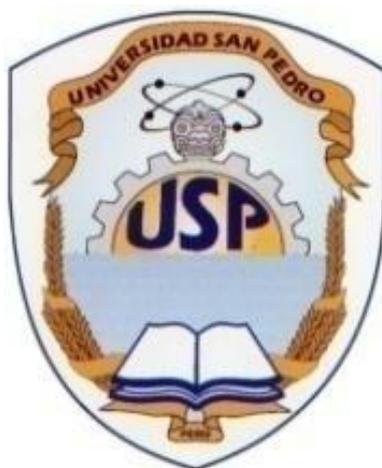


UNIVERSIDAD SAN PEDRO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Información financiera y la toma de decisiones en las empresas
constructoras de Huaraz, periodo 2016

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADO PÚBLICO

Autor:

Rojas López, Jean Manuel

Asesor:

Dr. Medrano Acuña, Walter

Huaraz – Perú

2017

PALABRAS CLAVE

TEMA	INFORMACIÓN FINANCIERA, TOMA DE DECISIONES
ESPECIALIDAD	CONTABILIDAD

KEYWORDS

THEME	FINANCIAL INFORMATION, DECISION MAKING
SPECIALTY	ACCOUNTING

LINEAS DE INVESTIGACION:

5 CIENCIAS SOCIALES

5.2 ECONOMIA Y NEGOCIOS

ECONOMIA

TÍTULO

**INFORMACIÓN FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LAS
EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE HUARAZ, PERIODO 2016**

TITLE

**FINANCIAL INFORMATION AND DECISION-MAKING IN BUILDING
COMPANIES OF HUARAZ, PERIOD 2016**

RESUMEN

La investigación titulada “Información financiera y la toma de decisiones en las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016”, tuvo como propósito evaluar de qué manera los estados financieros influyeron en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, período 2016. La investigación fue descriptiva, aplicada, no experimental y transversal. Se utilizó la técnica del análisis documental y la encuesta, y como instrumentos, las fichas de análisis documental y el cuestionario. Los resultados de la investigación demostraron que la información financiera incidió en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, dado a que los estados de situación financiera, estados integrales y la interpretación de los estados financieros se relacionaron con el proceso de toma de decisiones.

En los cuales se demostraron que el 40.38% de los encuestados manifestaron que nunca el estado de situación financiera revela razonablemente los activos; y el 43.27% expresó que casi nunca las empresas organizan, ejecutan y evalúan sus operaciones financieras y económicas; y también revelaron que el 37.50% de los encuestados explicó que nunca los estados de resultados reflejan razonablemente los ingresos de las empresas; y el 45.19% expresó que casi nunca los gestores influyen en los empleados para que las empresas alcancen su visión y concreten su misión.

ABSTRACT

The research entitled “Financial information and decision making in the construction companies of Huaraz, 2016 period”, had the purpose of evaluating how the financial statements influence the decision making of the construction companies of Huaraz, 2016. The investigation It was descriptive, applied, not experimental and transversal. The documentary analysis technique and the survey were used, and as instruments, the documentary analysis sheets and the questionnaire. The results of the investigation showed that the financial information affected the decision-making of the construction companies of Huaraz, given that the statements of financial situation, comprehensive statements and the interpretation of the financial statements were related to the decision-making process.

In which it was shown that 40.38% of respondents stated that the statement of financial position never reasonably reveals the assets; and 43.27% said that companies almost never organize, execute and evaluate their financial and economic operations; and they also revealed that 37.50% of the respondents explained that the income statements never reasonably reflect the income of the companies; and 45.19% said that managers almost never influence employees so that companies reach their vision and specify their mission.

ÍNDICE

	PG.
PALABRA CLAVE	i
TÍTULO	ii
RESUMEN	iii
ABSTRACT	iv
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	1
1.1. Antecedentes y Fundamentación Científica	1
1.2. Justificación de la Investigación	6
1.3. Problema	7
1.4. Conceptualización y operacionalización de variables	7
1.5. Hipótesis	49
1.6. Objetivos	49
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	50
2.1. Tipo y diseño de investigación	50
2.2. Técnicas e Instrumentos de Investigación	52
2.3. Procesamiento y Análisis de la Información	53
CAPÍTULO III: RESULTADOS	54
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN	68
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	71
DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO	74
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	76
ANEXOS	77

INDICE DE TABLAS Y FIGURAS

Tabla y Figura N° 1	54
Tabla y Figura N° 2	55
Tabla y Figura N° 3	56
Tabla y Figura N° 4	57
Tabla y Figura N° 5	58
Tabla y Figura N° 6	59
Tabla y Figura N° 7	60
Tabla y Figura N° 8	61
Tabla y Figura N° 9	62
Tabla y Figura N° 10	63
Tabla y Figura N° 11	64
Tabla y Figura N° 12	65

CAPITULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. ANTECEDENTES Y FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA

(Rodríguez Y. , 2014). En su tesis denominado “modelo de uso de información para la toma de decisiones estratégicas en organizaciones de información cubanas”, concluye que los procesos de decisión organizacionales poseen características intrínsecas asociadas a sus componentes particulares, entre los que se encuentran: situación-problema, el individuo, la información y los elementos contextuales. Los mismos adquieren diferentes cualidades de acuerdo a cada nivel de decisión, en tanto existen diferencias entre las decisiones operativas, tácticas y estratégicas. No obstante, en la literatura especializada en el tema, se pueden percibir características que son de vital importancia para la toma de decisiones estratégicas, pero por su relevancia y fundamento para la toma de decisiones aplican también al resto de los niveles de decisión.

(Chan, 2013). En su tesis denominado “modelos de evaluación empresarial y decisiones de inversión: industria de alimentos del Estado de Yucatán – México” concluye que el porcentaje promedio que representa el activo circulante del activo total en estas compañías es del 45% y el no circulante el 55%, esto nos permite percibir que existe una inversión sustantiva en los bienes muebles e inmuebles de esta industria lo que nos hace inferir que hay solidez en sus activos fijos, los cuales son usados en el proceso productivo de las mismas. La principal fuente de financiamiento utilizada en el periodo 2008-2010 por la mitad de las empresas fueron los proveedores seguida de bancos comerciales y nuevas aportaciones de socios. El principal destino de los recursos fue el capital de trabajo para poco más de la mitad de las compañías.

(Sánchez P. , 2011). En sus tesis “Análisis Financiero y su Incidencia en la Toma de Decisiones de la empresa Vihalmotos”, concluye que la rotación del activo total ha tenido una evolución favorable en el último año. El riesgo de incobrabilidad ha disminuido. El nivel de endeudamiento es alto ya que la mayor parte de los movimientos financieros de la empresa consisten solo en deudas.

La empresa ha mejorado su rentabilidad durante el 2010 en comparación con el año 2009. El periodo de almacenamiento de los inventarios ha mejorado sin embargo aún no se consigue la meta sugerida por el Gerente y el Comisario Revisor el cual debe ser máximo de 60 días. Los acreedores de la empresa Vihalmotos deben tener la total seguridad de que sus valores serán recuperados en el plazo máximo de 90 días. La empresa ha mejorado su rentabilidad durante el 2010 en comparación con el año 2009. El sistema informático funciona con eficiencia, sin embargo, no se ha diseñado un plan de contingencia y a nivel mundial existe la tendencia a la inflación, la empresa no ha tomado en cuenta este fenómeno.

(Hurtado, 2014). En su tesis “la gerencia financiera en la toma de decisiones”, concluye que el gerente procura para el talento humano un empleo productivo, atractivo y edificante, invirtiendo así mismo en los buenos resultados de la organización. Las empresas exitosas se encuentran frente a la eficiencia y la innovación, y la meta de maximización de su valor conduce a nuevos productos, nuevas tecnologías, mejoramiento de la eficiencia y un mayor empleo, por ende, entre más exitosa sea la empresa, más grande será esta y su entorno. El administrador requiere fuertes conocimientos de los mercados financieros a partir de los cuales se obtienen los fondos, así como experiencia y bases para la toma de decisiones sólidas de inversión y financiamiento.

(Mendoza, 2015). En su tesis “La auditoría financiera y su incidencia en la gestión de las empresas de diseño estructural en Lima Metropolitana 2013 – 2014”, concluye que los datos obtenidos permitieron establecer que el Plan y Programa de Auditoría incide en la Estrategia Empresarial. El análisis de los datos permitió determinar que la Ejecución de la Auditoría mejora la Rentabilidad proyectada en las empresas. La evaluación de los datos obtenidos y puestos a contrastación de hipótesis, respectiva, permitió demostrar que la Evaluación del Control Interno ayuda en el Cumplimiento de Objetivos y Metas. Los análisis de los datos obtenidos permitieron precisar que los procedimientos de auditoría influyen en el cumplimiento de las Políticas Institucionales. Producto del análisis de los datos se ha determinado que la integridad de los estados financieros incide en la transparencia de gestión de la empresa. Se ha demostrado que la evaluación del Cumplimiento de los principios contables optimiza el nivel de eficiencia y eficacia. Finalmente, se ha determinado que la auditoría financiera incide de manera positiva en la gestión en las empresas dedicadas al diseño estructural en Lima Metropolitana, 2013 – 2014.

(Sandoval, 2013). En su tesis denominado “La auditoría financiera y su influencia en la gestión de las medianas empresas industriales del Distrito de Ate – Lima”, concluye que los datos obtenidos como producto de la investigación permitió conocer que el grado de cumplimiento de los principios contables en los estados financieros de las medianas empresas influye en el nivel de eficiencia de las operaciones. Los resultados de las pruebas identificaron que el nivel de riesgo exposición de los estados financieros determina el grado de implementación de controles en la gestión de la empresa. Se ha precisado que la cantidad de decisiones aprobadas producto de recomendaciones de la auditoría financiera influye en la mejora de la gestión. Se ha determinado que el tipo de decisiones adoptadas en la utilización de los recursos económicos y financieros disminuye la cantidad de debilidades identificadas por los controles establecidos por empresa. El dato

obtenido permitió precisar que el porcentaje de metas alcanzadas influye en la planeación para el desarrollo de proyectos. Se ha determinado que el nivel de integridad de los estados financieros incide en la transparencia de la gestión de las Medianas empresas. En conclusión, se ha determinado que la auditoría financiera sin influye en la gestión de las Medianas empresas industriales del distrito de Ate – Lima, fortaleciendo sus controles internos y brindándoles mayores atributos de calidad y consistencia a su información financiera, de manera que se puede exponer a la globalización y competir en el mundo.

(Terry, 2016), En su tesis denominado “Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica Promedic S. Civil. R. L, Tacna, periodo 2011 – 2013”, concluye que según el Walter Zans en su libro “Estados Financieros”, explica que para toda toma de decisiones se necesita de un análisis financiero; en la Clínica Promedic, no realiza con frecuencia estos análisis. A simple vista, en los estados financieros se nota el avance y el logro obtenido, un gran aumento en el activo y en sus ingresos, así mismo, la disminución de sus gastos y deudas. Además, esto va de la mano con la toma de decisiones para obtener un previo control y mejorar las finanzas de la empresa. Según el ratio de liquidez de la empresa, se observa que ha aumentado claramente comparándolo con sus indicadores, lo cual nos llevaría a sugerir que se invierta en un proyecto que satisfaga a la empresa y en la capacitación del personal en cuanto a la relación con el público para mejorar la atención al público, algo que se hacía en los años anteriores y que debiera retomarse.

El ratio de gestión muestra grandes avances, en el indicador de rotación de inventarios se ve un variación pequeña en los años 2012 al 2013, dando a entender que los “sinceramientos de los costos de servicios” no han sido utilizados en el último año. En el ratio de endeudamiento se ve mejoras, En este ratio muestra que mientras menor sea el resultado mayor es el beneficio para la empresa, Por lo que más resaltante es el indicador de endeudamiento

del activo total; según libro de actas se decidió de incrementar nuevas maquinarias sin embargo no se aumentaron dichas maquinarias; dando a entender que la empresa en algunas ocasiones no toma atención a su libro de actas por lo que causaría pérdidas en el futuro. En cuanto al ratio de rentabilidad, se mostró un gran avance ya que en este periodo se dieron más opiniones en el libro de actas, algunas fueron acatadas y otras no, causando un desacuerdo en la empresa por que en el año 2012 causo un aumento de costos. En una empresa es importante tener un análisis financiero para tener un conocimiento fehaciente de sus ingresos, gastos, efectivos, bienes y otros, por lo que es indispensable para una empresa realizar sus estados financieros, respecto a la Clínica Promedic, se utiliza la modalidad de análisis vertical, más no la horizontal ni ratios. La toma de decisiones en una empresa es importante, sin ellas no se puede mejorar. Se demostró en el libro de actas de la Clínica Promedic, pocas tomas de decisiones y algunas inclusive no fueron acatadas.

(Coral y Ramirez, 2013). En su tesis titulada “Limitaciones de las Mypes comerciales de la ciudad de Huaraz para utilizar el análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones durante el periodo 2010-2011”, concluye que: las pymes no realizan el análisis financiero y menos utilizan la información para tomar decisiones.

(Montalvo, 2013). En su tesis “Caracterización de la contabilidad y el análisis financiero como instrumento de gestión dentro las pequeñas empresas del distrito de Huaraz, periodo 2006 - 2009”, concluye que del 100% de las pequeñas empresas encuestadas, el 57.4% se dedica al sector comercial, el 30% al sector servicios y el 12.6% al sector industria. Así mismo, el 55.9% son pequeñas empresas constituidas mediante personería natural y el 44.1% por personería jurídica. También, el 86.3% de las pequeñas empresas poseen de uno a diez trabajadores en sus negocios y el 13.7% poseen de 11 a 40 empleados. Respecto a la persona a que dirige el negocio: Del 100% de

pequeñas empresas encuestadas: el 72.6% son dirigidas por los dueños y/o propietarios, el 23.7% por socios y el 3.7% son personas externas. Así mismo, el 62.6% iniciaron el negocio por iniciativa propia, el 22.3% por necesidad de trabajo y el 11.1% por capacitación. También, el 12.6% de las personas que dirigen los negocios asumen las funciones solamente de gerencia, el 17.4% asumen la gerencia y algunas áreas, mientras que el 70% asumen la gerencia y todas las áreas de los negocios. Respecto al aspecto contable.

(Loli, 2014). En su tesis titulada “El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas comerciales del distrito de independencia 2011-2012”, concluye que las empresas no generan estados financieros oportunos, lo que no les permite analizar la información financiera.

1.2. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación se justifica por la importancia que tiene la presentación fiel y relevante de los estados financieros en la identificación de la situación financiera y el rendimiento real de la empresa, para que a partir de ellas se pueda tomar decisiones adecuadas y oportunas, que coadyuven al logro de metas y objetivo.

Se tomará para la presente investigación a las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016, dado a que el sector construcción es uno de los sectores que tiene mayor movimiento económico y por ende aporta significativamente al desarrollo de la Región; sin embargo la deficiente administración conlleva al mal manejo de la información financiera, con el agravante del problema de la desaceleración económica, por lo que, hoy más que nunca que hace necesario mejorar el sistema de información financiera de las empresas.

Para efectos del trabajo de investigación se adoptarán una serie de teorías, conceptos, definiciones, principios y postulados para darle el sustento teórico al

estudio. Los estados financieros en tanto contengan información de calidad, facilitarán la toma de decisiones en las empresas respecto financiamiento, inversiones, ingresos o ventas, costos y gastos, ingresos y egresos.

Los resultados servirán como un aporte de la universidad para concientizar sobre los beneficios que tiene la información financiera para la adecuada toma de decisiones a las empresas constructoras de Huaraz; así mismo, servirá de referencia para las empresas constructoras a nivel regional y nacional.

En el trabajo de investigación se ha identificado la problemática en el proceso de toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, sobre dicha problemática se han formulado las posibles soluciones a través de las hipótesis; estableciendo los propósitos que persigue el trabajo por intermedio de los objetivos.

1.3. PROBLEMA GENERAL

¿De qué manera los estados financieros influyen en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, período 2016?

1.4. CONCEPTUALIZACION Y OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

1.4.1. BASES TEÓRICAS

Estados Financieros

(Álvarez & Cajo, 2016). Menciona que los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad y proporcionan información sobre los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad que es útil a los usuarios de los Estados Financieros para evaluar las perspectivas de entradas de efectivo netas futuras a la entidad y la administración realizada por la gerencia de los recursos de la entidad.

(Rodríguez J. , 2012). Define que los “estados financieros son el resultado final de toda contabilidad que llevan las empresas, para conocer el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, que serán útiles para los usuarios externos en la toma de decisiones económicas”.

(Álvarez & Cajo, 2016a). Mencionan que “el papel de los estados financieros es informar a la dirección sobre los recursos económicos de la entidad, los derechos de los acreedores y accionistas, así como los cambios que se producen en ellos y el modo en que la entidad ha tenido resultados en el pasado inmediato”.

Conjunto completo de estados financieros

La NIC 1 en el párrafo 10 menciona al conjunto completo de estados financieros comprende:

- a. Un estado de situación financiera al final del periodo;
- b. Un estado del resultado del periodo y otro resultado integral del periodo;
- c. Un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- d. Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- e. Notas, que incluyen políticas contables significativas y otra información explicativa;

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición financiera. Se pretende que tal información sea útil a una amplia gama de usuarios al tomar decisiones económicas. El objetivo de la información financiera es proporcionar información financiera respecto de una entidad (la que informa) que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Por ello se denomina información financiera con propósito general.

Los inversores de una entidad o aquellos potenciales podrían decidir respecto de la información financiera proporcionada adquirir instrumentos patrimoniales, venderlos o en su defecto optar por mantener los instrumentos que poseen con la intención de recibir la rentabilidad de estos (dividendos). Tenemos también como usuarios de la información financiera a prestamistas y acreedores, los cuales podrían decidir proporcionarnos o limitarnos préstamos y otras formas de créditos y para dicha toma de decisiones requiere información adicional que les permita evaluar la proyección de los flujos de efectivo entrantes futuros netos hacia la entidad.

Para lograr ello, se requiere que la gerencia haya cumplido eficiente y eficazmente con su responsabilidad respecto del uso de los recursos de la entidad. Por ejemplo, evaluación de riesgos y medidas necesarias para atenuar los efectos desfavorables de factores económicos, tecnológicos o comerciales (cambios en precios), asegurar el cumplimiento de la legislación vigente y acuerdos contractuales aplicables. Este proceder resulta también útil para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y acreedores.

Los usuarios externos (acreedores, prestamistas y potenciales inversores) deben **confiar** en los reportes proporcionados por la gerencia de la entidad; sin embargo, la confiabilidad puede verse atenuada con el dictamen del auditor independiente. Se sabe que los informes financieros con propósito general no muestran el valor de la entidad, pero sí proporcionan información que ayuda a estimar el valor de la entidad a los usuarios.

Los elementos de los estados financieros

El marco conceptual para la información financiera el párrafo 4.2 del capítulo 4 menciona que “Los estados financieros reflejan los efectos

financieros de las transacciones y otros sucesos, agrupándolos en grandes categorías de acuerdo con sus características económicas. Estas grandes categorías son los elementos de los estados financieros.

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera en el balance son los activos, los pasivos y el patrimonio. Los elementos directamente relacionados con la medida del rendimiento en el estado de resultados son los ingresos y los gastos. El estado de cambios en la situación financiera habitualmente refleja elementos del estado de resultados y cambios en los elementos del balance.

Estado de situación financiera

(Rodríguez, 2016a). Sostiene que “el Estado de Situación Financiera sirve para la toma de decisiones con respecto a invertir o financiar en la empresa, este estado permite determinar el desempeño de la empresa y liquidez”.

Elementos del estado de situación financiera

El marco conceptual para la información financiera el párrafo 4.4 del capítulo 4 menciona que los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio.

Activo

Es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Estos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición. Muchos activos, como por ejemplo las propiedades, planta

y equipo, son elementos tangibles. Sin embargo, la tangibilidad no es esencial para la existencia del activo. Algunos activos son intangibles. Al determinar la existencia de un activo, el derecho de propiedad no es esencial. Así, por ejemplo, una propiedad mantenida en arrendamiento es un activo si la entidad controla los beneficios que se espera que fluyan de la propiedad.

Pasivo

Es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una característica esencial de un pasivo es que la entidad tiene una obligación presente de actuar de una forma determinada. La obligación puede ser legal o una obligación implícita.

Patrimonio

Es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. El patrimonio es el residuo de los activos reconocidos menos los pasivos reconocidos. Se puede sub clasificar en el estado de situación financiera. Por ejemplo, en una sociedad de acciones, las subclasificaciones pueden incluir fondos aportados a los accionistas, las ganancias acumuladas y ganancias o pérdidas reconocidas directamente en patrimonio.

Estado de resultados

El Estado de resultado es mencionado en el marco conceptual para la información financiera el párrafo 4.24 del capítulo 4 que lo define como Rendimiento. “La cifra del resultado es a menudo usada como una medida del rendimiento en la actividad de la entidad, o bien es la base de otras evaluaciones, tales como el rendimiento de las inversiones o las ganancias por acción”.

Los elementos del estado de resultado

Los elementos relacionados directamente con la medida de la ganancia son los ingresos y los gastos.

Ingresos

Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. La definición de ingresos incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias.

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y adoptan una gran variedad de nombres como ventas comisiones, intereses dividendos, regalías y alquileres. Son ganancias otras partidas que satisfacen la definición de ingresos pero que no son ingresos de actividades ordinarias.

Gastos

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

La definición de gastos incluye tanto pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de

una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo.

Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Las pérdidas representan decrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de cualquier otro gasto.

Características cualitativas de los estados financieros

El siguiente autor describe características cualitativas de los Estados Financieros como sigue:

La información financiera contenida en los Estados Financieros debe reunir determinadas características con la finalidad de ser útil y adecuarse a las necesidades comunes del usuario en general y que sirva para la toma de decisiones. Por lo tanto, las características de la información financiera para asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas características se presentan a continuación:

a. Información Relevante

La información es relevante cuando es capaz de influir en las decisiones tomadas por los usuarios y tienen valor predictivo, valor confirmatorio o ambos. La información es material o tiene Importancia relativa por su magnitud. Asimismo, la información relevante debe reunir información que:

- i. Sirva para proyectar los resultados futuros.
- ii. Sea información material.
- iii. Se puede confirmar.

Representación fiel e información razonable

La información financiera reconoce y representa sucesos o hechos económicos recogidos mediante en palabras y números, para que la información financiera sea veraz, creíble y útil, pues no solo debe representar los hechos económicos relevantes, sino que también debe representar fielmente la realidad de los suceso o hechos económicos que pretende representar.

Por lo tanto, una representación fiel de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos involucra no solo el reconocimiento, sino también la medición, presentación y revelación de información sobre las partidas reconocidas.

Además, una representación fiel debe proporcionar información sobre la esencia de los hechos económicos, en lugar de proporcionar simplemente información sobre su forma legal.

Para que la información financiera sea una representación fiel tiene que:

- i. Contener información completa.
- ii. Ser información neutral respecto a la información que se elabora.
- iii. Estar libre de errores.
- iv. Mostrar la esencia económica de la transacción sobre la forma legal.
- v. Promueve la prudencia en la información.
- vi. Características de mejora.

La comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad son características cualitativas que mejoran la utilidad de la información que es relevante y está fielmente representada. Las características cualitativas de mejora pueden también ayudar a

determinar cuál de las dos vías debe utilizarse para representar un hecho económico, si ambas se consideran igualmente relevantes y fielmente representadas.

Comparabilidad: La comparabilidad es la característica cualitativa que permite a los usuarios identificar y comprender similitudes y diferencias entre partidas. A diferencia de otras características cualitativas, la comparabilidad no está relacionada con una única partida. Una comparación requiere al menos dos partidas.

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

Oportunidad: Oportunidad significa que los responsables de la toma de decisiones dispongan a tiempo de información, de forma que ésta tenga la capacidad de influir en sus decisiones. Generalmente, cuanto más antigua es la información, menor es su utilidad. Sin embargo, cierta información puede continuar siendo oportuna durante bastante tiempo después del cierre de un periodo sobre el que se informa debido a que, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias.

Comprensibilidad: la información financiera y los estados financieros se preparan para usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, y que revisan y analizan dicha información con diligencia, para ello, se requiere que la clasificación, revelación y presentación de la información sea de forma clara, concisa y comprensibles para que pueda prescindir de asesores o expertos en el tema.

Usuarios de los Estados Financieros

- Los inversionistas.
- Los empleados.
- Los prestamistas.
- Los proveedores y acreedores.
- Los clientes.
- El gobierno y organismos públicos.
- Público en general

Teoría general de la contabilidad financiera

(Roberth, 2013). Sostiene que la contabilidad o contabilidad financiera o contabilidad general comprende la valuación, registro y presentación de las transacciones; es una clase especial de contabilidad, cuyo objetivo es producir información dirigida a un grupo específico de interesados, aquéllos que no se encuentran involucrados con la administración de las entidades (restricción de diversos interesados) y que debe ser útil para la toma de sus decisiones en relación a las entidades (préstamos, inversiones y rendición de cuentas; restricción de propósito). Precisamente, la contabilidad financiera surge como una

disciplina cuyos objetivos son determinar: a) Quiénes son los usuarios de la información financiera; b) Para qué utilizan la información financiera; c) El tipo de información financiera que les resulte necesaria; d) Los requisitos de calidad de esa información financiera; e) Los principios básicos que deben seguir las reglas particulares de contabilidad, f) Emitir las reglas particulares de contabilidad (o normas). El proceso contable en general requiere precisar qué operaciones de las entidades serán su objeto, cómo deben clasificarse, en qué momento se deben incorporar formalmente en los registros contables, cómo se deben cuantificar, cómo se deben presentar en los estados financieros y, por último, qué revelaciones deben hacerse sobre las operaciones informadas. Las normas de contabilidad financiera deben responder a esas cuestiones subordinando los procedimientos contables a un deber hacer, para lograr información financiera que sea útil para los usuarios. Por lo que se refiere a las operaciones que son objeto de la contabilidad financiera, ésta toma el concepto de transacciones y ciertos eventos identificables y cuantificables que la afectan (restricción de operaciones). De esta manera, la contabilidad financiera define, con toda claridad, que de todas las operaciones que realiza una entidad son objeto de la contabilidad financiera únicamente sus transacciones y los ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan. El principio de realización define puntualmente a las transacciones.

(Bellido, 2014). Considera que la contabilidad financiera es el proceso constructivo de la información empresarial, que permite obtener los estados financieros, que constituyen señala que los estados financieros forman parte del proceso de presentar información financiera y constituyen el medio principal para comunicarla a las partes que se encuentran fuera de la entidad. Estos estados normalmente incluyen un balance general, un estado de resultados o de ganancias y pérdidas, un

estado de movimiento de las cuentas de patrimonio, un estado de flujo de efectivo y las notas a los estados financieros, así como otros estados y material explicativo que son parte integral de dichos estados. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera de una entidad económica a una fecha determinada y los resultados de sus operaciones y los movimientos de su efectivo por los períodos en esa fecha entonces terminados. La situación financiera de una identidad está en función de los recursos y obligaciones económicas que mantiene, su estructura financiera, liquidez y solvencia.

La información acerca de los recursos financieros controlados por la entidad es útil para evaluar su capacidad en el pasado para modificar dichos recursos y para predecir su habilidad y seguridad e generarlos en el futuro. La información relativa a la estructura financiera es útil para predecir futuras necesidades de financiamiento y la capacidad de la entidad para afrontarlos; igualmente es útil para evaluar la posibilidad que tiene de distribuir recursos entre aquellos que tienen un interés en dicha entidad. La información relativa a liquidez y solvencia es útil para determinar la posibilidad de la entidad para cumplir sus compromisos financieros a la fecha de vencimiento de éstos.

Información financiera

(Hernández, 2014). Dice que la información financiera de una empresa se expresa en el estado financiero denominado balance general o estado de situación financiera. El balance general de las empresas comprende las cuentas del activo, pasivo y patrimonio neto. Las cuentas del activo deben ser presentadas en orden decreciente de liquidez y las del pasivo según la exigibilidad de pago decreciente, reconocidas en forma tal que presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada. El activo son los recursos controlados por la empresa, como

resultado de transacciones y otros eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan beneficios económicos a la empresa.

El pasivo son las obligaciones presentes como resultado de hechos pasados, previéndose que su liquidación produzca para la empresa una salida de recursos. El patrimonio neto está constituido por las partidas que representan recursos aportados por los socios o accionistas, los excedentes generados por las operaciones que realiza la empresa y otras partidas que señalen las disposiciones legales, estatutarias y contractuales, debiéndose indicar claramente el total de esta cuenta.

La información también se detalle en el estado de cambios en el patrimonio neto. El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de las empresas muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales, tales como capital, capital adicional, acciones de inversión, excedente de revaluación, reservas y resultados acumulados durante un período determinado. Otro estado que presenta la información financiera es el estado de flujos en efectivo. El Estado de Flujos de Efectivo muestra el efecto de los cambios de efectivo y equivalentes de efectivo en un período determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento. El Estado de Flujos de Efectivo debe mostrar separadamente lo siguiente: Los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de operación. Las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las principales actividades productoras de ingresos y distribución de bienes o servicios de la empresa.

Los flujos de efectivo de esta actividad son generalmente consecuencia de las transacciones y otros eventos en efectivo que entran en la determinación de la utilidad (pérdida) neta del ejercicio. Los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de inversión. Las

actividades de inversión incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición o venta de instrumentos de deuda o accionarios y la disposición que pueda darse a instrumentos de inversión, inmuebles, maquinaria y equipo y otros activos productivos que son utilizados por la empresa en la producción de bienes y servicios. Los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de financiamiento.

Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de recursos de los accionistas o de terceros y el retorno de los beneficios producidos por los mismos, así como el reembolso de los montos prestados, o la cancelación de obligaciones, obtención y pago de otros recursos de los acreedores y crédito a largo plazo. La información financiera se lee conjuntamente con las notas a los estados financieros. Las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse juntamente con ellas para una correcta interpretación. Las notas incluyen descripciones narrativas o análisis detallados de los importes mostrados en los estados financieros, cuya revelación es requerida o recomendada por las NIC y las normas del Reglamento de preparación de información financiera, pero sin limitarse a ellas, con la finalidad de alcanzar una presentación razonable. Las notas no constituyen un sustituto del adecuado tratamiento contable en los estados financieros. Las notas son revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos, que deben observarse para preparar y presentar los estados financieros cuando correspondan. Cada nota debe ser identificada claramente y presentada dentro de una secuencia lógica, guardando en lo posible el orden de los rubros de los estados. El Estado de Flujos de Efectivo debe mostrar separadamente lo siguiente: Los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de

operación. Las actividades de operación se derivan fundamentalmente de las principales actividades productoras de ingresos y distribución de bienes o servicios de la empresa.

Los flujos de efectivo de esta actividad son generalmente consecuencia de las transacciones y otros eventos en efectivo que entran en la determinación de la utilidad (pérdida) neta del ejercicio. Los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de inversión. Las actividades de inversión incluyen el otorgamiento y cobro de préstamos, la adquisición o venta de instrumentos de deuda o accionarios y la disposición que pueda darse a instrumentos de inversión, inmuebles, maquinaria y equipo y otros activos productivos que son utilizados por la empresa en la producción de bienes y servicios. Los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de financiamiento. Las actividades de financiamiento incluyen la obtención de recursos de los accionistas o de terceros y el retorno de los beneficios producidos por los mismos, así como el reembolso de los montos prestados, o la cancelación de obligaciones, obtención y pago de otros recursos de los acreedores y crédito a largo plazo. La información financiera se lee juntamente con las notas a los estados financieros. Las notas son aclaraciones o explicaciones de hechos o situaciones, cuantificables o no, que forman parte integrante de todos y cada uno de los estados financieros, los cuales deben leerse juntamente con ellas para una correcta interpretación. Las notas incluyen descripciones narrativas o análisis detallados de los importes mostrados en los estados financieros, cuya revelación es requerida o recomendada por las NIC y las normas del Reglamento de preparación de información financiera, pero sin limitarse a ellas, con la finalidad de alcanzar una presentación razonable. Las notas no constituyen un sustituto del adecuado tratamiento contable en los estados financieros.

Las notas son revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos, que deben observarse para preparar y presentar los estados financieros cuando correspondan. Cada nota debe ser identificada claramente y presentada dentro de una secuencia lógica, guardando en lo posible el orden de los rubros de los estados.

Elementos básicos de la información financiera

La NIF A-5 (2009). Establece que el objetivo general de la información financiera es ser útil para la toma de decisiones para los usuarios generales de la entidad y la información que es presentada a través de los estados financieros debe cumplir con las características cualitativas mencionadas en la NIF A-4 (2009). Por lo que es necesario definir los elementos más importantes que integran los estados financieros, logrando así la uniformidad de criterios en el reconocimiento contable de las transacciones y transformaciones internas que ha llevado a cabo la entidad, así como de otros eventos que la han afectado económicamente.

Como se ha mencionado anteriormente, los estados financieros básicos son: balance, estado de resultados o en su caso de actividades, estado de variaciones en el capital o patrimonio contable y estado de flujo de efectivo o en su caso estado e cambios en la situación financiera y los elementos que lo forman se presentarán a continuación:

Los elementos que forman el balance son activos, pasivo y capital contable o patrimonio contable. Activos, representan un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios y del que se esperan fundadamente, beneficios económicos futuros, derivado de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad. Los activos de una entidad pueden ser de diferentes tipos; efectivo y equivalentes, derechos a

recibir efectivo o equivalentes, derechos a recibir bienes o servicios, bienes disponibles para la venta, o para su transformación y posterior venta, bienes destinados para su uso, o para su construcción y posterior uso, y aquellos que representan una participación en el capital contable o patrimonio contable de otras entidades. (NIF A-5, 2009) Pasivos, es una obligación presente de la entidad, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, derivada de operaciones ocurridas en el pasado que han afectado económicamente a dicha entidad.

Los pasivos de una entidad pueden ser obligaciones de transferir efectivo o equivalentes y/o obligaciones de transferir bienes o servicios y obligaciones de transferir instrumentos financieros emitidos por la propia entidad. Capital contable o patrimonio contable, el concepto de capital contable es utilizado para las entidades lucrativas, y el de patrimonio contable por las entidades con propósitos no lucrativos. La NIF A 5 (2009) define el capital contable como el valor residual de los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos, es decir la ecuación contable, activos menos pasivos, es igual a capital contable.

El capital contable de las entidades lucrativas se clasifica de acuerdo con su origen, en 1) capital contribuido, conformado por las aportaciones de los propietarios de la entidad; y 2) capital ganado, conformado por las utilidades y pérdidas integrales acumuladas, así como las reservas creadas por los propietarios de la entidad. Por otro lado el patrimonio contable de las entidades con propósitos no lucrativos se clasifica de acuerdo con su grado de restricción, en 1) patrimonio restringido permanentemente, cuyo uso por parte de la entidad, está limitado por disposiciones de los patrocinadores, que no expiran con el paso del tiempo, y no pueden ser eliminadas por acciones

de la administración; 2) patrimonio restringido temporalmente, cuyo uso por parte de la entidad, está limitado por disposiciones de los patrocinadores, que expiran con el paso del tiempo o porque se han cumplido los propósitos establecidos por dichos patrocinadores; y 3) patrimonio no restringido, el cual no tiene ningún tipo de restricción por parte de los patrocinadores, para que éste sea utilizado por parte de la entidad.

El estado de resultados es emitido por las entidades lucrativas y está integrado por ingresos, costos y gastos, así como utilidad o pérdida neta. Así mismo las entidades no lucrativas emiten el estado de actividades, el cual está integrado básicamente por los siguientes elementos: ingresos, costos y gastos, además de los cambios netos en el patrimonio contable. Ingresos, un ingreso es el incremento de los activos o el decremento de los pasivos de una entidad, durante un periodo contable, con un impacto favorable en la utilidad o pérdida neta o, en su caso, en el cambio neto en el patrimonio contable y, consecuentemente, en el capital ganado o patrimonio contable, respectivamente. Costos y Gastos, el costo y el gasto son decrementos de los activos o incrementos de los pasivos de una entidad, durante un periodo contable, con la intención de generar ingresos y con un impacto desfavorable en la utilidad o pérdida neta o, en su caso, en el cambio neto en el patrimonio contable y, consecuentemente, en su capital ganado o patrimonio contable respectivamente.

Utilidad o pérdida neta, la utilidad neta es, el valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa después de haber disminuido sus gastos relativos, presentados en el estado de resultados, siempre que estos últimos sean menores a dichos ingresos, durante un periodo contable. En caso contrario, es decir, cuando los gastos sean superiores a los ingresos, la resultante es una pérdida neta. Cambio neto en el

patrimonio contable, es la modificación del patrimonio contable de una entidad con propósitos no lucrativos, durante un periodo contable, originada por la generación de ingresos, costos y gastos, así como por las contribuciones patrimoniales recibidas. Movimientos de propietarios, son cambios al capital contribuido o, en su caso, al capital ganado de una entidad, durante un periodo contable, derivados de las decisiones de sus propietarios, en relación con su inversión en dicha entidad. Creación de reservas, representan una segregación de las utilidades netas acumuladas de la entidad, con fines específicos y creados por decisiones de sus propietarios.

Utilidad o pérdida integral, la utilidad integral es el incremento del capital ganado de una entidad lucrativa, durante un periodo contable, derivado de la utilidad o pérdida neta, más otras partidas integrales. En caso de determinarse un decremento del capital ganado en estos mismos términos, existe una pérdida integral. Mariscal, Toussaint y Quesada (2007), mencionan que el estado de flujo de efectivo presenta información acerca de las entradas y salidas de efectivo de una entidad económica, clasificando estas como actividades de operación, financiamiento e inversión. De operación, son los relacionados con las actividades que representan la principal fuente de ingresos para la entidad y que de ninguna manera representa actividades de inversión o financiamiento, las principales actividades se encuentran las siguientes:

Cobros de efectivo por la venta de bienes y servicios, pagos en efectivo por la compra de bienes y servicios, cobros y pagos en efectivo para mantener la operación de la entidad. De inversión, son los flujos de efectivo que se destinan a la adquisición de activos de larga duración o, en su caso, se obtienen de la disposición de los mismos y que generarán efectivo para la entidad en el mediano y largo plazo. Entre las actividades de inversión se encuentran; pagos y cobros en efectivo

resultante de la compra o en su caso de la venta de inmuebles, maquinaria y equipo, activos intangibles, así como otros activos de largo plazo, inversiones en instrumentos de deuda y préstamos que realiza la entidad.

De financiamiento, son los flujos de efectivo que se obtienen o aplican como resultado de actividades relacionadas con acreedores financieros, o en su caso, con los propietarios de una entidad, muestra las capacidad de la entidad para cubrir sus obligaciones financieras y tratándose de entidades lucrativas, el reembolso o distribución a los propietarios, ejemplos de estas actividades son; obtención de efectivo por emisión de capital, préstamos y cualquier otra fuente de financiamiento diferente a la operativa, pagos en efectivo de las obligaciones financiera de la entidad así como pagos en efectivo por reembolso o distribución a los propietarios. Es entonces pues que la estructura financiera de una entidad está representada por activos que vienen a ser por naturaleza las inversiones, pasivo y capital por naturaleza representan las fuentes de financiamiento.

Análisis de estados financieros

De acuerdo con (Rubio, 2007). El análisis de estados financieros es un proceso de selección, relación y evaluación de la información financiera, con el fin de evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar fortalezas y debilidades sobre la situación financiera y los resultados de operación. El proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros para obtener una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros es convertir los datos en información útil, razón por la que el análisis de

los estados financieros debe ser básicamente de soporte a la toma de decisiones.

Además, agrega que el analista, debe de tener un conocimiento completo de los estados financieros de la entidad económica que está analizando (estado de situación financiera, estado de resultados, estado de cambios en la situación financiera y estado de variaciones en el capital contable), además debe conocer las operaciones de la empresa, tales como, tecnología, recursos humanos, administración entre otros. Debe tomar en cuenta los aspectos del entorno económico, político y social y que afectan a la empresa. Al respecto Wild, Subramanyam y Halsey (2007) mencionan que el objetivo del análisis financiero es mejorar las decisiones relacionadas con la entidad, mediante la evaluación de la información disponible acerca de la situación financiera, los planes y las estrategias, así como el entorno en que se desenvuelven las entidades económicas.

El Análisis financiero permite identificar las fortalezas y debilidades de carácter operativo y financiera de una entidad económica. Además, permite conocer si una entidad dispone del suficiente un efectivo para cumplir sus obligaciones financieras, si tiene un plazo razonable de recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, política eficaz de administración de inventarios, tamaño adecuado de propiedad, planta y equipo, estructura de capital adecuada que le permita la generación de valor económico a los propietarios y/o patrocinadores.

Tipos de análisis de información

(Ochoa, 2009). Menciona que para realizar el análisis de estados financieros se deberán considerar que existen dos tipos de análisis, el cuantitativo y cualitativo, mismos que deberán realizarse en forma conjunta para evaluar no solo los conceptos económicos, sino también,

los aspectos de carácter cualitativo, obteniendo así más elementos para la toma de decisiones.

Análisis cualitativo, el objetivo es complementar el análisis cuantitativo y considera lo siguiente: 1. Constitución de la sociedad e inicio de operaciones. 2. Socios (propietarios) y consejo directivo según corresponda. 3. Productos y/o servicios 4. Mercado y cobertura del mismo. 5. Proceso de producción y/o comercialización. 6. Factores políticos, económicos y sociales del entorno

Análisis cuantitativo, el objetivo de este análisis es hacer un estudio de los estados financieros históricos y proyectados de una entidad económica. Este análisis considera lo siguiente: 1. Análisis de la estructura financiera (activo, pasivo y capital) 2. Análisis de los resultados de la operación 3. Análisis de la generación de fondos y la utilización de los mismos 4. Análisis de la liquidez, rentabilidad, endeudamiento, cobertura y actividad operativa. El propósito de este análisis es evaluar la eficiencia en la administración operativa y financiera de la empresa.

Métodos y técnicas de análisis

Los métodos y técnicas de análisis deberán aplicarse por analistas internos o externos a la entidad de tal manera que permitan obtener la suficiente información financiera y operativa y brindar así mayores elementos de juicio para la toma de decisiones de carácter financiero.

Método de Análisis Vertical El método de análisis vertical se emplea para analizar estados financieros a una fecha determinada, es decir a una sola fecha, ejemplo al 31 de diciembre de 20_. Las técnicas aplicables de este método son; 1) porcentajes integrales y, 2) razones simples. Porcentajes integrales, es expresar la proporción que representa una partida individual dentro de un grupo o conjunto de cuentas de los estados financieros.

Por ejemplo, el balance general se puede clasificar en los tres grandes grupos más conocidos: activos, pasivos y capital. Si a cada uno de ellos se asigna el 100 por ciento, entonces, al examinar estados financieros proporcionales, se asignará un porcentaje a cada uno de los componentes individuales que lo integran. Razones simples, al respecto Rubio P. (2007) menciona que las razones resultan de la comparación de dos o más cantidades de los estados financieros. En términos del análisis financiero las razones es un indicador que se obtiene de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos (causa-efecto) y es el resultado de dividir una cantidad entre otra.

Las razones simples se clasifican en financieras, estándar y bursátil. Los aspectos más importantes que miden son: liquidez, endeudamiento, rentabilidad, cobertura, y actividad. En el anexo 1 se presenta las razones simples, formula e interpretación.

Método de Análisis Horizontal

(Rodríguez y Acanda, 2009). Mencionan que el método de análisis horizontal consiste en comparar cifras de un período contable con respecto a años anteriores, esta comparación brinda criterios de relevancia para evaluar la situación de la empresa; cuando mayor es la tendencia porcentual, significa que es más relevante el cambio en alguna cuenta o cifra de los estados financiera. Las tendencias porcentuales en su conjunto os estados financieros en su es útil para relevar tendencias, sin embargo, es necesario obrar con cautela, pues en los cambios en cualquier partida, antes de enjuiciarla como positiva o negativa, hay que conocer las causas del cambio.

Las técnicas de análisis horizontal son: 1) Aumentos y disminuciones (variaciones) y, 2) Tendencias. Aumentos y disminuciones (variaciones), esta técnica consiste en calcular los aumentos y disminuciones en términos monetarios de los conceptos y cifras de los estados financieros, de un periodo contable con respecto a otro o a otros.

Toma de decisiones

(Cannice, Koontz & Weihrich , 2013). Explican que la toma de decisiones es el núcleo de la planeación, y se define como la selección de un curso de acción entre varias alternativas.

No puede decirse que exista un plan a menos que se haya tomado una decisión: que se hayan comprometido los recursos, la dirección o la reputación; hasta ese momento solo existen estudios de planeación y análisis. Algunas veces los gerentes consideran que la toma de decisiones es su principal tarea, pues constantemente deciden que hacer, quien debe hacerlo y cuando, donde, e incluso, como se ha de hacer; sin embargo, la toma de decisiones es solo un paso en el sistema de planeación. Así, incluso cuando se actúa rápido y sin pensarlo mucho, o cuando una acción tiene influencia solo unos minutos, la planeación está presente: es parte de la vida diaria de todos. Raras veces puede juzgarse un curso de acción aislado, porque virtualmente cada decisión debe orientarse hacia otros planes.

(Certo, 2001). Explica que “una decisión es una selección hecha entre dos o más opciones disponibles. La toma de decisiones es el proceso de escoger la mejor opción para alcanzar los objetivos”.

(Robbins y Coulter, 2014). Sostienen que la toma de decisiones son elecciones que no solo toman los gerentes de todos los niveles y todas

las áreas de las organizaciones, por ejemplo, los gerentes de niveles más altos toman decisiones respecto de los objetivos de la organización, los gerentes de nivel medio y bajo respecto a los programas de producción a los problemas de calidad, a los aumentos salariales y a la disciplina de los empleados. Ahora bien, la toma de decisiones no es exclusiva de los gerentes, en realidad todos los miembros de la organización que afectan tanto su trabajo personal como a la empresa para la que trabajan.

Procesos de la toma de decisiones.

(Certo, 2001). Sostiene que son varios los autores que señalan los procesos de toma de decisiones quienes llegan a un mismo fin. El proceso de la toma de decisiones comprende los pasos que da quien toma las decisiones para escoger una alternativa entre varias operaciones, por lo general el gerente que adopte un proceso organizado y sistemático probablemente sus decisiones más sean solidas que si adopta un proceso desorganizado y no sistemático. Y los pasos que recomienda son:

1. Identificar el problema:

La toma de decisiones es esencialmente un proceso de solución de problemas que involucra la eliminación de las barreras para el alcance de logros de las metas de la organización. Naturalmente, el primer paso de este proceso de eliminación es la identificación clara del problema o las barreras, porque solo después de que se han identificado claramente las barreras pueden la gerencia dar pasos para eliminarlas. Los problemas de una organización llaman la atención de la gerencia principalmente por uno de estos medios:

- Las órdenes dadas por los supervisores de los gerentes.
- Las situaciones delegadas a los administradores para sus subordinados.

- La actividad normal de los gerentes mismos.

2. Desarrollar soluciones alternativas:

Una vez identificado el problema, se deben desarrollar posibles soluciones, buscar las numerosas opciones de solución disponibles para la mayoría de los problemas de una organización. Antes de buscar soluciones, sin embargo, los gerentes deben ser conscientes de 5 limitaciones de las numerosas opciones de solución de problema disponibles:

- Factores de autoridad (el superior de un gerente puede haberle dicho a este que una opción no es factible)
- Factores biológicos o humanos (factores humanos dentro de la empresa pueden ser inadecuados para ejecutar algunas opciones)
- Factores físicos (las instalaciones físicas de la empresa pueden ser inapropiadas para algunas opciones)
- Factores tecnológicos (el nivel de tecnología organizacional puede ser inadecuado para algunas opciones)
- Factores económicos (algunas opciones pueden ser demasiado costosas para la organización)

3. Seleccionar la opción más satisfactoria:

Quienes toman decisiones pueden seleccionar la solución más satisfactoria solo después de haber evaluado cada opción cuidadosamente. Esta evaluación debe tener 3 etapas.

- Primera, quienes toman las decisiones deben hacer una lista, tan exacta como sea posibles de los efectos potenciales de cada opción si esta se ejecutara.
- Segunda, deben asignar un factor de probabilidad a cada uno de los efectos potenciales, esto es, indicar cuál sería la ocurrencia probable del efecto si la opción se ejecutara.

- Tercera, tener siempre en mente los objetos de la organización; quienes toman las decisiones deben comparar los efectos esperados de cada opción y las respectivas probabilidades de estos efectos. Después de haber completado esos pasos, los gerentes deben saber cuál alternativa es la más ventajosa para la organización.

4. Ejecutar la alternativa seleccionada:

El siguiente paso es poner en acción la alternativa seleccionada. Las decisiones deben estar apoyadas por una acción adecuada si se quiere tener éxito.

5. Recolectar retroalimentación relacionada con el problema: Luego de que la alternativa seleccionada se ha ejecutado, quienes toman la decisión deben recolectar retroalimentación para determinar el efecto de aquella sobre el problema identificado. Si el problema identificado no se ha resuelto, los gerentes deben buscar y ejecutar otra alternativa.

(Robbins y Coulter, 2014a). Describen ocho pasos en el proceso de toma de decisiones, señalan que, si bien la toma de decisiones suele describirse en términos de una elección entre alternativas, esa perspectiva resulta demasiado simplista, porque más allá de las elecciones, esta actividad implica (así debe ser) un proceso y señalan los siguientes pasos:

1. *La identificación de un problema:* Todas las decisiones tienen su origen en un problema, es decir, en una discrepancia entre la condición actual y aquella a la que aspiramos, un gerente debe saber reconocer y diferenciar un problema de los síntomas de un problema ya que esta puede ser subjetiva pues lo que es un

problema para un gerente para otro no lo es. Identificar eficazmente los problemas es importante.

2. *Determinación de los criterios de decisión:* Luego de identificar el problema se debe determinar los criterios de decisión que son importantes o relevantes para resolverlo, estos criterios se toman según el problema presentado.
3. *Ponderaciones a los criterios:* Si los criterios seleccionados no tienen la misma importancia o relevancia, por tanto, es necesario ponderar las variables, ya sea enumerándolas según el grado de importancia a fin de darles la prioridad correcta en la decisión.
4. *El desarrollo de alternativas:* Se trata de listar las alternativas viables que puedan tener éxito para la resolución del problema.
5. *Análisis de las alternativas:* Una vez que se han identificado las alternativas, el tomador de decisiones debe analizar, evaluar cada alternativa comparándola con los criterios. A veces el tomador de decisiones puede obviar este paso cuando una alternativa presenta mayor ponderación alta en todos los criterios.
6. *Selección de una alternativa:* Este paso consiste en seleccionar la mejor alternativa de todas las valoradas.
7. *Implantación de la alternativa:* Este paso intenta que la decisión se lleve a cabo, es ponerla en práctica. Lo primero que hay que hacer es darla a conocer entre quienes podrían verse afectadas y lograr que se comprometan al respecto. Pues si las personas que deben implementar una decisión participan en el proceso, serán más proclives a respaldarla que si solo se les indica cómo deben actuar. También se debe reevaluar el entorno para detectar cualquier cambio que ocurra, sobre todo si la decisión tiene efectos a largo plazo, y

preguntarse si los criterios, las alternativas y la elección siguen siendo las mejores o es necesario reconsiderarlas.

8. *Evaluación de la eficacia de la decisión:* Este último paso consiste en evaluar los resultados obtenidos con el propósito de ver si se logró resolver el problema, de lo contrario el tomador de decisiones tiene que buscar donde se equivocó por medio de cuestionamientos tales como; ¿se definió correctamente el problema? ¿hubo errores en la evaluación de las alternativas? ¿la alternativa elegida fue la correcta pero su implementación fue deficiente? La respuesta a estas interrogantes puede llevarlo a ejecutar una vez más un paso previo o reiniciar todo el proceso.

La toma de decisión

Hechos y valores

(Kenny, 2001). Dice que toda decisión encierra elementos de dos clases, llamados: - Elementos de "hecho" (proposiciones fácticas) - Elementos de "valor" (proposiciones éticas) Esta distinción es fundamental para la administración ya que conduce, por un lado, a comprender lo que se entiende por una decisión administrativa "correcta" y por otro aclara la distinción entre cuestiones de política y de administración. **Proposiciones fácticas** Las proposiciones fácticas son afirmaciones acerca del mundo que podemos ver y su manera de operar. Pueden ponerse a prueba para determinar si son verdaderas o falsas, si realmente ocurre lo que ellas afirman acerca del mundo o si no ocurre. **Proposiciones éticas** La cuestión de si las decisiones pueden ser correctas o incorrectas se resuelve en si los términos éticos, como "deber", "bondad" y "preferencia", tienen un significado basado puramente en la experiencia del individuo.

Obviamente, no todos tienen la misma escala de valores, motivo por el cual no hay manera de demostrar, racionalmente, la corrección de este

tipo de proposiciones. Las decisiones son algo más que proposiciones de hecho, ya que describen un estado futuro de cosas y esta descripción puede ser verdadera o falsa en un sentido estrictamente empírico; pero poseen, además, una cualidad imperativa: seleccionan un estado futuro de cosas con preferencia a otro y dirigen el comportamiento hacia la alternativa elegida. En una palabra, tienen un contenido tanto ético como fáctico.

La racionalidad en el comportamiento administrativo

Hablando en términos generales, la racionalidad se ocupa de la elección de alternativas preferidas de actividad de acuerdo con un sistema de valores cuyas consecuencias de comportamiento pueden ser valoradas. Puede llamarse "objetivamente racional" a una decisión si es en realidad el comportamiento correcto para maximizar unos valores dados en una situación dada. En resumen, una decisión racional es aquella que se adecua a los objetivos. Pero dicha racionalidad no es en absoluto completa. Tiene límites prácticos que dependen del hombre y de las características del medio ambiente. Los límites de la racionalidad humana son: - Los reflejos y los dones de cada uno (sus aptitudes) - Los valores y los objetivos personales (sus motivaciones) - El conocimiento personal de la situación y la información disponible.

Para saber cómo influyen estas limitaciones en la decisión racional Simón describe en tres etapas el proceso de toma de decisión: 1) Primera etapa. Descubrimiento de las ocasiones que requiere una decisión. 2) Segunda etapa. Previsión y análisis de los acontecimientos provocados por cada acción (actividad de concepción) 3) Tercera etapa. Selección de una acción entre todas las posibles acciones (actividad de opción).

Las limitaciones que actúan en todo el proceso. - La imaginación suple el desconocimiento de las ocasiones, soluciones y consecuencias, atribuyendo valores a cada acción. - El medio ambiente es demasiado complejo para ser aprehendido totalmente y el hombre lo simplifica para que su mente sea capaz de manejar los factores considerados. - La optimización es demasiado complicada y el hombre busca una solución simplemente satisfactoria. El objetivo de un modelo para la toma de decisiones consiste en descubrir todas las limitaciones y prácticas a la racionalidad humana e intentar modificarlas para mejorar un poco esa racionalidad, ya sea actuando sobre el hombre (capacitación, nueva orientación de valores, etc.), o bien rehaciendo el esquema de un medio (la organización) más favorable.

Toma de decisiones gerenciales.

(Robbins & Coulter, 2014b). Sostienen que, aunque todos aquellos que participan en la organización toman decisiones, esta actividad reviste una particular importancia para los gerentes; además las cuatro funciones administrativas básicas también están relacionadas a la toma de decisiones. Esta es la razón de que la toma de decisiones se considere la esencia de la administración. Y también explica por qué los gerentes son conocidos como tomadores de decisiones al realizar sus labores de planeación, organización, dirección y control.

También en el blog de Finanzas (2012) se menciona que: Las decisiones gerenciales comprenden las decisiones que un ejecutivo lleva a cabo en una organización. El análisis se centra en las necesidades de planificación como de control para la toma de decisiones gerenciales y se debe describir el modo en que estas decisiones están vinculadas con las actividades del proceso administrativo el cual se refiere a planear y organizar la estructura de órganos y cargos que componen la empresa, dirigir y controlar sus

actividades (Planificar, Organizar, Dirigir y Controlar) para el logro de los objetivos. El gerente debe ser una persona eficaz y eficiente; eficiente porque debe ser consiente en la medición de los esfuerzos que se requieren para alcanzar los objetivos y eficaz porque debe medir los resultados alcanzados en función de los objetivos que se han propuesto, presuponiendo que esos objetivos se mantienen alineados con la visión definida.

En la toma de decisiones gerenciales debe tenerse en cuenta el proceso de toma de decisiones ya que la **comunicación** es el fluido vital de una organización, los errores de comunicación en más de una organización han ocasionado daños muy severos, por tanto, la comunicación efectiva es muy importante para los gerentes ya que ella representa la hebra común para las funciones administrativas. Los gerentes preparan planes hablando con otras personas, para encontrar la mejor manera de distribuir la autoridad y distribuir los trabajos.

Las decisiones gerenciales están vinculadas con las actividades del proceso administrativo (Planificar, Organizar, Dirigir y Controlar) conocidas ampliamente en el campo de la administración y las principales herramientas administrativas de apoyo.

Los procesos destacan por los siguientes aspectos:

- ✓ **Planeación:** Consiste en saber qué se va a hacer por anticipado, cuál va a ser la dirección que se va a tomar para alcanzar los objetivos de la manera más eficiente. ¿Qué se desea conseguir (objetivos)? ¿Qué se va a hacer para alcanzarlo? ¿Quién y cuándo lo va a hacer? ¿Cómo lo va a hacer (recursos)? La planeación trata de crear un futuro deseado, define las metas de la organización, establece la estrategia general para alcanzar esas metas y el desarrollo de una jerarquía minuciosa de los planes para integrar y coordinar las actividades. Establecer metas sirve para no perder de vista el trabajo

que se hará y para que los miembros de la organización fijen su atención en las cosas más importantes.

- ✓ **Organización:** La organización es un sistema que permite una utilización equilibrada de los recursos cuyo fin es establecer una relación entre el trabajo y el personal que lo debe ejecutar. Es un proceso en el que se determina qué es lo que debe hacerse para lograr lo planeado, dividiendo y coordinando las actividades y suministrando los recursos. Organizar incluye determinar qué tareas hay que hacer, quién las hace, cómo se agrupan, quién rinde cuentas a quién y dónde se toman las decisiones.

- ✓ **Dirección:** La dirección es la función que trata de involucrar a todos en la organización a que contribuyan al logro de sus objetivos que se ejerce a través de tres sub funciones: el liderazgo, la motivación y la comunicación. La dirección es el proceso para dirigir e influir en las actividades de los miembros de una organización respecto a sus responsabilidades.

- ✓ **Control:** El control es la función que efectúa la medición de los resultados obtenidos comparándolos con los esperados (planeados) con el fin de buscar la mejora continua. El control es la actividad de seguimiento encaminada a corregir las desviaciones que puedan darse respecto a los objetivos. El control se ejerce con referencia a los planes, mediante la comparación regular y sistemática de las previsiones y las consiguientes realizaciones y la valoración de las desviaciones habidas respecto de los objetivos.

Árboles de decisión

(Muñoz, 2010). Considera que anteriormente hemos analizado el caso en que el decisor toma una decisión única. Sin embargo, son muy frecuentes en la empresa los procesos en los que el decisor debe adoptar

una secuencia de decisiones (decisiones posteriores dependientes de la decisión inicial), ya que una decisión en el momento actual puede condicionar y exigir otras decisiones en momentos del tiempo posteriores. En estos casos para ayudarnos a la toma de decisiones se utiliza una técnica denominada árbol de decisión. Un árbol de decisión es un sistema de representación del proceso decisional en el que se reflejan las posibles alternativas por las que se puede optar y los resultados que corresponden a cada alternativa según cual sea el estado de la naturaleza que se presente. Todo árbol consta de nudos y ramas.

Los nudos, también llamados vértices, representan situaciones en las cuales debe tomarse una u otra decisión (nudos decisionales), o el decisor se enfrenta a distintos estados de la naturaleza o sucesos aleatorios (nudos aleatorios). Las ramas, también denominadas aristas, que parten de los nudos decisionales representan alternativas de decisión; las que parten de nudos aleatorios representan posibles estados de la naturaleza, o sea sucesos que pueden pasar y entre los que no es posible elegir. Cuando se conocen las probabilidades de los diversos estados, éstas se reflejan sobre las ramas que les representan. Al final de cada camino (sucesión de aristas) se expresa el resultado que correspondería a esa sucesión de decisiones y sucesos. Por convenio, los nudos decisionales se representan con cuadrados, en tanto que a los aleatorios se les representa con círculos.

El primer nudo es siempre decisional, y representa la primera decisión que ha de tomarse. Una vez diseñada la secuencia de decisión-acontecimientos que componen el árbol es necesario realizar unas operaciones de cálculo. En primer lugar, en cada vértice de acontecimientos habrá que asignar a los distintos estados de la naturaleza sus respectivas probabilidades de aparición. En segundo lugar, cada una de las posibles combinaciones de decisiones y

acontecimientos dará lugar a un posible resultado que ha de ser evaluado, bien sea en términos de beneficio o coste. La técnica de resolución (método de avance hacia atrás o Roll-back) se basa en ir determinando los valores monetarios esperados de cada punto aleatorio, empezando por los más próximos a los resultados que se sitúan al final del árbol donde terminan las aristas.

El resultado se pondría encima del nudo aleatorio. En los nudos decisionales, se escogería el mejor de los valores de los distintos nudos aleatorios o decisionales situados al final de las ramas que parten de él. Y así hasta que se llega al nudo inicial. Tal vez un ejemplo sencillo ayude a comprender todos estos conceptos necesarios por otra parte para la construcción de un árbol de decisión. Doña María del Carmen, propietaria de la bombonería “la invasión” hace sus pedidos a la empresa “amanolar”, distribuidora de los caramelos, bombones y demás golosinas comercializados por ella, al principio de cada mes. Dichos pedidos vienen siendo de un tamaño reducido, no obstante, y ante la próxima apertura de un colegio muy cercano a su establecimiento se está planteando la posibilidad de hacer un pedido de mayor tamaño.

Ella estima que la probabilidad de que el número de niños que entren en su establecimiento al mes sea mayor o igual a 1001 es del 65%, entre 501 y 1000 es del 10% y que sea igual o inferior a 500 es del 25%. Si Doña María del Carmen decide realizar un pedido grande los resultados que obtendría serían: si el número de niños es mayor o igual a 1001 ganaría 1000 unidades monetarias, entre 501 y 1000 ganaría 500 u.m. y si fuera igual o inferior a 500 perdería 100 u.m. Si realiza un pedido de tamaño mediano ganaría 100 u.m. si el número de niños que van a su establecimiento es mayor o igual 1001, 700 u.m. si oscila entre 501 y 1000, perdiendo 10 u.m. caso de ser igual o inferior a 500. Finalmente, si hiciera un pedido pequeño perdería 500 u.m. si el número de niños es

mayor o igual a 1001, ganaría 100 u.m. si varía entre 501 y 1000, ganando 500 u.m. si es igual o inferior a 500. Para una mejor interpretación del árbol de decisión anterior hemos de tener presente las aclaraciones siguientes: PG: Pedido grande, PM: Pedido mediano, PP: Pedido pequeño.

Tipos de decisiones gerenciales

(Taufet, 2012). Señala que existen 2 tipos de decisiones que debe tomar un directivo que son:

1. Decisión o gestión estratégica

Esta se relaciona con el mediano y largo plazo; aquí se trata de asegurar que la empresa siga existiendo en un futuro. Tiene las siguientes características:

- ✓ Enfoque de largo plazo: Este tipo de decisiones son completamente diferentes a las operativas, no afecta el hoy, sino que tratan de mejorar, o mantener la posición en el futuro.
- ✓ Proactividad: Es la anticiparnos a la aparición de los primeros síntomas de los problemas estratégicos, ya si los síntomas ya son evidentes puede ser tarde.
- ✓ Visión general de la empresa: Solo se puede decidir estratégicamente, mirando la empresa globalmente.
- ✓ Cualitativa: Es muy difícil cuantificar aspectos tales como el sostenimiento de la ventaja competitiva, la introducción en nuevos mercados, las alianzas o la relocalización. En el largo plazo, existen incertidumbres con las que se tiene que trabajar.
- ✓ Mirada hacia el entorno: El pensamiento estratégico implica considerar como el entorno afectara la actividad de la empresa. Si el objetivo es que la empresa mejore en el futuro, está claro que se debe adaptar a ese futuro, y en este caso, pensamos en ajustar a la empresa a las variables económicas, sociales,

tecnológicas, políticas, sectoriales, etc., en definitiva, a aspectos del entorno.

- ✓ Relatividad: mejor adaptación en el entorno.
- ✓ Duración corta: No se puede predecir con certeza como evolucionara el entorno. ¿Qué inflación tendrá el país y el de los competidores dentro de tres años? crecerá o tendrá una recesión la empresa? ¿Qué tecnologías aparecerán? ¿Quiénes serán los competidores principales? ¿Qué estrategias seguirán? Todas estas preguntas son vitales para la gestión estratégica de una empresa pues se refieren al entorno y son impredecibles. Si la gestión estratégica depende del entorno y este cambia rápidamente, pues si anteriormente se tomó una decisión estratégica exitosa, esto no quiere decir que la misma decisión sea válida en el presente. Por lo tanto, su duración es corta.

2. Decisiones o gestión operativa

Esta se refiere al día a día, se trata de hacer que la empresa sobreviva, siga existiendo al día siguiente. por ejemplo, si dejan de pagar una cantidad importante de dinero, eso crea una gran tensión en nuestra tesorería, o varias personas claves de la empresa se enferman y esta no puede realizar sus objetivos, o una maquina se malogra seriamente y no podemos producir o prestar un servicio determinado. En todos estos casos, se tiene que resolver en ese momento, en el corto plazo.

Este tipo de decisiones tiene las siguientes características:

- ✓ Cuantitativa: Si retomamos los ejemplos arriba citados veremos que se debe saber exactamente el dinero que nos falta, el número de personas enfermas, o el número exacto de unidades que dejaremos de fabricar.

- ✓ **Visión particular:** Afectan a un área particular de la empresa, es introvertida, mira hacia adentro.
- ✓ **Reactiva:** Se trata de reaccionar a los problemas que van surgiendo.
- ✓ **Autoregenerativa:** Se puede repetir la misma solución a un problema parecido. Por ejemplo, ante la grave falta de liquidez, encontramos un banco dispuesto a ayudarnos; ante la avería de la maquina subcontratar una parte de la producción con garantías. Siempre que se presenten dificultades parecidas, se busca arreglos similares.

El blog de Finanzas (2012a) distingue que existen dos tipos de decisiones: las Decisiones de Planificación y las Decisiones de Control de Gestión. Esto se debe a que un director o ejecutivo desempeña mayoritariamente decisiones en cuanto a la planificación y un poco menos en el control dentro del proceso administrativo. Las Decisiones de Control de Gestión están en un punto intermedio entre las Decisiones de Planificación y las del Control de Operaciones, ya que éste último debe asegurar la eficiencia y eficacia de las tareas individuales de acuerdo con la implantación de la estrategia.

Para Mariscal (2004b). Las Decisiones Gerenciales pueden ser clasificadas, desde el punto de vista de la gestión, en dos tipos:

- a. Decisiones de Planificación:** Las decisiones de planificación se conocen como decisiones estratégicas cuando se determinan en el proceso de formulación de estrategia donde se definen los objetivos de la organización y de las estrategias para lograrlas, son decisiones proactivas, es decir son tendientes a delinear el futuro o establecer una situación deseada. Las decisiones estratégicas no son sistemáticas, están representadas en un plan

estratégico que describe el cómo se va a implantar la estrategia, estos están expresados además en forma cuantitativa a través de un presupuesto.

- b. Decisiones de Control de Gestión:** Las decisiones de control son de carácter reactivo, tendientes a anticipar un problema futuro y toman acciones correctivas ante un problema ya ocurrido. Las decisiones de control de gestión están representadas en un plan de acción que tiene menor alcance, ya que es más específico donde debe solucionar un problema puntual con un tiempo de respuesta más breve. Un plan de acción correctivo como respuesta a un problema requiere de la especificación para cada objetivo de indicadores y metas donde es necesario medir, analizar y diagnosticar la causa del problema y posteriormente seleccionar dentro de alternativas una acción correctiva adecuada.

La contabilidad en la toma de decisiones

(Chávez, 2003a). Menciona que la contabilidad proporciona información que es como un mapa en la organización que ayuda a adoptar decisiones en la empresa. La información contable ayuda a quienes adoptan decisiones, a saber, dónde están, donde han estado, y hacia donde se dirigen; pues mide las actividades de la organización mediante un modelo de evaluación económica en términos monetarios, el cual constituye un sistema de información que facilita procedimientos para obtener hechos que se convierta en información útil.

Propósito de la Contabilidad. Es ayudar a las personas en la adopción de decisiones acerca de las actividades económicas que implica la distribución de recursos escasos como dinero, bienes o servicios. Ellos

gracias a un sistema de información que comprende el registro, resumen y emisión de la información económica.

Uso de la información contable. La información contable ayuda a adoptar decisiones proporcionando información a los administradores, propietarios, miembros u otros accionistas quienes adoptan decisiones acerca de la organización.

El sistema de la información contable es la principal fuente de información que los inversionistas emplean para decidir sobre las inversiones ya que ayuda a evaluar la eficiencia y eficacia de las empresas estimando las ganancias que se esperan y el riesgo de invertir.

1.4.2. DEFINICIONES CONCEPTUALES

Los propietarios

Son poseedores de instrumentos clasificados como patrimonio.

El resultado del periodo

Es el total de ingresos menos gastos, excluyendo los componentes de otro resultado integral.

Los ajustes por reclasificación

Son importes reclasificados en el resultado en el periodo corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos anteriores.

El resultado integral total

Es el cambio en el patrimonio durante un periodo, que procede de transacciones y otros sucesos, distintos de aquellos cambios derivados de transacciones con los propietarios en su condición de tales.

Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que una entidad está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible.

Utilidad o pérdida neta

La utilidad neta es, el valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa después de haber disminuido sus gastos relativos, presentados en el estado de resultados, siempre que estos últimos sean menores a dichos ingresos, durante un periodo contable. En caso contrario, es decir, cuando los gastos sean superiores a los ingresos, la resultante es una pérdida neta.

Reconocimiento de activos

Se reconoce un activo en el balance cuando es probable que se obtengan de los mismos beneficios económicos futuros para la entidad, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de pasivos

Se reconoce un pasivo en el balance cuando sea probable que, del pago de esa obligación presente, se derive la salida de recursos que lleven incorporados beneficios económicos, y además la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

Capital

La mayoría de las entidades adoptan un concepto financiero del capital al preparar sus estados financieros. Bajo esta concepción del capital, que se traduce en la consideración del dinero invertido o del poder adquisitivo invertido, capital es sinónimo de activos netos o patrimonio de la entidad.

Operativa

Se trata de un dispositivo o un plan que se lleva a cabo para desarrollar una acción y conseguir un objetivo, el uso de la noción de operativo como dispositivo o plan es habitual en referencia a un accionar planificado de las fuerzas de seguridad.

Periodicidad

La periodicidad es un término aplicado para mencionar a una persona o elemento que se caracteriza por ser periódico, es decir, el elemento mencionado en la oración es frecuente (posee una repetitividad muy continua).

Táctica

Se llama táctica a las distintas operaciones que se ejecutan concretamente para llevar a cabo las distintas actividades de acuerdo al plan estratégico general.

1.5. HIPÓTESIS

1.5.1. HIPÓTESIS

La información financiera incide en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.

1.6. OBJETIVOS

1.6.1. OBJETIVO GENERAL

Determinar de qué manera la información financiera influye en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, período 2016.

1.6.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Identificar cómo influye el estado de situación financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.
- Valorar cómo influye el estado de resultado integral en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.
- Describir cómo influye la interpretación de estados financieros en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

CAPITULO II: METODOLOGÍA

2.1. TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

TIPO DE INVESTIGACIÓN:

DESCRIPTIVA: porque permitió conocer y describir el proceso contable y su influencia en la toma de las decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, lo que evidenció la relación que existe entre las variable independiente y dependiente.

NO EXPERIMENTAL: las variables de la investigación fueron observadas y analizadas, pero no manipuladas.

APLICADA: porque permitió investigar un caso concreto, reconocer las debilidades y fortalezas de la información financiera y su aplicación en el proceso de toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN:

TRANSVERSAL: se dio en un periodo dado, y se determinó el efecto de una variable sobre la otra.

CONTRASTACIÓN: el diseño de investigación que se aplicó es el no experimental, transeccional o transversal del tipo descriptivo, la investigación se realizó sin manipular deliberadamente las variables, por lo que el estudio se limitó a observar el fenómeno tal y como se dio en su contexto natural.

POBLACIÓN Y MUESTRA

Población

Para la presente investigación se tomó como población a los directivos de 152 empresas constructoras de Huaraz.

Muestra

La muestra de la investigación tuvo la siguiente composición:

- a. **Tipo:** probabilística.
- b. **Marco muestral:** directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
- c. **Tamaño muestral:**

El tamaño de la muestra de investigación se calculó aplicando la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 pq}{E^2}$$

Donde:

- n_0 = Tamaño de la muestra inicial.
 $Z = 1.96$ = Para un nivel de confianza del 95%.
 $E = 0.05$ = Para un error estándar del 5%.
 $p = 0.70$ = Probabilidad de éxitos.
 $q = 0.30$ = Probabilidad de fracasos.

Para que el proyecto opere con el tamaño óptimo, la muestra determinada como sigue:

- a. Tamaño inicial sin ajustes:

$$n_0 = \frac{(1.96)^2 (0.70)(0.30)}{(0.05)^2}$$

$$n_0 = 329.2800$$

- b. Tamaño de la muestra definitiva, o muestra ajustada:

$$n = \frac{n_0}{1 + \frac{n_0 - 1}{N}}$$

Donde:

n = Muestra ajustada.

n_0 = Tamaño de la muestra inicial.

N = Población.

Reemplazando valores, se tiene:

$$n = \frac{329}{1 + \frac{329 - 1}{152}}$$

$$n = 104$$

2.2. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE INVESTIGACIÓN.

Técnica de investigación

Análisis Documental

El análisis documental es la operación que consiste en seleccionar las ideas relevantes de un documento a fin de expresar su contenido sin ambigüedades para recuperar la información en él contenida; situación que permitió analizar la documentación relacionada con las variables de información financiera y toma de decisiones en las empresas constructoras de Huaraz.

La encuesta

La encuesta es una técnica de recopilación de información de interés sociológico, obtenida a través de la aplicación de un cuestionario previamente elaborado, a través del cual se pudo conocer la opinión o valoración del sujeto seleccionado en una muestra sobre el asunto estudiado.

Instrumentos de investigación

Guía y ficha de análisis de documentos

En el entendido que la ficha y análisis es un conjunto de procedimientos estructurados, a fin de plasmar los resultados obtenidos de la evaluación de documentos, se pudo estudiar las dimensiones de las variables de investigación.

Cuestionario

El cuestionario es un género escrito que pretende acumular información por medio de una serie de preguntas sobre un tema determinado para, finalmente, dar puntuaciones globales sobre éste, lo que permitió recopilar información.

2.3 PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Procesamiento de la información

Los datos obtenidos se procesarán mediante el software SPSS y/o el microsoft excel, lo que permitirá elaborar la base de datos, así como de la presentación en cuadros estadísticos y gráficos de los resultados obtenidos. Con la información se formularán apreciaciones objetivas con la finalidad de encontrar las reales causas, y las relaciones entre las variables y componentes del problema investigado.

Análisis de la información

En lo que respecta al análisis de datos, se emplearon los siguientes métodos:

Tablas de frecuencia

Dado a que la información necesitó desagregarse en categorías o frecuencias, y se utilizaron las tablas de frecuencia.

Gráficos

A raíz que los gráficos permitieron en forma simple y rápida, observar las características de los datos o las variables, siendo estas lineales y/o diagramas superficiales, se utilizó el gráfico de barras verticales.

Prueba de hipótesis

Para probar la hipótesis, se aplicó la prueba chi cuadrado. Para realizar esta prueba se comparó los datos observados y los esperados, y como resultado se tuvo el rechazo de la hipótesis nula.

CAPITULO III: RESULTADOS

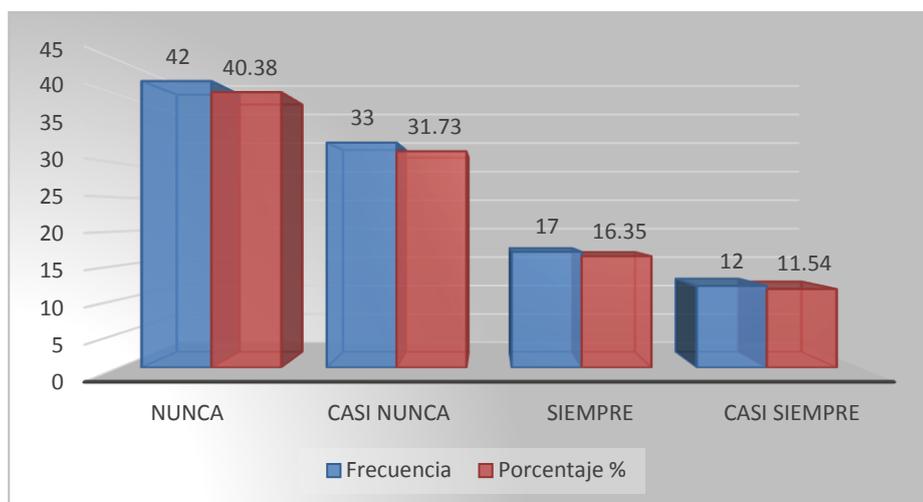
3.1. Identificar cómo influye el estado de situación financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

Estado de situación financiera

Tabla N° 1		
El estado de situación financiera revela razonablemente sus activos		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	42	40.38
Casi nunca	33	31.73
Siempre	17	16.35
Casi siempre	12	11.54
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 1. El estado de situación financiera revela razonablemente sus activos.



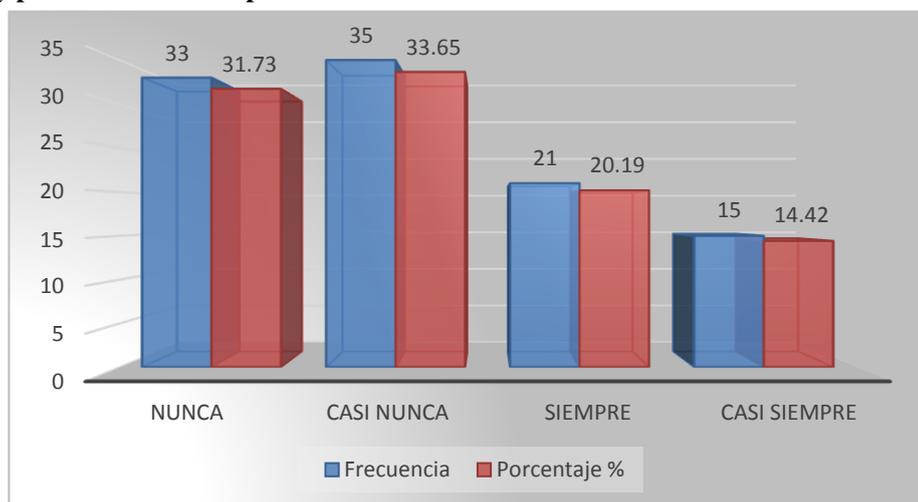
Interpretación:

De la figura se advierte que el 40.38% de los encuestados manifestaron que nunca el estado de situación financiera revela razonablemente los activos; el 31.73% consideró que casi nunca; el 16.35% expresó que siempre; y el 11.54% respondió que casi siempre.

Tabla N° 2		
El estado de situación financiera revela razonablemente los pasivos y patrimonio de la empresa		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	33	31.73
Casi nunca	35	33.65
Siempre	21	20.19
Casi siempre	15	14.42
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 2. El estado de situación financiera revela razonablemente los pasivos y patrimonio de la empresa.



Interpretación:

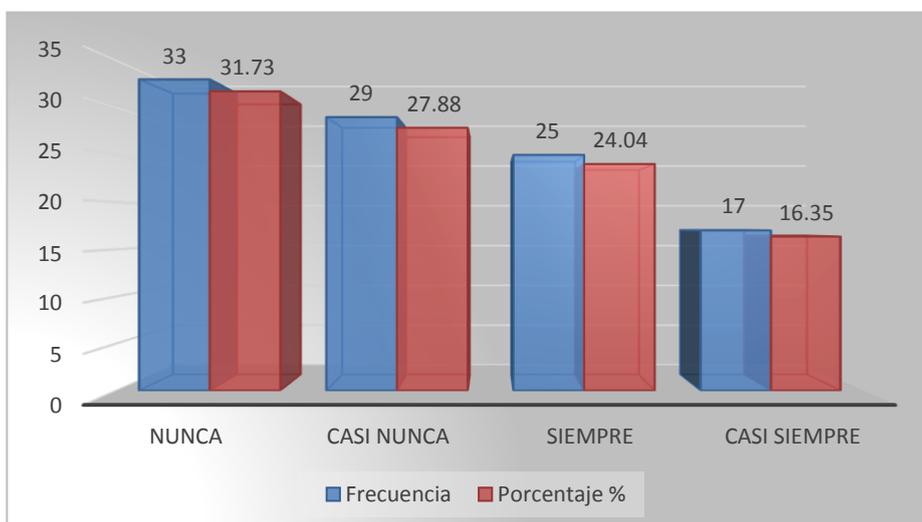
De la figura se infiere que el 33.65% de los encuestados manifiestan que casi nunca el estado de situación financiera revela razonablemente los pasivos y patrimonio de la empresa; el 31.73% consideró que nunca; el 20.19% expresó que siempre; y el 14.42% respondió que casi siempre.

Decisiones gerenciales

Tabla N° 3 La empresa planifica sus operaciones financieras y económicas		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	33	31.73
Casi nunca	29	27.88
Siempre	25	24.04
Casi siempre	17	16.35
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 3. La empresa planifica sus operaciones financieras y económicas.



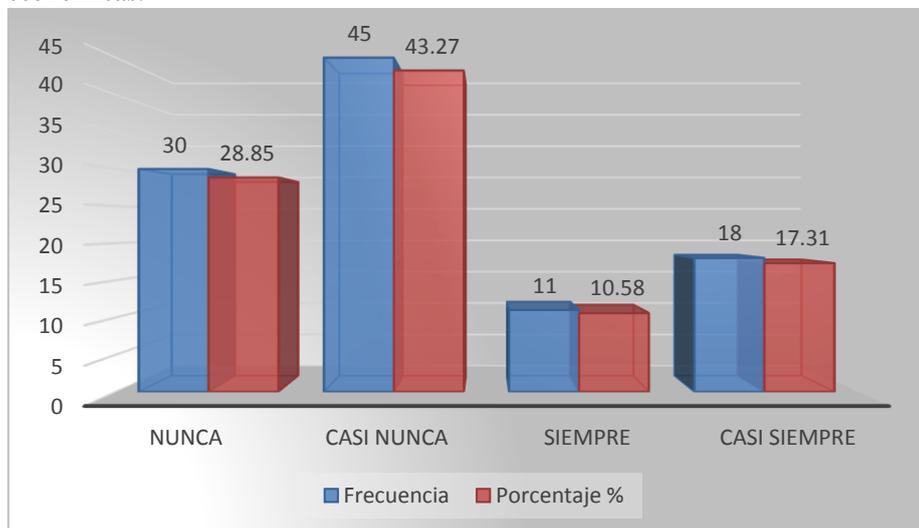
Interpretación:

De la figura se observa que el 31.73% de los encuestados manifestaron que nunca las empresas constructoras planifican sus operaciones financieras y económicas; el 27.88% consideró que casi nunca; el 24.04% expresó que siempre; y el 16.35% respondió que casi siempre.

Tabla N° 4 La empresa organiza, ejecuta y evalúa sus operaciones financieras y económicas		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	30	28.85
Casi nunca	45	43.27
Siempre	11	10.58
Casi siempre	18	17.31
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 4. La empresa organiza, ejecuta y evalúa sus operaciones financieras y económicas.



Interpretación:

De la figura se infiere que el 43.27% de los encuestados manifestaron que casi nunca las empresas organizan, ejecutan y evalúan sus operaciones financieras y económicas; el 28.85% consideró que nunca; el 17.31% expresó que casi siempre; y el 10.58% respondió que siempre.

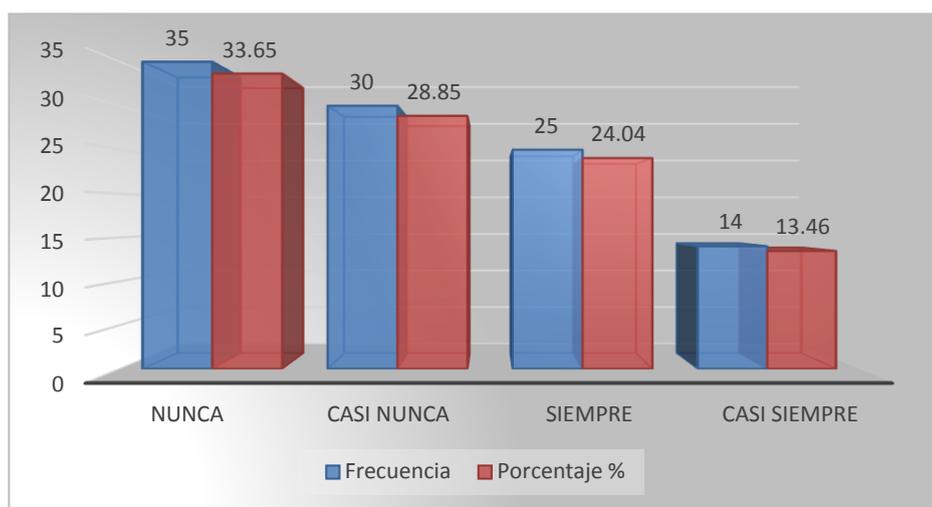
3.2. Valorar cómo influye el estado de resultado integral en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

Estado de resultados

Tabla N° 5		
El estado de resultados refleja razonablemente los gastos		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	35	33.65
Casi nunca	30	28.85
Siempre	25	24.04
Casi siempre	14	13.46
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 5. El estado de resultados refleja razonablemente los gastos.



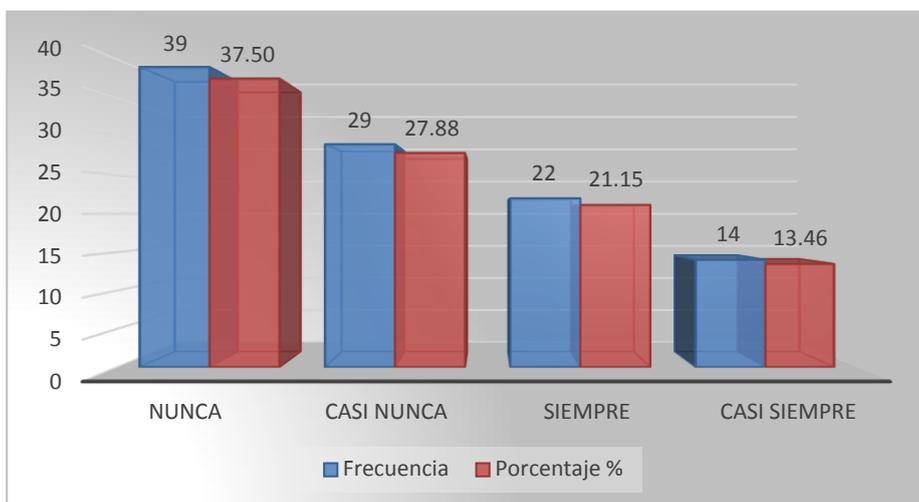
Interpretación:

De la figura se tiene que el 33.65% de los encuestados manifestaron que nunca los estados de resultados reflejan razonablemente los gastos de las empresas; el 28.85% consideró que casi nunca; el 24.04% expresó que siempre; y el 13.46% respondió que casi siempre.

Tabla N° 6		
El estado de resultados refleja razonablemente los ingresos		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	39	37.50
Casi nunca	29	27.88
Siempre	22	21.15
Casi siempre	14	13.46
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas con estructuras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 6. El estado de resultados refleja razonablemente los ingresos.



Interpretación:

De la figura se evidencia que el 37.50% de los encuestados manifestaron que nunca los estados de resultados reflejan razonablemente los ingresos de las empresas; el 27.88% consideró que casi nunca; el 21.15% expresó que siempre; y el 13.46% respondió que casi siempre.

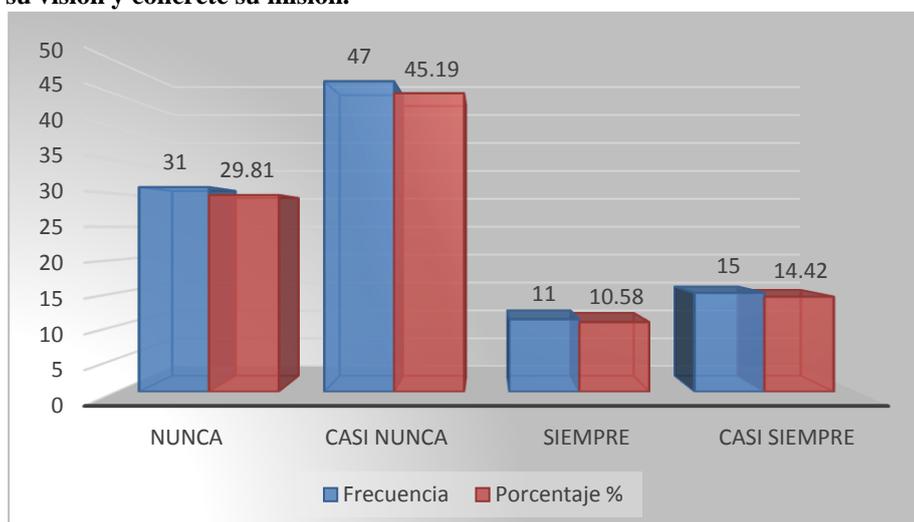
Decisiones tácticas

Tabla N° 7
Los gestores influyen en los empleados para que la empresa alcance su visión y concrete su misión

Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	31	29.81
Casi nunca	47	45.19
Siempre	11	10.58
Casi siempre	15	14.42
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 7. Los gestores influyen en los empleados para que la empresa alcance su visión y concrete su misión.



Interpretación:

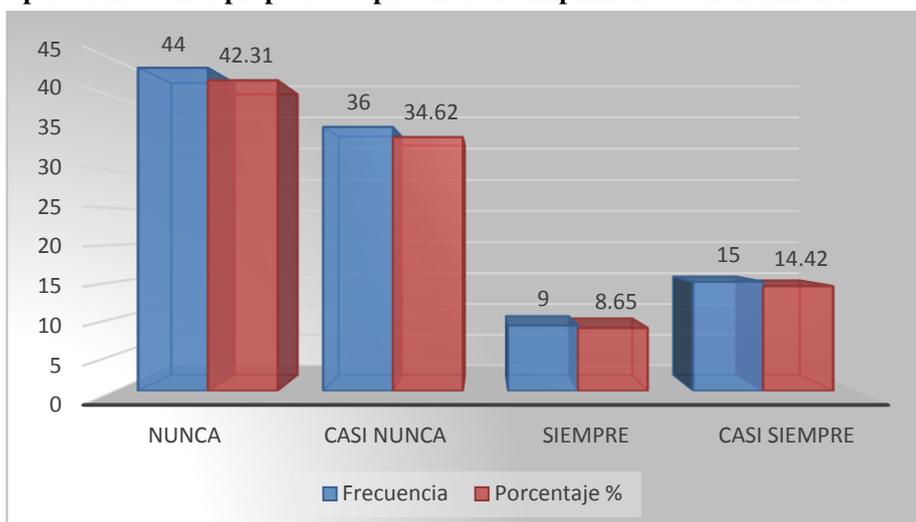
De la figura se advierte que el 45.19% de los encuestados manifestaron que casi nunca los gestores influyen en los empleados para que la empresa alcance su visión y concrete su misión; el 29.81% consideró que nunca; el 14.42% expresó que casi siempre; y el 10.58% respondió que siempre.

Tabla N° 8
La empresa implementa políticas de prevención para corregir ineficiencias en el curso de la formulación, ejecución y evaluación de las operaciones con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad

Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	44	42.31
Casi nunca	36	34.62
Siempre	9	8.65
Casi siempre	15	14.42
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 8. La empresa implementa políticas de prevención para corregir ineficiencias en el curso de la formulación, ejecución y evaluación de las operaciones con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad.



Interpretación:

De la figura se tiene que el 42.31% de los encuestados manifestaron que nunca las empresas implementan políticas de prevención para corregir ineficiencias en el curso de la formulación, ejecución y evaluación de las operaciones con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad; el 34.62% consideró que casi nunca; el 14.42% expresó que casi siempre; y el 8.65% respondió que siempre.

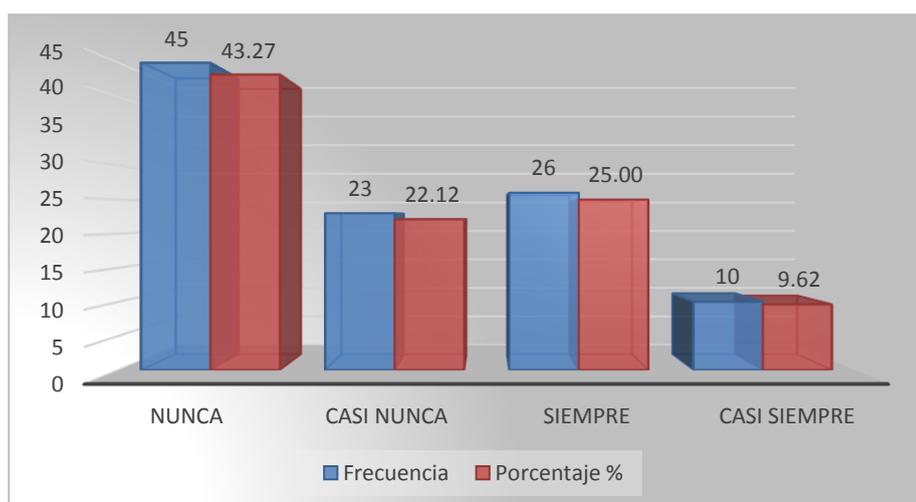
3.3. Describir cómo influye la interpretación de estados financieros en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

Interpretación de estados financieros

Tabla N° 9		
La empresa calcula e interpreta las razones de liquidez		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	45	43.27
Casi nunca	23	22.12
Siempre	26	25.00
Casi siempre	10	9.62
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 9. La empresa calcula e interpreta las razones de liquidez.



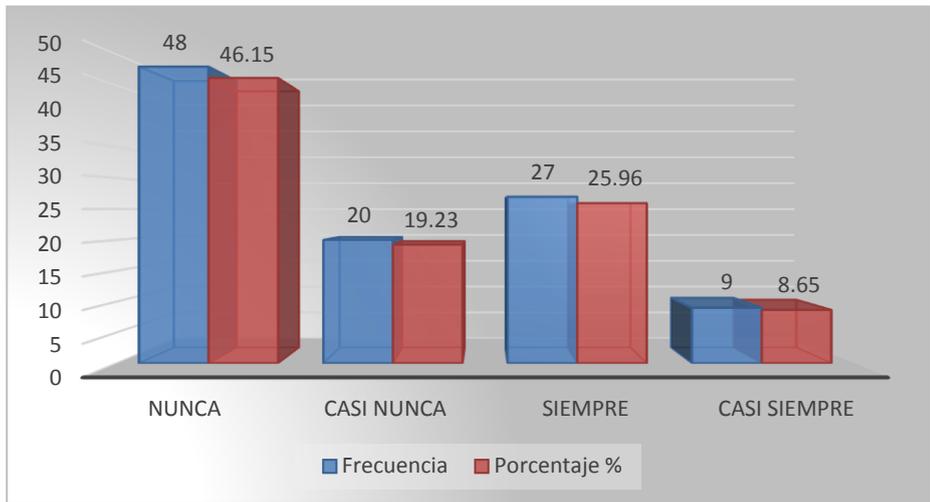
Interpretación:

De la figura se tiene que el 43.27% de los encuestados manifestaron que nunca las empresas calculan e interpretan las razones de liquidez; el 25.00% consideró que siempre; el 22.12% expresó que casi nunca; y el 9.62% respondió que casi siempre.

Tabla N° 10		
La empresa calcula e interpreta las razones de rentabilidad		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	48	46.15
Casi nunca	20	19.23
Siempre	27	25.96
Casi siempre	9	8.65
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 10. La empresa calcula e interpreta las razones de rentabilidad.



Interpretación:

De la figura se evidencia que el 46.15% de los encuestados manifestaron que nunca las empresas calculan e interpretan las razones de rentabilidad; el 25.96% consideró que siempre; el 19.23% expresó que casi nunca; y el 8.65% respondió que casi siempre.

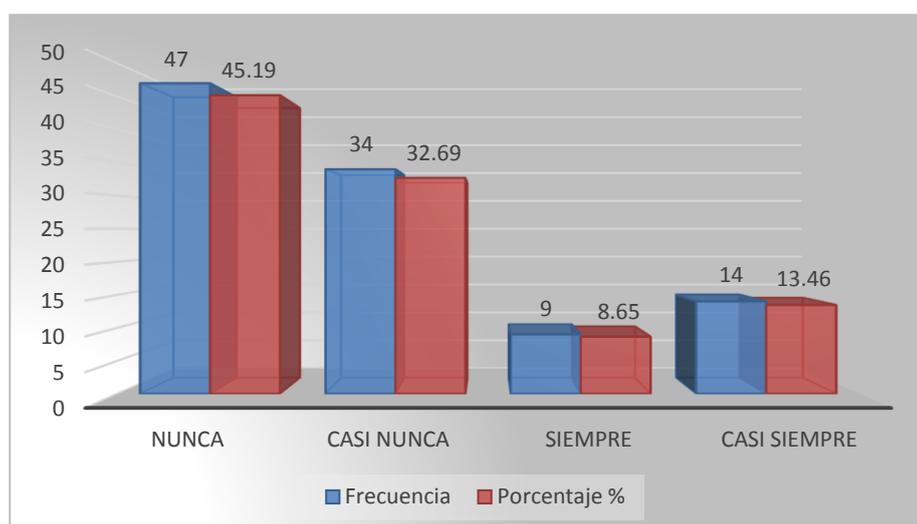
Impacto de la decisión

Tabla N° 11
Las decisiones tomadas disminuyen las incertidumbres

Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	47	45.19
Casi nunca	34	32.69
Siempre	9	8.65
Casi siempre	14	13.46
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 11. Las decisiones tomadas disminuyen las incertidumbres.



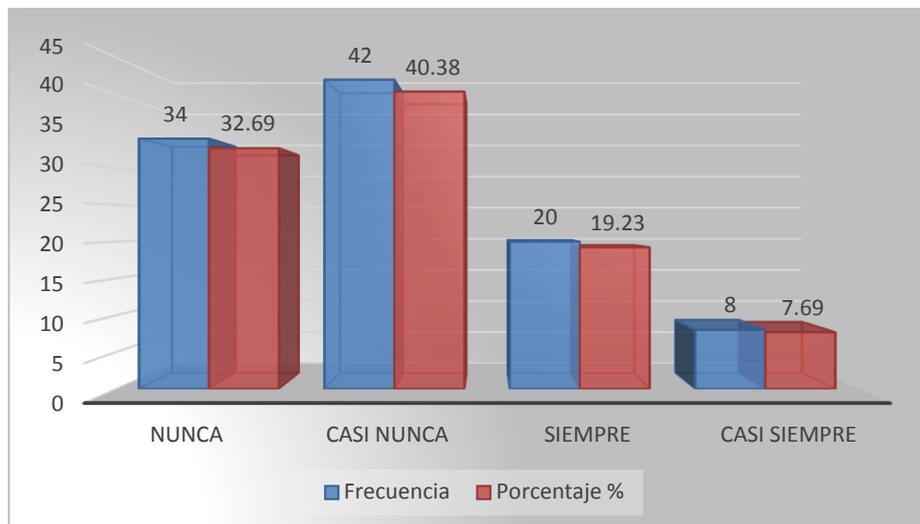
Interpretación:

De la figura se observa que el 45.19% de los encuestados manifestaron que nunca las decisiones tomadas disminuyen las incertidumbres; el 32.69% consideró que casi nunca; el 13.46% expresó que casi siempre; y el 8.65% respondió que siempre.

Tabla N° 12		
Las decisiones tomadas solucionan los problemas		
Ítem	Frecuencia	Porcentaje %
Nunca	34	32.69
Casi nunca	42	40.38
Siempre	20	19.23
Casi siempre	8	7.69
Total	104	100.00

*Fuente: encuesta aplicada a los directivos de las empresas constructoras de Huaraz.
Elaborado por el investigador.*

Figura N° 12. Las decisiones tomadas solucionan los problemas.



Interpretación:

De la figura se observa que el 40.38% de los encuestados manifestaron que casi nunca las decisiones tomadas solucionan los problemas; el 32.69% consideró que nunca; el 19.23% expresó que siempre; y el 7.69% respondió que casi siempre.

3.4. Prueba de hipótesis.

La hipótesis asume que las dos variables son independientes, esto es, bajo la hipótesis nula de independencia se desea saber si existe una diferencia suficiente entre las frecuencias que se observaron y las correspondientes

frecuencias que se esperan, tal que la hipótesis nula se rechace. En ese sentido se tiene:

Nivel de significancia: $\alpha=0.05$

Estadística de la prueba

$$X^2 = \sum_{i=1}^f \sum_{j=1}^c \frac{(o_{ij} - e_{ij})^2}{e_{ij}} \rightarrow X^2$$

Donde:

f: número de filas

c: número de columnas

o_{ij} : Frecuencias observadas

e_{ij} : frecuencias esperadas

Criterios de decisión

Si: $p \leq 0.05$; se rechaza la hipótesis nula (H_0)

Si: $p > 0.05$; se acepta la hipótesis nula (H_0)

Formulación de la hipótesis estadística

H_0 : La información financiera no incide en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.

H_1 : La información financiera incide en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.

Cálculos

Tabla N° 13

Prueba de chi cuadrado

	Valor	Grados de libertad	p
Chi cuadrado	32,219a	10	0.002

Decisión

Según el cuadro de prueba de chi- cuadrado su valor es $X^2 = 32,219$ y la probabilidad de error es $P=0.002$ que es menor al nivel de significancia por tanto se rechaza la hipótesis nula y se concluye que la información financiera incide en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz. Por tanto, queda demostrada la hipótesis general de la investigación.

CAPITULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN

4.1. **Identificar cómo influye el estado de situación financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.**

Las tablas n.º 1, 2, 3 y 4 demuestran que el 40.38% de los encuestados manifestaron que nunca el estado de situación financiera revela razonablemente los activos; el 33.65% señalan que casi nunca el estado de situación financiera revela razonablemente los pasivos y patrimonio de la empresa; el 31.03% precisa que nunca las empresas constructoras planifican sus operaciones financieras y económicas; y el 43.27% expresa que casi nunca las empresas organizan, ejecutan y evalúan sus operaciones financieras y económicas.

Lo que concuerda con lo investigado por Rodríguez (2014), quien sostiene que los procesos de decisión organizacionales poseen características intrínsecas asociadas a sus componentes particulares, entre los que se encuentran la situación-problema, el individuo, la información y los elementos contextuales. Los mismos adquieren diferentes cualidades de acuerdo con cada nivel de decisión, en tanto existen diferencias entre las decisiones operativas, tácticas y estratégicas. Así mismo, los estados financieros no necesariamente reflejan la imagen fiel de las operaciones contables.

Comparando se evidencia que la realidad coincide con los resultados de los antecedentes de investigación, dado a que la información financiera no es confiable para los propietarios de las empresas constructoras de Huaraz, y menos aún planifican sus operaciones financieras y económicas, lo que no les permite contar con información confiable, que garantice tomar decisiones oportunas.

4.2. Valorar cómo influye el estado de resultado integral en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

Las tablas n.º 5, 6, 7 y 8 revelan el 33.65% de los encuestados manifestaron que nunca los estados de resultados reflejan razonablemente los gastos de las empresas; el 37.50% explicó que nunca los estados de resultados reflejan razonablemente los ingresos de las empresas; el 45.19% expresó que casi nunca los gestores influyen en los empleados para que la empresa alcance su visión y concrete su misión; y el 42.31% consideró que nunca las empresas implementan políticas de prevención para corregir ineficiencias en el curso de la formulación, ejecución y evaluación de las operaciones con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad.

Situación que coincide con lo investigado por Coral y Ramirez (2013), quienes concluyen que las pymes no realizan el análisis financiero y menos utilizan la información para tomar decisiones, con el añadido que los estados financieros no reflejan de manera integral los ingresos ni los egresos del periodo.

Confrontando el antecedente y los resultados obtenidos, se advierte que la realidad es análoga con las conclusiones del antecedente de investigación, dado a que la información del estado de resultado condiciona la calidad de las decisiones, si las empresas presentan estados de resultados no confiables, entonces la base para tomar las decisiones, inducirá a tomar decisiones incorrectas; por tanto, se demuestra que los estados de resultados integrales influyen en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

4.3. Describir cómo influye la interpretación de estados financieros en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.

Las tablas n.º 9, 10, 11 y 12 evidencian que el 43.27% de los encuestados manifestaron que nunca las empresas calculan e interpretan las razones de liquidez; el 46.15% sostiene que nunca las empresas calculan e interpretan las razones de rentabilidad; el 45.19% expresan que nunca las decisiones tomadas por los directivos de la empresa disminuyen las incertidumbres; y el 40.38% considera que casi nunca las decisiones tomadas solucionan los problemas.

Los hechos expuestos, coinciden con las conclusiones de Terry (2016), quien concluye que para toda toma de decisiones se necesita de un análisis financiero; sin embargo, la Clínica Promedic, no realiza con frecuencia estos análisis, lo que no le permite conocer la liquidez ni la rentabilidad.

Contrastando el antecedente con los resultados de la investigación, se tiene que son concordantes entre sí, ya que el análisis e interpretación de estados financieros no se practica regularmente en las empresas constructoras de Huaraz, lo que limita la eficiente toma de decisiones.

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 CONCLUSIONES

- Se ha determinado que la influencia de la información financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz es escasa, lo que revela que existe relación directa entre la información financiera y la toma de decisiones, resultado que corrobora la hipótesis general, dado a que las empresas carecen de información financiera oportuna que sirva como base para tomar decisiones efectivas.
- Se ha identificado que la influencia del estado de situación financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, es deficiente, lo que corrobora que existe relación directa entre el estado de situación financiera y las decisiones gerenciales, hecho que corrobora la hipótesis de investigación; dado a que de la evaluación del estado de situación financiera de las empresas constructoras, se tiene que las tablas n.º 1 y 4 demuestran que el 40.38% de los encuestados manifestaron que nunca el estado de situación financiera revela razonablemente los activos; y el 43.27% expresó que casi nunca las empresas organizan, ejecutan y evalúan sus operaciones financieras y económicas.
- De la descripción de la influencia del estado de resultados integral en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, se advierte que los estados de resultados integrales de las empresas constructoras de Huaraz, presentan información limitada y poco confiable, por lo que se confirma que existe relación directa entre el estado de resultados y las decisiones tácticas, lo que ratifica la hipótesis de investigación; dado a que luego del análisis del estado de resultados integrales de las empresas constructoras de Huaraz, las tablas n.º 6 y 7 revelan que el 37.50% de los encuestados explicó que nunca los estados de resultados reflejan razonablemente los ingresos de las

empresas; y el 45.19% expresó que casi nunca los gestores influyen en los empleados para que las empresas alcancen su visión y concreten su misión.

- De la descripción de la influencia de la interpretación de estados financieros en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, se evidencia que es escasa, por lo que se establece que existe relación entre la liquidez, rentabilidad e impacto de la decisión, situación que confirma la hipótesis de investigación; ya que de la interpretación de estados financieros, se tiene que las tablas n.º 10 y 11 advierten que el 46.15% de los directivos sostiene que nunca las empresas calculan e interpretan las razones de liquidez y rentabilidad; y el 45.19% expresa que nunca las decisiones tomadas por los directivos de la empresa disminuyen las incertidumbres.

5.2 RECOMENDACIONES

- Formular políticas y manuales de procedimientos que permitan superar las deficiencias de la información financiera y la toma de decisiones en las empresas constructoras de Huaraz, para ello deberán implementar directivas de formulación de estados financieros de carácter mensual e interpretación de estados financieros, calculando los ratios financieros de rentabilidad, endeudamiento y de gestión, los que servirán para tomar decisiones efectivas.
- Formular directivas que garanticen que los estados de situación financiera de las empresas constructoras de Huaraz reflejen de manera razonable la información financiera relacionada con los activos corrientes y no corrientes, para lo cual deberán aplicar los lineamientos establecidos en los principios de contabilidad generalmente aceptados, normas internacionales de contabilidad, normas internacionales de información financiera y otros.
- Implementar lineamientos para que las empresas constructoras de Huaraz formulen estados de resultados integrales que revelen razonablemente todas las operaciones de ingresos y gastos, para ello es necesario contar con directrices que obliguen a los gerentes y/o administradores, pongan en marcha programas de capacitación que concienticen a los empleados sobre la importancia que los estados de resultados integrales reflejen todas las operaciones contables relacionadas con la generación de gastos e ingresos.
- Elaborar directivas orientadas para promover que las empresas constructoras de Huaraz analicen e interpreten sus estados financieros por lo menos mensualmente, para lo cual deberán calcular los ratios de liquidez, rentabilidad, endeudamiento y de gestión; lo que permitirá que las empresas cuenten con una gama de información que servirá de soporte para tomar las decisiones más acertadas que conlleven a reducir la incertidumbre.

DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO

DEDICATORIA

A Dios.

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mi madre Margarita.

Por haberme apoyado en todo momento, por sus consejos, sus valores, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada, por su amor.

A mi padre Raúl

Por los ejemplos de perseverancia y constancia que lo caracterizan y que me ha infundado siempre, por el valor mostrado para salir adelante y por su amor.

A mis Maestros

Por su gran apoyo y motivación para la culminación de nuestros estudios profesionales y para la elaboración de esta tesis, por el tiempo compartido y por impulsar el desarrollo de nuestra formación profesional.

JEAN MANUEL ROJAS LÓPEZ

AGRADECIMIENTO

Yo agradezco primeramente a mis padres que han dado todo el esfuerzo para que yo ahora este culminando esta etapa de mi vida, darles las gracias por apoyarme en todos los momentos difíciles de mi vida tales como la felicidad, la tristeza, pero ellos siempre han estado junto a mí y gracias a ellos soy lo que soy ahora y con el esfuerzo de ellos y mi esfuerzo ahora puedo ser un gran profesional y seré un gran orgullo para ellos y para todos los que confiaron en mí.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Álvarez & Cajo. (2016). *Estados financieros*. Lima.
- Cannice, Koontz & Weihrich . (2013). *Mejora continua*. México D.C.
- Certo. (2001). *Procesos*. Canarias.
- Coral y Ramirez. (2013). *Limitaciones de las MYPEs comerciales de Huaraz para utilizar el análisis financiero como herramienta en la toma de decisiones durante el periodo 2010 - 2011*. Huaraz.
- Hemerityth y Sánchez . (2014). *Implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes para mejorar la gestión de investigación de la constructora A&A S.A.C. de la ciudad de Trujillo – 2013*. Trujillo.
- Hurtado, L. (2014). *La gerencia financiera en la toma de decisiones*. Bogotá Colombia: Univeridad Militar de Nueva Granada.
- Loli. (2014). *El análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de las micro y pequeñas empresas comerciales del distrito de independencia 2011-2012*. Independencia.
- Robbins y Coulter. (2014). *Procesos*. Mc Hill.
- Rodríguez, J. (2012). *Contabilidad básica*. Cuba.
- Rodríguez, Y. (2014). *Modelo de uso de información para la toma de decisiones estratégicas*. Granada: Universidad de Granada.
- Sánchez, P. (2011). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa vihalmentos*. Ambato Ecuador: Universidad técnica de ambatos.
- Schroeder, R. (1999). *Administración de operaciones*.
- Tauzet. (2012). *Gerenciando*.
- Terry, N. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la empresa clínica Promedic S. Civil. R. L, Tacna, periodo 2011 - 2013*. Tacta Perú.

ANEXOS



**UNIVERSIDAD “SAN PEDRO”
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Anexo N° 8.1 Encuesta

Investigación:

Información financiera y la toma de decisiones en las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.

1. GENERALIDADES:

Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa.

1.1. Datos del informante: complete o marque con un aspa (x).

- a. Cargo categoría :
- b. Nivel remunerativo :
- c. Tiempo de servicio en la empresa :
- d. Nivel de conocimiento del problema:(alto-medio-bajo).
- e. El más alto nivel de instrucción alcanzado:
 Primaria Secundaria Sup. Técnico Sup. Univer.
- f. Edad : _____ años
- g. Sexo : Masculino Femenino
- h. Relación laboral: Nombrado Contratado Serv. No personales

Instrucciones: marque con un aspa (x) cada afirmación de acuerdo con la siguiente escala de valoración:

0	= Nunca	2	= Siempre
1	= Casi nunca	3	= Casi siempre

2. INFORMACIÓN FINANCIERA:

Evalúe y marque con un aspa (x), lo que cree que se cumplió en la empresa donde labora:

2.1. Estado de situación financiera

a.	¿El estado de situación financiera revela razonablemente sus activos?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

b.	¿El estado de situación financiera revela razonablemente sus pasivos y patrimonio?	3	2	1	0
----	--	---	---	---	---

2.2. Estado de resultados

a.	¿El estado de resultados refleja razonablemente los gastos?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

b.	¿El estado de resultados refleja razonablemente los ingresos?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

2.3. Interpretación de estados financieros

a.	¿La empresa calcula e interpreta las razones de liquidez ?	3	2	1	0
----	--	---	---	---	---

b.	¿La empresa calcula e interpreta las razones de rentabilidad?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

3. TOMA DE DECISIONES:

Evalúe y marque con un aspa (x), lo que se dio en la empresa donde labora:

3.1. Decisiones gerenciales

a.	¿La empresa planifica sus operaciones financieras y económicas?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

b.	¿La empresa organiza, ejecuta y evalúa sus operaciones financieras y económicas?	3	2	1	0
----	--	---	---	---	---

3.2. Decisiones tácticas

a.	¿Los gestores influyen en los empleados para que la empresa alcance su misión y visión?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

b.	La empresa implementa políticas de prevención para detectar y corregir desviaciones e ineficiencias en el curso de la formulación, instrumentación, ejecución y evaluación de las operaciones con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad?	3	2	1	0
----	--	---	---	---	---

3.3. Impacto de la decisión

a.	¿La decisión tomada disminuye la incertidumbre?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

b.	¿Las decisiones tomadas solucionan los problemas?	3	2	1	0
----	---	---	---	---	---

Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Información financiera	Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella información que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad, así como la composición y variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado.	La información financiera es información que produce la contabilidad indispensable para la administración y el desarrollo de las empresas y por lo tanto es procesada y concentrada para uso de la gerencia y personas que trabajan en la empresa.	1. Estado de situación financiera	Activo	Nominal
				Pasivo y patrimonio	
			2. Estado de resultados	Ingreso	
				Gasto	
			3. Interpretación de estados financieros	Razones de liquidez	
				Razones de rentabilidad	
Toma de decisiones	Es el proceso mediante el cual se realiza una elección entre las opciones o formas para resolver diferentes situaciones de la vida en diferentes contextos.	Supone un análisis que requiere de un objetivo y una comprensión clara de las alternativas mediante las que se puede alcanzar dicho objetivo. Además de comprender la situación que se presenta, se debe analizar, evaluar, reunir alternativas y considerar las variables, comparar varios cursos de acción y finalmente seleccionar la acción que se va a realizar. La calidad de las decisiones tomadas marca la diferencia entre el éxito o el fracaso.	1. Decisiones gerenciales	Planeamiento	Nominal
				Organización	
			2. Decisiones tácticas	Dirección	
				Control	
			3. Impacto de la decisión	Incertidumbre	
				Solución de problemas	

Matriz de Consistencia

TITULO: INFORMACION FINANCIERA Y LA TOMA DE DECISIONES EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS DE HUARAZ, PERIODO 2016

PROBLEMA	OVJETIVO	HIPOTESIS
GENERAL		
¿De qué manera los estados financieros influyen en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, período 2016?	Determinar de qué manera la información financiera influye en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.	La información financiera incide en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.
ESPECIFICOS		
	Identificar cómo influye el estado de situación financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.	
	Valorar cómo influye el estado de resultado integral en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz.	
	Describir cómo influye la interpretación de estados financieros en la toma de decisiones de las empresas constructoras de Huaraz	