



Artículo Revisión

La situación económico-financiera de una empresa**The economic-financial situation of a company**

Elena López Espinosa, Doctora en Ciencias Pedagógicas. Profesora Titular. *Universidad de Granma. Bayamo. Granma. Cuba.* [elopez@udg.co.cu] 

Johannis Pavón Bello, Estudiante de la Maestría Administración de Negocios. *Universidad de Camagüey. Camagüey. Cuba.* [joahnnispavon@gmail.com] ORCID: 

Amanda de Jesús González Saborit, Estudiante Carrera Contabilidad y Finanzas. *Universidad de Granma. Bayamo. Granma Cuba.* [elopez@udg.co.cu]

Recibido: 23 de diciembre 2020 | **Aceptado:** 29 de abril 2021

Resumen

Ser empresario implica estar permanentemente tomando decisiones que afectan a múltiples facetas de la empresa. Pero habitualmente las decisiones, aunque pueden ser no deseadas, son necesarias para que la empresa sobreviva en entornos inestables y cada vez más competitivos. Desde el punto de vista económico-financiero esas decisiones tienen que estar basadas en el análisis, conocimiento y control de las situaciones que se dan en la empresa. Valorar la información económico-financiera es una tarea importante, no es solo un ejercicio técnico donde se aplican estadísticas e información financiera a un modelo matemático, diseñado en una hoja de cálculo; es un proceso dinámico en el que resulta fundamental conocer en profundidad sobre las características relevantes de la empresa, con el fin de cumplir con las obligaciones y los objetivos económicos-financieros. Comprender la situación económico-financiera de las empresas, es una labor que debe realizar quien entienda la empresa como un todo y el medio en que ella se desenvuelve. El resultado debe estar enmarcado por las ventajas e inconvenientes, simulados en diferentes escenarios que permitan ver el riesgo y compararlo con la rentabilidad del negocio. El trabajo que se presenta caracteriza desde los referentes teóricos la situación económico-financiera.

Palabras claves: situación económico-financiera; contabilidad; estados financieros.

Abstract

Being an entrepreneur implies permanently making decisions that affect multiple facets of the company. However, usually decisions, although they may be unwanted, are necessary for the company to survive in unstable and increasingly competitive environments. From the economic-financial point of view, these decisions have to be based on the analysis, knowledge and control of the situations that occur in the company. Assessing economic-financial information is an important task, it is not just a technical exercise where statistics and financial information are applied to a mathematical model, designed in a spreadsheet; it is a dynamic process in which it is essential to know in depth about the relevant characteristics of the company, in order to comply with the obligations and economic-financial objectives. Understanding the economic-financial situation of companies is a task that must be carried out by those who understand the company as a whole and the environment in which it operates. The result must be framed by the advantages and disadvantages, simulated in different scenarios that allow seeing the risk and comparing it with the profitability of the business. The work that is presented characterizes the economic-financial situation from the theoretical referents.

Keywords: economic-financial situation; accounting; financial statements

Introducción

Sin importar el tamaño de una empresa, durante el transcurso normal de sus operaciones, es muy común manejar algunos conceptos para hacer referencia a la situación en la que se encuentra tratándose de recursos monetarios y no monetarios, dichos conceptos son situación económica y situación financiera.

La situación económica, según Velázquez y Torres (2016), la situación económica es la expresión que más se aproxima al buen funcionamiento de un ente. Es decir, el mayor valor se obtiene de los flujos de caja futuros que dicho ente espera generar, el mejor saldo positivo entre las entradas y salidas de efectivo proyectadas, y descontadas al valor de hoy.

En cambio, la situación financiera según: Apaza (2010), es el estado en el que se encuentra la estructura del patrimonio de una empresa deducido del estudio e interpretación del balance de situación por relación con la cantidad y proporción de capitales propios y ajenos, su utilización y grado de eficacia atendiendo a la actividad que ésta desarrolla. La situación financiera consiste

Situación económico-financiera

en ver si la empresa ha distribuido adecuadamente sus activos y pasivos para estar en condiciones de cumplir con el pago de sus obligaciones y compromisos, dentro de los plazos establecidos, sin dificultades y continua con sus actividades normalmente.

El objetivo principal es caracterizar la situación económica y financiera, y el desarrollo operacional de una empresa en un momento determinado. En una segunda instancia facilitar evaluar la capacidad para atender oportunamente el pago de las obligaciones contraídas por la empresa; medir la capacidad de la empresa para captar nuevos recursos y para usar los recursos conseguidos en el proceso de expansión, operación y crecimiento; medir la capacidad que tiene la empresa para generar recursos internos, determinar que su nivel de tecnología esté acorde con las exigencias del mercado y desarrollo del sector.

Cuando una empresa cuenta con una buena situación económico-financiera, significa que con su patrimonio en conjunto y la liquidez que posee, sin que se trate de préstamos, puede hacer frente a sus obligaciones o deudas contraídas sin ningún problema, es decir, que sus pasivos no representan amenaza alguna ya que del total es solo un pequeño porcentaje.

Desarrollo

Todas las empresas, incluso las de menor dimensión y las de reciente creación, deben definir e implantar dinámicas de planificación, organización y control económico-financiero para gestionar sus recursos de forma eficiente y eficaz, por lo tanto, sin un adecuado seguimiento de la situación y evolución económico-financiera de la empresa, sería difícil lograr los objetivos propuestos. Preguntarse: ¿Qué tipo de decisiones se pueden adoptar? Si se desconoce la rentabilidad de las distintas líneas de negocio, la composición de la rentabilidad. Si se desconoce el importe de los gastos fijos y del umbral de rentabilidad y se desconoce la composición y coste de la financiación de la empresa. Es difícil que la empresa logre los mejores resultados posibles

En tal sentido Velázquez y Torres (2016), señalan que las dificultades relacionadas con el desconocimiento de la situación económica financiera de las organizaciones, obstaculiza su desarrollo, limita el proceso de análisis, la toma de decisiones y la evaluación del cumplimiento de los objetivos, lo cual trae trastornos en el desarrollo progresivo y dinámico de estas organizaciones e incide de forma negativa en los principales indicadores económicos

financieros, en el incremento de la producción y los servicios, y provoca necesidades en la población, convirtiéndose de hecho en un problema social.

Bravo, Zurita y Segovia (2017), expresan que una empresa que enfrente un entorno difícil y convulsionado con los inconvenientes descritos anteriormente, debe implementar medidas que le permitan ser más competitiva y eficiente desde la perspectiva económica y financiera, de forma tal que haga mejor uso de sus recursos para obtener mayor productividad y mejores resultados con menores costos; razón que implica la necesidad de realizar un análisis exhaustivo de la situación económica y financiera de la actividad que lleva a cabo.. Pero habitualmente las decisiones, aunque pueden ser no deseadas, son necesarias para que la empresa sobreviva en entornos inestables y cada vez más competitivos.

Desde el punto de vista económico-financiero esas decisiones tienen que estar basadas en el análisis, conocimiento y control de tres situaciones básicas que se dan en la empresa:

- ✓ La situación económica, informa sobre si se “gana” o “pierde” dinero. Si nuestros ingresos son adecuados o más bien insuficientes para nuestra estructura empresarial, si tenemos demasiados gastos, etc. En definitiva, nos informará sobre si nuestro negocio es rentable o no. La situación económica la podemos conocer a partir de un estado financiero básico que resume y sintetiza las actividades que la empresa desarrolla y que se conoce como Cuenta de Resultados.
- ✓ La situación patrimonial, indica la composición de nuestro patrimonio empresarial. Presenta la situación actual en lo que nos encontramos como resultado de la realización de múltiples operaciones (unas acertadas y otras quizás no tanto) a lo largo del tiempo. Esta situación la podemos conocer y controlar a través del conjunto de bienes, créditos y deudas que se tiene en un momento dado e indica el grado de solvencia de la empresa.
- ✓ La situación financiera de la empresa muestra si se atiende oportunamente las obligaciones de pago, si los cobros se van sucediendo conforme a lo previsto, si el dinero en caja y bancos es suficiente para cumplir con los compromisos. La situación financiera expresa también la pericia para negociar con los bancos. Aborda el grado de liquidez del negocio, el volumen de las deudas.
- ✓ La información sobre la utilización de los recursos financieros en las empresas es de gran importancia ya que nos dan la pauta de cómo ha venido funcionando el negocio y permite el planteamiento de necesidades, descripción de recursos disponibles. La

Situación económico-financiera

aplicación juiciosa de los recursos financieros, lleva consigo un previo análisis en el cuál se enmarquen todos los aspectos que conforman la empresa incluyendo la recolección, el estudio de información, que permitan obtener respuestas seguras sobre la situación financiera de la empresa ya que de ello dependerá el lograr una estructura financiera equilibrada y adecuados niveles de eficiencia y rentabilidad.

Dicho todo lo anterior hay que aclarar que la principal fuente de información que se utiliza para obtener los instrumentos comentados es la Contabilidad, que recoge, registra y ordena todos los hechos de naturaleza económica y financiera que se suceden en el día a día de las empresas, si la contabilidad se lleva según los principios establecidos, los estudios financieros y los resultados que se derivan de la contabilidad ofrecerán la imagen fiel del patrimonio de la situación financiera y del resultado obtenido.

La contabilidad es un elemento importante para la obtención de información necesaria para el ordenamiento y control de la información, así como para la toma de decisiones.

Autores como Galeano y Fronti (2003) han definido la contabilidad como una ciencia de naturaleza económica, cuyo objeto es el conocimiento pasado, presente y futuro de la realidad económica en términos cuantitativos a todos sus niveles organizativos, mediante métodos específicos apoyados en bases suficientemente contrastadas, a fin de elaborar una información que cubra las necesidades financieras externas y las de planificación y control internas.

Uribe-Bohórquez (2014) , la contabilidad es el arte de registrar, clasificar y resumir de una manera significativa, y en términos monetarios, operaciones y hechos que tienen, por lo menos en parte, un carácter financiero, e interpretar los resultados de dichos hechos y operaciones.

Según Fajardo y Soto (2017), la contabilidad presentada con relación a las Normas Internacionales de Contabilidad, es concebida como proceso a concentrarse en los informes financieros, entendidos como productos del proceso, que no se centra en el conjunto de procesos contables propios de las empresas, sino más bien en establecer requisitos mínimos con los que debe contar la información financiera.

Salinas y Chávez (2017) definen algunas características de la contabilidad tales como:

- ✓ Oportunidad: La información financiera debe estar disponible a la mano cuando se necesite, para que el usuario pueda usar para la toma de decisiones a tiempo y alcanzar los objetivos.

- ✓ Verificabilidad: La información contable puede ser revisada posterior a su emisión, realizando pruebas de las operaciones contables que sustenten los estados financieros.
- ✓ Objetividad: La información contable presenta la realidad económica de la empresa, ya que los registros contables han sido realizados siguiendo los reglamentos y lineamientos establecidos.
- ✓ Confiabilidad: Indica que la misma es correcta y confiable y que los usuarios pueden tomar decisiones.
- ✓ Utilidad: Cada Usuario de la información contable utiliza con distintos propósitos, pero existe uno en común que es siempre conocer la situación financiera de la empresa.

Muchos son los conceptos que hablan sobre la contabilidad lo cierto es que ayuda a poner en práctica y hacer cumplir los contratos que constituyen la empresa. La contabilidad desempeña cinco funciones para posibilitar el funcionamiento de la empresa (Uribe-Bohórquez, 2014):

- ✓ Mide las contribuciones de cada agente al fondo común de recursos de la empresa.
- ✓ Determina y liquida el derecho contractual de cada agente. Informa a los agentes apropiados hasta qué punto los otros agentes han cumplido sus obligaciones contractuales y han recibido sus derechos.
- ✓ Ayuda a mantener un mercado líquido para las participaciones contractuales y para los factores de producción ofrecidos por sus participantes, de manera que la rescisión o terminación de un agente no amenace la existencia de la empresa.
- ✓ Como los contratos de varios agentes son periódicamente renegociados, provee una base de conocimiento común de información verificada a todos los participantes para facilitar la negociación y la formalización de los contratos.

Por lo general en la mayoría de las empresas comercializadoras el análisis económico financiero se concentra nada más en el estudio e interpretación de los estados financieros a través de tablas o esquemas de análisis de una manera formal y poco analítica, no se aplican técnicas de análisis específicas para el sector comercial, la Contabilidad pasa a ser entonces de una ciencia y un arte a algo esquemático lo que trae como consecuencia que el análisis económico financiero tenga limitaciones y su aplicación no sea lo suficientemente profunda (Pérez, García y Velázquez, 2017).

De lo anterior, se puede sintetizar que el propósito fundamental de la contabilidad es proporcionar datos financieros que sirvan para medir la rentabilidad del negocio y la solvencia

Situación económico-financiera

que tiene para cumplir sus compromisos. Información que mide las actividades de las empresas, procesa esa información en estados y comunica los resultados a los tomadores de decisiones.

Ramírez y Moctezuma (2012), definen que los estados financieros son el resultado de conjugar los hechos registrados en contabilidad, convenciones contables y juicios personales. Se formulan con objeto de suministrar a los interesados en un negocio, información acerca de la situación y desarrollo financiero a que ha llegado el mismo, como consecuencia de las operaciones realizadas.

Para Catacora (2012) los datos financieros representan el principal producto de todo el proceso contable que se lleva a cabo en una empresa. Se puede afirmar que, sobre los estados financieros, son tomadas casi la totalidad de las decisiones económicas y financieras que afectan a una entidad. El proceso de elaboración y presentación de las cifras requieren que tales informes sigan ciertas reglas que se aplican en forma general independientemente del tipo de actividad que desarrolla una empresa.

Cedeño-Choéz (2016), expresan que los estados financieros son aquellos documentos que muestran la situación económica de una empresa, la capacidad de pago de la misma a una fecha determinada, pasada, presente o futura; o bien, el resultado de las operaciones obtenidas en un período o el ejercicio presente o futuro, en situaciones normales o especiales.

En tal sentido plantea Elizalde (2019) reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.

De allí, Elizalde (2019), acota que los estados financieros son la presentación estructurada de la situación, así como del rendimiento de la entidad. La emisión de estados financieros conlleva una gran responsabilidad por el objetivo mismo que estos persiguen, aunque a veces se olvidan de ellos. Los estados financieros permiten a sus diferentes usuarios, acceder a la información económica de la empresa, que de otra forma sería imposible conocer.

Los estados financieros son un medio para comunicar información y no un fin, ya que buscan convencer al lector a cerca de la validez de una posición, considera los siguientes objetivos (Taípe, 2017) :

- ✓ Informar la situación financiera de una empresa, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera hasta una fecha determinada. La situación financiera se transmite por medio del balance general, los cambios en la situación financiera, por medio del estado de flujo de efectivo, y los resultados de las operaciones a través del estado de resultados.
- ✓ Los estados financieros deben ser capaces de transmitir información que satisfaga al usuario general.
- ✓ Los estados financieros deben ser útiles para la toma de decisiones de inversión, crédito, para medir la solvencia y liquidez de la empresa por su capacidad para generar recursos, así como evaluar el origen, las características y el rendimiento de los recursos financieros.
- ✓ Facilitar la información de un juicio a cerca del negocio para poder evaluar el trabajo de la administración y la manera en que se está manejando: la liquidez, la rentabilidad, el flujo de fondos, la capacidad financiera y de crecimiento, el riesgo financiero y la eficiencia operativa.

El análisis de los indicadores financieros, permite leer, desde una perspectiva histórica, aspectos financieros clave relacionados con la evolución de la compañía, la gestión de los administradores y visualizar el futuro de la empresa.

Por otra parte Fajardo y Soto (2017), plantean que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecen como conjunto completo de estados financieros que toda entidad debe generar como producto de su proceso operativo y con respaldo en la contabilidad, un Estado de Situación Financiera, conocido también como Balance General, un Estado del Resultados Integral, un Estado de Cambios en el Patrimonio y, por último, un Estado de Flujo del Efectivo, informes que se constituyen base para una adecuada toma de decisiones por parte de los usuarios de la información financiera.

Es así que la presentación de estos estados financieros, con relación a las NIIF, está dirigida a proporcionar información financiera unificada a las organizaciones, es decir, información que respalde o refleje la situación financiera (activos, pasivos y patrimonio), rendimiento financiero (ingresos y gastos) y flujos de efectivo e información adicional de la organización; que sea ventajosa a los grupos de inversionistas a la hora de toma de decisiones financieras.

Situación económico-financiera

El estado de situación financiera, o también llamado balance general define Sáenz (2020) es comúnmente especificado como el documento que presenta la situación financiera de un ente económico a una fecha determinada expresada en términos monetarios. En él se presenta detalladamente los recursos que posee la empresa, las obligaciones que tiene con sus acreedores y la participación que tienen los dueños o accionistas en ella. Este documento permite, a través de su análisis, conocer la solvencia, la liquidez y la eficiencia operativa del ente que lo emite. Para presentar esta información, se clasifica y agrupa en tres categorías o grupos principales: activos, pasivos y patrimonio o capital contable.

Para Catacora (2012), el estado de situación financiera, como el que muestra la situación económica de una entidad a una fecha determinada, por medio del estado de situación financiera presenta la información de los activos, pasivos, y patrimonio. La presentación de este se realiza siguiendo el esquema de la ecuación contable, la cual determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros.

La Norma de Información Financiera permite el uso indistinto de tres denominaciones para este estado financiero: Estado de Situación Financiera, Balance General y Estado de Posición Financiera.

Los activos, Marcotrigiano (2011), han sido definidos en diferentes etapas de la contabilidad como derechos, recursos, aplicaciones y valor, están constituido por las cosas de valor que se poseen, y representan los recursos económicos que son propiedad de la empresa.

Elizalde (2019), presenta al activo como el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados de que la entidad espera obtener, es el futuro, beneficios económicos.

En la Norma de Información Financiera el activo es considerado un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios del que se esperan fundadamente beneficios económicos futuros.

Según estas apreciaciones los activos se relacionan con el beneficio futuro o la utilidad futura que se le asigne al bien o derecho. Ciertamente Marcotrigiano (2011), los bienes o derechos se utilizan en transacciones futuras para generar beneficios, pero también tienen un significado “presente”, ya que la situación financiera es más un reflejo de la actualidad, que un reflejo prospectivo. De esta manera, los beneficios futuros de actividades a realizar con bienes que todavía no se tienen, no pueden estar reflejados en los activos a la fecha del balance, ni, por ende, en el valor en libros de las acciones, pero sí en su valor de mercado, ya que para su

determinación se utilizan proyecciones financieras y fiscales futuras que dan valor a la entidad por parte de los inversionistas, sobre la base de la capacidad de la entidad para generar efectivo en el futuro.

Para Sáenz (2020), el pasivo es el total de deudas y obligaciones contraídas por un ente económico por concepto de compra de mercancías o servicios adquiridos a crédito, salarios y sueldos por pagar a los empleados, impuestos, documentos e hipotecas por pagar entre otros, por los cuales la empresa se obliga a pagar a una fecha determinada con bienes, dinero o servicios.

Elizalde (2019), un pasivo es una obligación presente en la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos

Es muy importante mantener una buena administración de los pasivos y clasificarlos adecuadamente. Si la empresa cuenta con elevadas obligaciones y no cuenta con el suficiente flujo de efectivo o los suficientes activos para cubrir esos pasivos, con seguridad nadie querrá financiar la empresa ya que el riesgo de impago de las nuevas obligaciones es alto.

Sáenz (2020), expresa que el capital de un negocio representa el interés de los propietarios en la sociedad, dividido en acciones o unidades, por lo que indicará la porción de los activos que se están financiando con los recursos de estos.

Por otra parte García (2003) ha definido patrimonio, desde el punto de vista de la contabilidad, esencialmente como un conjunto impersonal de medios y recursos materiales e inmateriales, existentes en un determinado momento reconocido para satisfacer las necesidades de la actividad de una célula social. En la literatura contable latinoamericana y de Europa Continental se utiliza la expresión Patrimonio o Patrimonio Neto, o Patrimonio líquido o algún sinónimo como Fondos Propios como un rubro que agrupa todas las cuentas residuales de la diferencia entre Activo y Pasivo en el Balance General.

Este elemento contable tiene la característica destacable de servir como un indicador de la salud contable o económica de una empresa, ya que muestra la posible capacidad que tiene esta para autofinanciarse.

El Estado de Resultado Integral o de pérdidas y ganancias según Sáenz (2020), es el documento financiero que muestra la diferencia entre el monto de los ingresos y de los gastos de una entidad económica por un período determinado, la cual será denominada utilidad o

Situación económico-financiera

pérdida según corresponda y servirá para que los usuarios de la información financiera estén en posibilidad de evaluar los cambios potenciales en los recursos económicos futuros, para predecir el potencial de la entidad para generar flujos de efectivo y para estimar la eficiencia y la eficacia con que se pueden utilizar estos recursos y con esto tomar las decisiones operativas pertinentes para mejorar la rentabilidad del negocio.

Según Catacora (2012), el estado de resultado o llamado también estado de ganancias y pérdidas, el cual muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias, habla de un periodo determinado, por cuanto una utilidad o pérdida se obtiene por actividades de diversa naturaleza realizada a lo largo del tiempo. Desde el punto de vista financiero, existe una importancia fundamental en determinar la correspondencia de ingresos, costos y gastos en diferentes periodos.

En tal sentido Soto y Hernández (2018), refieren que es el documento contable que muestra el resultado de las operaciones de una entidad durante un periodo determinado, tomando como parámetro los ingresos y gastos efectuados, proporciona la utilidad neta de la empresa y muestra la diferencia entre el total de los ingresos en sus diferentes modalidades, venta de bienes, servicios, cuotas y aportaciones, así como los egresos representados por costos de ventas, costos de servicios, prestaciones, otros gastos y productos de un periodo determinado.

Salazar, Galvis y Soto (2006), plantean que los elementos directamente relacionados con la medición de la utilidad y que por ende son parte del estado del resultado son: los ingresos y los gastos.

- ✓ Ingresos: Son los incrementos en los beneficios económicos; producidos durante el período contable, en forma de entradas o aumentos del valor de los activos, o decrementos de pasivos, que resultan en incrementos de patrimonio, diferentes a aquellos relativos con contribuciones por parte de los socios.
- ✓ Gastos: Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos durante el período contable en forma de salidas o agotamiento de activos, o surgimiento de pasivos, que resultan en decrementos del patrimonio neto, diferentes a los relacionados con distribuciones de capital de los socios.

Los ingresos y los gastos pueden presentarse de diferentes formas en el estado de resultados para suministrar información relevante para la toma de decisiones económicas, realizar distinciones entre partidas de ingresos y gastos y combinarlas de diferentes formas.

Conclusiones

1. La situación económico-financiera como indicador de gestión para las empresas es importante, ya que permite conocer el estado en el que se encuentra cada uno de estos indicadores económicos y financieros.
2. Permite tener un diagnóstico sobre la situación y perspectivas interna de la entidad, posibilita que los directivos adopten decisiones oportunas en puntos débiles que han afectado la eficiencia y continúen afectando en un futuro, al mismo tiempo permanecer fortaleciendo los puntos decisivos para de esta forma alcanzar exitosamente los objetivos propuestos.

Referencias bibliográficas

- Apaza, M. (2011). *Estados Financieros - Formulación, Análisis e Interpretación. Conforme a las NIIFS y al PCGE* (Primera ed.). Lima, Perú: Instituto Pacífico. SAC.
- Catacora, F. (2012). *Contabilidad. La Base para las Decisiones Gerenciales* (RedContable. Ed.).
- Cedeño, P. J. (2016). Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador, caso PyMEs de la construcción en la ciudad de Manta. *Domino de las Ciencias, Vol. 2*, pp. 44-62.
- Elizalde, I. (2019). *Los estados financieros y las políticas contables*. CEIT. doi: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Fajardo, M., y Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial* (Editorial UTMACH Ed. UTMACH ed.). Universidad Técnica De Machala, 2018: Editorial UTMACH, 2018.
- Galeano, C. L. N., y Fronti, I. M. G. (2003). Algunas consideraciones para la reconstrucción del concepto de contabilidad para el presente siglo. . *INNOVAR. Revista de Ciencias*, pp. 127-138.
- García, N. (2003). ¿Representa la expresión patrimonio neto como rubro de los estados contables, lo que realmente quiere representar? *Revista Contabilidade & Finanças - USP*, vol. 14, pp. 106-111.
- Marcotrigiano, L. A. (2011). Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable Faces*, vol. 14, pp. 72-85.

- NAFINSA. (2004). Fundamentos de negocio.
- NIF A-5. (2014), Elementos básicos de los estados financieros
- Pérez, A. L. G., García, D. C., y Velázquez, N. A. (2017). *Procedimiento de análisis económico-financiero para empresas comercializadoras*. Universidad&Ciencia, Vol.6, 244-258.
- Ramírez, S. A. O., y Moctezuma, J. A. T. (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. *Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, vol. 21, pp. 73-99.
- Sáenz, L. (2020). Estados Financieros: Competencia contable Básica En La Formación Decontadores Públicos Autorizados. *Saberes APUDEP*, vol. 2.
- Salazar, C. A. M., Galvis, O. D. J. M., y Soto, E. M. (2006). Análisis del marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros conforme al modelo internacional iasb. *estudios gerenciales*, vol. 22.
- Salinas, J. M. G., y Chávez, N. I. S. (2017). *Introducción a la contabilidad general* (C. E. Universitario Ed.).
- Soto, J. G. d. I. O., y Hernández, S. B. (2018). Los estados financieros y la necesidad de su conocimiento básico por la judicatura *Caribeña de Ciencias Sociales*.
- Taípe, S. P. V. (2017). *La contabilidad como herramienta de gestión económico –financiera en las microempresas ferreteras del sector céntrico de la ciudad de Guayaquil*. (magíster en contabilidad y auditoría), Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Uribe-Bohórquez, M. V. (2014). *Caracterización de la evolución en el concepto de contabilidad de 1990 a 2010*. vol. 15. doi: doi:10.11144/Javeriana.cc15-37.cecc
- Velázquez, M. L. G., y Torres, P. A. L. (2016). Procedimiento para evaluar la gestión económico-financiera de las Cooperativas Agropecuarias en el territorio holguinero. *Revista de Cooperativismo y Desarrollo*, Volumen 4, 65-76.