

Incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Huánuco 2017**Incidence of the financial statements in the decision-making in the construction companies in the city of Huanuco 2017**Elías T. Huaynate-Delgado^{1,a,*}, Fernando E. Corcino-Barrueta^{2,b,#}, Claudia R. Otalora-Martínez^{1,c,&}**Resumen**

El presente trabajo tuvo como objetivo Determinar la incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Huánuco 2017. El método de estudio fue básico, el tipo de acuerdo a la naturaleza del estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una "investigación aplicada", debido a que permite analizar e interpretar los estados financieros como herramienta valiosa para la toma de decisiones, ante la oportunidad de desarrollo a que las empresas se dedican a la construcción de obras públicas del distrito de Huánuco, La investigación se realizó conforme a sus propósitos se centra en el nivel "descriptivo" toda vez que permite obtener toda la información relevante y necesaria para analizar e interpretar los estados financieros como apoyo a la toma de decisiones de las empresas constructoras de obras públicas del distrito de Huánuco. El resultado muestra que los 1260 datos obtenidos el 73.17% (922) afirman que están de acuerdo que existe una incidencia significativa entre los estados financieros y la toma de decisiones en las empresas de construcción en la Ciudad de Huánuco 2017. Mientras que el 26.83% (338) de los encuestados manifiestan su desacuerdo no saben no opinan al respecto. Se concluye que, los estados financieros, incide en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la Ciudad de Huánuco 2017, tal como ha quedado demostrado al momento de efectuar la prueba de la Hipótesis General mediante la prueba del chi cuadrado.

Palabras clave: diagnostico financiero, económico, inversión, decisiones.

Abstract

The objective of this study was to determine the incidence of financial statements in the decision-making process in construction companies in the city of Huánuco 2017. The study method was basic, the type according to the nature of the study that was proposed. , meets the sufficient methodological conditions to be considered an "applied research", because it allows to analyze and interpret the financial statements as a valuable tool for decision making, before the development opportunity to which companies are dedicated to the construction of works of the district of Huánuco, The research was carried out according to its purposes, focusing on the "descriptive" level, since it allows obtaining all the relevant and necessary information to analyze and interpret the financial statements as support for the decision making of companies builders of public works of the district of Huánuco. The result shows that the 1260 data obtained 73.17% (922) affirm that they agree that there is a significant incidence between the financial statements and the decision making in the construction companies in the City of Huánuco 2017. While the 26.83% (338) of the respondents manifest their disagreement do not know do not think about it. It is concluded that, the financial statements, affects the decision making in the construction companies in the City of Huánuco 2017, as it has been demonstrated at the moment of carrying out the test of the General Hypothesis by means of the chi square test.

Keywords: financial, economic diagnosis, investment, decisions.

¹Universidad Nacional Hermilio Valdizán, Huánuco, Perú

²Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú

E-mail, ^aeliashude@hotmail.com, ^bfercob27@hotmail.com, ^cclaudiarocioco@gmail.com

Orcid ID: ¹<https://orcid.org/0000-0002-6808-1578>, ²<https://orcid.org/0000-0003-0296-4033>, ³<https://orcid.org/0000-0002-2584-0327>



Introducción

La actividad de la construcción es una de las estratégicas en el desarrollo del país, debido a que son los que promueven la reactivación económicas y sobre ella se mueve gran parte de la economía del país, generando muchos puesto de trabajo para los obreros de construcción civil y, a su vez requieren de una gran cantidad de recursos económicos y financieros que deben poseer los empresarios de estos rubros, especialmente de aquellos que se dedican a la construcción de obras públicas (construcción de carreteras y caminos rurales, colegios, escuelas, universidades, pistas, veredas, obras de saneamiento, etc.) y, en el distrito de Huánuco como en otros lugares del país, existen varias empresas que se dedican a esta actividad empresarial; pero que los gerentes de este tipo de empresas no le dan la debida relevancia a controlar sus inversiones a través del análisis y la interpretación de sus estados financieros.

Según se ha podido realizar un diagnóstico preliminar a las empresas que constituyen la población de estudios en cuanto a las decisiones empresariales que toman los dueños de estas empresas a través de sus gerentes, no son realizadas técnica y científicamente a través del análisis y la interpretación de sus estados financieros, sino llevados sólo por el entusiasmo y la buena voluntad empírica, hechos que les han llevado en su mayoría a tomar decisiones equivocadas que no han permitido un desarrollo sostenido en el tiempo que viene funcionando, poniendo en riesgo el patrimonio de sus empresas.

En las empresas ubicadas en el distrito de Huánuco, que son materia de la presente investigación; se ha podido advertir la existencia de decisiones equivocadas; debido a que sus gerentes no tienen como política empresarial el análisis y la interpretación de sus estados financieros, que les haya permitido, decisiones rápidas, eficientes y oportunas que les haya permitido un mayor desarrollo empresarial a los que poseen.

Según se ha podido advertir en las empresas que son materia de la presente investigación es que la información contable con lo que cuentan no van más allá de datos cuantitativos con el sólo fin de cumplir con las obligaciones tributarias, que en nada contribuyen con su desarrollo; cuando lo correcto es que dicha información sirva para la toma de decisiones en cuanto a actividades de operación, financiamiento e inversión, de tal manera que se conviertan en empresas competitivas.

El análisis y la interpretación de los estados financieros es una herramienta valiosa en la toma de decisiones, ante la oportunidad de desarrollo, debido a que las empresas que se dedican a la construcción de obras públicas, administran cuantiosos recursos económicos que son adquiridos mediante contratos celebrados con el Estado para

la realización de obras públicas que en muchos casos han colapsado por un inadecuado manejo de dichos recursos, terminando muchas veces con el abandono de las obras que realizan, en desmedro de los recursos públicos que afectan directamente a la población y; con consecuencias negativas que afectan a la estabilidad de sus empresas; debido a que han tomado decisiones equivocadas al margen del análisis y la interpretación de sus estados financieros.

La justificación del problema consiste en el dinamismo de los negocios ha influido para que las empresas obtengan una mayor competitividad para subsistir y obtener rendimientos financieros de una manera ágil y oportuna, siendo su principal objetivo tomar decisiones previo un análisis de los estados financieros; factor que por desconocimiento o descuido ha perjudicado a las empresas conllevando a muchas al cierre de las mismas.

El análisis e importancia de los estados financieros es una de las principales herramientas utilizadas por los dueños o representantes de las empresas de construcción en obras públicas del distrito de Huánuco, cuyos resultados generados permite a los empresarios evaluar, mejorar, optimizar, maximizar recursos invertidos; todo ello conlleva a su influencia en la toma de decisiones de tal manera que se pueda lograr los objetivos y metas propuestas para asegurar de esta forma la continuidad del negocio.

El objetivo de la presente investigación consiste en determinar la incidencia de los estados financieros en la toma de decisiones en las empresas de construcción en la ciudad de Huánuco 2017.

Marco teórico

La consolidación de estados financieros surgió como resultado del desarrollo económico que motivó las combinaciones de empresas, las cuales al estar regidas por un mismo control, representaron una entidad económica con características y necesidades semejantes a las de una entidad jurídica independiente. La relación de compañía controladora y compañía subsidiaria se da cuando una sociedad anónima, como consecuencia de ser poseedora de acciones de otra compañía, tiene sobre ésta un interés dominante.

Un cambio en las relaciones políticas surgido en los países a fines del siglo XIV, propició principalmente en Alemania e Italia un amplio desarrollo de las actividades comerciales e industriales en esta región, lo cual indujo entre otras cosas a la formación de agrupaciones de negocios, cuyo objetivo era el de obtener beneficios, tanto en el aspecto económico como en el social y político (Walter Zans, 2010).

Dichas agrupaciones representaron las primeras

manifestaciones de empresas de las que se tiene conocimiento y, a través de los años siguientes, experimentaron un desarrollo cada vez mayor.

Desde un principio, el aspecto administrativo de Estados Unidos, se basaba en técnicas un tanto rudimentarias como consolidar unas cuentas de balance en especial, reemplazando activos y pasivos por la inversión efectuada, o sólo consolidar los estados de resultados; sin embargo, la necesidad de conocer el desarrollo de los grupos de empresas, vistos cada uno en su conjunto, trajo como consecuencia la evolución de métodos de información, mismos que se fueron perfeccionando gradualmente, hasta llegar a lo que ahora se conoce como estados financieros consolidados (Anaya, 2011). Sin embargo, la historia de estos estados propiamente dichos tuvo su origen en los Estados Unidos de Norte América con motivo de su gran desarrollo en las industrias, y las mismas pueden ser trazadas a través de los informes que fueron publicados por las primeras compañías que los prepararon, así como por la bibliografía sobre contabilidad y las inquietudes que dichos informes despertaron.

La consolidación de cuentas se utilizó muchos años antes de que los tratadistas discutieran la filosofía y procedimientos de consolidación y que los problemas pudieran ser examinados en forma detallada. Desde los primeros indicios en la preparación de estados financieros consolidados, su objetivo principal ha sido informar de la situación financiera y los resultados de operación de un grupo de empresas.

Es importante mencionar que el primer estudio profundo que se dio acerca de estados financieros consolidados en la bibliografía norteamericana, fue un artículo de A. Lowes Dickinson, en el cual el autor recomendaba que, con objeto de que un balance de la compañía inversionista mostrara una situación más exacta, debería sustituirse el renglón de inversión en compañías subsidiarias por los activos y pasivos de éstas últimas.

El nacimiento de la entidad económica formada por varias entidades legales, dio lugar a que la técnica contable, cuya misión es proporcionar información financiera adecuada, ideara los procedimientos necesarios para satisfacer a las partes interesadas en conocer y estudiar dicha entidad económica (Apaza Meza, 1999).

Otro aspecto que conllevó al perfeccionamiento de la técnica contable, surgió cuando los comerciantes e industriales salieron de sus antiguas sedes y se extendieron en forma de agencias, sucursales y compañías subsidiarias, caracterizándose primordialmente como entidades legales distintas entre sí pero

con el mismo fin, el de incrementar los beneficios de los inversionistas (Bellido Sánchez, 1999).

La necesidad de la expansión que fue, es y sigue siendo, el objetivo principal de muchos negocios, que propone el crecimiento como una de sus metas principales fue un aspecto importante del perfeccionamiento de la técnica contable.

Muchas empresas desarrollaron su crecimiento de varias maneras, algunas lo hicieron a través de una expansión interna con agencias y sucursales desarrollando nuevos productos, otras por el contrario lo hicieron expandiéndose mediante la adquisición de una o más compañías.

La presentación de estados financieros, ha tenido a través de la generación de grupos empresariales y continúa siendo su principal propósito, presentar información financiera del grupo como si fuera una sola empresa, con el objeto de reflejar las operaciones del grupo y las operaciones realizadas con terceros externos al grupo, de tal forma que se presenten las utilidades obtenidas como una sola entidad y no en forma individual, a fin de que los estados financieros consolidados brinden información apropiada en conjunto, para la toma de decisiones financieras administrativas, que permitan visualizar el rendimiento de las inversiones en forma grupal.

Los estados financieros consolidados, cobran en el medio gran importancia, ya que estos documentos representan un avance en materia de información contable al lograrse con el los un amplio concepto de la situación financiera que guarda el grupo de empresas considerada como una sola, objetivo difícil de lograr al menos con esa amplitud, de otra manera que no sea a través de la observación de los estados financieros consolidados (Brigham y Houston, 2007).

Los estados contables, aunque portadores de una amplia fuente de información para la toma de decisiones, no son suficientes en sí mismo para la interpretación de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa. Se requiere para ello la aplicación de una metodología que permita poner en relieve hechos que de otra forma permanecerían ocultos (Corney Oscar, 2008). Dicha metodología debe permitir un análisis sistemático y una interpretación que posibiliten la emisión de un juicio sobre el conjunto de datos analizados.

El disponer de una información económica-financiera fiable, es un elemento primordial que permitirá que la toma de decisiones internas de la empresa, ya sean comerciales, productivas, organizativas, entre otras, sea lo más acertada posible. Será también nuestra carta de presentación ante posibles inversores, instituciones financieras de las que pretendamos financiación,

organismos públicos a los que acudamos en busca de subvenciones, e incluso para competidores, empleados o cualquier persona o entidad con algún tipo de interés en la marcha de la empresa.

La relación de un correcto diagnóstico financiero en la empresa es clave para una correcta gestión, ya que permitirá a la empresa atender correctamente sus compromisos financieros, financiar adecuadamente las inversiones, así como mejorar ventas y beneficios, aumentando el valor de la empresa.

Para que el diagnóstico sea útil, se debe realizar de forma continua en el tiempo sobre la base de datos fiables y debe ir acompañado de medidas correctivas para solucionar las desviaciones que se vayan detectando (Demestre, Castells y González, 2012). Con la apertura económica registrada en los últimos años muchas compañías han optado como opción de crecimiento a la adquisición de compañías ya establecidas o la creación de otras, con el propósito de abarcar mercados nuevos o de prepararse para los cambios en el entorno económico globalizado.

Esto implica la asignación de cantidades grandes de dinero, y estas decisiones implican el éxito o el fracaso de una compañía. Cuando se conocen todos los criterios para determinar si una inversión es rentable, se determinan los proyectos que superan a éstas, entonces se procederá a fijar los proyectos de inversión.

Las decisiones de inversión pueden ser de dos tipos de corto plazo o temporales y de largo plazo o permanentes.

- **Inversiones a Corto Plazo:** Se considera que una inversión es a corto plazo cuando se realiza con la finalidad de convertirla más tarde en efectivo. Este tipo de inversiones se efectúa para no tener recursos de efectivo ociosos durante un periodo determinado (menor a un año), aunque se espera que éstos sean requeridos posteriormente por la operación del negocio. Las inversiones temporales se presentan en los estados financieros como un activo corriente, excepto en los casos en que su convertibilidad en efectivo supere el plazo de un año.
- **Inversiones a Largo Plazo:** Este es otro tipo de inversiones que tiene una característica común muy importante, no se efectúa con la finalidad de convertirlas en efectivo en un futuro próximo, sino con el propósito de mantenerlas indefinidamente en los activos de la empresa, por lo que son a un plazo mayor de un año (Gallardo Braulio y Usry, 2011). Estas inversiones se realizan atendiendo razones tales como: establecer o mejorar las relaciones comerciales entre compañías, ampliar actividades con un mínimo de inversión hasta mantener un interés dominante reducir el riesgo de la inversión de capital, adquirir un

nombre comercial ya establecido, reducir impuestos o tasas impositivas directas, controlar la competencia, asegurar el suministro de materias primas, control de las operaciones.

El diagnóstico empresarial analiza la situación y las expectativas de la empresa para evaluar su capacidad para competir, tomar decisiones y formular planes de acción, e incluye la identificación de las oportunidades y las amenazas procedentes del entorno, los puntos fuertes y débiles internos, y el escrutinio del futuro (Grinblatt y Titman, 2002). El contexto de la estrategia de la empresa y de su relación con el entorno es la directriz que guía al diagnóstico para conocer lo que sucede, prever el futuro y decidir el plan de acción.

Como parte del diagnóstico empresarial se inscribe el económico, que se centra en la propia situación económica, concretada en áreas tales como el crecimiento, la rentabilidad, la productividad de los procesos y en la utilización de los recursos, la liquidez, la solvencia, la estructura de financiación, el valor y el riesgo. Pero, además, este análisis especializado apoya al diagnóstico general, puesto que toda actuación de la empresa repercute sobre sus estados contables. Como los síntomas identificados por el diagnóstico económico responden a problemas y oportunidades de sus operaciones, es imprescindible contemplar las características de la actividad, representadas por los factores clave de éxito, es decir, las áreas de la gestión que deben comportarse de manera excelente y que anticipan los resultados financieros (Koler, 2010).

En resumen, los cuatro principios que orientan el diagnóstico económico son: el análisis de la totalidad, que contempla la globalidad de la empresa y de su entorno; la perspectiva temporal, que estudia el pasado y el presente para anticipar el futuro; la formulación secuencial de hipótesis que se deben contrastar; y la síntesis de las conclusiones para extraer las relevantes.

El concepto de toma de decisiones durante largo tiempo ha estado implícito en algunos de los enfoques más viejos de la historia diplomática y el estudio de las instituciones políticas.

El estudio de cómo son tomadas las decisiones fue primero sujeto de investigación sistemática en otros campos externos a la ciencia política.

Los psicólogos, estaban interesados en los motivos subyacentes a las decisiones de un individuo y por qué algunas personas tenían mayores dificultades que otras para tomar decisiones. Los economistas se centraban en las decisiones de los productores, los consumidores, los inversores y otros cuyas elecciones afectaban la economía.

Los teóricos de la administración de empresas buscaban analizar y aumentar la eficacia de la toma

de decisiones ejecutiva.

En el gobierno y especialmente en la planificación de defensa de los años sesenta, las técnicas conocidas por lo general como "efectividad de costo" se utilizaban en el proceso de toma de decisiones, incluida la adquisición de nuevas armas.

La toma de decisiones era un punto central para los especialistas en ciencia política interesados en analizar el comportamiento decisorio de los votantes, legisladores, funcionarios oficiales, políticos, líderes de grupos de interés y otros agentes de la arena política.

Así, el estudio de la toma de decisiones de política exterior se concentraba en un segmento de un fenómeno más general de interés para las ciencias sociales y los encargados de trazar políticas.

La toma de decisiones simplemente es el acto de elegir entre alternativas posibles sobre las cuales existe incertidumbre.

En la política exterior quizás más que en la política nacional porque el terreno de la anterior por lo general es menos familiares alternativas políticas pocas veces están "dadas" (Maldonado, 2006).

A menudo deben formularse a tientas en el contexto de una situación total en la cual los desacuerdos surgirán en torno de cuál evaluación de la situación es más válida, qué alternativas existen, las consecuencias que es probable que fluyan en diversas elecciones y los valores que deberían servir como criterio para distribuir las diversas alternativas de las más preferibles a las menos.

Hay controversias tanto en torno de la naturaleza del proceso de toma de decisiones y respecto de los paradigmas adecuados para su estudio. Dentro de la última generación, la atención ha pasado desde la toma de decisiones como una elección meramente abstracta entre posibles alternativas de máxima utilidad a la toma de decisiones como un proceso gradual que contiene elementos parciales y transacciones entre los intereses organizativos en competencia y las presiones burocráticas.

La toma de decisiones se define como la selección de un curso de acciones entre alternativas, es decir que existe un plan un compromiso de recursos de dirección o reputación (Brigham y Houston, 2013).

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

El proceso que conduce a la toma de decisión:

a. Elaboración de premisas.

b. Identificación de alternativas

c. Evaluación de las alternativas, en términos de metas que se desea alcanzar

d. Selección de una alternativa, es decir tomar una decisión.

Una función imprescindible en las organizaciones, de un significado especial por no estar limitada a un solo nivel, sino por ser un proceso que se da en toda la institución, y además, por ser parte fundamental inherente a todas las demás actividades, para lo que resulta imprescindible poseer una información lo más completa posible, es decir, previamente analizada y evaluada (Ochoa y Toscano, 2012). Tomar una buena decisión pasa no solo por contar con todos los datos necesarios como base, es necesario que estos sean recopilados, organizados, que se separe la información útil, precisa, de la excesiva; que al analizar la información se pueda generar un nuevo conocimiento, que, al ser difundido y aplicado, permita asegurar la decisión correcta y la obtención de resultados positivos, que garanticen la mejora del desempeño organizacional. El proceso de toma de decisiones se da en todos los niveles de una organización, pero se refleja más en la alta dirección (en las organizaciones actuales, con una dirección participativa, en los que priman la dirección por objetivos y la dirección estratégica, la alta dirección se considera con la mayor jerarquía para la toma de decisiones). Decisiones Tácticas y Operativas: Están relacionadas con la forma de operar y administrar las actividades en la organización en un corto plazo, por ejemplo: relativas a la contratación y selección del personal, estructuración de las áreas, inversión en recursos, etcétera. Decisiones Estratégicas: Influyen a largo plazo en el desarrollo de la empresa, son inherentes al proceso de planificación, por lo tanto, están involucradas en la determinación de los objetivos, formulación de estrategias, en fin conducen a cambios deseados en el futuro. Se verán afectadas por los cambios del entorno, tanto el más cercano, como el global. La toma de decisiones: está entre 2 alternativas o más. Es el proceso por el cual se seleccionara la única alternativa que resulte factible. Ingredientes de la decisión:

a. Información: recoge las expectativas que están a favor o en contra de él, con el fin de definir sus limitaciones.

b. Conocimientos: quien toma la decisión tiene los conocimientos necesarios que los utilizara para seleccionar el curso de acción favorable.

c. Análisis: existen métodos matemáticos para analizar problemas pero estos deben ser complementarios.

d. Experiencia: forma parte de la información y se utilizara para un problema similar.

e. Juicio: capacidad de entendimiento necesario para poder cambiar eficazmente las otros ingredientes.

La actividad más fundamental en cualquier actividad humana, en este sentido, todos somos

tomadores de decisiones. Sin embargo, tomar una decisión acertada empieza con un proceso de razonamiento constante y focalizado, en que puede incluir varias disciplinas como la filosofía del conocimiento, la ciencia y la lógica, y por sobre todo la creatividad (Estupiñán y Estupiñán, 2006).

Toda organización, y especialmente las empresas, deben enfrentar permanentemente decisiones de financiamiento; las cuales tendrán por tanto un impacto sustantivo en el progreso de la empresa y de sus proyectos. Se trata entonces no solo de decisiones delicadas y sensibles que demandan un actuar diligente, sino también de elecciones que pueden afectar hasta el mismo curso de viabilidad financiera de una entidad (García, 2010).

Toda empresa, sea de una manera profesional o de forma empírica, debe ejecutar labores de administración financiera. La administración financiera se define como una conjunción de funciones como son “planear, obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor de una empresa”. En cuenta la función de las finanzas forma parte de la administración principal de la empresa. Las decisiones de financiamiento se producen en mercados financieros. Ello significa que se debe evaluar cuál de estos segmentos del mercado es más propicio para financiar el proyecto o actividad específica para la cual la empresa necesita recursos.

Metodología

El método de estudio fue básico, el tipo de acuerdo a la naturaleza del estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una “investigación correlacional (Hernández, Fernández y Baptista, 2010), debido a que permite analizar e interpretar los estados financieros como herramienta valiosa para la toma de decisiones, ante la oportunidad de desarrollo a que las empresas se dedican a la construcción de obras públicas del distrito de Huánuco, La investigación se realizó conforme a sus propósitos se centra en el nivel “descriptivo” toda vez que permite obtener toda la información relevante y necesaria para analizar e interpretar los estados financieros como apoyo a la toma de decisiones de las empresas constructoras de obras públicas del distrito de Huánuco.

La población de la investigación la conforman los dueños y/o representantes de las empresas constructoras de la Ciudad de Huánuco siendo un total de 63 empresas.

Con respecto a las técnicas de investigación aplicada ha sido la Encuesta, caracterizada por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su utilidad, versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtiene mediante el cuestionario como instrumento de investigación.

El instrumento empleado en la presente investigación fueron las Fichas de Investigación Bibliográfica y de Campo, y cuestionarios. Entre los principales instrumentos de recolección de datos han sido los Cuestionarios que se llevaron a cabo para recolectar información que será útil en el análisis de procesos de la investigación para identificar información para la elaboración de planes de mejora y procesos de análisis de problemas.

Análisis de datos y discusión

De los 630 datos obtenidos el 71.59% (451) afirman que están de acuerdo que existe una incidencia significativa entre el diagnóstico financiero en la toma de decisiones en las empresas constructoras de la Ciudad de Huánuco 2017. Mientras que el 28.41% (179) de los encuestados manifiestan su desacuerdo y no saben no opinan al respecto.

La toma de decisiones y la definición de las estrategias financieras debe partir de un profundo conocimiento de la situación financiera de la empresa, así como del entorno en que se desempeña, esto es, un diagnóstico financiero integral. En este sentido, interactúan diferentes disciplinas como la economía, la administración, la contabilidad y las finanzas, con el fin de generar un análisis interno y externo de la empresa (Ortiz, 2011).

El propósito de hacer un diagnóstico financiero es efectuar una medición adecuada de los resultados obtenidos por la empresa, conocer las condiciones financieras y la eficiencia de la administración, así como descubrir los hechos económicos referentes a la misma (Tehrani, Mehragan y Golkani, 2012).

Por lo anterior, es necesario conocer la situación actual de la empresa y efectuar un análisis integral que incluya el contexto y ambiente organizacional tanto interno como externo. El análisis interno comprende el estudio de la información obtenida a partir de los estados financieros e información cualitativa como bases estratégicas, ventajas competitivas, tecnología utilizada, estructura de la organización, entre otros; de otra parte, el análisis externo se alimenta de información respecto al entorno y perspectivas macroeconómicas, así como la situación política y social del país, que permitirá obtener un diagnóstico global de la situación de la empresa (Tailor, 2013). En concordancia con lo anterior, se define el diagnóstico financiero así:

El diagnóstico financiero consiste en tomar las cifras de los estados financieros de una empresa, al igual que la información básica de tipo cualitativo, y, con base en la misma, obtener información y conclusiones importantes sobre la situación financiera del negocio, sus fortalezas, sus debilidades y las acciones que es necesario emprender para mejorar dicha situación (Correa,

Castaño y Mesa, 2010).

El diagnóstico financiero es una evaluación del desempeño, la cual comprende una guía de acción actual y lo que debería ser la situación financiera de una empresa; esta evaluación da una ruta para la toma de futuras decisiones con relación a la inversión, desarrollo, control y supervisión de la misma; así mismo, una organización empresarial no puede identificar el valor real en el mercado sin un análisis del desempeño financiero obtenido y que puede determinarse sobre diversas técnicas, que incluyen tanto elementos del contexto de análisis como el ambiente macroeconómico y sectorial, además del uso de herramientas de análisis financiero tradicional que contemplen una perspectiva integradora y que aborde resultados de manera completa, contextualizada y estructural (Perdomo Morno, 2000).

Asimismo, de los 378 datos obtenidos el 75.40% (285) afirman que están de acuerdo que existe una incidencia significativa entre el diagnóstico económico en la toma de decisiones en las empresas constructoras de la Ciudad de Huánuco 2017. Mientras que el 24.60% (93) de los encuestados manifiestan su desacuerdo y no saben no opinan al respecto.

La economía actual convierte los medios en fines. El dinero -el beneficio financiero y el PIB- es el fin, y entonces los valores que servimos son el egoísmo, el crecimiento ilimitado, el ir unos contra otros, la desigualdad ilimitada... Estos valores no están en ninguna Constitución, filosofía o religión del mundo y es un sistema de valores que la sociedad no quiere. Los valores fundamentales que la inmensa mayoría quiere para la economía.

Finalmente, de los 252 datos obtenidos el 73.81% (186) afirman que están de acuerdo que existe una incidencia significativa entre el diagnóstico de la inversión en la toma de decisiones en las empresas constructoras de la Ciudad de Huánuco 2017. Mientras que el 26.19% (66) de los encuestados manifiestan su desacuerdo y no saben no opinan al respecto.

Toda iniciativa de inversión debe ser analizada, para que se seleccione la mejor alternativa de solución a un problema determinado y se demuestre que es rentable socialmente. En este sentido, es necesario que todos los involucrados en el manejo de los recursos públicos, conozcan en qué consiste el estudio en mención y los beneficios de efectuar el análisis técnico de un proyecto de inversión pública, que sustente la toma de decisiones.

Finalmente, de los 1260 datos obtenidos el 73.17% (922) afirman que están de acuerdo que existe una incidencia significativa entre los estados financieros y la toma de decisiones en las empresas de construcción en la Ciudad de Huánuco 2017. Mientras que el 26.83% (338) de los encuestados

manifiestan su desacuerdo no saben no opinan.

Un aspecto que no se puede dejar de lado en la toma de decisiones es la creatividad e innovación. La creatividad nace como una respuesta a la creciente competencia, a los continuos cambios en el entorno económico y a la obligación de las empresas de ofrecer la mejor calidad a sus clientes. Asimismo la innovación se debe ver como un proceso permanente que favorezca el espíritu de iniciativa, la búsqueda y flujo constante de nuevas ideas, la ruptura de moldes preestablecidos y la toma de acciones específicas encaminadas a convertirlas en una manera de pensar y concebir la gestión (Staff tributario, 2011).

También es necesario hacer referencia a los conceptos de decisión y problema dado que forman parte del proceso de toma de decisiones definido con anterioridad como la selección realizada a partir de dos o más alternativas. El problema es la discrepancia entre dos estados de cosas, el existente y el deseado. Lo anterior implica un gran reto para el tomador de decisiones. Muchas veces se toma una decisión sin tener bien definido el problema y por consiguiente las alternativas de solución.

Para la toma de decisiones gerenciales se pueden considerar los siguientes modelos:

El modelo racional recomienda una serie de fases que los individuos o equipos deben seguir para aumentar la probabilidad de que sus decisiones sean lógicas y estén bien fundamentadas.

Una decisión racional da por resultado la consecución máxima de metas dentro de los límites que impone la situación.

El modelo de racionalidad limitada sostiene que la capacidad de la mente humana para formular y resolver problemas complejos es pequeña comparada con lo que se necesita para el comportamiento racional objetivo.

Continuando con la descripción de los modelos, se tiene que el modelo político representa el proceso de toma de decisiones en función de los intereses propios y metas de participantes poderosos. Para ello es necesario definir qué se entiende por poder.

El modelo de toma de decisiones intuitiva es definido como un proceso inconsciente por el cual se toman decisiones a partir de la experiencia y el juicio personal acumulado²³.

Conclusiones

Que, los estados financieros, fundamentado en sus dimensiones de diagnóstico financiero, económico y de inversión, incide en las decisiones financieras,

de operación y de inversión mediante una adecuada y bien informada toma de decisiones en las empresas de construcción en la Ciudad de Huánuco 2017.

Referencias bibliográficas

- Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Editorial Pardo. Colombia.
- Apaza Meza, M. (1999). *Análisis e interpretación de los estados financieros y gestión financiera*. Editorial Ensor. Lima – Perú.
- Bellido Sánchez, P. (1999). *Administración financiera editorial técnico científica*. Lima-Perú. Edición.
- Brigham, E. y Houston, J. (2007). *Fundamentos de administración financiera*. (10 a ed.). México: Thomson.
- Brigham, E.F. y Houston, J.F. (2013). *Fundamentals of Financial Management*. Concise Eighth Edition. USA: Cengage Learning.
- Cornez Oscar, Z. P. (2008). *Contabilidad de costos*. Tercera edición, Editorial Marte. Colombia.
- Correa, J.A., Castaño, C.E. y Mesa, R.J. (2010). *Desempeño financiero empresarial en Colombia en 2009: un análisis por sectores*. Perfil de Coyuntura Económica, No. 15, agosto.
- Demestre, A., Castells, C. y González, A. (2012). *Técnicas para analizar estados financieros*. Editorial Paidós. México.
- Estupiñán, R. y Estupiñán, O. (2006). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe ediciones. Bogotá Colombia.
- Gallardo Braulio, M. y Usry M. (2011). *Contabilidad de costos y control* (tomo 1), pág. 20. Editorial Parco. Colombia.
- García, O.L. (2010). *Introducción al diagnóstico financiero*. Editorial Lozada. Buenos Aires. Argentina.
- Grinblatt, M. y Titman, S. (2002). *Mercados financieros y estrategias empresariales*. (2 a. ed.) España: Mac Graw Hill.
- Hernández, S., Fernández, S. y Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación*. Quinta edición, MacGraw-Hill, Interamericana Editorial S.A-México.
- Koler, E. (2010). *Diccionario para contadores*. Editorial MacGraw-Hill, Interamericana Editorial S.A-México.
- Maldonado, R. (2006). *Estudio de la contabilidad general*. Editorial Félix Varela, la Habana.
- Ochoa, S.A. y Toscano, J.A. (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. *Noésis – Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, Vol. 24, N° 41, enero - junio.
- Ortiz, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Bogotá: Universidad Externado de Colombia.
- Perdomo Morno, A. (2000). *Análisis e interpretación de los estados financieros*. Ecoe ediciones. Bogotá Colombia.
- Staff tributario. (2011). *Revista actualidad empresa-rial. manual de estados financieros Instituto Pacífico S.A.C.-Lima – Perú*.
- Taylor, R.K. (2013). Financial Analysis: An Effective Tool of Performance Appraisal - A Case Study of Shree Cement Limited. *Journal of Commerce & Management*. Vol. IV(3).
- Tanaka Nakasone, G. (2001). *Análisis de los estados financieros, para la toma de decisiones*. MacGraw-Hill, Interamericana Editorial S.A-México.
- Tehrani, R., Mehragan, M.R. y Golkani, M.R. (2012). Model for Evaluating Financial Performance of Companies by Data Envelopment Analysis: A Case Study of 36 Corporations Affiliated with a Private Organization. *International Business Research*, Vol. 5, No. 18.
- Walter Zans, E. (2010). *Análisis e interpretación de estados financieros*. Estudio San Marcos. Primera Edición. Perú.