

## La importancia de la contabilidad financiera en la gestión empresarial

The importance of financial accounting in business management

**Juan Hernández**

Universidad de Panamá, Panamá

[juanhernandez\\_01@yahoo.es](mailto:juanhernandez_01@yahoo.es)

<https://orcid.org/0009-0001-0265-9373>

Recibido: 15/5/2025

Aceptado: 18/6/2025

Publicado: 30/6/2025

### Cómo citar:

Hernández, J. (2025). La importancia de la contabilidad financiera en la gestión empresarial. *Integración*, 9(1), 78-86. <https://doi.org/10.36881/ri.v9i1.1129>

**Fuente de financiamiento:** No financiado.

**Declaración de conflictos de interés:** El autor declara no tener conflictos de interés

### Resumen

La contabilidad financiera proporciona un esquema estructurado para presentar la información sobre las operaciones económicas de una organización, permitiendo a usuarios internos y externos comprender su situación financiera. El objetivo del estudio es describir el papel que desempeña la contabilidad financiera en la organización y administración de recursos en la empresa, atendiendo a sus principales funciones, alcances y limitaciones formales. El estudio es de carácter cualitativo, descriptivo y con un diseño documental, sustentándose en el análisis de bibliografía especializada, principalmente en inglés. La técnica de recolección de datos fue una revisión documental sistemática, con criterios de selección que priorizaron la pertinencia temática, la autoridad, la vigencia y la disponibilidad en bases de datos académicas, incluyendo también fuentes clásicas para sustentar los fundamentos teóricos. Los resultados indican que la contabilidad financiera cumple una función estructural y estratégica al registrar operaciones económicas de forma estandarizada y proveer información para la toma de decisiones gerenciales, fortaleciendo la transparencia, la rendición de cuentas y la confianza institucional, aunque su modelo tradicional presenta limitaciones al no incorporar factores cualitativos ni reflejar con inmediatez los resultados del entorno, lo que requiere análisis complementarios.

**Palabras claves:** contabilidad financiera, gestión empresarial, toma de decisiones, estados financieros, rendición de cuentas.

### Abstract

Financial accounting provides a structured framework for presenting information on an organization's economic operations, allowing internal and external users to understand its financial situation. The objective of this study is to describe the role that financial accounting plays in the organization and management of company resources, considering its main functions, scope, and formal limitations. The study is qualitative, descriptive, and documentary-based, based on the analysis of specialized literature, primarily in English. The data collection technique was a systematic document review, with selection criteria that prioritized thematic relevance, authority, validity, and availability in academic databases. It also included classic sources to support the theoretical foundations. The results indicate that financial accounting plays a structural and strategic role by recording economic operations in a standardized manner and providing information for managerial decision-making, strengthening transparency, accountability, and institutional trust. However, its traditional model has limitations in that it does not incorporate qualitative factors or immediately reflect environmental results, which requires complementary analysis.

**Keywords:** financial accounting, business management, decision-making, financial statements, accountability.

OPEN ACCESS  
Distribuido bajo:



## Introducción

La contabilidad financiera proporciona un esquema estructurado para presentar la información sobre las operaciones económicas de una organización, ya que su propósito es que pueda ser utilizada por representantes internos de la empresa y miembros externos interesados para entender la situación financiera de una entidad en un momento determinado. Esta información cumple funciones específicas dentro de la gestión empresarial, al facilitar la evaluación del desempeño organizacional y permitir la planificación futura desde una perspectiva normativa.

Herz Ghersi (2019) explica que este tipo de contabilidad se refiere al registro, aplicación de principios contables y directrices para la presentación de la información económica, denominada así porque explica en términos cuantitativos y monetarios las operaciones que realiza una entidad, así como ciertos eventos económicos que la afectan, con el propósito de brindar información que sea confiable y al mismo tiempo relevante a usuarios externos, quienes los utilizan para tomar decisiones “Este tipo de contabilidad es útil para los usuarios externos de la organización como inversionistas, acreedores, accionistas, entidades financieras y organismos reguladores” (p. 39).

Aunque Scott y O’Brien (2020) sostienen que los números financieros no son verdades objetivas, Weygandt et al. (2019) señalan que funciona como un sistema de codificación estandarizada, porque captura las transacciones económicas en unidades monetarias bajo principios contables universalmente aceptados (GAAP/ISPCA). Desmontan la idea de la contabilidad financiera como neutral, siendo un constructo normativo que, la imponer reglas, crea realidades económicas tangibles. Es decir, su valor está en la trazabilidad, donde cada cifra en un estado financiero es un eslabón de una cadena auditada, desde la transacción hasta el informe final.

Entonces, ¿qué relevancia tiene en los procesos de gestión empresarial? Desde una perspectiva contable, esta es la pregunta que pretende responder el estudio, y para ello propone como objetivo específico describir el papel que desempeña la contabilidad financiera en la organización y administración de recursos en la empresa, atendiendo a sus principales funciones, alcances y limitaciones formales.

La necesidad de sistematizar los conceptos fundamentales que permiten entender cómo la contabilidad financiera respalda la toma de decisiones

en distintos niveles de la estructura empresarial, es la que despierta el interés en este estudio. aunque existen numerosas publicaciones que analizan los estados financieros, las estructuras regulatorias y los estándares internacionales, también se ha determinado que hay un vacío en aquellos estudios de carácter exclusivamente expositivo que presenten el tema sin juicios valorativos, que es útil como base para fines formativos o de divulgación especializada.

## Revisión de la literatura

Para ofrecer una aproximación sistemática al estudio de la contabilidad financiera, la revisión de la literatura se ha estructurado en cinco ejes temáticos, ordenando conceptualmente los aportes escogidos por el autor. Esta organización responde a los criterios funcionales y teóricos, en la medida en que refleja las dimensiones operativas, normativas, aplicadas y críticas del tema: (1) funciones de la contabilidad financiera en las organizaciones; (2) teorías contables y enfoques normativos; (3) utilidad de los estados financieros en la gestión; (4) contabilidad financiera y toma de decisiones, y; (5) limitaciones del modelo contable tradicional. Con esta estructura, asentada en autores relevantes, se puede desarrollar el objetivo del estudio mediante una fundamentación teórica coherente con los estándares del área.

Al hablar acerca de las funciones que cumple en las organizaciones (1), primero hay que definir que esta disciplina parte de un sistema estructurado de información que lleva al registro, procesamiento y comunicación de información sobre la actividad económica de una entidad. Hernández Celis et al. (2024) señalan que “la función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa, los registros de cifras pasadas sirven para tomar decisiones que beneficien al presente y al futuro” (p. 34). Es decir, producir informes financieros que reflejen fielmente la situación patrimonial y los resultados de la operación, y que son utilizados para tomar decisiones económicas racionales por inversionistas, acreedores y entes reguladores.

Para Horngren et al. (2010), la contabilidad financiera cumple tres funciones esenciales: permitir el control del patrimonio, apoyar la gestión estratégica y garantizar la rendición de cuentas; están interrelacionadas y actúan como base para la gestión de otras áreas de la administración, tales como la planificación financiera, la gestión de riesgos y el control presupuestario; no son operaciones aisladas, ya que se retroalimentan.

El control del patrimonio proporciona información específica para realizar una gestión estratégica, mientras que la rendición de cuentas valida la transparencia, creando un ciclo que fortalece la toma de decisiones en otras áreas como finanzas, riesgos y presupuestos.

En cuanto a las teorías contables (2), Scott y O'Brien (2020) las clasifican en normativas y positivas: las teorías normativas prescriben cómo debería realizarse el proceso contable en función de los criterios de utilidad o equidad, mientras que las positivas describen cómo las prácticas contables ocurren en la realidad, siendo esta distinción la que permite comprender la evolución de los sistemas conceptuales que sustentan los estados financieros. Wirth (2013) señala que

la corriente doctrinaria denominada “normativa”, representada entre otros por Richard Mattessich, abarca las teorías que sostienen, desde diversos puntos de vista, que la finalidad de la Contabilidad es pragmática, y que consiste en brindar un servicio de información acerca de los recursos que controla una organización para el logro de sus objetivos y de la forma de medir el desempeño. (p. 165)

Esta postura de Mattessich se basa en la idea de que la contabilidad describe la realidad económica y proporciona las herramientas para intervenir en ella de forma efectiva, implicando que las reglas contables son guías diseñadas para cumplir con propósitos específicos de información. Siendo así, se asemeja a una ingeniería de información donde se seleccionan métodos y modelos en función de los fines perseguidos y del contexto en el que se aplican. El valor de un modelo contable reside en su utilidad práctica para la toma de decisiones, lo que es una visión que resalta la dimensión teleológica de la disciplina, donde los métodos contables se justifican en la medida en que contribuyan al logro de las metas determinadas por los usuarios de la información (Wirth, 2013). Así mismo señala que “la teoría contable positiva, en cambio, pretende estudiar la realidad como „es“, describir y explicar los efectos del uso de los sistemas contables, y en lo posible predecirlo” (p. 168).

Es necesario aclarar que, a nivel normativo, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad han establecido un lenguaje común para la presentación de informes contables en los países donde se encuentran insertas. *La International Financial Reporting Standards* (2023) señala la importancia de la comparabilidad y transparencia como principios

rectores en las NIIF, lo que contribuye a la eficiencia de los mercados financieros.

Para identificar la utilidad de los estados financieros en la gestión (3), se debe comprender que representan la principal salida del sistema contable. Su lectura debe realizarse de la forma correcta para interpretar el comportamiento económico de una empresa. La comprensión del balance general, el estado de los resultados y el flujo de efectivo son la base para tomar decisiones argumentadas (Alexander & Nobes, 2020). Donde las exigencias operativas son de nivel alto, la información contable identifica tendencias, evalúa márgenes de rentabilidad, detecta desviaciones y anticipa las decisiones de financiamiento o inversión (White et al., 2003). Esta información sirve también como base para realizar auditorías internas y la formulación de las políticas corporativas.

La relevancia de la contabilidad financiera para la toma de decisiones (4) la exponen autores como Damodaran (2017) y Vernimmen et al. (2022), porque coinciden en que tiene un impacto directo en la gestión empresarial cuando permite realizar un análisis estructurado de los recursos y su uso. Por lo tanto, la información sirve como soporte para definir precios, evaluar proyectos, gestionar inventarios y analizar el desempeño financiero frente a los indicadores estándar del sector. Si se acude a los postulados clásicos, Breaver (1989) señala que la relevancia de la información contable está en su capacidad predictiva y cuando se aplica correctamente, se puede estimar el flujo de los beneficios futuros y evaluar la continuidad operativa de la empresa.

Finalmente, para cerrar este apartado, hay que admitir las limitaciones del modelo contable tradicional (5), porque no incorpora aspectos cualitativos presentes en el capital humano o la innovación tecnológica, ni refleja de manera inmediata los cambios que se suscitan en el entorno económico (Penman, 2013); además de ello, su orientación histórica puede no que no sea suficiente en lugares donde se necesita mantener una visión prospectiva. Por esta razón, se ha propuesto el uso complementario de otras herramientas contables (la contabilidad de gestión es una de ellas) para proveer flexibilidad y mantener el análisis interno (Drury, 2018). Sin embargo, la contabilidad financiera sigue manteniéndose como el estándar regulado para los fines externos y legales.

**Metodología**

Este estudio adopta un enfoque cualitativo, de tipo descriptivo, con un diseño metodológico documental. No se efectuó intervención directa sobre unidades empíricas, ya que el análisis se centró exclusivamente en fuentes bibliográficas especializadas. La revisión se orientó a establecer vínculos entre la contabilidad financiera y la gestión empresarial, privilegiando documentos en idioma inglés debido a la solidez argumentativa de las publicaciones internacionales.

El diseño es no experimental y transversal, al no manipular variables ni se realizan mediciones directas. La unidad de análisis está constituida por fuentes secundarias reconocidas por los especialistas en contabilidad y administración financiera. La técnica de recolección de información utilizada fue la revisión documental tradicional, iniciando con un universo de 54 documentos localizados en Google Académico y Google Books. Luego de aplicar los criterios de inclusión — pertinencia temática, autoridad de las fuentes, vigencia y disponibilidad en bases de datos académicas—, se seleccionaron 39 textos, de los cuales 31 fueron finalmente incluidos en el análisis.

El rango temporal de las publicaciones revisadas abarcó desde 1989 hasta 2024, y la recolección de información se realizó entre los meses de octubre de 2024 y abril de 2025. Se incorporaron además algunas fuentes clásicas por su valor teórico y relevancia sostenida en el tiempo.

Conforme a los principios de validez y confiabilidad en investigación documental, se priorizaron textos con respaldo editorial y presencia en índices académicos reconocidos, descartando fuentes sin arbitraje. La confiabilidad se sustentó en la trazabilidad de las citas, la consistencia temática y la coherencia metodológica.

Para el análisis de la información se utilizó una técnica de tipo interpretativo y categorial, organizando los hallazgos en torno a los cinco ejes temáticos definidos según el objetivo del estudio: (1) funciones de la contabilidad financiera, (2) teorías contables y enfoques normativos, (3) utilidad de los estados financieros, (4) contabilidad financiera y toma de decisiones, y (5) limitaciones del modelo contable tradicional. Esta organización permitió desarrollar el artículo en una secuencia lógica, evitando valoraciones críticas que pudieran comprometer la naturaleza descriptiva del estudio. La delimitación temporal de los autores considerados para el análisis se estableció entre 2003 y 2024, garantizando la actualidad de los enfoques analizados.

Se utilizaron 31 fuentes bibliográficas a lo largo de este estudio para fundamentar y estructurar metodológicamente la revisión sistemática y descriptiva de la contabilidad financiera en la gestión empresarial. En la Tabla 1 se presenta la distribución de los autores según los cinco ejes temáticos para visualizar la construcción de la investigación:

**Tabla 1**

*Ejes temáticos y autores utilizados para analizar el papel de la contabilidad financiera en la gestión empresarial*

<b>Eje temático</b>	<b>autores</b>
Funciones de la contabilidad financiera	Hernández Celis <i>et al.</i> (2024); Horngren <i>et al.</i> (2010).
Teorías contables y enfoques normativos	Scott y O’Brien (2020); Wirth (2013); Weygandt <i>et al.</i> (2019); International Financial Reporting Standards (2023); Sánchez Arce (2019).
Utilidad de los estados financieros en la gestión	Alexander y Nobes (2020); White <i>et al.</i> (2003); Horngren <i>et al.</i> (2014); Fridson y Alvarez (2022); Deegan (2022); Bart <i>et al.</i> (2007); Biondi & Zambon (2013); Mohammadi y Nezhad (2015).
Contabilidad financiera y toma de decisiones	Damodaran (2017); Vernimmen <i>et al.</i> (2022); Breaver (1989)*; Romero López (2010); Gibson (2009); Higgins <i>et al.</i> (2022); Becerra Molina <i>et al.</i> (2021); Atrill y McLaney (2019); Coello Martínez (2015); Schilit y Perler (2010).
Limitaciones del modelo contable tradicional	Penman (2013); Drury (2018); Healy y Wahlen (1999**); Kothari <i>et al.</i> (2005).

*Nota. Aunque estas fuentes son anteriores al rango temporal definido, se incluyen por su carácter clásico y relevancia teórica perdurable.*

Es importante señalar que, si bien el estudio priorizó la vigencia de las publicaciones como criterio de selección, también incluyó fuentes clásicas como las seleccionadas para sustentar los fundamentos teóricos necesarios, lo que justifica la presencia de publicaciones más antiguas.

## Resultados

### Función estructural en las organizaciones

La contabilidad financiera es una estructura formal de registro y representación de las operaciones económicas de las organizaciones, cuya función estructural está en la capacidad de servir como un lenguaje común que ayuda a codificar los eventos financieros en términos que sean reconocibles y comprensibles para todos los tipos de miembros implicados, bien sean internos o externos. Esta es una de las cualidades que ayuda a mantener la transparencia de la información y responde a la coherencia en la interpretación de la información contable a lo largo del tiempo y entre diferentes entes económicos (Horngren et al., 2010).

La necesidad de contar con estándares uniformes para procesar y presentar la información financiera ha llevado al desarrollo de referentes normativos que sean generalmente reconocidos. Además de ofrecer uniformidad, los esquemas normativos se utilizan para ofrecer uniformidad; así se puede realizar la comparación entre las organizaciones y ofrecer directrices claras para elaborar informes que sirvan de insumo a la toma de decisiones. Sánchez Arce (2019) explica que la estandarización contable reduce la ambigüedad informativa, pero también establece los límites de interpretación de los estados financieros; eso evita las distorsiones en el análisis contable.

Aquí se observa que se encuentra directamente ligada al conjunto de normas nacionales e internacionales donde los referentes son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (GAAP) y las que están más consolidadas en la práctica profesional. Estas normas proporcionan los criterios sistematizados que definen la medición, el reconocimiento y la divulgación de los activos, los pasivos, ingresos y gastos. Aunque existen diferencias conceptuales entre las NIIF y los GAAP, su adopción ha promovido situaciones más previsibles y confiables para los usuarios de la información financiera (International Financial Reporting Standards. 2023).

Esta dimensión estructural no es estática, sino que más bien se encuentra sujeta a los procesos de actualización continua en función de los cambios económicos y legales (actualmente, también los tecnológicos se incluyen como variable) que inciden en los sistemas organizativos; por lo tanto, comprender los fundamentos teóricos y normativos que lo sustentan es parte de las competencias para los profesionales que participan en la gestión y el análisis financiero.

### Soporte para la gestión estratégica

La función de la contabilidad financiera va más allá del registro de las operaciones como un acto mecánico, al consolidarse como una herramienta para la estrategia cuando se analiza el desempeño organizacional y se formulan las decisiones que van orientadas al crecimiento y la sostenibilidad. Tiene la capacidad de generar información periódica y verificable para que los responsables de la gestión tengan en sus manos la representación sistemática de la situación económica y financiera de una entidad (Horngren et al., 2014).

Entre sus aportes clave se encuentra la posibilidad de construir indicadores como el rendimiento sobre los activos (ROA), el margen operativo o la rotación de inventarios. Estos indicadores, derivados de los estados financieros, permiten evaluar eficiencia, rentabilidad y liquidez. Además, facilitan comparaciones temporales y sectoriales, así como la identificación de desviaciones relevantes para los objetivos estratégicos (Fridson & Alvarez, 2022).

En segundo lugar, se aporta información importante para diseñar los presupuestos, controlar los costos y realizar la planificación operativa. Cuando se registran y clasifican los flujos económicos con precisión, se está proporcionando la base empírica necesaria sobre la cual se proyectan los ingresos y egresos a futuro. De acuerdo con Deegan (2022), esta función alinea los recursos disponibles con las metas propuestas. También mejora la asignación de los fondos y establece sistemas de seguimiento que ponen en alerta si hay posibles desviaciones presupuestarias.

En la identificación y gestión de riesgos documenta tantas acciones como las obligaciones, los vencimientos, la exposición a las tasas de interés, fluctuaciones monetarias y otras variables relevantes, que es información que puede ser utilizada en modelos de evaluación de riesgo financiero, en escenarios de simulación y estudios de sensibilidad que apoyen las decisiones para la contratación de seguros, la reestructuración de pasivos o

la diversificación de las inversiones (White et al., 2003). Por estas razones, la contabilidad financiera tiene un fin documental y normativo, que se posiciona como una herramienta de alto valor estratégico, capaz de incidir directamente en la eficiencia de las organizaciones en contextos competitivos.

### **Transparencia, rendición de cuentas y confianza institucional**

Al ser un sistema de información normado y verificable, se convierte en un instrumento necesario para promocionar la transparencia organizacional y la consolidación de los mecanismos eficaces de la rendición de cuentas, porque es la formalidad técnica la que posiciona a la contabilidad financiera en la confianza de los especialistas a la hora de evaluar el comportamiento económico de las entidades frente a terceros (Bart et al., 2007).

Uno de los aspectos centrales de su función social es la capacidad de garantizar la trazabilidad de las operaciones financieras que permite detectar irregularidades; con esto se previenen los fraudes y se fortalece la disciplina interna. Este atributo es más necesario todavía en los contextos donde los accionistas, inversionistas, entes reguladores y proveedores involucrados, que necesitan el acceso a la información clara de manera oportuna y fidedigna para tomar decisiones o ejercer control sobre la entidad (Biondi & Zambon, 2013).

El ejercicio de la rendición de cuentas se apoya de manera directa en los estados financieros auditados y los informes de gestión elaborados a partir de registros contables, siendo un proceso donde la contabilidad financiera documenta lo ocurrido de manera tal que se pueda reconstruir la lógica de las decisiones administrativas pasadas y evaluar su alineación con los objetivos institucionales, en una dimensión retrospectiva que facilita el escrutinio del proceso. De esta manera se promueve en las organizaciones la mejora continua porque están asentados los elementos que determinan esa necesidad y al mismo tiempo se refuerzan los principios de responsabilidad organizacional.

Además de esto, el cumplimiento con marcos contables reconocidos y la divulgación transparente de la información son los que refuerzan la confianza institucional. Solo una organización que consolida su reputación es la que publica información consistente y auditable, porque esta acción mejora su posicionamiento en el mercado y reduce los costos de acceso al financiamiento cuando se necesite; esto se debe a que

está disminuyendo la percepción de riesgo entre los prestamistas e inversionistas (Mohammadi & Nezhad, 2015).

### **Contribución a la toma de decisiones gerenciales**

En las organizaciones siempre existe la necesidad de actuar con rapidez, pero también hay que ser preciso y responsable; la contabilidad financiera ofrece un cuerpo de información estructurada que genera los insumos necesarios para tomar decisiones gerenciales, sin embargo, Romero López (2010, citando a Ruiz-Olloqui, 2003) señala que solo el 8% de la información procesada en algunas organizaciones se utiliza para generar iniciativas que mejoren el desempeño y la rentabilidad. Esta cifra indica que hay una ruptura entre el potencial informativo de la contabilidad y el aprovechamiento que se hace en la toma de decisiones. Producir información confiable siempre es importante, pero lo es más desarrollar capacidades analíticas y sistemas de gestión que permitan transformar la información en conocimiento útil para dirigir de manera eficiente los recursos y maximizar el valor organizacional.

Esta es una práctica que se reserva al cumplimiento normativo, ofreciendo más utilidad en la capacidad de generar reportes objetivos y consistentes que ayudan a evaluar alternativas y anticipar las consecuencias (Gibson, 2009). Esa información que surge de los estados financieros hace posible leer detalladamente la posición económica de la organización, que se necesita para tomar decisiones en tres áreas: inversión, financiación y operación. Si se evalúan los flujos de efectivo y las ratios financieras, se orienta la elección entre todas las fuentes de financiamiento disponible, mientras que la comparación de los márgenes y costos permite determinar la viabilidad de las nuevas líneas de producción o la conveniencia de tercerizar ciertos procesos (Higgins et al., 2022).

Con la incertidumbre tal como se vive en la actualidad, la información contable es la que permite simular escenarios donde se llegan a establecer umbrales de tolerancia y a definir cuáles son los márgenes de seguridad. Se obtiene una visión retrospectiva del estado económico y financiero de las empresas para que proyecten los posibles escenarios a futuro que sean tolerantes al riesgo, mientras definen los márgenes de seguridad que ayuden a sortear las crisis (Becerra Molina et al., 2021). Se trasciende del valor registral al instrumental en la planificación y sostenibilidad organizacional, porque se integra con las disposiciones tributarias, laborales y societarias que se transforman constantemente.

La revisión periódica del balance general y del estado de resultados, junto con el análisis horizontal y vertical, contribuye a mantener la estabilidad organizacional frente a las fluctuaciones del mercado ante las distintas situaciones que se presenten, sobre todo en cuanto a crisis externas (que son comunes) o los cambios regulatorios (Atrill & McLaney, 2019). El análisis horizontal muestra la evolución de las cuentas contables a lo largo de los distintos períodos para identificar los aumentos o disminuciones que reflejen la gestión financiera de la empresa, mientras que el vertical es un panorama de la estructura de los estados financieros, al determinar la participación relativa de cada cuenta con respecto al total del activo, pasivo o ventas. Según Coello Martínez (2015) los dos métodos sirven para realizar el vistazo inicial de las finanzas de la empresa que se orientan a la sostenibilidad organizacional. La información derivada de la contabilidad financiera es, en ese sentido, un recurso anticipatorio más allá de ser un reflejo del pasado.

Ante procesos de complejidad administrativa (fusiones, adquisiciones o reestructuraciones) que pueden introducir variables no anticipadas, se necesita mantener una valoración objetiva de los activos, pasivos, patrimonio y contingencias, así como actuar en la reconstrucción de flujos financieros y evaluación de sinergias potenciales. Según Schilit & Perler (2010), el cálculo del valor razonable de las unidades involucradas, a través de los reportes, le confiere importancia a la hora de negociar términos contractuales y prever la sostenibilidad de la nueva estructura organizacional.

Estos ejemplos sustentan cómo la contabilidad financiera se posiciona como un sistema de apoyo técnico y estratégico para la gerencia, porque permite transformar los datos históricos en conocimiento útil alineado con los objetivos institucionales y las demandas del entorno.

#### Limitaciones reconocidas en su aplicación práctica

A pesar de su relevancia, la contabilidad financiera es un instrumento de gran importancia para la gestión organizacional, no se puede dejar de reconocer las limitaciones inherentes a su aplicación práctica que condicionan su utilidad y necesitan manejarse de manera reflexiva por parte de los usuarios. En primer lugar, existe una distinción básica entre la información contable y la realidad económica que señala Penman (2013), cuando explica que los estados financieros son representaciones construidas a partir de registros y criterios normativos, y no una réplica exacta de los hechos económicos.

Este desfase se amplifica por la posibilidad de que se realicen interpretaciones subjetivas o quedar sujeto a

manipulaciones. Los criterios contables, aunque están normados, contemplan márgenes de discrecionalidad que pueden ser utilizados para alterar la imagen financiera con fines específicos, como sucede en el caso de mejorar ratios o de cumplir las expectativas de los inversionistas (Healy & Wahlen, 1999). Las prácticas como el reconocimiento anticipado de ingresos o la provisión insuficiente para los pasivos son ejemplos del tipo de riesgos que terminan comprometiendo la fiabilidad de la información, y en contextos donde estos actos generan consecuencias legales, “la responsabilidad [legal] se impone a través del reconocimiento y la ejecución forzosa de sentencias para el pago de dinero” (LoPucki, 1996, p. 4).

Adicionalmente, la contabilidad financiera depende directamente de la calidad del registro de operaciones y de los criterios de valuación adoptados. La precisión y oportunidad con que se registran las transacciones, junto con la coherencia en la aplicación de métodos de valoración (el costo histórico, el valor razonable o la depreciación, por citar ejemplos) impactan en la representatividad y utilidad de los informes. Las deficiencias que se presenten en estos procesos, ya sea por errores, por negligencia o falta de actualización, pueden reducir la confiabilidad de los datos y limitar su capacidad para apoyar decisiones que sean acertadas (Kothari et al., 2005). El argumento de estos autores cobra mayor valor, ya que desarrollaron un enfoque metodológico para medir la gestión de beneficios mediante acumulaciones discrecionales ajustadas por rendimiento, mejorando la detección de distorsiones en los estados financieros.

Es decir, que, si bien la contabilidad financiera constituye una base imprescindible para realizar el análisis organizacional, sus resultados deben ser interpretados con una atención particular y complementados con otros medios de gestión para evitar conclusiones erróneas o parciales.

#### Conclusiones

La contabilidad financiera proporciona un sistema estructurado para presentar la información económica, funcionando como un lenguaje común que codifica los eventos financieros, haciéndolos comprensibles para usuarios internos y externos. Esto ayuda a mantener la transparencia y coherencia de la información a lo largo del tiempo y entre diferentes entidades económicas. Esa relevancia es necesaria para que usuarios externos e inversionistas, acreedores, accionistas, entidades financieras y organismos reguladores obtengan

información confiable y relevante para la toma de decisiones económicas.

Aunque los números financieros no son verdades objetivas, esta rama de la contabilidad opera como un sistema de codificación estandarizada bajo principios contables universalmente aceptados (GAAP/NIIF), lo que le confiere valor en la trazabilidad de cada cifra desde la transacción hasta el informe final. Su valor está en la utilidad práctica para la toma de decisiones, con métodos contables justificados por su contribución al logro de las metas, ya que las Normativas Internacionales de Información Financiera han establecido un lenguaje común que promueve la comparabilidad y transparencia en los mercados financieros.

Desde la perspectiva gerencial, se entrega información analítica que ayuda a visualizar escenarios, valorar activos y pasivos, anticipar impactos económicos y apoyar procesos de nivel complejo como las fusiones y adquisiciones, para convertirse en un medio importante en contextos signados por la volatilidad e incertidumbre. Sin embargo, su aplicabilidad también presenta limitaciones inherentes, porque al tratarse de representaciones construidas, los estados financieros pueden diferir de la realidad económica subyacente y ser vulnerables a juicios subjetivos. Además, está la orientación histórica de la contabilidad y su explosión de variables cualitativas del tipo capital

humano o innovación, que evidencian la necesidad de complementarla con otras herramientas de gestión para tener una visión más completa.

Por estas consideraciones, se presenta como una disciplina indispensable que, a pesar de sus restricciones, tiene un papel técnico y estratégico de primer orden, por su capacidad para transformar datos históricos en conocimiento útil para la gerencia, alineándolo con los objetivos institucionales y las exigencias del contexto económico y organizacional.

Las limitaciones de este estudio, que pueden servir de guía para futuras investigaciones, se derivan principalmente de su diseño metodológico y el alcance definido. Sin embargo, al ser descriptivo y documental, sirve como antecedente válido para que, desde un diseño longitudinal o experimental se investiguen los efectos específicos de la contabilidad financiera. La limitación más importante ha sido descrita anteriormente en la revisión de la literatura, y tiene que ver con el modelo contable tradicional, que aquí solamente se describe sin proponer soluciones. Esta decisión se basa en la naturaleza expositiva del trabajo (basado en fuentes secundarias), por lo que se insta a otros investigadores a centrarse en propuestas complementarias que traten las deficiencias identificadas en este estudio.

## Referencias

- Alexander, D. & Nobes, C. (2020). *Financial Accounting: An International Introduction*. Pearson.
- Atrill, P. & McLaney, E. (2019). *Accounting and Finance for Non-Specialists*. Pearson Education.
- Bart, M. E., Landsman, W. & Lang, M. (2007). *International Accounting Standards and Accounting Quality*. Stanford University, Graduate School of Business.
- Becerra Molina, E., Jaramillo Calle, Y. & Astudillo Arias, P. (2021). La importancia de la información contable ante la incertidumbre del Covid-19, en las Mipymes en el entorno de los negocios en la región 6. *Visionario Digital*, 5(3), 111-132. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v5i3.1777>
- Biondi, Y. & Zambon, S. (2013). *Accounting and Business Economics: Insights from National Traditions*. Routledge.
- Breaver, W. H. (1989). *Financial Reporting: An Accounting Revolution*. Prentice Hall.
- Coello Martínez, A. M. (2015). Análisis horizontal y vertical de estados. *Actualidad Empresarial*, 236, VII-1-VII-2. <https://n9.cl/15appr>
- Damodaran, A. (2017). *Narrative and Numbers: The Value of Stories in Business*. Columbia University Press. <https://dokumen.pub/narrative-and-numbers-the-value-of-stories-in-business-9780231542746.html>
- Deegan, C. (2022). *An Introduction to Accounting: Accountability in Organisations and Society 2e*. Cengage AU.
- Drury, C. (2018). *Cost and management accounting*. Cengage Learning.
- Fridson, M. S., & Alvarez, F. (2022). *Financial statement analysis: a practitioner's guide*. John Wiley & Sons.
- Gibson, C. H. (2009). *Financial Reporting & Analysis. Using Financial Accounting Information*. Cengage.
- Healy, P. M., & Wahlen, J. M. (1999). A review of the earnings management literature and its implications for standard setting. *Accounting horizons*, 13(4), 365-383. <https://doi.org/10.2308/acch.1999.13.4.365>
- Hernández Celis, D., Monrroy Aime, J., Guardia Huamani, E. J., Romero Limachi, F. D., Fonseca Sánchez, O. L. & Hernández-Celis Vallejos, J. P. (2024). *La contabilidad financiera como instrumento eficaz para la toma de decisiones empresariales*. IDEOs.

- Herz Gherzi, J. (2019). *Apuntes de contabilidad financiera*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
- Higgins, R. C., Koski, J. & Mitton, T. (2022). *Analysis for Financial Management*. McGraw-Hill.
- Horngrén, C. T., Harrison Jr., W. & Oliver, M. S. (2010). *Contabilidad*. Pearson Educación.
- Horngrén, M. C., Sundem, G. L., Elliott, J. A. & Philbrick, D. R. (2014). *Introduction to Financial Accounting*. Pearson.
- International Financial Reporting Standards. (2023). *IFRS Accounting Standards Navigator*. <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/#>
- Kothari, S. P., Leone, A. J., & Wasley, C. E. (2005). Performance matched discretionary accrual measures. *Journal of accounting and economics*, 39(1), 163-197. <https://doi.org/10.1016/j.jacceco.2004.11.002>
- LoPucki, L. M. (1996). The death of liability. *The Yale Law Journal*, 106(1), 1-92. <https://papers.ssrn.com/sol3/Delivery.cfm?abstractid=7589>
- Mohammadi, S. & Nezhad, B. M. (2015). The role of disclosure and transparency in financial reporting. *International Journal of Accounting and Economics Studies*, 3(1), 60-62. <http://dx.doi.org/10.14419/ijaes.v3i1.4549>
- Penman, S. (2013). *Financial Statement Analysis and Security Valuation*. McGraw-Hill.
- Romero López, A. J. (2010). *Principios de contabilidad*. McGraw-Hill.
- Sánchez Arce, J. M. (2019). *La traducción de documentos financieros para inversores particulares: análisis de errores terminológicos en textos bancarios traducidos del inglés al español desde el punto de vista de la dispersión terminológica*. [Tesis de Maestría]. Université de Genève.
- Schilit, H. M. & Perler, J. (2010). *Financial Shenanigans: How to Detect Accounting Gimmicks & Fraud in Financial Reports*. McGraw-Hill.
- Scott, W. R., & O'Brien, P. C. (2020). *Financial Accounting Theory*. Pearson Canada.
- Vernimmen, P., Quiry, P., & Le Fur, Y. (2022). *Corporate finance: theory and practice*. John Wiley & Sons.
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2019). *Financial accounting*. John Wiley & Sons.
- White, G. I., Sondhi, A. C. & Fried, D. (2003). *The Analysis and Use of Financial Statements*. John Wiley & Sons, Inc.
- Wirth, M. C. (2013). Posible contribución de la teoría contable para la determinación del valor de la empresa. *Contabilidad y Auditoría*, 5(9), 146-179. [http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/cya/cya\\_v5\\_n9\\_04.pdf](http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/cya/cya_v5_n9_04.pdf)