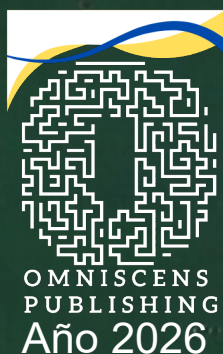


CAPÍTULO II

Metodología de revisión bibliográfica para el análisis de estados financieros en la toma de decisiones operativas



Esta obra está bajo una licencia internacional Creative Commons Atribución 4.0.



CAPÍTULO II

“Metodología de revisión bibliográfica para el análisis de estados financieros en la toma de decisiones operativas”

“Bibliographic Review Methodology for Financial Statement Analysis in Operational Decision-Making”

DOI: <https://doi.org/10.71112/c556pb46>

Jorge Martín Romero Quichiz

jromeror@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-5175-1053>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Ángel Roberto Quezada Tomás

angelquezadat@hotmail.com

<https://orcid.org/0000-0002-5524-5756>

Universidad Nacional de Trujillo

PERÚ

Jorge Horacio Romero Herbozo

jromeroh@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0001-7867-0889>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Armando Graus Mesta

agraus@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0009-0004-2181-5046>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Santos Benito Sánchez García

santosb_11@hotmail.com

<https://orcid.org/0000-0001-5488-9691>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

Jorge Alberto Alarcón Alva

jalarcona@unjfsc.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0002-0115-0380>

Universidad Nacional José Faustino
Sánchez Carrión

PERÚ

RESUMEN

El presente estudio tuvo como objetivo analizar la importancia del análisis de los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones operativas en el contexto empresarial, con énfasis en la realidad peruana. La investigación se desarrolló bajo un enfoque de revisión bibliográfica, lo que permitió examinar, comparar y sintetizar la evidencia científica existente relacionada con el uso de la información financiera en la gestión organizacional. Para ello, se realizó una búsqueda sistemática en bases de datos académicas especializadas, aplicando criterios de inclusión y exclusión previamente definidos, lo que permitió seleccionar

estudios relevantes por su calidad metodológica y pertinencia temática. Los resultados evidencian que el análisis de los estados financieros, a través de indicadores de liquidez, rentabilidad y solvencia, constituye un elemento clave para sustentar decisiones operativas eficientes y reducir los riesgos financieros. Asimismo, se identificó que en el contexto peruano persisten limitaciones asociadas a la falta de capacitación financiera y a una débil cultura organizacional orientada al análisis contable, especialmente en las pequeñas y medianas empresas. En conclusión, el estudio destaca que la aplicación sistemática del análisis financiero fortalece la planificación operativa, mejora el control de los recursos y contribuye a la sostenibilidad y competitividad de las organizaciones, resaltando la necesidad de promover su uso estratégico en la gestión empresarial.

Palabras clave: estados financieros, análisis financiero, toma de decisiones, gestión empresarial, contexto peruano.

ABSTRACT

The objective of this study was to analyze the importance of financial statement analysis as a tool for operational decision-making in the business context, with particular emphasis on the Peruvian reality. The research was conducted using a bibliographic review approach, which made it possible to examine, compare, and synthesize existing scientific evidence related to the use of financial information in organizational management. A systematic search was carried out in specialized academic databases, applying previously defined inclusion and exclusion criteria to select studies based on methodological quality and thematic relevance. The findings indicate that financial statement analysis, through liquidity, profitability, and solvency indicators, plays a crucial role in supporting efficient operational decisions and reducing financial risks. Additionally, the review revealed that in the Peruvian context there are persistent limitations related to insufficient financial training and a weak organizational culture focused on accounting analysis, particularly among small and medium-sized enterprises. In conclusion, the study emphasizes that the systematic application of financial analysis strengthens operational planning, improves resource control, and contributes to organizational sustainability and competitiveness, highlighting the need to promote its strategic use in business management.

Keywords: financial statements, financial analysis, decision-making, business management, Peruvian context.

INTRODUCCIÓN

En el contexto peruano, el problema central en el análisis de los estados financieros y la toma de decisiones operativas radica en la falta de capacitación y conocimientos técnicos de los encargados de estas tareas, sumado a la carencia de una cultura organizacional fuerte que valore la importancia de estas funciones. Muchas empresas, especialmente las pequeñas y medianas, no cuentan con personal especializado en finanzas y, por ende, no realizan un análisis adecuado de sus estados financieros, lo que dificulta la identificación de oportunidades y amenazas, la evaluación del rendimiento y la planificación futura. Asimismo, la toma de decisiones operativas se ve afectada, pues estas deberían basarse en la información que proporcionan los estados financieros. Por ello, son decisiones que a menudo se toman de manera intuitiva o empírica, lo que puede llevar a errores costosos. Esta situación se ve agravada por la volatilidad económica y la falta de regulaciones claras y actualizadas en el país, que hacen que el entorno financiero sea aún más complejo y desafiante.

Se justifica la realización de este estudio bibliográfico sobre el análisis de los estados financieros como herramienta clave para la toma de decisiones operativas en el contexto peruano, debido a la relevancia que tiene esta práctica en la gestión empresarial y el desarrollo económico del país. Los estados financieros proporcionan información valiosa sobre la situación económica y financiera de una empresa, lo que permite a los gestores tomar decisiones informadas sobre operaciones, inversiones y estrategias financieras. En el contexto peruano, donde la economía está en crecimiento y las empresas están buscando maneras de competir eficazmente en el mercado, el análisis de los estados financieros se convierte en una herramienta esencial para la gestión empresarial. Este estudio busca contribuir a la comprensión de la importancia de esta práctica en el contexto peruano, al proporcionar una revisión exhaustiva de la literatura existente.

MARCO TEÓRICO

El examen de los estados financieros constituye una herramienta esencial para la gestión eficiente de las organizaciones, al permitir una comprensión integral de su desempeño económico y financiero, así como proyectar escenarios que guíen la toma de decisiones gerenciales. Martínez et al. (2021) destacan que este análisis facilita la identificación de fortalezas y debilidades financieras de la empresa, apoyando la formulación de estrategias coherentes con su realidad económica. En este marco, el análisis financiero se transforma en un recurso clave para evaluar la eficiencia operativa y la capacidad de generar valor, permitiendo que la gerencia adopte decisiones fundamentadas y oportunas.

Rodríguez et al. (2020) indican que una gestión financiera adecuada, basada en información contable confiable y procesada correctamente, refuerza la capacidad administrativa y optimiza el control de los recursos. De este modo, los estados financieros cumplen una función informativa que constituyen un soporte indispensable para el control interno, la planificación económica y la valoración del desempeño empresarial. En la misma línea, Nieto-Dorado y Cuchiparte (2022) resaltan que el análisis financiero permite detectar problemas estructurales de manera temprana, como desequilibrios en la liquidez, niveles altos de endeudamiento o deficiencias en la rentabilidad, los cuales podrían comprometer la sostenibilidad organizacional.

Este análisis implica la evaluación sistemática de distintos indicadores financieros, tales como rentabilidad, liquidez y solvencia, que reflejan la estabilidad económica y la capacidad de gestión de las empresas. Según Riera et al. (2020), estos indicadores constituyen una base sólida para la toma de decisiones gerenciales, ya que permiten medir el desempeño operativo y financiero en un periodo determinado y comparar los resultados con los objetivos previamente establecidos. La interpretación adecuada de estos indicadores facilita la identificación de tendencias, riesgos y oportunidades, fortaleciendo la planificación estratégica.

Martínez et al. (2021) señalan que la correcta interpretación de los estados financieros contribuye a asignar recursos de manera más eficiente, ofreciendo información sobre la estructura de costos, capacidad de endeudamiento y rentabilidad de las inversiones. Esta información es clave para desarrollar estrategias que mejoren la competitividad, especialmente en entornos de alta incertidumbre y competencia, Nieto-Dorado y Cuchiparte (2022) enfatizan que el uso estratégico de los datos financieros permite anticiparse a posibles escenarios adversos y optimizar los procesos internos, previniendo riesgos financieros.

En el contexto peruano, la toma de decisiones operativas requiere considerar factores económicos, sociales, políticos y culturales que influyen directamente en el rendimiento organizacional. Tuanama-Tuanama et al. (2022) señalan que estas decisiones determinan la eficiencia de los procesos productivos y administrativos, impactando en los resultados y en la sostenibilidad de las organizaciones. En este sentido, el análisis de los estados financieros se convierte en una herramienta de apoyo que garantiza decisiones fundamentadas en información objetiva y confiable.

Solsol-Chávez et al. (2024) destacan que las particularidades territoriales y culturales del Perú condicionan la planificación y ejecución de las operaciones empresariales, exigiendo a las gerencias un alto grado de adaptación y flexibilidad. Así, el análisis financiero permite

comprender el entorno interno y su interacción con el externo, ajustando las decisiones operativas a las condiciones específicas del contexto.

Bravo-Bravo et al. (2024) indican que factores como la regulación, la competencia y la disponibilidad de recursos influyen significativamente en la toma de decisiones operativas, generando restricciones u oportunidades. Los estados financieros proporcionan información clave para estimar costos, evaluar riesgos y determinar la viabilidad económica de las acciones adoptadas.

Alpuche y Leines (2017) resaltan que las decisiones operativas tienen implicaciones más allá de lo económico, afectando a trabajadores, proveedores, clientes y la comunidad. Por ello, las decisiones deben orientarse hacia la sostenibilidad y la responsabilidad social, equilibrando objetivos financieros y sociales. El análisis financiero contribuye a una gestión más responsable al ofrecer información que permite evaluar el impacto de las decisiones a largo plazo.

En síntesis, el análisis de los estados financieros constituye un elemento central para la gestión empresarial y la toma de decisiones operativas en Perú. Martínez et al. (2021), Riera et al. (2020), Nieto-Dorado y Cuchiparte (2022), Tuanama-Tuanama et al. (2022), Alpuche y Leines (2017) y Bravo-Bravo et al. (2024) coinciden en que la adecuada utilización de la información financiera fortalece la capacidad gerencial, optimiza el control de recursos y contribuye a la competitividad y sostenibilidad de las organizaciones.

METODOLOGÍA

El presente estudio se llevó a cabo mediante una revisión bibliográfica de la literatura científica, estrategia que permite detectar patrones temáticos, vacíos conceptuales y relaciones documentadas en investigaciones previas, garantizando la trazabilidad y reproducibilidad del análisis. La búsqueda de información se realizó en diversas bases de datos especializadas, seleccionadas por concentrar investigaciones pertinentes relacionadas con el tema de estudio. Para maximizar la precisión y cobertura de los resultados, se emplearon términos controlados combinados con operadores booleanos, adaptando la estrategia a las particularidades de cada motor de búsqueda.

La selección de los estudios se ejecutó siguiendo un procedimiento estructurado en varias fases, con el objetivo de asegurar la relevancia, coherencia y calidad metodológica de los trabajos incluidos. En la fase inicial se identificaron publicaciones potencialmente relevantes mediante la revisión de títulos y resúmenes, utilizando combinaciones específicas de palabras clave. A continuación, se realizó una lectura integral de los textos que superaron el

filtro preliminar, con el fin de evaluar la pertinencia temática y la profundidad metodológica de cada investigación. Todas las decisiones de inclusión o exclusión fueron documentadas en un registro de seguimiento, manteniendo criterios claros y fundamentados durante todo el proceso.

Se definieron criterios de inclusión que contemplaron estudios que abordaran de manera explícita la temática de interés, investigaciones empíricas con enfoques cuantitativos, cualitativos o mixtos, así como revisiones sistemáticas previas, siempre que correspondieran al periodo temporal establecido para la revisión. Por el contrario, se excluyeron investigaciones que no aportaran evidencia original, aquellos artículos que no centraran su análisis en la temática principal, publicaciones sin acceso al texto completo, así como documentos como cartas al editor, actas de congresos, capítulos de libros o reseñas narrativas.

Para garantizar la validez y el rigor de los resultados, se aplicaron los criterios de evaluación propuestos por el Joanna Briggs Institute. Cada estudio fue examinado de acuerdo con su diseño metodológico, destacando aquellos que presentaron consistencia interna, claridad en la exposición de los contenidos y discusión crítica de los hallazgos. Si bien se observaron diferencias en el nivel de profundidad entre los estudios revisados, todos cumplieron con un estándar mínimo de calidad que respaldó su inclusión en el análisis.

Con el fin de organizar y valorar sistemáticamente la información, se elaboró una ficha de análisis que permitió recopilar los elementos más relevantes de cada investigación, tales como autoría, año de publicación, país de origen, enfoque metodológico, tipo de institución, base de datos consultada, objetivos, hallazgos principales, limitaciones reconocidas y conclusiones. Los datos obtenidos fueron estructurados en una matriz comparativa, facilitando la identificación de convergencias, divergencias y vacíos en la producción científica actual sobre el tema, lo que permitió realizar una interpretación crítica e integral de la evidencia disponible.

Figura 2

Matriz operativa de depuración y consolidación de estudios académicos

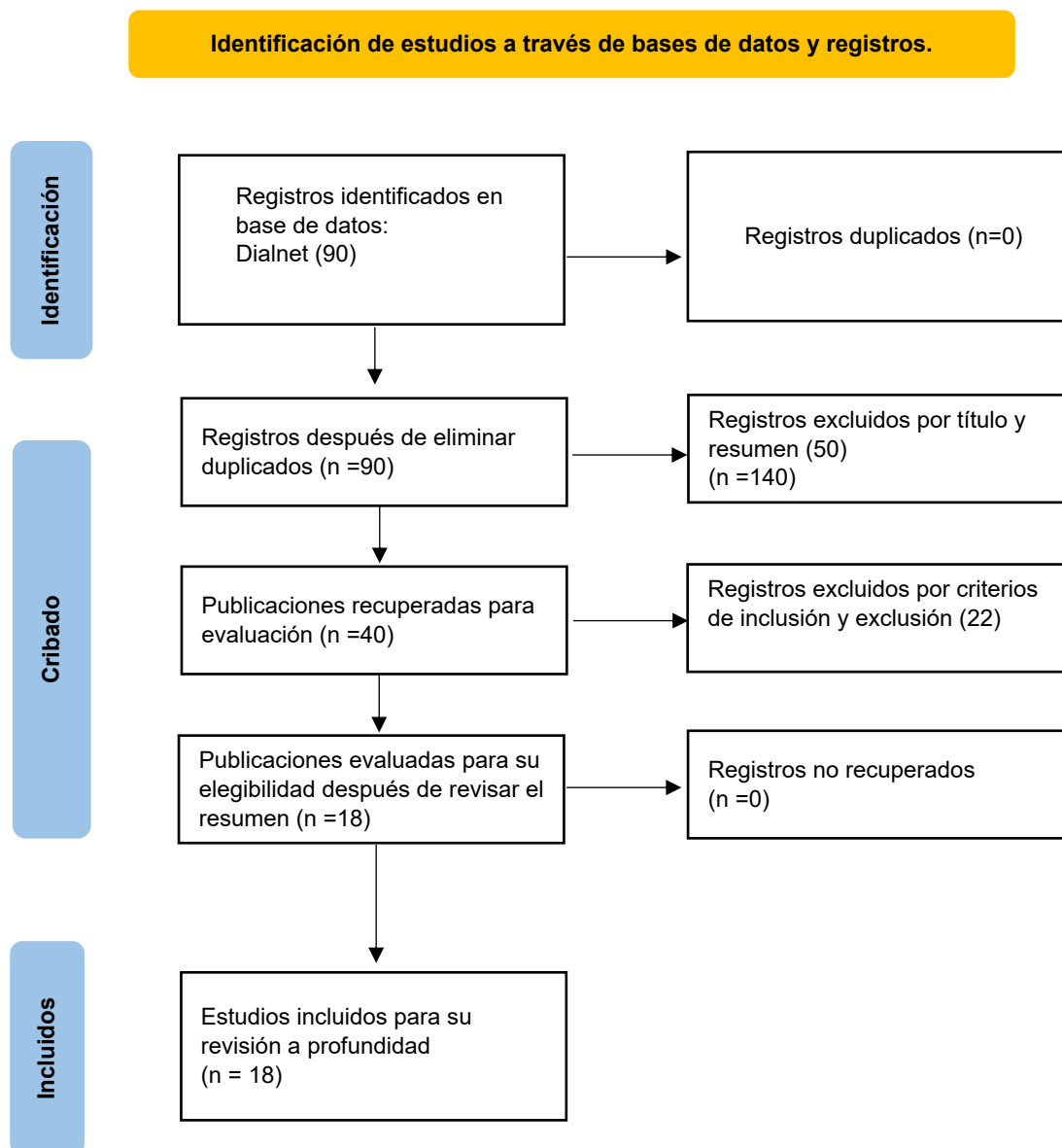


Tabla 3

Principales características de investigaciones incluidas en la revisión financiera

| Nº | Autor | Título | Metodología | País | Año | Base de datos |
|----|---------------------|---|--------------|---------------|------|---------------|
| 1 | Higuera y Contreras | Aspectos fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia | Cualitativa | Colombia | 2022 | Dialnet |
| 2 | Zambrano y Farias | Análisis financiero con la perspectiva Dupont para la | Cuantitativa | Internacional | 2022 | Dialnet |

| toma de decisiones empresariales | | | | | | |
|----------------------------------|---|---|----------------------|---------------|------|---------|
| 3 | Cando y Arévalo | Los indicadores financieros con enfoque en la lógica borrosa para una eficiente toma de decisiones en el sector comercial de productos de consumo masivo | Cuantitativa | Ecuador | 2023 | Dialnet |
| 4 | Vera, Zambrano, Zambrano y Toala | Análisis financiero de la Empresa Francelana S.A. 2021–2022 | Cuantitativa | Internacional | 2022 | Dialnet |
| 5 | Cajahuaccha, Taípe, Pozo y Romero | NIF para pymes y toma de decisiones financieras en empresas del sector comercial | Cualitativa | Ecuador | 2025 | Dialnet |
| 6 | Peña | Evaluación del riesgo financiero y su impacto en la toma de decisiones en la empresa turística Lago Adventure en el año 2020–2021 a través de análisis financiero | Revisión sistemática | Ecuador | 2023 | Dialnet |
| 7 | Cuchiparte, Guarochico, Medina y Moreno | Análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones en la Agrícola Bananera San Miguel, año 2022–2023 | Cuantitativa | Ecuador | 2024 | Dialnet |
| 8 | Carrera y Rivera | Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la compañía Boutique Sports JyJ en la ciudad de Guayaquil, período 2022–2023 | Cuantitativa | Ecuador | 2023 | Dialnet |
| 9 | Mejía y Zambrano | Análisis financiero del presupuesto institucional del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón El Carmen, 2020–2021 | Cuantitativa | Ecuador | 2021 | Dialnet |
| 10 | Cevallos-Mero et al. | Estrategias financieras y operativas en reactivación empresarial en tiempos de crisis – escenario post COVID-19. Caso PYMES | Cualitativa | Ecuador | 2022 | Dialnet |
| 11 | Holguín y Estéfano | Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de inversión a corto plazo en empresas de perfumería en la ciudad de Guayaquil | Cualitativa | Ecuador | 2023 | Dialnet |
| 12 | Calle y Miraba | La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones: empresa pública de Aguas de Manta | Cuantitativa | Perú | 2024 | Dialnet |
| 13 | Toasa, Gómez, Díaz y Oña | Análisis de los costos de producción y su incidencia en | Cuantitativa | Ecuador | 2025 | Dialnet |

| | | | | | | |
|----|-------------------------------------|---|----------------------|---------|------|---------|
| | | la rentabilidad de las empresas de fabricación de muebles del cantón La Maná | | | | |
| 14 | Gonzales, García y Muñoz | La contabilidad financiera y su contribución en la gestión empresarial de las pequeñas y medianas empresas | Cuantitativa | Perú | 2023 | Dialnet |
| 15 | Barría, Pérez y Solano | Estrategias de planificación operativa para maximizar la producción de yogurt en una empresa láctea | Cuantitativa | Panamá | 2026 | Dialnet |
| 16 | Llumiquinga, Lucas, Reyes y Torres | Impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones del sector comercial del cantón La Maná, periodo 2023 | Revisión sistemática | Ecuador | 2025 | Dialnet |
| 17 | Martínez, Ocegueda, Aldana y Rivera | Análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones para MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit | Cuantitativa | México | 2021 | Dialnet |
| 18 | Carrera y Rivera | Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la compañía Boutique Sports JyJ en la ciudad de Guayaquil, período 2022–2023 | Cuantitativa | Ecuador | 2025 | Dialnet |

Tabla 4

Enfoques metodológicos aplicados al estudio de estados financieros y toma de decisiones

| Metodología | Autor(es) principales | Aporte principal | Aplicación al análisis de estados financieros y toma de decisiones | Limitaciones |
|---------------------|--|---|--|---|
| Cuantitativa | Zambrano y Farias (2022); Cando y Arévalo (2023); Mejía y Zambrano (2021); Vera et al. (2022); Cuchiparte et al. (2024); Carrera y Rivera (2023; 2025); Calle y Miraba (2024); Toasa et al. (2025); Gonzales et al. (2023); Barría et al. (2026); Martínez et al. (2021) | Utilizan estados financieros, razones financieras, indicadores de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y modelos de análisis financiero para evaluar el desempeño económico. | Permite medir objetivamente la situación financiera, identificar debilidades y fortalezas, evaluar la rentabilidad y apoyar decisiones gerenciales basadas en datos numéricos. | Puede limitar la comprensión de factores cualitativos, contextuales o estratégicos que influyen en la situación financiera de la empresa. |
| Cualitativa | Higuera y Contreras (2022); Cajahuaccha | Analizan los estados financieros desde | Facilita la comprensión del | Presenta menor capacidad de |

| | | | | |
|-----------------------------|--|---|---|--|
| | et al. (2025); Cevallos et al. (2022); Holguín y Estéfano (2023) | una perspectiva interpretativa, normativa y de gestión, considerando el contexto organizacional y el entorno económico. | impacto del análisis financiero en la gestión, el riesgo y la toma de decisiones estratégicas dentro de la organización. | generalización y depende de la interpretación del investigador. |
| Revisión sistemática | Peña (2023); Llumiquinga et al. (2025) | Sistematizan estudios previos sobre análisis financiero y toma de decisiones, identificando patrones, tendencias y vacíos en la literatura. | Permite consolidar el conocimiento existente y fundamentar teóricamente el uso del análisis de estados financieros en la gestión empresarial. | No genera evidencia empírica directa y depende de la calidad de los estudios analizados. |

DISCUSIÓN

La presente revisión bibliográfica tuvo como propósito analizar la relevancia del análisis de los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones operativas en el contexto empresarial, con especial énfasis en la realidad peruana. La evidencia recopilada confirma que el uso sistemático y técnicamente fundamentado de la información financiera constituye un elemento determinante para mejorar la eficiencia operativa, fortalecer la planificación estratégica y asegurar la sostenibilidad organizacional. En consecuencia, los hallazgos permiten contrastar los postulados de la teoría financiera con la evidencia empírica disponible, ofreciendo una visión articulada del papel que desempeñan los estados financieros en la gestión empresarial.

Los resultados muestran una predominancia de estudios con enfoque cuantitativo, orientados al uso de indicadores financieros como herramientas objetivas de evaluación del desempeño. Martínez et al. (2021) sostienen que el análisis financiero facilita la comprensión integral de la situación económica de la empresa, permitiendo una asignación más eficiente de los recursos disponibles. En la misma línea, Rodríguez et al. (2020) destacan que la utilización sistemática de ratios financieros reduce la incertidumbre y respalda decisiones gerenciales basadas en evidencia. Estos aportes resultan particularmente relevantes en el contexto peruano, donde muchas pymes enfrentan limitaciones técnicas y administrativas que dificultan la aplicación adecuada de herramientas financieras.

No obstante, la revisión también incorpora estudios de carácter cualitativo que amplían la comprensión del análisis financiero más allá de su dimensión técnica. Higuera y Contreras

(2022) enfatizan que la interpretación de los estados financieros debe considerar variables institucionales y culturales que influyen en la toma de decisiones. De manera complementaria, Cevallos et al. (2022) afirman que el análisis financiero adquiere mayor efectividad cuando se integra al entorno organizacional y al contexto económico. En el caso peruano, donde persiste una toma de decisiones basada en criterios empíricos, estos hallazgos evidencian la necesidad de fortalecer la cultura financiera dentro de las organizaciones.

Asimismo, las revisiones sistemáticas examinadas evidencian coincidencias teóricas sobre la importancia del análisis financiero, pero también revelan vacíos en investigaciones aplicadas al entorno peruano. Nieto-Dorado y Cuchiparte (2022) advierten que la ausencia de diagnósticos financieros oportunos incrementa el riesgo de adoptar decisiones inadecuadas que comprometen la estabilidad empresarial. Esta observación adquiere especial relevancia en economías emergentes, donde la volatilidad y la limitada disponibilidad de información confiable pueden agravar la vulnerabilidad organizacional. La escasa producción científica local refuerza, por tanto, la pertinencia de investigaciones que aborden esta problemática desde una perspectiva contextualizada.

En relación con la toma de decisiones operativas, la evidencia revisada coincide en que estas deben sustentarse en información financiera actualizada y confiable para minimizar riesgos y maximizar resultados. Tuanama-Tuanama et al. (2022) sostienen que las decisiones operativas influyen directamente en la productividad y en la eficiencia organizacional. Por su parte, Bravo-Bravo et al. (2024) destacan que una gestión financiera adecuada impacta positivamente en la competitividad y en la estabilidad económica de las empresas. En el entorno peruano, caracterizado por fluctuaciones macroeconómicas y cambios regulatorios frecuentes, el análisis de los estados financieros se convierte en un instrumento clave para anticipar escenarios adversos y adoptar medidas correctivas oportunas.

Finalmente, la revisión respalda la postura de Alpuche y Leines (2017) quienes plantean que las decisiones operativas deben orientarse hacia una gestión sostenible y responsable. El análisis financiero, al proporcionar información sobre rentabilidad, liquidez y solvencia, permite evaluar los resultados inmediatos como sus implicancias a largo plazo para los grupos de interés. En síntesis, la evidencia confirma que el análisis de los estados financieros constituye un pilar esencial para la toma de decisiones operativas informadas, especialmente en el contexto peruano, donde su aplicación adecuada puede contribuir significativamente al fortalecimiento de la gestión empresarial y al desarrollo económico nacional.

CONCLUSIÓN

A partir de la revisión bibliográfica realizada, se concluye que el análisis de los estados financieros constituye una herramienta indispensable para la toma de decisiones operativas en las organizaciones, ya que permite comprender de manera objetiva la situación económica y financiera de las empresas, identificar riesgos, optimizar el uso de los recursos y mejorar el desempeño operativo. La evidencia científica analizada demuestra que las decisiones sustentadas en información financiera confiable y correctamente interpretada generan mejores resultados en términos de eficiencia, rentabilidad y sostenibilidad empresarial.

En el contexto peruano, la revisión pone de manifiesto que una de las principales limitaciones para una adecuada toma de decisiones operativas es la insuficiente capacitación financiera y la ausencia de una cultura organizacional orientada al análisis sistemático de los estados financieros, especialmente en las pequeñas y medianas empresas. Esta situación incrementa la probabilidad de decisiones empíricas que pueden comprometer la estabilidad económica de las organizaciones, particularmente en entornos caracterizados por incertidumbre y cambios constantes.

Asimismo, se concluye que la combinación de enfoques metodológicos cuantitativos, cualitativos y de revisión sistemática en los estudios analizados permite una comprensión integral del rol del análisis financiero, evidenciando que cumple una función técnica, estratégica y organizacional. La adecuada interpretación de indicadores financieros de liquidez, rentabilidad y solvencia fortalece la planificación operativa y contribuye a una gestión más eficiente y responsable.

Finalmente, la revisión bibliográfica evidencia la necesidad de promover investigaciones aplicadas en el contexto peruano que profundicen en el impacto del análisis de los estados financieros sobre la toma de decisiones operativas. El fortalecimiento de competencias financieras en los gestores empresariales y la incorporación del análisis financiero como práctica habitual en la gestión organizacional se presentan como elementos clave para mejorar la competitividad, sostenibilidad y desarrollo de las empresas en el país.

DECLARACIÓN DE ÉTICA, TRANSPARENCIA Y USO DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL (IA)

Los autores manifiestan que no existe conflicto de interés alguno que haya afectado la conducción, los resultados o la presentación de esta investigación. La inteligencia artificial se utilizó únicamente como herramienta de apoyo en la elaboración del manuscrito, manteniendo siempre el análisis crítico y la autoría de los investigadores. El trabajo ha sido revisado con sistemas de verificación de plagio, asegurando su originalidad y confirmando que no ha sido previamente publicado ni generado por IA o medios digitales.

REFERENCIAS

- Alpuche de la Cruz, E., & Leines Cortez, L. L. . (2017). La Teoría de los Stakeholders: un análisis centrado en los grupos dentro de la organización y propuesta de un nuevo grupo. *Pensamiento Crítico. Revista De Investigación Multidisciplinaria*, 4(6), 21-34. <https://doi.org/10.64040/ztx6v340>
- Barría, Y., Pérez, P. y Solano, J. (2026). Estrategias de planificación operativa para maximizar la producción de yogurt en una empresa láctea. *Revista Saberes APUDEP*, 9(1), 85-99. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10539879>
- Bravo-Bravo, I. F., Rizzo-Anastacio, R. E., & Monroy-Baquerizo, C. A. (2024). La influencia de la toma de decisiones fundamentada en datos en la administración contemporánea. *Multidisciplinary Collaborative Journal*, 2(2), 17-29. <https://doi.org/10.70881/mcj/v2/n2/33>
- Cajahuaccha Taya, S., Taipe Meza, M. L., Pozo González, R. A., & Romero Carazas, R. (2025). NIIF para pymes y toma de decisiones financieras en empresas del sector comercial. *Revista Contacto*, 5(1). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10516355>
- Calle, A. y Miraba, A. (2024). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones: Empresa Pública de Aguas de Manta. *Ciencia y Desarrollo*, 27(4), 389-399. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9734759>
- Cando, C. M., & Arévalo, M. R. (2023). Los indicadores financieros con enfoque en la lógica borrosa para una eficiente toma de decisiones en el sector comercial de productos de consumo masivo. *Decisión Gerencial*, 2(4). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9943129>
- Carrera, D., & Rivera, C. (2025). Análisis financiero para la correcta toma de decisiones en la compañía boutique Sports JyJ en la ciudad de Guayaquil período 2022-2023. *Revista Científica Zambos*, 4(1), 205–225. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10034300>
- Cevallos-Mero, J., Villacrés, M., Sánchez, F. y Ramírez, P. (2022). Estrategias financieras y operativas en reactivación empresarial en tiempos de crisis: escenario post-

- COVID-19. *Revista Científica Enfoque Empresarial*.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10293823>
- Cuchiparte, D. V., Guarochico, K. V., Medina, A. T., & Moreno, L. M. (2024). Análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones en la Agrícola Bananera San Miguel, año 2022–2023. *Revista Ciencia y Método*, 3(4).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10516117>
- Gonzales, Y., García, A. y Muñoz, V. (2023). La contabilidad financiera y su contribución en la gestión empresarial de las pequeñas y medianas empresas del Perú. *Emprendimiento Científico Tecnológico*, 4.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9331210>
- Higuera Vargas, R. E., & Contreras Cáceres, M. E. (2022). Aspectos fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia. *Reflexiones Contables*, 5(1).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9340074>
- Holguín, W. y Estéfano, M. (2023). Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones de inversión a corto plazo en empresas de perfumería en la ciudad de Guayaquil. *Polo del Conocimiento*, 8(6), 81-92.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9152478>
- Llumiquinga, G., Lucas, L., Reyes, R. y Torres, R. (2025). Impacto de la contabilidad gerencial en la toma de decisiones del sector comercial del cantón La Maná, periodo 2023. *Bastcorp International Journal*, 4(1), 181-203.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10550883>
- Martínez García, L. J., Ocegueda López, F. J., Aldana Ochoa, E. D., & Rivera Rivas, L. T. (2021). Análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones para MiPyMEs en la zona comercial centro en Tepic, Nayarit. *EducateConciencia*, 26(27).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8805267>
- Mejía Almenaba, J. A., & Zambrano, L. (2021). Análisis financiero del presupuesto institucional del Gobierno Autónomo Descentralizado del cantón El Carmen, 2020–2021. *RECUS: Revista Electrónica Cooperación Universidad Sociedad*, 6(3).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9132030>
- Nieto-Dorado, W. F., & Cuchiparte Tisalema, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio de las Ciencias*, 7(3), 1062–1085. <https://doi.org/10.23857/dc.v7i4>
- Peña, Y. (2023). Evaluación del riesgo financiero y su impacto en la toma de decisiones en la empresa turística Lago Adventure en el año 2020–2021 a través de análisis financiero. *Revista Empresarial*, 15(1).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10395773>
- Riera, B. R., Muñoz, N. A., Zavala, N. J., & Vallejo, J. C. (2020). Análisis Contable y Financiero: Una Herramienta Clave Para La Eficiente Gestión Financiera Y Contable En La Empresa/Accounting and Financial Analysis: A Key Tool for Efficient Financial and Accounting Management in the Company. *KnE Engineering*, 613-631. <https://doi.org/10.18502/keg.v5i2.6284>

- Rodríguez, R., Montalvo, L. y Valdés, D. (2020). Contribución del análisis financiero para la toma de decisiones gerenciales de las industrias cárnicas. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8310395>
- Solsol-Chávez, J., García-Vásquez, K. X., & Ruiz-Saavedra, F. (2024). Análisis financiero y toma de decisiones en una empresa peruana de servicios turísticos. *Revista Amazónica De Ciencias Económicas*, 3(1), e685.
<https://doi.org/10.51252/race.v3i1.685>
- Toasa, K., Gómez, F., Díaz, P. y Oña, B. (2025). Análisis de los costos de producción y su incidencia en la rentabilidad de las empresas de fabricación de muebles del cantón La Maná 2024. *Nexus Research Journal*, 4(1), 38-49.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=10551031>
- Tuanama-Tuanama, K. L., De-La-Matta-Riva, J. P., Moreto-Correa, N., & Cruz-Tarrillo, J. J. (2022). La toma de decisiones (TD) en relación con la eficacia organizativa en empresas: Un artículo de revisión. *UNAAACIENCIA-PERÚ*, 1(1), e13.
<https://doi.org/10.56926/unaaaciencia.v1i1.13>
- Vera Párraga, C. C., Zambrano Álvarez, G. P., Zambrano Montesdeoca, L. D., & Toala Mendoza, S. T. (2022). Análisis financiero de la empresa Francelana S.A. 2021–2022. *Ciencia Latina*, 6(5).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9566129>
- Zambrano, M., & Farías, R. (2022). Evaluación del riesgo financiero y su impacto en la toma de decisiones en la empresa turística Lago Adventure en el año 2020–2021 a través de análisis financiero. *Revista Empresarial*, 14(2).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9323213>