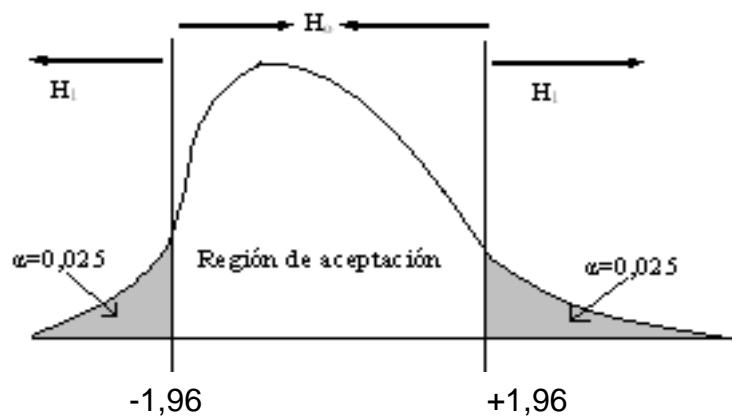
El análisis que presenta en la Tabla 8, rho de Spearman es 0,360, este coeficiente corresponde a una correlación positiva débil. Ahora se continúa con la contrastación de hipótesis específica 1.

Nivel de significancia o riesgo

$$\alpha=0,05.$$

$$gl = 73-2 = 71$$

$$\text{Valor crítico} = 1,96$$



Cálculo del estadístico de prueba

$$N = 73$$

$$\text{rho} = 0,360$$

$$vc = \frac{r\sqrt{N-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

$$vc = 3,25$$

Decisión estadística:

Puesto que vc es mayor que la t teórica ($3,25 > 1,96$), en consecuencia, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alternativa (H_a).

Conclusión estadística:

Se concluye que existe relación entre las normas contables adoptadas y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

4.2.2.2. Planteamiento de la hipótesis específica 2:

Hipótesis nula: H_0 : No existe relación entre las políticas contables y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Hipótesis alterna: H_1 : Existe relación entre las políticas contables y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Tabla 9:

Coeficiente de correlación hipótesis específica 2

Correlaciones			Toma de Decisiones (agrupado)	Políticas Contables
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación		1,000	0,550**
	Toma de Decisiones (agrupado)	Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	73	73
	Coeficiente de correlación		0,550**	1,000
	Políticas Contables	Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	73	73

** La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Base de Datos

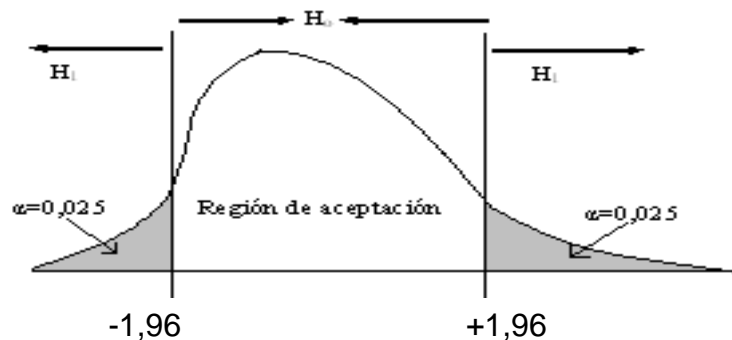
El análisis que presenta en la Tabla 9, rho de Spearman es 0,550, según la tabla de referencia se ubica en una correlación positiva media. Ahora véase la contrastación de hipótesis específica 2.

Nivel de significancia o riesgo

$$\alpha=0,05.$$

$$gl = 73-2 = 71$$

$$\text{Valor crítico} = 1,96$$



Cálculo del estadístico de prueba

$$N = 73$$

$$\rho = 0,550$$

$$vc = \frac{r\sqrt{N-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

$$vc = 5,54$$

Decisión estadística:

Puesto que vc es mayor que la t teórica ($5,54 > 1,96$), en consecuencia, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a).

Conclusión estadística:

Se concluye que existe relación entre las políticas y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

4.2.2.3. Planteamiento de la hipótesis específica 3

Hipótesis nula: H_0 : No existe relación entre los reportes contables de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Hipótesis alterna: H_a : Existe relación entre los reportes contables de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Tabla 10:

Coeficiente de correlación hipótesis específica 3

Correlaciones			Toma de Decisiones	Reportes Contables
Rho de Spearman	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	1,000	0,691**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
	Reportes Contables	N	73	73
		Coeficiente de correlación	0,691**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	73	73

** . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Base de Datos

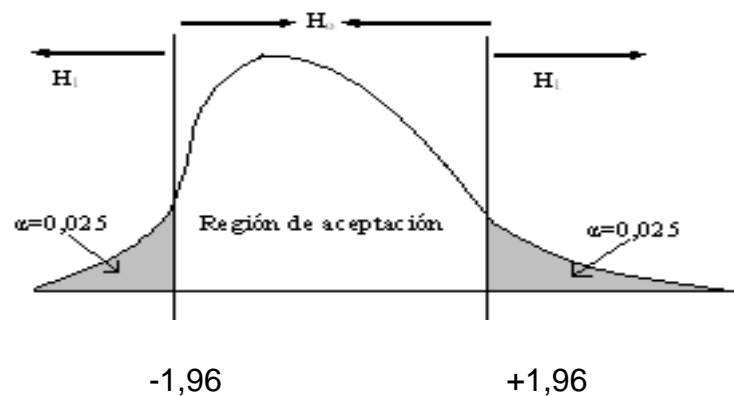
El análisis que presenta en la Tabla 10, rho de Spearman es 0,691, que equivale a una correlación positiva media. Ahora véase la contrastación de hipótesis específica 3.

Nivel de significancia o riesgo

$$\alpha=0,05.$$

$$gl = 73-2 = 71$$

$$\text{Valor crítico} = 1,96$$



Cálculo del estadístico de prueba

$$N = 73$$

$$\rho = 0,691$$

$$vc = \frac{r\sqrt{N-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

$$vc = 8,05$$

Decisión estadística:

Puesto que la vc es mayor que la t teórica ($8,05 > 1,96$), en consecuencia, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a).

Conclusión estadística:

Se concluye que existe relación entre los reportes contables de la información financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

4.2.2.4. Planteamiento de la hipótesis específica 4:

Hipótesis nula: H_0 : No existe relación entre la capacitación contable financiera y la toma de decisiones de las mypes de la región de Tacna, año 2016.

Hipótesis alterna: H_a : Existe relación entre la capacitación contable financiera y la toma de decisiones de las mypes de la región de Tacna, año 2016.

Tabla 11:

Coeficiente de correlación hipótesis específica 4

			Correlaciones	
			Toma de Decisiones	Capacitación Contable Financiera
Rho de Spearman	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	1,000	0,335**
		Sig. (bilateral)	.	0,004
	Capacitación Contable Financiera	N	73	73
		Coeficiente de correlación	0,335**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,004	.
		N	73	73

** . La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Base de Datos

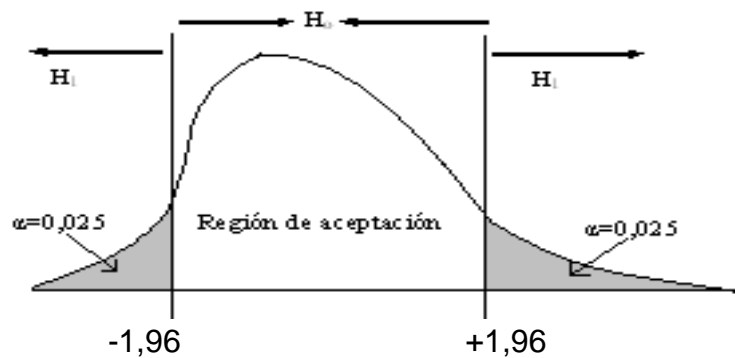
El análisis que presenta en la Tabla 11, rho de Spearman es 0,335, éste es considerado como correlación positiva débil. Ahora véase la contrastación de hipótesis específica 4.

Nivel de significancia o riesgo

$$\alpha=0,05.$$

$$gl = 73-2 = 71$$

$$\text{Valor crítico} = 1,96$$



Cálculo del estadístico de prueba

$$N = 73$$

$$\rho = 0,335$$

$$vc = \frac{r\sqrt{N-2}}{\sqrt{1-r^2}}$$

$$vc = 2,99$$

Decisión estadística:

Puesto que la vc es mayor que la t teórica ($2,99 > 1,96$), en consecuencia, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la hipótesis alterna (H_a).

Conclusión estadística:

Se concluye que existe relación entre la capacitación contable y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN

En la ejecución del trabajo de investigación se realizaron las encuestas a los gerentes, asesores y/o contadores de las mypes de la Región de Tacna y se hizo un análisis de las variables calidad de la información financiera y toma de decisiones, para llegar a los resultados que en este capítulo se contrastará con los antecedentes.

El resultado de la investigación ha sido realizado con el objetivo de evidenciar una necesidad existente en las mypes de la Región de Tacna, región mayoritariamente comercial, el cual podría ser aplicada a todas las mypes del territorio peruano, que se ven limitados al crecimiento competitivo por falta de acceso al crédito y financiamiento, sus decisiones basadas en estados financieros que si bien es cierto cumplen con las estructuras establecidas, pero no cuentan con las características cualitativas totalmente integradas, a esto se le suma que a la falta de políticas contables bien diseñadas y estructuradas por profesionales especializados en el tema y rubro correspondiente no se consigue una información financiera de calidad.

Para el indicador Normas Contables, las mypes de la Región de Tacna, el 41,1 % tiene conocimiento regular, el 34,2 % tiene conocimiento bueno, mientras que el 15,1 % tiene conocimiento bajo, y finalmente el 9,6 % tiene conocimiento excelente, y en la contrastación de hipótesis el v_c es mayor que la t -teórica ($3,25 > 1,96$), por lo que existe relación entre las normas contables y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Para el indicador políticas contables, las mypes de la Región de Tacna, el 41,1 % tiene conocimiento bueno, el 27,4 % tiene conocimiento regular,

mientras que el 16,4 % tiene conocimiento bajo y finalmente el 15,1 % tiene conocimiento excelente, para la contrastación de hipótesis el v_c es mayor que la t -teórica ($3,25 > 1,96$) por lo que existe relación entre las políticas contables y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016.

Para Acosta Y., (2014), al no poseer la empresa políticas y procedimientos contables genera inestabilidad de la información contraviniendo a una de las características cualitativas de la información como es el de veracidad y confiabilidad, tomando decisiones desacertadas, proponiendo la implementación de un sistema de control interno contable que permita la toma de decisiones adecuadas, muy al contrario de nuestro parecer, ya que si bien es cierto un control interno contable eficiente es una herramienta que ayuda al buen funcionamiento de las operaciones de la empresa, la implementación de las políticas contables y procedimientos es la columna vertebral para el suministro de la información financiera con las características apropiadas para que pueda cumplir con los objetivos de la entidad.

Para el indicador reportes contables, las mypes de la Región de Tacna, el 38,4 % tiene conocimiento bueno, el 26,0 % tiene conocimiento regular, mientras que el 17,8 % tiene conocimiento bajo y excelente, para la contrastación de hipótesis el v_c es mayor que la t -teórica ($8,05 > 1,96$) por lo que existe relación entre los reportes y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016, como se puede apreciar sólo el 17,8 % tiene conocimiento excelente sobre los reportes contables (estados financieros completos) coincidiendo con Rodríguez R., (2010), ya que en su investigación determina que más del 50 % de las empresas de su estudio usan la información contable, sin embargo, el 16,1 % utilizan técnicas adecuadas para analizar la información, entonces existe un desconocimiento relevante e integral sobre la información contable revelada en los estados financieros.

Para el indicador capacitación contable financiera, las mypes de la Región de Tacna, el 43,8 % tiene conocimiento bueno, el 20,5 % tiene

conocimiento bajo, mientras que el 19,2 % tiene conocimiento regular y el 16,4 % tiene conocimiento excelente, para la contrastación de hipótesis el vc es mayor que la t -teórica ($2,99 > 1,96$) por lo que existe relación entre la capacitación contable financiera y la toma de decisiones de las mypes de la Región de Tacna, año 2016, en concordancia con García G., y Perez A., (2015), que comprobaron que para el logro efectivo de la rentabilidad y tener éxito en la toma de decisiones es necesario una planeación estratégica, evaluando que la planeación estratégica desempeña un buen desarrollo en el proceso de actividades y esto solo se logra con la capacitación constante en los ámbitos que se requiera.

Para la variable toma de decisiones el 52,1 % de las mypes de la Región de Tacna, 2016, el 52,1 % tuvieron una decisión buena, el 20 % tuvieron una decisión regular, el 16,4 % tuvieron una decisión mala y finalmente el 11,0 % tuvieron una decisión excelente y para la variable: calidad de la información financiera, el 38,4 % tiene buena calidad de información financiera, el 26 % regular, el 19,2 % bajo y finalmente el 16,4 % excelente,

Por lo tanto, para la hipótesis general la correlación de la calidad de información financiera y toma de decisiones teniendo como referencia a Hernandez (2010) el rho de Spearman es 0,718 que corresponde a una correlación positiva media, asimismo, la contrastación de la hipótesis general el vc es mayor que la t -teórica con un valor de 8,69, por lo que se confirma la hipótesis general: “EXISTE RELACIÓN SIGNIFICATIVA ENTRE LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES DE LAS MYPES DE LA REGIÓN DE TACNA, 2016”, en contraposición a Soler (2014), que desarrolla los distintos atributos del resultado y aplica diferentes alternativas de medición de calidad de la información contable, como la menor demanda de conservadurismo cuando la familia posee un mayor control de la sociedad, mientras que existe menor manipulación contable de los resultados por parte de las empresas familiares que no cotizan en bolsa.

Garza, Palacios y Cortes. (2013), evidencia su trabajo en las empresas cotizadas en los mercados capitales de Chile y Mexico, siguiendo la metodología de Basu (1997), concluyendo que ambos países aplican prácticas conservadoras en sus informes financieros.

Finalmente, las hipótesis de la presente investigación han sido contrastadas, siendo aceptadas la general como las específicas, lo que ha llevado a tener más validez a los resultados, y permite plantear adecuadamente las conclusiones y recomendaciones.

CONCLUSIONES

1. Se confirma la hipótesis general: Existe relación significativa entre la calidad de la información financiera y la toma de decisiones. Para el logro de la calidad de la información financiera se deben de aplicar las normas contables, establecer los lineamientos de la empresa en las políticas contables, que serán revelados en los reportes contables (estados financieros) solamente si son elaborados por sus responsables que cuenten con una capacitación contable y financiera adecuada, los resultados de esta integración se verán reflejados en una buena toma de decisiones que determinará el fracaso o éxito de las mypes.
2. Entre la normas contables adoptadas y la toma de decisiones existe una relación significativa positiva con un coeficiente de 0,360 que si bien es cierto está ubicado en un nivel débil es un gran paso para que las mypes sean testigos de la importancia que tienen la adopción de las normas contables.
3. Con un coeficiente de correlación de 0,550 se concluye que existe una relación significativa positiva media entre las políticas contables y la toma de decisiones, ya que las mismas son las directrices y guías que las mypes tomarán en cada caso para cada una de sus operaciones.
4. Los reportes contables y la toma de decisiones tiene una relación positiva media con un coeficiente de correlación de 0,691, la relación más alta en comparación con los demás indicadores, por lo que los reportes contables o lo que es lo mismo para la presente investigación los estados financieros son presentados por lo menos una vez al año para el cumplimiento de un trámite.

5. Finalmente, para el indicador capacitación contable – financiera la relación con la toma de decisiones es significativa positiva débil con un coeficiente de correlación de 0,335, lo que evidencia una falencia que va en contra de los objetivos del reconocimiento, medición y revelación de los elementos de los estados financieros.

RECOMENDACIONES

1. Dar a conocer los resultados de la presente investigación a los involucrados tales como gerentes, dueños, asesores y contadores de las mypes, para que tomen las acciones necesarias y examinen la relación entre calidad de su información financiera y la toma de decisiones de su representada, a partir de la revisión de sus indicadores: normas contables, políticas y procedimientos contables, reportes contables y capacitación contable financiera.
2. Motivar el interés, estudio y evaluación de la adopción de las normas contables para el reconocimiento, medición y revelación de los elementos de los estados financieros y los mismos cumplan con las características cualitativas que determinan la calidad de la información financiera; con mayor énfasis en las mypes que tienen como finalidad la expansión, mejora en el acceso al crédito y establecer alianzas estratégicas para así asegurar su continuidad e incrementar su valor.
3. La práctica de las políticas contables es tácita, sin embargo, es necesaria su implementación con la participación de todas las áreas de la empresa, sean aprobadas, divulgadas y ejecutadas para mejorar la preparación y presentación de los estados financieros y así obtener información financiera de calidad.
4. Elaborar el juego “completo” de estados financieros para el fin primordial que han sido creados: suministrar información acerca de la situación financiera del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de las empresas, que sea útil a una amplia variedad de usuarios para la toma de decisiones.

5. Las instituciones gubernamentales y no gubernamentales que prestan apoyo a las mypes deben considerar incluir en sus programas de capacitación y asesorías los temas contables y de finanzas para que los dueños, gerentes y/o conductores de las mypes tengan más herramientas eficientes de gestión que les ayude hacer pronósticos a fin de tomar las decisiones mas convenientes que logre su permanencia en un mercado cada vez más competitivo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acostas Taguada, Y. M. (2014). *Las políticas y procedimientos contables y su incidencia en la calidad de la información financiera en la empresa Durablock del Cantón Salcedo*. (Tesis de grado). Recuperado de la base de datos repositorio.uta.edu.ec.
- Barbei, A. A.(2008). *Las mediciones y la calidad de la información contable: un análisis desde la perspectiva de la regulación contable internacional*. Recuperado de la base de datos bibliotecadigital.econ.uba.ar.
- Castellanos Sánchez, H. A. (2010). *El valor razonable y la calidad de la información financiera*, Recuperado de erevistas.saber.ula.ve.
- Castillo Pérez, A. A.(2015). *Importancia de la calidad de la información de los sistemas informáticos contables en las empresas del Perú, 2011-2013*, Recuperado de revistas.uladech.edu.pe.
- García Panti, G.D., Pérez Ruiz, A. Y., (2015). *Influencia de la gestión contable para la toma de decisiones organizacionales en la asociación ASIMVES del Parque Industrial V.E.S.* (Tesis de grado). Recuperado de la base de datos repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/146.
- Garza Sánchez, H., Palacios Manzano, M. y Cortes Alejandro ,K. A. (2013). *Calidad contable en América Latina: el caso de Chile y México*Recuperado de congreso.investiga.fca.unam.mx.
- Hauque, S.M., Rabasedas, M. L., Del Barco, J. P., y Del Barco, M.A. (2016). *Las cualidades de la información contable en los reportes integrados de Argentina*.Recuperado de <http://www.fce.unl.edu.ar>.
- Pérez,H. y Carboni, S.(2005). *Riesgo contable*.Recuperado de nulan.mdp.edu.ar.
- Pineda González, C., (2000). *Determinantes de la Calidad del Resultado*.*Revista de Contabilidad*, 3 (5), 149-182.
- Porcuna Enguix , L., (2017), *La calidad de la información contable de las instituciones financieras europeas: La gestión del resultado*.Recuperado de la base de datos <http://roderic.uv.es/handle/10550/59772>

- Ramírez Cacho, S. I., Carrasco Guerrero, P. y Heredia, L. J. (2011). *Información contable de calidad a través de las Normas internacionales de auditoría. Una Aproximación desde la teoría institucional*. Recuperado de <http://acacia.org.mx>.
- Ramirez Echeverry, H. F. y Suárez Balaguera, L. E., (2012), *Guía NIIF para Pymes*, Recuperado de <http://www.unilibre.edu.co>.
- Rodríguez Mora, R. (2010). *La información contable y su utilidad para la toma de decisiones en las empresas del sector industrial del Municipio Libertador del Estado Mérida*. (Tesis de maestría). Recuperada de la base de datos <http://pcc.faces.ula.ve>.
- Soler Vila, E. (2013). *La calidad de la información contable en las empresas familiares y no familiares en España*. (Tesis doctoral). Recuperada de la base de datos <http://upcommons.upc.edu/handle/2117/95334>.
- Tua Pereda, J. s.f. *El marco conceptual, soporte de las normas internacionales*. Recuperado de <https://www.uam.es>.
- Varela, S. I., Imwinkelried, A. M. y Tomás de Richmond, L. I. *La capacitación del contador en la administración de negocios y la gestión frente a los nuevos desafíos que implica su ejercicio profesional*. Recuperado de la base de datos economicas.unlam.edu.ar.
- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* Recuperado de <https://www.mef.gob.pe>
- NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores*. Recuperado de <https://www.mef.gob.pe>
- NIC 1 Presentación de estados financieros*. Recuperado de <https://www.mef.gob.pe>

ANEXOS

ANEXO 1

CUESTIONARIO

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información, para desarrollar el trabajo de investigación denominado "LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES DE LAS MYPES DE LA REGION DE TACNA, AÑO 2016".

La información que nos proporcione es completamente CONFIDENCIAL, esto garantiza que nadie pueda identificar a la persona que ha diligenciado el cuestionario.

INSTRUCCIONES:

Todas las afirmaciones tienen diversas opciones de respuesta, deberá elegir SOLO UNA.

Marque con una equis (X) en el recuadro correspondiente a su respuesta, según la siguiente valoración:

	5	4	3	2	1
:	Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

Item	Preguntas	Alternativas de respuesta				
		1	2	3	4	5
LA CALIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA						
1	La empresa elabora sus estados financieros basados en las NIIFS FULL o NIIF PYMES.					
2	La empresa elabora sus estados financieros basados en las normas tributarias.					
3	Es indispensable que la empresa tenga políticas contables.					
4	La empresa tiene políticas contables aprobadas.					
5	Es importante que la empresa tenga procedimientos contables.					
6	La empresa tiene procedimientos contables aprobadas.					
7	La empresa elabora el estado de situación financiera.					
8	La empresa elabora el Estado de Resultado Integral					
9	La empresa elabora el Estado de Cambios en el Patrimonio.					
10	La empresa elabora el estado de flujo de efectivo.					
11	La empresa elabora las notas a los estados financieros.					
12	La empresa solo elabora los estados financieros cuando es requerido para un trámite.					
13	La información contable le permite reducir la incertidumbre, predecir o confirmar situaciones para la toma de decisiones financieras.					

14	Los estados financieros de la empresa es representación fiel (completa, neutral y libre de error) de las operaciones económicas financieras					
15	La información financiera de la empresa es verificable en cualquier momento.					
16	La información contable-financiera le permite compararla a lo largo del tiempo para apreciar la evolución, mantenimiento o retroceso de la empresa.					
17	Los responsables de la toma de decisiones disponen a tiempo de la información contable-financiera.					
18	La información contable-financiera es comprensible y clara.					
19	Conoce las razones financieras para la toma de decisiones en la empresa.					
20	Utiliza las razones financieras para la toma de decisiones en la empresa.					
21	Dispone de información financiera externa para la toma de decisiones en la empresa.					
22	Ha recibido capacitación sobre NIIF FULL o NIIF PYMES.					
23	Sus colaboradores han recibido capacitación sobre NIIF FULL o NIIF PYMES.					
24	Ha recibido capacitación sobre FINANZAS.					
25	Sus colaboradores han recibido capacitación sobre FINANZAS.					
TOMA DE DECISIONES						
26	Los resultados de sus decisiones basadas en los estados financieros han sido acertadas.					
27	Los resultados de sus decisiones basadas en los estados financieros han sido desacertadas.					
28	La empresa usa la información financiera para la toma de decisiones de inversión a corto plazo. (Menor o igual a 1 año)					
29	La empresa usa la información financiera para la toma de decisiones de inversión a largo plazo. (Mayor a 1 año)					
30	La empresa usa la información financiera para la toma de decisiones de financiamiento, préstamos y/o créditos del dueño, accionistas o participacionista.					
31	La empresa usa la información financiera para tomar la toma de decisiones de financiamiento, préstamos y/o créditos de bancos estatales, banca múltiple, empresas financieras, cajas municipales.					
32	La empresa usa la información financiera para tomar las decisiones de financiamiento a Corto Plazo. (Menor y/o igual a 1 año)					
33	La empresa usa la información financiera para tomar las decisiones de financiamiento a Largo Plazo. (Mayor a 1 año)					

Gracias por su colaboración

ANEXO 2

Estadística de fiabilidad

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	15	100,0
	Excluido ^a	0	0,0
	Total	15	100,0

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,976	33

ANEXO 3

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES.

- 1.1. Apellidos y nombres del informante: _____
 1.2. Grado Académico: _____
 1.3. Profesión: _____
 1.4. Cargo e institución donde labora: _____
 1.5. Nombre del instrumento: _____

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Buena	Muy Buena	Excelente	Puntaje
		0-20%	21-40%	41-60%	61-80%	81-100%	
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado.						
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables.						
3. ACTUALIDAD	Adecuado al avance de la ciencia y tecnológica.						
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica.						
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en cantidad y calidad.						
6. INTENCIONALIDAD	Adecuado para valorar aspectos de las estrategias científicas.						
7. CONSISTENCIA	Basado en aspecto teórico científico.						
8. COHERENCIA	Entre las variables, indicadores y las dimensiones.						
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito del diagnóstico.						

II. OPINIÓN DE APLICABILIDAD: Favorable: Debe mejorar:
 No favorable:

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN: _____

Tacna,

 Firma del experto informante

DNI:

Nro. Celular: