



**UNIVERSIDAD DE MATANZAS  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
CARRERA LICENCIATURA DE ECONOMÍA**

---

**TRABAJO DE DIPLOMA PARA OPTAR POR EL TÍTULO DE  
LICENCIADO EN ECONOMÍA**

**Título:** Contribución a la mejora del análisis económico-financiero en la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas”.

**Autor:** Sténia Marinela Martins Passos

**Tutor:** Lic. Lisset Roldan Pérez

**Co-tutor:** MsC.Ilvia Montalvo Palacios

**Matanzas, 2018**

# Nota de aceptación

---

---

---

---

---

Presidente de tribunal \_\_\_\_\_

Secretario \_\_\_\_\_

Miembro \_\_\_\_\_

Dado en la Ciudad de Matanzas, a los \_\_\_\_\_ días, del mes de \_\_\_\_\_ 2018.

“Año 60 de la Revolución”.

## **Declaración de autoridad**

Yo, Sténia Marinela Martins Passos, declaro ser el único autor del presente trabajo de diploma titulado "Contribución a la mejora del análisis económico-financiero en la Empresa Provincial de Producciones "Varias Lamas", en opción al título de Licenciado en Economía. Por lo que, autorizo a la Universidad de Matanzas y a cualquier otra institución del país a hacer uso del mismo con la finalidad que estime conveniente.

# Pensamiento



“En la tierra hacen falta personas que trabajen más, que critiquen menos, que construyan más, que destruyan menos, que prometan menos, que resuelvan más, que esperen recibir menos y dar más, que digan, mejor ahora y no mañana...la disciplina financiera es uno de los aspectos más importantes de la gestión de las empresas...”.

**Ernesto “Ché” Guevara**

# Dedicatoria

A mi madre que es mi razón de ser, que me ha acompañado a lo largo de este camino y me ha dado fuerzas para seguir adelante; por ser mi guía, por darme tanto amor y por estar siempre junto a mí.

A mi padre por quererme tanto, por estar siempre a mi lado y por enseñarme que nada es imposible si se hace con el corazón; pero sobre todo por guiarme y enseñarme que con el esfuerzo constante de cada día se puede lograr ser mejor.

A mis tías por ser uno de los regalos más grandes de mi vida, por tanta paciencia, dedicación, comprensión y tanto amor, por ser una madre más.

A mis Abuelos por acreditar que sí lo podía lograr desde lejos y porque siempre me dieron su apoyo.

A toda mi familia en general.

A mi novio por estar conmigo en las buenas y las malas, por todo el cariño y amor que me brinda todos estos años, mi pilar en los tiempos en Cuba.

A mis amigos por siempre brindarme su mano cuando más los he necesitado.

**¡Mil Gracias!**

# Agradecimientos

*A mis padres Virgilio Miranda y Emilia Miranda por enseñarme que al final del camino no me premiarán por lo que encuentre sino por aquello que haya buscado honestamente, que solo se fracasa cuando se elige no seguir probando alternativas y que tener éxito es arriesgar.*

*A mis tías queridas Clàudia y Jandira, mis hermanos Ailton, Edmilson, Christel y Josué, a toda mi familia que tanto me ha apoyado y han estado junto a mí en el recorrido de este camino.*

*A mi novio Edvaldo Serra Alexandre por su cariño, amor, apoyo incondicional y por haber depositado su confianza.*

*A mis amigos Fabio Teixeira, Jacira Fortunato y Jessy Mendes.*

*A mis tutores, por tanta paciencia, por su apoyo incondicional y por confiar en mí.*

*A Ana Fonseca por sus consejos, su cariño y amor.*

*A todos los que en cada momento de mi vida han significado un apoyo en mi formación como persona y profesional.*

# Resumen

En la actualidad el país realiza grandes esfuerzos para elevar el papel de la Contabilidad y las Finanzas en cada organización, pues el disponer de una información contable eficiente y confiable resulta imprescindible para dirigir económicamente una entidad. Es por ello que la actividad económica tiene gran relevancia sobre el principio del análisis de la información contable de las entidades, el que constituye un instrumento poderoso para la administración financiera ya que permite evaluar el funcionamiento pasado, presente y futuro de cada entidad y establecer las medidas relativas al funcionamiento de la misma. Teniendo en cuenta lo anteriormente planteado surge la presente investigación que tiene como objetivo la aplicación de un procedimiento para la mejora del análisis económico financiero en la empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas”. El desarrollo del objetivo depende de la utilización de un grupo de métodos que surgen del dialéctico materialista como rector del conocimiento los cuales se dividen en teóricos y empíricos. La presente investigación se estructura por una introducción la cual evidencia la importancia del tema, tres capítulos que tienen como finalidad el estudio teórico – conceptual que sustenta la temática, la metodología utilizada para la obtención de los resultados así como su presentación respectivamente. Finalmente conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos necesarios.

# Summary

At the present time our country has been realizing a deeply work to raise the financial and accounting affaires on each organization, because it is a very important information to guide the companies and to improve the economic results. That is why economics activities have a huge importance about analysis counts information for entities, which that represent a powerful finance administrative instrument which allowed to know the past, present and future functioning of each entity and to stabilize relative's precautions about functioning the organization.

All that information's early done took to an investigation which have as objective to apply procedures to have a better analysis of economic and finance results on Provincial Productions "Varias Lamas" company.

The objective of the development depends about using several methods groups which appear materialist dialectic as knowledge line which divide in empirics and theorics. The present investigation its represented by a structure which put the important evidence of the theme, three chapters has the finality the theoric study-conceptual which feed the thematic, the methodology used to get results as the respectively presentation. Finally, conclusions, recommendations bibliography and necessities attachments.



## Índice

Introducción .....	1
Capítulo 1. Fundamentos teóricos – conceptuales acerca de la Administración Financiera. ....	6
1.1. Elementos generales sobre Administración Financiera. ....	6
1.2. Fundamentos teóricos acerca del análisis económico-financiero. ....	13
1.3. Breves apuntes sobre la eficiencia y eficacia económica. ....	20
Capítulo 2. Descripción del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”. ....	26
2.1. Consideraciones generales sobre los métodos, técnicas y herramientas empleados en la investigación. ....	26
2.2 Explicación del procedimiento aplicado. ....	39
Capítulo III. Presentación de los resultados del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas” .....	44
3.1 Resultado de la aplicación de dicho procedimiento. ....	44
Fase I. Caracterización del objeto de estudio. ....	44
Fase II. Diagnóstico de la situación actual en el objeto de estudio .....	47
Fase III. Análisis de las deficiencias. ....	62
Fase IV. Perfeccionamiento. ....	64
Conclusiones .....	65
Recomendaciones .....	66
Anexos	

## Introducción

Durante el VII Congreso del Partido Comunista de Cuba (PCC), en abril de 2016, fue analizado el estado de cumplimiento de los Lineamientos de la Política Económica y Social del Partido y la Revolución<sup>1</sup>, con el propósito de actualizar y proponer nuevas estrategias de perfeccionamiento tomando en cuenta los resultados del debate sobre la Conceptualización y las Bases del Plan Nacional de Desarrollo Económico y Social hasta el 2030.

En el año 2017, los Lineamientos actualizados fueron aprobados por el Pleno del Comité Central del PCC, y finalmente por la Asamblea del Poder Popular y se recogieron dentro de los Documentos del 7mo. Congreso del Partido aprobados por el III Pleno del Comité Central del PCC el 18 de mayo de 2017 y respaldados por la Asamblea Nacional del Poder Popular el 1 de junio de 2017.

Dentro de los Lineamientos para el periodo 2016-2021, se exponen los relacionados con el Modelo de Gestión Económica; el número 7 específicamente expresa “continuar fortaleciendo la contabilidad para que constituya una herramienta en la toma de decisiones y garantice la fiabilidad de la información financiera y estadística, oportuna y razonable”. De ahí que se evidencia el papel primordial que representa la Contabilidad y el análisis económico-financiero propiamente, en el modelo económico cubano de carácter socialista y para el desarrollo próspero de Cuba.

Diversos autores hacen referencia a que Contabilidad nació hace aproximadamente 5000 años y ha recorrido un largo camino a través de la historia, desde la Edad Media hasta la actualidad. Su surgimiento está dado por la necesidad que tuvo el hombre de conocer el valor de sus posesiones, deudas e ingresos. Existen vestigios de los registros de cuentas que llevaban los griegos, chinos, egipcios y babilonios. En el Antiguo Testamento encontramos referencias que nos permiten inferir que existía alguna forma de contabilizar (Horngren, 1991). Desde entonces, “fue posible reconocer la Contabilidad como el medio principal para comunicar información relativa al impacto de las actividades financieras.

---

<sup>1</sup> Aprobados y enriquecidos durante el VI Congreso del PCC, 18 de abril de 2011. Posteriormente fueron refrendados por la Asamblea del Poder Popular.

Como una técnica en constante evolución, basada en conocimientos razonados y lógicos que tiene como objetivo fundamental, registrar y sintetizar las operaciones financieras de una entidad e interpretar sus resultados” (Horngren, 1991).

En el caso de Cuba, se posee una rica historia iniciada a finales del siglo XIX, consolidándose en el año 1927 con el inicio de los Estudios Superiores de Contabilidad en la histórica Universidad de La Habana y durante la pseudo – República esta logró alcanzar su mayor esplendor (en la década de los años 50), coincidiendo con el surgimiento de la Contabilidad de Gestión (Gilberto, 2017 citado en Pérez, 2000).

En Cuba, el triunfo de la Revolución en 1959, significó un cambio radical de las estructuras económicas del país, pasando de una situación de dependencia y de feroz explotación a una etapa sustancialmente nueva de edificación y creación de valores y concepciones que por génesis significaron un avance cualitativo enorme (Gilberto, 2017 citado en Pérez, 2000).

A partir de la década de los sesenta se comenzó a conocer y a trabajar con los objetivos y métodos de Análisis Financiero. Pero no es hasta la década de los noventa en que se originan modificaciones en cuanto a las regulaciones financieras con respecto a las empresas, al insertarse Cuba en la economía mundial.

“La flexibilidad del sistema de contabilidad empresarial, la posibilidad de disponer de utilidades y el surgimiento de nuevas relaciones financieras con el banco, hacen que los directivos se vean en la necesidad de adecuar los métodos de análisis financiero a la práctica internacional con vista a facilitar la toma de decisiones más eficiente” (Demestre, 2004).

La administración financiera según Gilberto (2017) ofrece las herramientas necesarias para llevar adelante la visión de las organizaciones. Cuba intenta marchar a la par del mundo ofreciendo las ventajas del desarrollo intelectual. Inmersa en el perfeccionamiento del modelo económico e implementando los Lineamientos de la Política Económica Social del Partido y la Revolución es un imperativo para las empresas el cambio en lo que respecta a la administración financiera que coadyuve dentro del sistema empresarial a lograr la eficiencia y eficacia exigida y lograr así organizaciones competitivas.

La importancia de la administración financiera para la gerencia organizacional se encamina a lograr el sano crecimiento de la organización, de la optimización de los recursos financieros disponibles a partir del análisis periódico y pormenorizado del comportamiento de las operaciones económicas y financieras y del presupuesto empresarial.

Una adecuada caracterización y cumplimiento de estas funciones, así como la claridad de los objetivos emanados de los más altos niveles de decisión ha sido clave para el desarrollo de emprendimientos exitosos y perdurables.

Gilberto (2017) a partir del estudio de otros autores, afirma que “hoy en día persisten los análisis superficiales de estas temáticas en nuestras empresas, donde a pesar de que existen herramientas posibles de realizar algunos de estos análisis es necesario perfeccionarlos”.

Teniendo en cuenta las consideraciones anteriores, este trabajo se propone realizar un diagnóstico y perfeccionamiento del sistema de análisis económico-financiero en la Empresa Provincial de Producciones Varias Lamas.

En Febrero de 2002 se constituyó la Empresa Provincial de Producciones Varias Lamas por la Resolución 8/2002 del Presidente de la Asamblea y el Consejo de la Administración de Matanzas. Por un acuerdo del Grupo GARDIS a partir de la Empresa VIGAS se determinó realizar los trámites de fusión de dicha empresa anexándosela a la Empresa Provincial de Producciones Varias LAMAS.

En esta entidad, a pesar de que se realizan análisis económicos-financieros, tomando como referencia la metodología de otras instituciones, no tiene una guía propia que conlleve a realizar un análisis económico- financiero adecuado a las características propias de la entidad, y que a su vez permita tomar apropiadas decisiones basadas en resultados fiables.

Es por ello que la presente investigación se plantea como **problema científico**: ¿Cómo contribuir a la mejora del sistema de análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”?

Constituye el **objeto de estudio**: la Administración Financiera y el **campo de acción**: el sistema de análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”.

La investigación se traza como **objetivo general**: aplicar un procedimiento que contribuya a la mejora del análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”.

Se esbozan las siguientes **preguntas científicas**:

1. ¿Cuáles son los fundamentos teóricos conceptuales sobre el análisis económico-financiero?
2. ¿Cuál es la descripción del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”??
3. ¿Cuáles son los resultados de la aplicación del procedimiento para el análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”?

Para dar respuesta a las preguntas científicas anteriores, se diseñan las siguientes **tareas de investigación**:

1. Fundamentación de teórica-conceptual sobre el análisis económico financiero.
2. Descripción del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”.
3. Presentación de los resultados de la aplicación del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”.

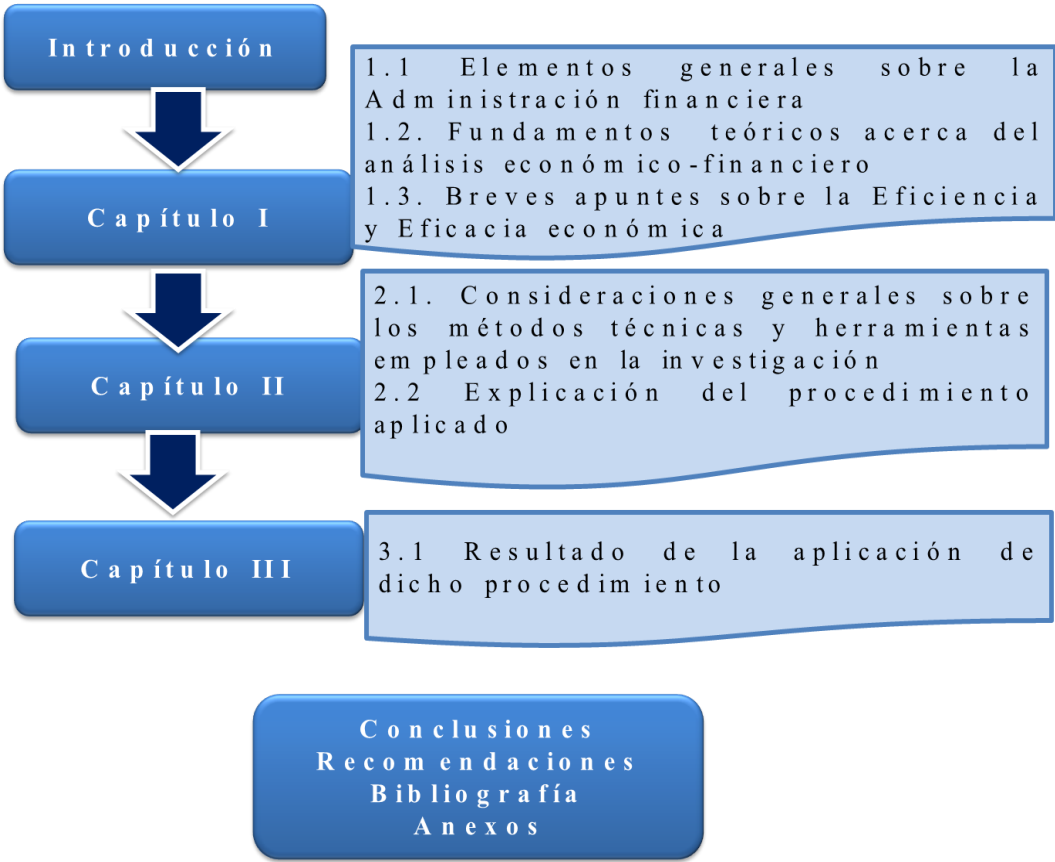
Para cumplir con los objetivos propuestos se utiliza como método general de investigación el dialéctico materialista, lo que permite el análisis del tema abordado en su desarrollo progresivo o evolución y de lo general a lo particular.

Como métodos teóricos se emplean: analítico – sintético, inductivo-deductivo, histórico - lógico y sistémico, los que permiten, junto al análisis de documentos, como método empírico, el desarrollo de los fundamentos teóricos y metodológicos, la explicación y aplicación de la secuencia metodológica empleada, así como la elaboración de conclusiones, recomendaciones y anexos.

Como métodos empíricos se emplean, además del análisis de documentos: la entrevista, la observación científica en conjunto con técnicas y herramientas, ambos con el propósito de obtener información directa sobre el tema estudiado en el objeto de estudio práctico.

La novedad de este trabajo consiste en aportar una secuencia metodológica para el análisis económico- financiero su utilización en la toma de decisiones y la planificación más completa e individualizada a la dirección de la entidad, con el fin de que posea la información necesaria y suficiente para un mejor resultado en la entidad. Todos los aspectos explicados con anterioridad se encuentran organizados en la presente investigación (ver figura 1) a partir de la introducción, tres capítulos y finalmente las conclusiones, bibliografía y anexos necesarios.

**Figura 1.** Estructura de la investigación



**Fuente:** Elaboración propia.

## **Capítulo 1. Fundamentos teóricos – conceptuales acerca de la Administración Financiera.**

En el presente capítulo se exponen los elementos teóricos-conceptuales que sustentan la investigación. Se analizan los diferentes aspectos relacionados con el análisis económico-financiero y se exponen consideraciones personales.

### **1.1. Elementos generales sobre Administración Financiera.**

El surgimiento y desarrollo de la Administración puede clasificarse en tres etapas: La primera comprendida desde el surgimiento del hombre hasta el inicio de la Revolución Industrial, caracterizada por abarcar un período extenso y un desarrollo lento de la administración, donde se crean las bases y conceptos que perduran en nuestros días.

La segunda comienza a partir del surgimiento y desarrollo de la Revolución Industrial hasta finales de la década de los 80 del siglo XX, caracterizada por un desarrollo creciente y cada vez más acelerado de las empresas y tipos de éstas, por un incremento desmedido de las producciones, por el cambio de orientación desde el interior de las mismas hacia el exterior poniendo en la mira al cliente como blanco absoluto y garantía de subsistencia, por un deterioro creciente del medio ambiente y un desarrollo de los estudios y técnicas de la administración.

Y una tercera etapa que comienza a inicios de la década de los 90 del siglo XX y llega hasta la actualidad, caracterizada y determinada por un desarrollo acelerado de la informática y las comunicaciones, de las tecnologías en casi todas las ramas de la producción y los servicios, donde el éxito de las organizaciones depende en gran medida del acceso a éstas tecnologías y a la capacidad de utilizarlas para anticiparse a las necesidades de los clientes (Sablón y Aliaga, 2015).

Muy estrechamente vinculado a todo lo referido anteriormente, pero fundamentalmente al desarrollo de las empresas, ha evolucionado en el tiempo el análisis del resultado económico empresarial, el cual no hubiese surgido y desarrollado, sin el surgimiento y desarrollo previo de la Contabilidad (Sablón y Aliaga, 2015).

Las primeras civilizaciones que surgieron sobre la tierra tuvieron que hallar la manera de dejar constancia de determinados hechos con proyección aritmética,

que se producían con demasiada frecuencia y era demasiado complejo para poder ser conservados en la memoria. Hace 3,000 años el hombre comenzó a perfeccionar los signos y símbolos gráficos, pasando de los jeroglíficos egipcios y la escritura-babilónica, al primer alfabeto fenicio, luego al alfabeto Griego y por último al abecedario latino (Gertz, 1996).

En Egipto, los escribas (discípulos de los sacerdotes) se encargaron de llevar las cuentas a los faraones, dado que podrían anotar las tierras y bienes conquistados. Así mismo los fenicios, hábiles comerciantes y mejores navegantes, desde 1,100 años antes de Cristo perfeccionaron los sistemas contables implementados por los egipcios y se encargaron de difundirlos. En Atenas el senado ejercía la administración y control de la cosa pública, y los funcionarios que administraban los recursos rendían cuentas de su gestión (Gertz, 1996).

En 1458, Benedicto Cotrugli hace referencia al Término "partida doble" en el libro *Del la mercatura et del mercante perfecto* donde indica que todo comerciante debe llevar tres libros: el mayor, con un índice, el diario y el borrador. En 1494, Fray Luca Paciolo explica la partida doble y trata todo aquello relacionado con los registros contables de los comerciantes, del inventario, del borrador, del diario, del mayor, de las normas para transportar los totales al folio siguiente del mayor, asimismo incluye pautas a considerar para descubrir errores cometidos en las registraciones. Por otra parte, de acuerdo a lo expresado por Gertz (1996), hacia el año 6000 a.n.e., ya existían los elementos necesarios para la actividad contable: la escritura y los números; el concepto de propiedad, un gran volumen de operaciones, las monedas y quizás, el crédito en los mercados, al respecto existe una tablilla de barro, que data de la época, en la que algunos investigadores han creído encontrar registros de ingresos y egresos, a partida simple; otros más audaces identifican los registros a partida doble.

Existen testimonios sobre contabilidad, tanto en Egipto como en Mesopotamia. Pagani, en su obra *I Libri Commerciali* (citado por Gertz, 1996), «quien al referirse a la Atenas del siglo V a.n.e., dice que había reyes que imponían a los comerciantes la obligación de llevar determinados libros, con el fin de anotar las operaciones celebradas....»



Continuando con Gertz (1996), afirma que: “el primer gran Imperio Económico que se conoce fue el de Alejandro Magno (356,323 a.n.e.), además de los banqueros griegos, fueron famosos en Atenas, ejerciendo su influencia en todo el Imperio”. De ellos se dice: “llevaban una contabilidad a sus clientes, la cual debía mostrar cuando se les demandara; su habilidad, y sus conocimientos técnicos hicieron que con frecuencia se les empleara para examinar las cuentas de la ciudad”.

En los umbrales del tercer milenio Cuba se encuentra en pleno proceso de perfeccionamiento de su regulación contable, con el objetivo de aportarle una mayor flexibilidad en su diseño, tratando de lograr un fortalecimiento en el rol de la información contable como herramienta real para la transformación sistemática de la información en acción por parte de la gerencia empresarial, cubriendo simultáneamente las exigencias crecientes de los usuarios externos. Por otra parte, la necesidad de la evolución de la Contabilidad cubana se encuentra condicionada en gran medida por la conveniencia de homogenización con la práctica contable más difundida y aplicada en el mundo globalizado de hoy, elemento imprescindible para la integración económica de Cuba al universo de la comunidad internacional (Gilberto, 2017).

De acuerdo con el sistema económico existente en Cuba, la regulación contable cubana posee un carácter totalmente público. La normalización de la Contabilidad cubana se fundamenta en disposiciones legales dictadas por diversos órganos del Estado y su Administración Central, así como otras entidades estatales que se han dictado por otras entidades estatales a través de Leyes, Decretos - Leyes, Decretos y otras disposiciones de la Asamblea Nacional del Poder Popular (Parlamento Cubano), el Consejo de Estado y el Consejo de Ministros; Resoluciones e Instrucciones del Ministerio de Finanzas y Precios, órgano rector de la Contabilidad en el país; Resoluciones e Instrucciones de los Ministerios Ramales para cumplimiento de las empresas y dependencias subordinadas o patrocinadas; disposiciones complementarias de la Banca Cubana; etc.

Debe señalarse que la regulación contable cubana se apoya, tanto en su propia concepción como en su implementación y sistemático desarrollo, en las organizaciones académicas y científicas del país en la esfera profesional de la Contabilidad, donde las Universidades desempeñan un papel activo y protagónico, convirtiéndose en el motor impulsor de las investigaciones en las distintas ramas de la Contabilidad dentro del país (Gilberto, 2017).

La práctica contable cubana posee una rica historia iniciada a finales del siglo XIX, consolidándose en el año 1927 con el inicio de los Estudios Superiores de Contabilidad en la histórica Universidad de La Habana y durante la Pseudo -República logró alcanzar su mayor esplendor en la década de los años 50, coincidiendo con el surgimiento de la Contabilidad de Gestión (Villa Quintero et. al., 2006).

En el período anterior a 1959, la normalización contable cubana estuvo muy influenciada por la práctica contable norteamericana, lo cual se hace extensivo a nuestras universidades, donde tanto en materia de Contabilidad Financiera, como en Contabilidad de Costos y de Gestión, se combinan bibliografías de autores cubanos y norteamericanos; lo cual aún está presente en nuestras aulas universitarias, con la diferencia de que actualmente estos autores se combinan eficazmente con una amplia gama de libros y artículos procedentes de diversos confines del mundo (Villa Quintero et. al., 2006).

Si bien es cierto que siguen predominando autores cubanos y norteamericanos, cada vez desempeñan un papel más protagónico los especialistas de las ramas contables de España, país al que nos unen fuertes lazos históricos, culturales y cada vez más creciente de intercambios académicos dentro de las ramas contables y en especial de la Contabilidad de Gestión (Villa Quintero et. al., 2006).

Según Demestre, González y del Toro (2005): la Contabilidad, como ciencia, utiliza un método, denominado método contable, que se compone pasos:

1. Captación de los hechos de contenido económico susceptibles de ser contabilizados.
2. Cuantificación de los hechos contables.

3. Representación mediante registro de los hechos en cuentas contables (instrumentos conceptuales) anotados en libros de contabilidad (instrumentos materiales).

4. Agregación de la información registrada que se presenta de forma sintetizada en los estados financieros(cuentas anuales)

Estados financieros- cuentas anuales: los denominados estados financieros o cuentas anuales son los informes que muestran de forma sintetizada, los datos fundamentales del proceso contable de un ejercicio, su formulación se realiza una vez al año, después de la terminación del ejercicio económico. Los documentos que los componen deben ser claros y expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa a la que se refieran (Villa Quintero et. al., 2006).

Aunque cada país regula el contenido obligatorio de los estados financieros, suele estar formados principalmente por los siguientes elementos: el Balance (también denominado Estado de Situación Financiera o Estado de Situación Patrimonial), plasma el patrimonio de la empresa en una determinada fecha y el Estado de Rendimiento Financiero (también denominado cuenta de Pérdidas y Ganancias), expresa una descomposición de los beneficios o pérdidas de la empresa durante un ejercicio económico.

La Contabilidad tiene la misión de suministrar datos a la dirección de la empresa para poder realizar el proceso de planeación, administración y gestión, además de la información a todos los usuarios, tanto internos como externos. La importancia del dato contable ha asumido mayor peso en la medida en que se han perfeccionado las teorías de la dirección científica, la cual exige un flujo de información veraz y precisa (Villa Quintero et. al., 2006).

Además, el desarrollo de la informática en el mundo actual ha transformado la faz externa de la Contabilidad, no así la interna, que está dada por sus conceptos contables; este proceso ha permitido el manejo de un número mayor de datos con gran fiabilidad (Amat, 1998).

La Contabilidad es una ciencia ya que se basa en un conjunto de principios, métodos y procedimientos. Es un proceso que identifica, registra, clasifica y resume

todas las operaciones desarrolladas por una empresa, lo que permite medir e informar los resultados económicos –financieros con vistas a la toma de decisiones (Goxens, 1999).

La Contabilidad registra, clasifica y resume en términos monetarios, las operaciones que acontecen en una organización económica y por medio de ella, se interpretan los resultados obtenidos, representando un medio efectivo de la entidad (Villa Quintero et. al., 2006).

A criterio del autor constituye un servicio de excepcional importancia para, entre otros aspectos, facilitar:

1. La toma de decisiones empresariales, ya que constituye una eficaz herramienta de dirección.
2. La planeación y el control de las operaciones.
3. El control por áreas de responsabilidad.
4. Las coordinaciones de las actividades desarrolladas.
5. La información a los interesados externos, al consejo de dirección y al colectivo de trabajadores.
6. La exigencia y el análisis de la eficiencia por parte de la dirección.
7. La formulación, complementación y aparición de normas administrativas.

En el país la práctica contable se caracteriza según Demestre et. al. (2005) por:

1. Eliminar toda rigidez posible, permitiendo una adaptabilidad total a las condiciones específicas de cada organización económica.
2. Permitir una adecuada comunicación con los socios extranjeros, adoptando una terminología afín a la práctica contable más difundida en el continente americano.
3. Eliminar el excesivo tutelaje, en materia de registro contable, posibilitando el registro económico, a partir de un conjunto de instrumentos básicos y de la observancia de los principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Asegurar que el estado satisfaga sus necesidades mínimas de información para las agregaciones ramales y nacionales, al igual que para los intereses de carácter fiscal.

Una de las metas primordiales de la Contabilidad es producir la información necesaria para todas las personas o entidades que requieren conocer la gestión de

la empresa en un determinado período, en tal sentido, se confeccionan los estados financieros para la información indispensable de la administración y con ello el desarrollo de la empresa. El siguiente **cuadro 1.1** resume cada uno de los autores que definen el término en diferentes períodos de tiempo.

**Cuadro 1.1.** Criterios de autores acerca de los estados financieros.

<b>Cita de los Autores</b>	<b>Conceptos</b>
(Sito, 1999)	Son los medios a través de los cuales se transmite al personal de dirección de la entidad, al colectivo de trabajadores y a los usuarios externos la información relativa a la marcha de la organización. Son en cierto sentido el resultado final del proceso contable, puesto que sintetizan la ejecución de la contabilidad.
(Zamorano, 2001)	“Los estados financieros suministran los datos fundamentales con el fin de facilitar la información requerida para proceder al análisis e interpretación de la información financiera.”
(Demestre, 2002)	“Los estados financieros constituyen el producto final de la contabilidad; ellos describen la situación económico financiera de una empresa.”
(HakaBettner, 2002)	Constituye la base para la toma de decisiones en el mundo empresarial y por consiguiente son una de las fuentes de información básica para el análisis. Registran la marcha de la entidad y resultan de utilidad tanto para los inversionistas, acreedores o las instituciones fiscales.
(Maldonado, 2007)	“Los Estados financieros se preparan con el fin de presentar una revisión periódica sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el período que se estudia.”

**Fuente:** Elaboración propia

Los Estados financieros han sido tratados a lo largo de la historia por diferentes autores, entre los que se encuentran: Zamorano (2001); Castells (2003); Centro Mexicano de Producción y Fomento de Derecho de Autor (2004); Demestre, González y del Toro (2005) y Maldonado R. Mediante el análisis de dichos conceptos es necesario definir que los autores coinciden en gran medida en la definición del término anteriormente identificado. Los elementos más significativos se encuentran fundamentados en que los Estados financieros constituyen el producto final de la contabilidad. Le transmite al personal de la dirección de la entidad, al colectivo de trabajadores y a los usuarios externos la situación que muestra la misma. Por último suministra los datos fundamentales con el fin de facilitar la información requerida para proceder al análisis y constituye la base para la toma de decisiones.

## **1.2. Fundamentos teóricos acerca del análisis económico-financiero.**

Según Caballero (2016) “por método de análisis se entiende el conjunto de procedimientos con ayuda de los cuales se efectúa el estudio, la medición y la generalización de la influencia de los diferentes factores sobre los procesos del desarrollo de la producción a través de la elaboración de los indicadores de registro y de la estadística, así como la fuente de información fuera del registro”.

Los economistas comenzaron a analizar la actividad de la empresa, al preparar los estados financieros, se interesaron por el estado de sus fuentes y sus destinos, por determinar qué deficiencias frenaban y aclarar si las reservas existentes se utilizaban para aumentar o no la efectividad económica.

La separación del Análisis Económico de la Contabilidad ocurrió por necesidad, esencialmente por el desarrollo, concentración y socialización de la producción y por el proceso de diferenciación de las ciencias sociales, ya que a medida en que se profundizaba el trabajo económico en las empresas, surgía la necesidad de distinguir el análisis como sistema independiente de conocimientos.

Lo anterior ocurre, por la abrumadora cantidad de variables que participan de forma directa e indirecta en la toma de decisiones empresariales, lo que hace prácticamente imposible hacer un pronóstico acertado del rumbo económico financiero a mediano y largo plazo. Motivado por estas difíciles decisiones a tomar

por la gerencia de estas entidades, nace la importancia del dominio del contenido y la utilización teórica y práctica de la información que brindan los estados financieros.

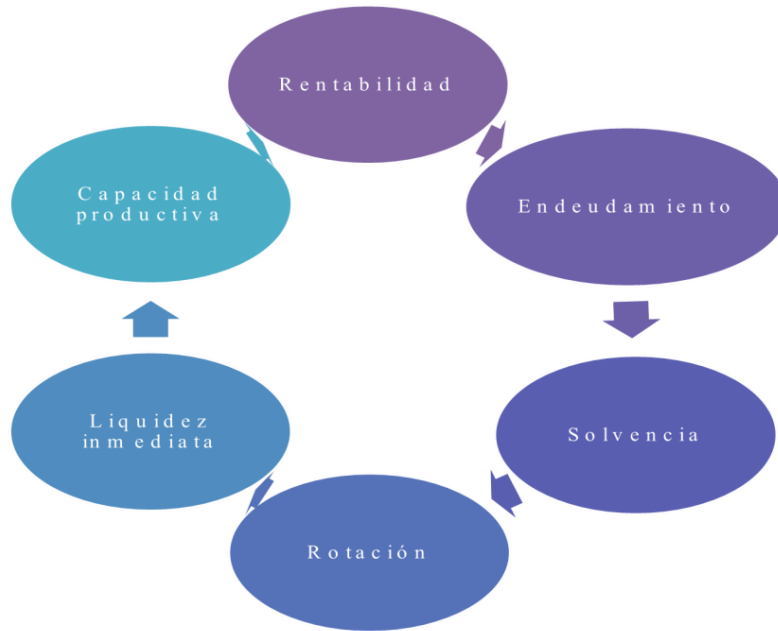
Para el autor de la presente investigación, el análisis económico-financiero proporciona una valiosa perspectiva de conjunto ya que permite comprender la situación de la entidad por su carácter integral y constituye una valiosa herramienta, que empleada de forma adecuada, contribuye a alcanzar los objetivos empresariales propuestos.

Dicha evaluación que se designa por posición económica - financiera representa la perspectiva de la empresa, siendo el conjunto de dos posiciones diferentes, una posición económica y una posición financiera. La autora coincide con la definición de posición económica y posición financiera expuesta por el autor Pérez Carballo (1997) cuando señala: "...por posición económica se entiende la capacidad de generar beneficios, rentabilidad, generar utilidades durante un período determinado, de ahí que se identifica como el motor de la empresa; igualmente, la posición financiera se identifica con la capacidad de afrontar y atender al conjunto de pasivos y obligaciones financieras a cualquier plazo, por lo que se considera puede integrar por tanto, dos dimensiones diferentes, liquidez y endeudamiento..” Para los autores Cuervo y Rivero (1994) el análisis debe realizarse a partir de los indicadores de solvencia, actividad, estabilidad y rentabilidad. Para la elección de indicadores siguiendo la propuesta del autor Banegas O. (1998) que los clasifica en función de los estados financieros utilizados, se podrían calcular los indicadores financieros a partir de los datos que aporta el Balance de Situación, indicadores económicos basados en la información recogida en el Estado de Resultado e indicadores mixtos que resultan de la combinación de los datos contenidos en ambos estados (Figura 1.2).

Entre los autores cubanos que recientemente abordan la temática pueden mencionarse los siguientes; González M. (2001) quien plantea el análisis se basa en: razones lógicas o financieras y razones económicas. Las razones lógicas son orientadas a determinar la posición financiera, se trata de razones estructurales calculadas sobre el Balance General. Las razones económicas son razones

asociadas al análisis del funcionamiento de la entidad, reflejándose a través del activo y pasivo circulante o de la capacidad para acumular beneficios.

**Figura 1.2.** Grupo de razones financieras.



**Fuente:** Elaboración propia.

El análisis debe contribuir, en interés de la sociedad, al logro de los máximos resultados con gastos mínimos, y ser utilizado como medio de planificación, control del aprovechamiento de los recursos del cumplimiento de las tareas del plan y también como método de guía de la planificación y dirección de la actividad misma de la empresa (Villa Quintero et. al., 2006).

El contenido del análisis económico está constituido por el control del cumplimiento de los indicadores del plan, la detección de los logros y deficiencias en el trabajo, la evaluación del trabajo de la empresa, el establecimiento de las vías de erradicación de las deficiencias detectadas durante el análisis y las vías del perfeccionamiento ulterior de la actividad (Demestre et. al., 2005).

El enfoque crítico de la valoración de la actividad de la empresa, basado en los materiales de un análisis minuciosamente realizado en su actividad, permite valorar correctamente la situación, trazar perspectivas reales del desarrollo ulterior de la producción, considerar más plenamente las posibilidades de la empresa al elaborar los planes y el proceso de su cumplimiento.



El análisis de la actividad económica de la empresa permite detectar las reservas de la elevación de la eficiencia de la producción, esclarecer las causas de los éxitos o de los fallos en el trabajo de la empresa, facilita la rápida difusión de la experiencia avanzada, la introducción de la nueva técnica, la amplia utilización de métodos más económicos para realizar el trabajo encomendado y, además, la liquidación de las deficiencias en el trabajo, detectadas en el análisis, la previsión de negligencias de gastos no productivos y pérdidas (Gilberto, 2017).

A criterio del autor, el análisis constituye un medio fundamental para adiestrar las relaciones estatales con el consumo de medios monetarios, y de los recursos materiales y laborales de la empresa.

La importancia del análisis de estados financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los inversionistas o terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. Es el elemento principal de todo el conjunto de decisión que interesa al responsable de préstamo o el inversor en bonos. Su importancia relativa en el conjunto de decisiones sobre inversión depende de las circunstancias y del momento del mercado (Corbea, 2013).

Los tipos de análisis financiero son el interno y externo, y los tipos de comparaciones son el análisis de corte transversal y el análisis de serie de tiempo.

La esencia del método del análisis de la actividad económica consiste en la elaboración especializada, en base a fuentes de información sobre planificación, contabilización, estados financieros otros, de los modos de obtención de indicadores para el estudio de la economía de la empresa y para influir activamente sobre la marcha del desarrollo (Fonseca, 2012).

Los estados financieros deben contener en forma clara y comprensible todo lo necesario para juzgar los resultados de operación, la situación financiera de la entidad, los cambios en su situación financiera y las modificaciones en su capital contable, así como todos aquellos datos importantes y significativos para la gerencia y demás usuarios con la finalidad de que los lectores puedan juzgar adecuadamente lo que los estados financieros muestran, es conveniente que éstos se presenten en forma comparativa (Hernández, 2015).

El producto final del proceso contable es presentar información financiera para que

los diversos usuarios de los estados financieros puedan tomar decisiones, ahora la información financiera que dichos usuarios requieren se centra primordialmente en la: evaluación de la situación financiera, evaluación de la rentabilidad y evaluación de la liquidez (Gilberto, 2017).

La Contabilidad considera tres informes básicos que debe presentar todo negocio: el Estado de Situación Financiera o Balance General cuyo fin es presentar la situación financiera de un negocio; el Estado de Resultados que pretende informar con relación a la contabilidad del mismo negocio y el Estado de Flujo de Efectivo cuyo objetivo es dar información acerca de la liquidez del negocio.

Según Demestre (2005) se componen y definen del modo siguiente:

**Estado de Situación:**

El Estado de Situación o Balance General presenta en un mismo reporte la información para tomar decisiones en las áreas de inversión y de financiamiento. Es el informe financiero que muestra el importe de los activos, pasivos y capital, en una fecha específica. El mismo muestra lo que posee el negocio, lo que debe y el capital que se ha invertido balance de una empresa.

**Figura 1.3.** Estructura del Estado de situación financiera.

Estado de Situación Financiera		
$A = P + C$		
Activo circulante	Pasivo circulante	Patrimonio
Activo Fijo		
Activos Diferidos	Otros pasivos	
Oros Activos		

**Fuente:** Elaboración propia.

Activo: Recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines. Es el conjunto o segmento cuantificable, de los beneficios económicos futuros fundamentalmente esperados y controlados por una entidad, representados por efectivo, derechos, bienes o servicios, como consecuencia de transacciones

pasadas o de otros eventos ocurridos identificables y cuantificables en unidades monetarias.

Pasivo: Representa los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines, que han sido aportados por las fuentes externas de la entidad (acreedores), derivada de transacciones o eventos económicos realizados, que hacen nacer una obligación presente de transferir efectivo, bienes o servicios; virtualmente ineludibles en el futuro, que reúnan los requisitos de ser identificables y cuantificables, razonablemente en unidades monetarias.

El Capital Contable es el derecho de los propietarios sobre los activos netos que surge por aportaciones de los dueños, por transacciones y otros eventos o circunstancias que afectan una entidad y el cual se ejerce mediante reembolso o distribución.

El orden en el que se presentan las cuentas es:

Activo: las cuentas se recogen de mayor a menor liquidez.

Pasivo: el orden es de mayor a menor grado de exigencia.

Formato del Estado de Situación:

Encabezado (nombre de la entidad, título del estado financiero, fecha).

Título para el activo.

Sub-clasificaciones del activo.

Total de activo.

Título para pasivo.

Sub-clasificación del pasivo.

Total de pasivos.

Título para el capital.

Detalles de cambio en el capital.

Total de pasivo y capital.

### **Estado de Rendimiento Financiero:**

Determina el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables (figura 1.4), al remanente se le llama resultado, el cual puede ser positivo o negativo, si es positivo se denomina utilidad y si es negativo se le nombra pérdida.

El formato del Estado de Rendimiento Financiero o Estado de Resultados se compone de:

Encabezado.

Sección de ingresos.

Sección de gastos.

Saldo de utilidad neta o pérdida neta.

**Figura 1.4.** Estructura del Estado de Rendimiento Financiero.

Estado de Rendimiento Financiero		
I - G		
Sección de ingresos	Sección de gastos	Saldo de utilidad neta o pérdida neta

**Fuente:** Elaboración propia.

Si los ingresos son mayores que los gastos la diferencia se denomina utilidad neta, la utilidad neta aumenta el capital, pero si los gastos son mayores que los ingresos, la compañía ha incurrido en una pérdida neta consecuentemente hay una disminución en la cuenta de capital.

#### **Estado de Flujo de Efectivo:**

Es un informe que incluye las entradas y salidas de efectivo para así determinar el saldo final o el flujo neto de efectivo, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio.

El Estado de Flujo de Efectivo es un estado financiero básico que junto con el Balance General y el Estado de Resultados proporcionan información acerca de la situación financiera de un negocio. Ilustración simplificada (ver figura 1.5).

**Figura 1.5.** Estado de flujo de efectivo



**Fuente:** Elaboración propia.

Los estados financieros deben reflejar una información financiera que ayude al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el nivel percibido de riesgo implícito.

### **1.3. Breves apuntes sobre la eficiencia y eficacia económica.**

La eficiencia consiste en realizar un trabajo o una actividad al menor costo posible y en el menor tiempo, sin desperdiciar recursos económicos, materiales y humanos; pero a la vez implica calidad en los resultados (Diviñó, 2013).

Afirma García (2002) citado por Diviñó (2013) que la eficiencia es un concepto relativo que se obtiene por comparación con otras alternativas posibles, considerando los recursos empleados en la obtención de los resultados. La eficiencia puede definirse como el grado de bondad u optimalidad alcanzado en el uso de los recursos.

Sherman (1997) define la eficiencia como la capacidad de producir bienes o servicios con el mínimo nivel de recursos posibles.

De acuerdo con Pascual (2000) una de las nociones de eficiencia más extendidas se encuentra encerrada en el concepto de óptimo de Pareto; según este, un sistema económico se encuentra en una situación de eficiencia si no es posible modificarlo para mejorar la situación de alguien sin empeorar la de otro. La eficiencia de Pareto está sustentada en criterios de utilidad, ya que si algo genera

beneficio sin afectar a otro, se alcanzará el punto óptimo mediante un proceso natural de optimización (Hernández Díaz, 2014).

El presente autor concluye que la eficiencia, en su dimensión más amplia, se corresponde con la capacidad que tiene la empresa de lograr objetivos concretos dentro de un período de tiempo determinado, por medio de una relación que maximiza los factores y resultados productivos a partir del empleo del uso óptimo de recursos.

“La medición de la eficiencia de la gestión de una empresa es un problema complejo, debido a que la relación entre los recursos invertidos, ya sean materiales, financieros o humanos, y el resultado en términos de producción, productividad o utilidades no es necesariamente directa. Determinar el nivel de eficiencia con que trabaja cualquier entidad, viene a ser como dimensionar la conciencia económica alcanzada por su colectivo o definir el grado de realización de los trabajadores como verdaderos productores-propietarios socialistas: compleja y comprometedora tarea” (Hernández Díaz, 2014).

Tradicionalmente las empresas acostumbran a medir su eficiencia teniendo en cuenta la relación entre los recursos invertidos (materiales, financieros y humanos) y los resultados obtenidos, a través de indicadores tales como: el incremento de los ingresos o las ventas, la reducción de los costos, el incremento de la productividad del trabajo, y de las utilidades etc., haciendo comparaciones con el plan o con lo logrado en períodos anteriores (Hernández Díaz, 2014).

Los indicadores que generalmente se utilizan para valorar la eficiencia de una empresa, cuando se analizan de manera aislada no expresan la eficiencia real de la misma. De ahí que para analizar la eficiencia empresarial se requiera contar con un sistema de indicadores generales (a nivel de empresa) y parciales (a nivel de área) que en su conjunto logren expresar la eficiencia empresarial (Hernández Díaz, 2014).

Prieto (2002) define la eficacia como la obtención de resultados propuestos en condiciones ideales sin considerar los recursos empleados para ello. La eficiencia, explica, considera los recursos empleados en la consecución de los objetivos.

Si interpretamos la eficacia como la fuerza para poder obrar, es decir, disponer de la capacidad ejecutiva necesaria para poder hacer algo, podemos entender que si determinada persona, jurídica o empresarial, dispone de los recursos para lograr determinados objetivos y la capacidad de usarlos en función de ese propósito, es eficaz, sin otras consideraciones (Bouza, 1999).

La noción de eficacia alude a la capacidad de alcanzar el objetivo deseado sin que los recursos utilizados para ello sean considerados; se refiere al grado de consecución del efecto propuesto, ignorando los medios empleados, a diferencia del concepto de eficiencia que sí toma en cuenta los recursos consumidos por las unidades productivas en el logro de sus objetivos (Hernández Díaz, 2014).

La eficacia se puede interpretar como el grado de consecución de los objetivos (Seijas A, 2001). Al analizar la eficacia tampoco se está valorando los beneficios adicionales derivados de la consecución de los objetivos ni la posibilidad de que existen fórmulas alternativas de alcanzarlo (Trillo D, 2002).

La noción de eficacia se refiere únicamente a la obtención de resultados, sin tener en cuenta los recursos empleados por parte de las unidades productoras. La eficacia no implica eficiencia, pero la eficiencia si implica, como condición necesaria, pero no suficiente, a la eficacia, es decir; la eficiencia requiere de la obtención de resultados (Hernández Díaz, 2014).

Criterios para medir Eficacia según Hernández Díaz (2014):

1. El cumplimiento de planes y programas por la entidad y compararlas frente los determinados por los sectores y la política económica.
2. Los resultados obtenidos.
3. La calidad de la planeación, programación y cumplimiento de metas.
4. Aspectos tales como: oportunidad y cobertura.
5. La incidencia de los aspectos internos y externos que afectan el cumplimiento de metas y programas (los elementos externos pudieran estar fuera del alcance de la organización).

Se entiende por eficacia la relación que existe entre el bien o servicio y el grado de satisfacción del cliente y de la empresa. De manera que al hablar de calidad, de

satisfacción del cliente, del logro de los objetivos corporativos, se habla de eficacia. La eficacia es el “Qué” (Soler, 2001).

La efectividad se determina en la práctica, desarrollando la actuación en condiciones habituales. Eficacia no implica efectividad, pues en condiciones normales se producen distintas influencias que pueden hacer que los resultados obtenidos varíen, sin embargo, la efectividad si requiere eficacia (Prieto, 2002).

Lograr que los procesos sean eficientes, requieren de efectividad y eficacia. Los resultados obtenidos se pueden interpretar como cuantificación de la meta propuesta, aun en caso de no lograr los resultados esperados. Lo que implicaría una disminución de la efectividad no necesariamente traería consigo disminución en los índices de eficiencia (Diviñó, 2013).

**Cuadro 1.2:** Definiciones de eficiencia y eficacia.

Términos	Conceptos
<b>Eficiencia</b>	Habilidad para minimizar el uso de recursos en el logro de los objetivos organizacionales, “hacer las cosas correctamente” Drucker, P (1993).
	“máximo resultado posible de productividad que puede ser alcanzado a partir de un volumen de recursos determinado” Jaramillo (1998).
	“conseguir objetivos de calidad operativos con el menor gasto posible” Ansejo Sebastián (1999).
	“...el grado en que un sistema alcanza los objetivos propuestos, con los recursos disponibles” Murria y Frenk (2000).
	Se le utiliza para dar cuenta del uso de los recursos o cumplimiento de actividades con dos acepciones: la primera, como la “relación entre la cantidad de recursos utilizados y la cantidad de recursos estimados o programados”; la segunda, como “grado en el que se aprovechan los recursos utilizados, transformándose en productos y servicios” Noda Hernández (2004).



	<p>Consideran tres dimensiones al analizar la eficiencia: eficiencia técnica (obtención de un producto o resultado determinado de cualquier proceso, minimizando los factores de producción, o con la maximización del producto con unos factores de producción dados); eficiencia de gestión (obtención de un producto minimizando los costos o con la maximización de la producción con unos costos dados); eficiencia económica y asignativa (producción y distribución de los bienes y servicios que más valora la sociedad, al menor costo social posible, es la de mayor nivel e incluye las anteriores), Gálvez &amp; López (2002).</p>
<p><b>Eficacia</b></p>	<p>Habilidad para determinar objetivos apropiados “hacer las cosas correctas” Drucker, P (1993).</p>
	<p>“es calcular la capacidad exacta de las instituciones para dar servicio en condiciones ordinarias, es decir, lo que se puede conseguir en condiciones ordinarias, es lo que se planifica y programa. Se refiere a la actividad, Ansejo Sebastián (1999).</p>
	<p>“se logra cuando en el desempeño del trabajo se cumplen los reglamentos, normas, procedimientos, actividades y acciones propuestas, y los resultados son satisfactorios. Es hacer bien las cosas, Ramos Domínguez (2004).</p>
	<p>“es la relación entre los resultados logrados y los propuestos; o sea, permite medir el grado de cumplimiento de los objetivos planificados. La eficacia se vincula con la productividad a través de impactar en el logro de mayores y mejores productos (según el objetivo); sin embargo, adolece de la noción del uso de recursos. No obstante, este indicador sirve para medir determinados parámetros de calidad que toda organización debe preestablecer y también para poder controlar los desperdicios del proceso y aumentar el valor agregado” Noda Hernández (2004).</p>

Fuente: Elaboración propia en aproximación a Hernández Junco (2009).

La medición de la eficiencia económica operativa, con que se explota una entidad, se realiza básicamente, mediante el análisis financiero y económico operativo de sus actividades, reflejadas en los índices e indicadores financieros de carácter general y en los estadísticos operativos. La información económica operativa, necesaria para el análisis, está contenida generalmente en los estados financieros básicos, los informes operativos de producción a la gerencia, los informes anuales a las juntas de accionistas y en general, en la información estadística, que se genera en cada actividad (Hernández, 2015).

“En cuanto a los métodos de análisis (...) estos no son instrumentos que puedan sustituir al pensamiento ni las experiencias acumuladas, por perfecto que sea un método, no puede ocupar el lugar del juicio, este es un auxiliar, no un sustituto de las cualidades humanas sobre las cuales, descansa la corrección y profundidad de la interpretación de las cifras” (Gilberto, 2017).

## **Capítulo 2. Descripción del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”.**

En el presente capítulo se exponen los aspectos metodológicos de la investigación, se describe cómo se aplicarán los distintos métodos, técnicas y herramientas y se define el objeto de estudio práctico. Además se presenta el procedimiento para el análisis económico financiero de la empresa provincial de producciones “Varias Lamas”.

### **2.1. Consideraciones generales sobre los métodos, técnicas y herramientas empleados en la investigación.**

El **materialismo dialéctico**, como base filosófica, señalará el camino a seguir en el transcurso de la investigación, permitirá demostrar la objetividad del enfoque del trabajo y el examen detallado de las contradicciones que se presenten en el curso del empeño.

En la investigación se observa a partir de que se prevé que los análisis económicos financieros se producen por resultados de cambios constantes dentro de los procesos que se suceden en las entidad, partiendo del constante intercambio entre los indicadores que conforman los mismos. El sustento de dicho método se encuentra dividido en métodos teóricos: lo que permite explicar los hechos, profundizar en las relaciones y cualidades fundamentales de los procesos que intervienen en el sistema.

Dentro de este método se utilizaron los siguientes métodos teóricos y empíricos:

#### **Métodos teóricos:**

**Análisis y Síntesis:** el análisis es una operación intelectual que posibilita descomponer mentalmente un todo complejo en sus partes y cualidades. El análisis permite la división mental del todo en sus múltiples relaciones y componentes. La síntesis es la operación inversa, que establece mentalmente la unión entre las partes, previamente analizadas y posibilita descubrir relaciones y características generales entre los elementos de la realidad. El análisis y la síntesis no existen independientemente uno del otro.

En realidad, el análisis se produce mediante la síntesis: el análisis de los elementos de la situación problemática se realiza relacionando estos elementos entre si y vinculándolos con la situación problema como un todo. A su vez la síntesis se produce sobre la base de los resultados obtenidos previamente del análisis.

Esta se puso de manifiesto en la investigación con el análisis de la bibliografía recomendada sobre el tema y la síntesis de los aspectos consultados, lo cual fue útil y sobre todo, para la elaboración del marco teórico referencial y para caracterizar el objeto de estudio. Además a la hora de obtener los resultados de estos análisis se precisa una síntesis de los indicadores escogidos a partir cada uno por separados, uniéndose los mismos para un resultado deseado.

Inducción-Deducción:

La inducción y deducción son dos métodos teóricos de fundamental importancia para la investigación. La inducción se puede definir como una forma de razonamiento por medio de la cual se pasa del conocimiento de cosas particulares a un conocimiento más general que refleja lo que hay de común en los fenómenos individuales. Un gran valor está en que establece las generalizaciones sobre la base del estudio de los fenómenos singulares, lo que le posibilita desempeñar un papel esencial en el proceso de confirmación de los objetivos trazados.

La deducción es una forma de razonamiento, mediante el cual se pasa de un conocimiento general a otro de menor nivel de generalidad. Parte de principios, leyes y axiomas que reflejan las relaciones generales, estables, necesarias y fundamentales entre los objetos y fenómenos de la realidad. Justamente, porque el razonamiento deductivo toma como premisa el conocimiento de lo general, es que pueden llevar a comprender lo particular en el que existe lo general.

En determinado momento de la investigación puede predominar uno u otro método, atendiendo a las características de la tarea que está realizando el investigador. Inducción y deducción se complementan mutuamente en el proceso de desarrollo del conocimiento científico.

Se pone de manifiesto en la investigación la inducción a partir de aspectos que permitieron ir de lo general a lo particular, y la deducción de los elementos encontrados durante el proceso de investigación, lo cual fue necesario para

interpretar la relación existente entre los elementos del objeto haciendo posible la conformación empírica del problema. Ejemplo de ello es cuando a través de los análisis de rentabilidad buscamos posibles causas a través de los indicadores que lo conforman utilidad por ventas, etc.

Abstracto-Concreto: permite destacar propiedades, relaciones, reflejar cualidades, regularidades estables y necesarias para poder comprender todos los conceptos de una valoración determinada. En el desarrollo del trabajo se pone en práctica partiendo de la secuencia metodológica realizada para obtener un análisis económico financiero.

### **Métodos Empíricos:**

Mediante los métodos empíricos, el investigador se sitúa en contacto directo con su objeto de estudio, en una forma práctica. Con este tipo de método, el investigador tratará de recopilar el mayor número de datos que le permitan alcanzar los objetivos de la investigación.

Los métodos empíricos de la investigación científica cumplen determinadas funciones según Gilberto (2017):

1. De conocimiento (descripción de los hechos o fenómenos y su categorización);
2. De validación de otros métodos (validez convergente), dada por el grado de similitud de los resultados de la aplicación de un método en relación con los resultados de la aplicación de otro;
3. De pronóstico (validez predictiva), se refiere a la capacidad de un método para prever o predecir el comportamiento futuro de un fenómeno; por supuesto, la predicción depende del grado de profundidad de la investigación; poder hacer una predicción es uno de los logros más importantes del proceso investigativo, y para llegar a él hay que recorrer un largo camino de avances y retrocesos;
4. De transformación (posibilidad del método para modificar las características del fenómeno), sólo cuando el investigador logra conocer y dirigir de alguna manera la transformación del hecho o fenómeno que viene investigando.

Dado que muchos factores varían en gran medida, con respecto al tiempo y son muy complejos, es necesario la creación y utilización de métodos empíricos que permiten abordar estos problemas con un nivel adecuado de fiabilidad y validez.

Se afirma que un método empírico es confiable, si al aplicarlo en diferentes momentos a una muestra procedente de determinado universo o población, se obtienen resultados similares.

En el caso de este trabajo se utilizaron:

**Análisis documental:**

Objetivo: analizar información relevante de la organización en función de los objetivos de la investigación.

Este método se basa en el análisis de documentos necesarios para lograr una seguridad objetiva de la investigación, los documentos revisados deben tener una confiabilidad de un 95% para alcanzar los objetivos diseñados, estos deben ser legibles y con claridad optima, debe tenerse presente que los mismos constituyen la base de los análisis que se realizarán en el transcurso del trabajo a realizar, no se deben realizar búsquedas innecesarias de indicadores en documentos que no apartarán ningún progreso a la investigación.

Descripción: permite analizar el comportamiento de la organización en períodos de tiempos mediante la revisión directa de documentos, impresos o en soporte magnético, como son:

1. Estado de situación. Para aplicar los análisis de razones financieras, entre otros.
2. Estado de rendimiento para el análisis de indicadores de rendimiento como son utilidad bruta en ventas, etc.
3. Elementos del gasto, para ver comportamiento del salario.
4. Plantilla, Organigrama, documentos que caracteriza la empresa como es misión, visión, objetivos del año, etc.
5. Documento que contiene el plan de la economía.

**Dinámica de grupo:**

La dinámica de grupo constituye una valiosa vía de búsqueda de información y de solución de problemas. Esta técnica muy utilizada en la actualidad no siempre se emplea con eficiencia, pues en ella deben estar aquellas personas involucradas en el asunto a tratar, y con la información para aportar.

Conducción metódica: se explica la tarea, el objetivo, las reglas de trabajo en grupo. Se debe dejar que todos sus miembros se expresen con libertad, no se

deben personalizar los problemas, no se debe agredir y se debe estimular la participación de todos. El facilitador y registrador cumplen sus roles. Se generan las ideas, se analizan posteriormente y se toma la decisión.

### **Tormenta de ideas (dinámica de grupo):**

Objetivo: lograr la generación libre de ideas de los participantes en la determinación de estrategias y acciones de desarrollo.

Descripción: la tormenta de ideas es una técnica para la generación de ideas propiamente. Un grupo de personas va exponiendo sus ideas a medida que le van surgiendo, de manera que cada uno tiene la oportunidad de ir perfeccionando las ideas de los otros. Se debe utilizar cuando exista la necesidad de: liberar la creatividad de los grupos, generar un número extenso de ideas, involucrar a todos en el proceso e identificar las oportunidades a mejorar.

En este estudio se utiliza la variante rueda libre, donde los miembros del grupo (especialistas) exponen sus ideas de manera directa y espontánea, es la variante más utilizada y deben cumplirse las siguientes reglas:

1. El problema debe estar formulado con bastante precisión.
2. Se admite cualquier idea. Mientras menos convencional, mejor.
3. Está prohibida la crítica o la evaluación de las ideas presentadas.
4. Se admiten ideas opuestas, complementarias, iguales o mejoradas.
5. La cantidad de ideas es más importante que su calidad.
6. Toda idea escrita pasa a ser del grupo.
7. Se considera positivo un ambiente informal (ruido, risas, agitación).

Conducción metódica: se le da a conocer a los participantes en qué consiste la técnica de manera general, una vez comprendida la misma y planteado el problema a resolver se le da la palabra a cada uno de ellos por turnos, de manera que nadie se quede sin expresar sus ideas, se repite la ronda hasta que se hayan expresado todas las ideas. Durante el desarrollo de la técnica deben cumplirse las reglas, el facilitador es quien debe velar por su puesta en marcha.

Observación: lo mejor es separar las ideas de su evaluación y crítica, pues ésta última, puede matar las ideas antes de que lleguen a expresarse. La técnica es muy útil para todo problema que permita y demande alto nivel de creatividad.

Mantiene activo al grupo lo que produce un efecto cohesionador e incluso cierto ambiente de satisfacción en la tarea.

### **Observación Científica.**

Descripción: se basa en la percepción planificada de los fenómenos con la intención de describirlos e interpretarlos científicamente. Se aspira a que la presencia del observador afecte lo menos posible el desenvolvimiento habitual del objeto observado. En el **Anexo 1** se recogen los principales indicadores temáticos que tendrá en cuenta el investigador para esta observación.

Conducción metódica: se realizaron diversas observaciones en las que se aplicaron los tipos de observación que se explican a continuación.

1. Según el grado de coincidencia entre el sujeto y el objeto.
  - Externa: El sujeto (observador) registra las manifestaciones externas relevantes del objeto de estudio, por lo que sujeto y objeto no coinciden.
2. Según el grado de conocimiento (por parte del “objeto”) de que está siendo observado.
  - Encubierta: Los sujetos desconocen que están siendo observados.
3. Según el grado de inclusión del investigador.
  - No participante: El observador queda fuera del sistema a observar, no está incluido en sus actividades, no participa de estas. Es ajeno al grupo, un espectador un testigo de la situación que estudia.
  - Participante: El observador se integra como miembro del grupo; la observación se realiza dentro del sistema a observar, el observador interviene en las actividades del grupo, no es un espectador sino observador.
4. Según el grado de intervención.
  - Directa: El investigador personalmente realiza las investigaciones (no se vale de otras personas para recoger la información).

Observación: Este método se adapta bien a las investigaciones debido a su capacidad de operar en situaciones naturales, es decir, registra los fenómenos en el momento y lugar que ocurren.

**Encuesta (Anexo 2).** Descripción: es uno de los instrumentos más utilizados para recolectar datos que consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más



variables en la cual se pueden realizar preguntas cerradas o abiertas. Las preguntas que inician la encuesta deben ser fáciles de responder además el lenguaje que se utilice debe ser asequible a la población que se le aplicará la es uno de los instrumentos más utilizados para recolectar datos.

Objetivo: obtener respuestas a un conjunto de preguntas que se organizan de acuerdo con determinados requisitos en un cuestionario, cuya elaboración requiere un trabajo cuidadoso y, a su vez, esfuerzo y tiempo para prepararlo adecuadamente. Debe servir para despertar el interés de los sujetos que lo responderán.

Este método por sus características tiene elementos comunes con la entrevista ya que ambos se basan en preguntas que deben ser respondidas por los sujetos; se puede usar en la etapa inicial de la investigación, en estudios pilotos, o cuando ya están elaboradas las hipótesis del modelo teórico de la investigación.

Tipos de encuestas:

Las encuestas pueden, por la forma de su estructura, ser abiertas o sin estructurar, y cerradas o estructuradas. Con frecuencia las entrevistas son menos estructuradas que las encuestas, pues en las primeras el entrevistador hábil y experimentado puede manejar las preguntas y la información como si fuera una simple conversación social, lo cual no ocurre con el cuestionario impreso.

De acuerdo con el criterio de clasificación que toman como base la forma en que están estructuradas las preguntas, existen dos tipos de encuestas: abiertas y cerradas.

Encuestas abiertas. Las encuestas abiertas o no restringidas, propician respuestas que podemos calificar como más espontáneas y libres, con la redacción más personal por los sujetos investigados. En este caso no se facilitan respuestas previas.

En general se considera que en las encuestas abiertas las respuestas suelen ser más profundas, permiten que los sujetos puedan argumentarlas, pero presentan la desventaja de que, dada la posible amplitud de estas se dificulta su tabulación. En este tipo de pregunta puede haber motivos dispares para las respuestas por lo que se recomienda combinar preguntas abiertas y cerradas en un mismo cuestionario.

Las encuestas de preguntas abiertas a veces pierden exactitud, pero pueden usarse como inicio para obtener indicios previos, y son típicas en un estudio piloto. En cualquier tipo de cuestionario y no solamente en lo referente a este método, se deben evitar influencias recíprocas entre los sujetos para que cada uno refleje verdaderamente sus opiniones, motivaciones, actitudes, etcétera.

Encuesta cerrada.

Las encuestas cerradas incitan a responder en forma breve, en forma específica, quizás en algunos casos con monosílabos como Sí o No, señalando una proporción o ítem para responder a determinada pregunta.

Aun cuando se trate de una encuesta cerrada es conveniente incluir la categoría “otras”, pues hay respuestas no previstas, incluso es posible que pudiera faltar la categoría más importante y el sujeto objeto de la encuesta la puede señalar. Este tipo de encuesta tiene la ventaja de que es fácil de llenar, requiere poco tiempo para ser respondida, mantiene al sujeto en el tema, es bastante fácil de clasificar y analizar. Sin embargo, puede tener la desventaja de no ser rica en información, de abarcar aspectos limitados.

El cuestionario debe ir de las preguntas más sencillas a las más complejas, de las menos significativas emocionalmente para los sujetos a las más significativas; tienen que ser susceptibles de agrupar las diferentes cuestiones por áreas -familiar, social, de trabajo, etcétera-, pues esto facilita su ulterior tabulación, o sea, las preguntas que se refieren a un mismo tema se agruparán siguiendo un orden lógico.

Las cuestiones centrales del cuestionario no deben ir al inicio, tal como ocurre en las entrevistas sobre las cuales se dice que su parte más productiva es la central. Las preguntas iniciales, corrientemente, son de carácter introductorio y despiertan el interés por contestar el resto del cuestionario; por supuesto, las más significativas y complejas tampoco deben ir al final, pues se corre el riesgo de que surja el cansancio o falta de motivación alrededor de los veinte minutos de iniciado el cuestionario.

Al final, todo cuestionario deberá propiciar por medio de una pregunta abierta o en observaciones que los sujetos expresen cualquier idea, deseo u opinión que

estimen pertinentes, y se les agradecerá la ayuda que han prestado a la investigación. No hay duda de que son muchos aspectos a tener en cuenta, pero son necesarios.

La encuesta se aplica en la instigación con el objetivo de diagnosticar la actividad objeto de investigación donde se escogerán entre los directivos, trabajadores y otros seleccionados que no conozcan de la actividad, se aplicarán encuestas cerradas que nos doten de una visión que demuestre la utilidad del trabajo realizado es necesario explicar que las preguntas tendrán un carácter específico buscando la rapidez y validez de los resultados, se tomará una muestra en la medida que nos garantice un porcentaje de fiabilidad elevado.

Por otra parte, un método empírico es válido cuando efectivamente mide o evalúa lo que pretende medir o evaluar.

#### **Entrevista:**

Descripción: se fija un objetivo que se debe cumplir en el transcurso de la misma, mediante preguntas ordenadas de forma lógica y coherente. Tiene la ventaja de ser flexible, es decir, adaptable al entrevistado de forma tal que le sea posible expresarse libremente y con facilidad.

Tipos de entrevistas utilizadas: Mixtas (se aplica una estrategia donde se combinan preguntas estructuradas y no estructuradas).

#### Conducción metódica:

- Preparación de las entrevistas.
- Creación de un ambiente de confianza.
- Intercambio de información.
- Terminación.
- Evaluación.

Observación: el entrevistado debe tener la oportunidad de hacer preguntas y hablar con libertad.

**Diagrama de Pareto:** El Análisis de Pareto<sup>2</sup> es una técnica que separa los “pocos

---

<sup>2</sup> A principios del siglo XX, Vilfredo Pareto (1848-1923), un economista italiano, realizó un estudio sobre la riqueza y la pobreza. Descubrió que el 20% de las personas controlaba el 80% de la riqueza en Italia. Pareto observó muchas otras distribuciones similares en su estudio. A principios de los años 50, el Dr. Joseph Juran descubrió la evidencia para la

vitales” de los “muchos triviales”. La Gráfica Pareto es utilizada para separar gráficamente los aspectos significativos de un problema desde los triviales de manera que un equipo sepa dónde dirigir sus esfuerzos para mejorar. Reducir los problemas más significativos (las barras más largas en una Gráfica Pareto), servirá más para una mejora general que reducir los más pequeños. Con frecuencia, un aspecto tendrá el 80% de los problemas. En el resto de los casos, entre 2 y 3 aspectos serán responsables por el 80% de los problemas.

El Análisis de Pareto es muy utilizado, fundamentalmente se destacan:

1. Al identificar un producto o servicio para el análisis para mejorar calidad.
2. Cuando existe la necesidad de llamar la atención a los problemas o causas de una forma sistemática.
3. Al identificar oportunidades para mejorar.
4. Al analizar las diferentes agrupaciones de datos (ej. por producto, segmento del mercado, área geográfica, etc.).
5. Al buscar las causas principales de los problemas y establecer la prioridad de las soluciones.
6. Al evaluar los resultados de los cambios efectuados a un proceso (antes y después).
7. Cuando los datos puedan clasificarse en categorías.
8. Cuando el rango de cada categoría es importante.

Pareto es una herramienta de análisis de datos ampliamente utilizada y es por lo tanto útil en la determinación de la causa principal durante un esfuerzo de resolución de problemas. Este permite ver cuáles son los problemas más grandes, permitiéndoles a los grupos establecer prioridades. En casos típicos, los pocos (pasos, servicios, ítems, problemas, causas) son responsables por la mayor parte del impacto negativo sobre la calidad. Si se enfoca la atención en estos pocos

---

regla de “80-20” en una gran variedad de situaciones. En particular, el fenómeno parecía existir sin excepción en problemas relacionados con la calidad. Una expresión común de la regla 80/20 es que “el ochenta por ciento de nuestro negocio proviene del 20% de nuestros clientes.”

vitales, se puede obtener la mayor ganancia potencial de los esfuerzos por mejorar la calidad.

Un equipo puede utilizar la Gráfica Pareto para varios propósitos durante un proyecto para lograr mejoras:

1. Para analizar las causas.
2. Para estudiar los resultados.
3. Para planear una mejora continua.
4. Para demostrar qué progreso se ha logrado (son especialmente valiosas como fotos de “antes y después”).

Como tal, la Gráfica Pareto es una herramienta de análisis sencilla pero poderosa.

Los pasos que se deben seguir para utilizar el método son los siguientes:

1. Seleccionar categorías lógicas para el tópico de análisis identificado (incluir el periodo de tiempo).
2. Reunir datos (ej. una hoja de revisión puede utilizarse para reunir los datos requeridos).
3. Ordenar los datos de la mayor categoría a la menor.
4. Totalizar los datos para todas las categorías.
5. Computarizar el porcentaje del total que cada categoría representa.
6. Trazar los ejes horizontales y verticales en papel para gráficas.
7. Trazar la escala de los ejes verticales izquierdos para frecuencia (de cero al total según se calculó arriba).
8. De izquierda a derecha, trazar una barra para cada categoría en orden descendente. La “otra” categoría siempre será la última sin importar su valor.
9. Trazar la línea del porcentaje acumulativo que muestre la porción del total que cada categoría de problemas represente.
  - a) En el eje vertical derecho, opuesto a los datos brutos en el eje vertical izquierdo, registrar el 100% al frente del número total y el 50% en el punto medio. Llenar los porcentajes restantes llevados a escala.
10. Trazar la línea de porcentaje acumulativo,
  - a) Iniciando con la categoría más alta, colocar un punto en la esquina superior derecha de la barra.

b) Sumar el total de la siguiente categoría al primero y colocar un punto encima de la barra mostrando el porcentaje acumulativo. Conectar los puntos y registrar los totales restantes acumulativos hasta que se llegue al 100%.

11. Dar un título a la Gráfica, agregar la fecha (s) cuando se reunió la información y la fuente de los datos.

12. Analizar la Gráfica para determinar los “pocos vitales”.

Debido a que el principio Pareto se ha demostrado como válido en literalmente miles de situaciones, es muy poco probable que se haya encontrado una excepción. Es mucho más probable que simplemente no se haya seleccionado un desglose apropiado de las categorías. Se deberá tratar de estratificar los datos de una manera diferente y repetir el Análisis de Pareto. Es posible que los porcentajes nunca sean exactos, pero los equipos generalmente encuentran que la mayoría de los problemas viene de sólo unos pocos problemas cuidadosamente estratificados. La interpretación de una Gráfica Pareto se puede definir completando las siguientes oraciones: “Existen (número) contribuyentes relacionados con (efecto). Pero estos (número) (enumerar los pocos vitales) corresponden a (número) % del total (efecto). Se debe procurar estas (número) categorías poco vitales ya que representan la mayor ganancia potencial para los esfuerzos.”

La Gráfica Pareto generalmente se relaciona con otras herramientas que se utilizan para profundizar en la investigación.

### **Razones o ratios financieros:**

Son utilizados diferentes métodos para el análisis de las razones financieras, tales como:

**Método vertical o estático:** se refiere a un sólo período contable. En este caso pese a las limitaciones que posee, se valora la situación actual y el valor del dinero en esos momentos, dándole gran importancia al flujo del efectivo. A través de este tipo de análisis se puede apreciar la relación existente de una de las partidas de los estados financieros en análisis, con respecto al total que lo integran. Al analizar el Estado de Rendimiento Financiero, las ventas constituyen el 100% y a partir de ahí se puede calcular que porción constituyen los costos de ventas, gastos de

operaciones, intereses, impuestos y la utilidad neta. De forma similar se puede realizar con el Balance General, donde el total de activo constituye el 100%.

**Método horizontal o Dinámico:** este método consiste en el análisis e interpretación a realizar entre dos o más períodos contables de una misma etapa, donde puede valorarse, entre otras cosas:

**Aumento y disminuciones:** compara cifras homogéneas correspondientes a dos o más fechas de una misma clase de estado financiero correspondiente a diferentes períodos. La variación absoluta, se obtiene a través de la diferencia del período de estudio con respecto al período base. La variación relativa es la desviación que se obtiene por encima o por debajo del 100% del cociente que resulta entre el período estudiado y de base. Debe tomarse como base el período pasado.

**Tendencias:** se desarrolla mediante el ordenamiento cronológico de las cifras correspondientes al estudio, para determinar la dirección que ha experimentado la empresa.

**Control del presupuesto:** corresponde a las comparaciones con el presupuesto planteado al inicio del año, determinando sus desviaciones: sobregiros o incumplimientos en un período de tiempo.

Según Amat (2010), las razones financieras se clasifican en<sup>3</sup>:

**Razones de liquidez:** Evalúan la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. Implica, por tanto, la habilidad para convertir activos en efectivo.

**Razones de actividad:** Establecen la efectividad con la que se están usando los recursos de la empresa, miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.

**Razones de rentabilidad:** Miden la eficiencia de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión, miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

---

<sup>3</sup> Rangos y forma de cálculo de las razones financieras: ver Anexo 4.

**Razones de endeudamiento o apalancamiento:** Son las razones que relacionan recursos y compromisos. Indica el monto de dinero de terceros que se utilizan en el esfuerzo para generar utilidades.

Capital de trabajo en grupo de solvencia

### **Microsoft Excel:**

Esta es una herramienta de mucha utilidad en los procesos investigativos sobre todo a para análisis de datos numéricos que necesitan ser procesados con el objetivo de obtener un resultado.

El Excel puede ser utilizado para conformar programas que concatenen datos que simplifiquen el tiempo de procesamiento de datos y que a la vez permiten obtener una confiabilidad de un 95% o más de los resultados esperados en estas investigaciones.

En el caso que nos refiere se utilizará para obtener del Estado de Situación, conjuntamente con el Estado de Rendimiento, las razones financieras, entre otros, que nos permitan obtener la posición financiera y económica de la entidad.

Cada uno de los métodos de investigación, tanto teóricos como empíricos posee sus propias ventajas y defectos. Por lo que la aceptación de diferentes métodos de recopilación de información, depende del planteamiento de la tarea de investigación, del grado de elaboración de su programa, lo que se traduce en que se debe prestar la mayor atención a la parte teórica de la investigación: la formulación del problema, la precisión de los conceptos, la elaboración de los objetivos, las tareas de investigación, etcétera. De esto dependerá en gran medida el éxito a la hora de aplicar los métodos que fueron seleccionados y aceptados.

Estuvo determinada la encuesta como base para obtener un diagnóstico que posibilite validar la investigación siendo estas de importancia trascendental en la argumentación del problema, ya que a través de las encuestas cerradas principalmente se obtiene un diagnóstico de la temática objeto de estudio en la entidad.

## **2.2 Explicación del procedimiento aplicado.**

El procedimiento que se propone cuenta de cuatro fases (figura 2.1) definidas por caracterización del objeto de estudio, análisis de los resultados del proceso,



análisis de las deficiencias y finalmente el perfeccionamiento. Así mismo define 10 pasos distribuidos por cada una de las fases mencionadas anteriormente.

### **Fase I. Caracterización del objeto de estudio.**

En esta fase se tiene como objetivo caracterizar la entidad objeto de estudio. Se logra mediante la definición de cuestiones medulares que soportan la aptitud de la misma para el análisis, para ello realiza el análisis de documentos donde se logra ubicar a la empresa en un contexto de desarrollo social y productivo, además el tipo de negocio y el establecimiento de la razón de ser de la misma, que se concreta en su misión, así como su visión, para materializar los elementos antes mencionados se definen las etapas siguientes:

Paso 1. Misión y Visión: se hace una breve descripción de la razón de ser de la entidad, su propósito, objetivo sin exponer sus fines concretos, además se plasma lo que se quiere ser con la descripción de los resultados, los procesos y conductas organizacionales para lograrlo.

Paso 2. Descripción del objeto social con el fin de mostrar a lo que se dedica la entidad y los servicios que brinda.

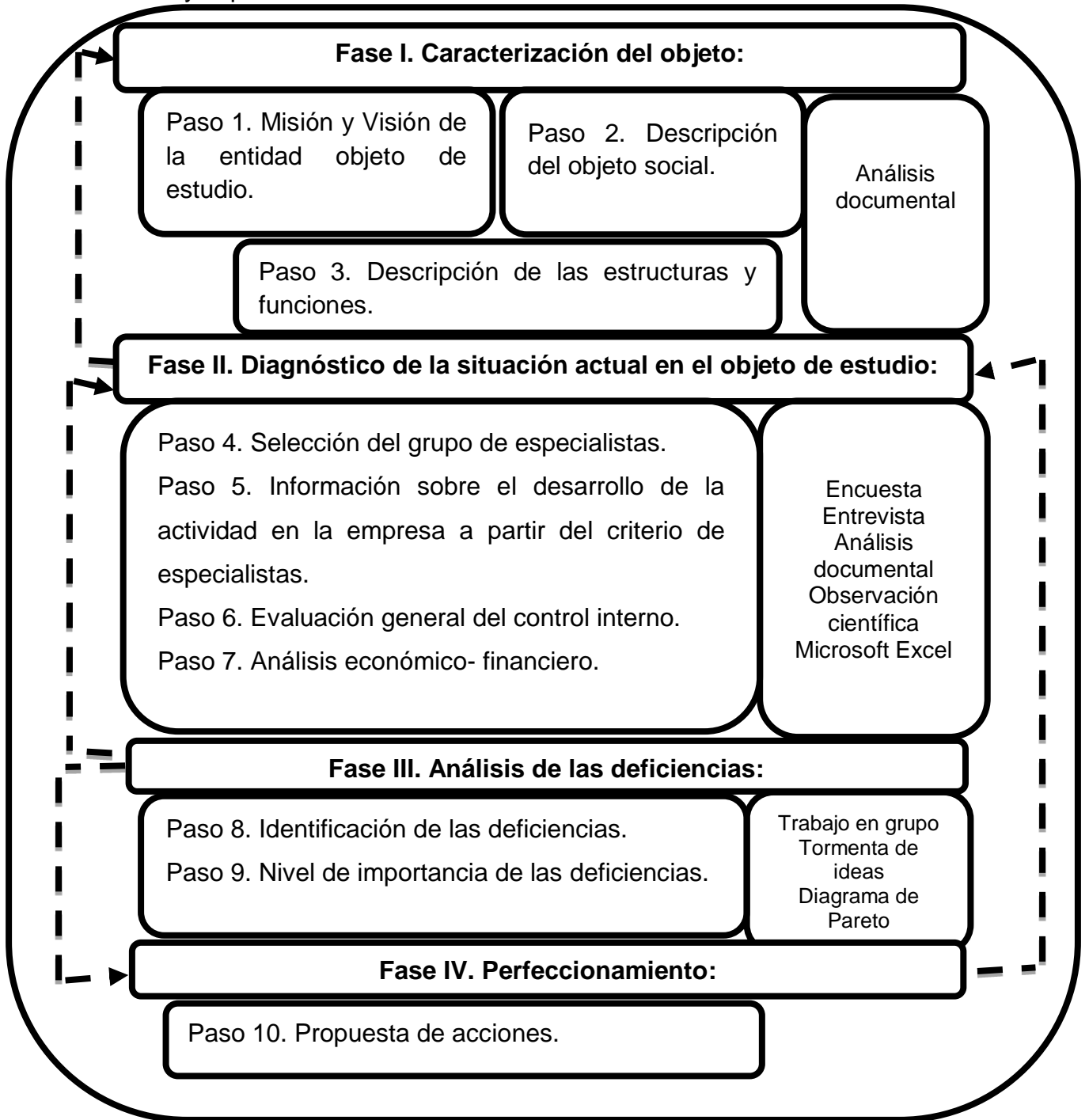
Paso 3. Descripción de la estructura y funciones con el objetivo de conocer la estructura organizativa por la que se compone la entidad objeto de estudio y las funciones por áreas.

Una vez determinado los elementos estratégicos del objeto de estudio se detallan el contenido necesario para evaluar el resultado del proceso contable en la empresa

### **Fase II. Diagnóstico de la situación actual en el objeto de estudio.**

Paso 4. Selección del grupo de especialistas: en el presente paso se realiza la selección de especialistas con el objetivo de mostrar el personal más capacitado en la actividad para utilizar su información en la obtención de los resultados necesarios. En este caso serán los encargados de definir los principales análisis que se deben realizar para la evaluación que se realizan en los pasos que se muestran a continuación.

**Figura 2.1.** Procedimiento para análisis económico financiero en la toma de decisiones y la planificación.



**Fuente:** Roldán Pérez y Montalvo Palacios (2018).

Paso 5. Información sobre el desarrollo de la actividad en la empresa a partir del criterio de especialistas: en el presente paso se elaboran encuestas para conocer el criterio de los especialistas, relacionado con la actividad sobre el proceso contable y el análisis económico financiero resultante que se lleva a cabo en el objeto de estudio.

Paso 6. Evaluación general del sistema de control interno: en este paso se redacta una valoración acerca del funcionamiento del control interno que influyen significativamente en los resultados del proceso contable así como el conocimiento del mismo y la protección de los recursos.

Paso 7. Análisis económico – financiero: el presente paso muestra como objetivo analizar los resultados que se obtienen de la aplicación de los ratios económico – financiero. Para lo cual se tiene en cuenta las relaciones matemática entre dos cantidades de los estados financieros de una empresa que guardan una referencia significativa entre ellas y que se obtiene dividiendo una cantidad entre otra. El objetivo de analizar los estados financieros mediante razones es reducir la cantidad de datos a una forma práctica y darle un mayor significado a la información. Como la razón es una relación entre dos cantidades de los Estados Financieros, hay cientos de razones posibles y el analista debe saber cuál combinación de razones es la más apropiada para una situación específica de la empresa. En el caso de la presente investigación se tendrá en cuenta para evaluar los resultados del proceso contable las razones más a fin con el objetivo y que por supuesto son resultado de los criterios de expertos que opinan en la investigación.

### **Fase III. Análisis de las deficiencias.**

Paso 8. Identificación de las deficiencias: en este paso se define mediante una tabla cada una de las deficiencias que surgen como resultado de los pasos anteriores. Su identificación permite profundizar el trabajo diferenciado en su surgimiento y lograr revertir los resultados.

Paso 9. Nivel de importancia: Persigue como objetivo precisar la importancia de cada una de las deficiencias definidas en el paso anterior. Para lo cual se realiza la aplicación del Diagrama de Pareto.

#### **Fase IV. Perfeccionamiento.**

Paso 10. Propuesta de acciones: a partir de los resultados obtenidos en el paso anterior se elaboran acciones pertinentes, las cuales deben ser concretas en la información, ejecución y seguimiento, con el objetivo de conducir el futuro hacia propósitos predeterminados.

### **Capítulo III. Presentación de los resultados del procedimiento para la mejora del análisis económico-financiero en la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas”.**

El presente capítulo presenta los resultados de la aplicación de un procedimiento para la mejora del análisis económico financiero en la empresa objeto de estudio. Dichos resultados se muestran en un orden lógico que se corresponden con la explicación de la secuencia metodológica que se muestra en el capítulo anterior.

#### **3.1 Resultado de la aplicación de dicho procedimiento.**

##### **Fase I. Caracterización del objeto de estudio.**

La presente fase se corresponde con la caracterización del objeto de estudio el cual se define por la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas para ellos es necesario reflejar la misión y visión, Objeto Social y estructuras y funciones, a continuación se presenta en el orden correspondiente.

**Paso 1.** Misión y Visión de la entidad objeto de estudio.

**Misión:** Producir y comercializar producciones varias y de servicios dirigidos a clientes externos con personalidad jurídica, garantizando su satisfacción a través de la mejora continua de los procesos contando con un capital humano calificado, y atención diferenciada a personas discapacitadas contribuyendo con el desarrollo sostenible de la sociedad.

**Visión:** Somos la empresa líder perfeccionada del Grupo Empresarial GARDIS, nuestras producciones de excelencia son demandadas en el mercado nacional e internacional a partir del alto nivel de satisfacción de nuestros clientes.

**Paso 2.** Descripción del objeto social.

##### **Objeto social:**

1. Producir y comercializar de forma mayorista carpintería de aluminio, rejas y artículos fundidos en aluminio, incluyendo el servicio de montaje en pesos cubanos y pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.
2. Producir, ensamblar, montar y comercializar de forma mayorista artículos metálicos de uso doméstico, equipos y accesorios de parques y equipos de Palería en pesos cubanos y pesos convertibles y a las empresas mixtas, representaciones

o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

3. Montar, desmontar y reparar obras menores y medianas en pesos cubanos y pesos convertibles.

4. Producir y comercializar de forma mayorista pinturas en pesos cubanos y pesos convertibles y a las empresas mixtas, representaciones o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

5. Brindar servicios de pintura en pesos cubanos y pesos convertibles y a personas naturales cubanas en pesos cubanos.

6. Brindar servicios de carpintería en pesos cubanos y pesos convertibles y a personas naturales cubanas en pesos cubanos y a las empresas mixtas, representaciones o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

7. Producir y comercializar de forma mayorista confecciones textiles en pesos cubanos y pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

8. Producir y comercializar de forma mayorista materiales alternativos de construcción y otros artículos constructivos en pesos cubanos y pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

9. Producir y comercializar de forma mayorista muebles, artículos y medios de madera, ratán, metales, plásticos y objetos decorativos en pesos cubanos y pesos convertibles y a las empresas mixtas, representaciones o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

10. Producir y comercializar de forma mayorista colchones en pesos cubanos y pesos convertibles y a las empresas mixtas, representaciones o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en

pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

11. Brindar servicios de reparación de colchones en pesos cubanos y pesos convertibles y a personas naturales cubanas en pesos cubanos.

12. Producir y comercializar de forma mayorista escobas, cepillos, escobillones, y productos de higiene y limpieza derivados de la rama química en pesos cubanos y pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

13. Producir, montar y comercializar de forma mayorista alfombras, cortinas y cuadros en pesos cubanos y a las empresas mixtas, representaciones o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

14. Brindar servicios de instalaciones eléctricas, limpieza y pulimentos de pisos, confección y colocación de rejas, instalación y reparación de equipos gastronómicos y eléctricos, así como de cerrajería, en pesos cubanos y pesos convertibles.

15. Producir y comercializar de forma mayorista medios de protección y seguridad del trabajo en pesos cubanos y pesos convertibles, según nomenclatura aprobada por el Ministerio del Comercio Interior.

16. Prestar servicios de capacitación de artes manuales de las empresas del Grupo Empresarial de Industria y Artesanía de Matanzas, en forma abreviada GARDIS, y a la población en pesos cubanos.

17. Brindar servicios de reparación de locales de madera en pesos cubanos y pesos convertibles y a las empresas mixtas, representaciones o entidades extranjeras y a las partes en el Contrato de Asociación Económica Internacional en pesos convertibles.

18. Prestar servicios de comedor y cafetería a sus trabajadores en pesos cubanos.

### **Paso 3.** Descripción de las estructuras y funciones.

En el anexo 4 se presenta el organigrama de la entidad, y las funciones generales y específicas del Consejo de Dirección.

## **Fase II. Diagnóstico de la situación actual en el objeto de estudio**

La presente fase forma parte del diagnóstico de la situación actual que se requiere realizar para la contribución del análisis económico financiero en el objeto de estudio antes caracterizado. A continuación se presenta la respuesta de cada uno de los pasos que fueron definidos en el procedimiento que se aplica.

### **Paso 4. Selección del grupo de especialistas (implicados en la investigación).**

El grupo de especialistas se conforma de un equipo de trabajo interdisciplinario, compuesto por siete personas (en función del tamaño de la empresa), que poseen conocimientos sobre el tema de investigación, se nombra a un miembro del Consejo de Dirección como coordinador del equipo de trabajo, en este caso el Jefe del departamento Económico (Subdirector de Contabilidad y Finanzas). Los especialistas del equipo de trabajo se determinan a juicio del investigador a partir de los años de experiencia en la actividad, su grado de conocimiento acerca del tema, su motivación hacia la investigación y los especialistas propuestos por los trabajadores de la Empresa, siguiendo los anteriores parámetros.

En este paso se realiza una presentación inicial del investigador a los trabajadores de la entidad, se explica en qué consiste la investigación y se aplican distintas dinámicas de grupo, con el objetivo de crear una atmósfera agradable de trabajo, donde exista la mutua comprensión y aceptación, la integración y el logro de la cohesión grupal, propiciando la creación de un ambiente fraterno y de confianza.

Entre las dinámicas empleadas, se encuentran:

**Presentación subjetiva:** Constituye una variación de la presentación por parejas, donde se sigue el mismo procedimiento, con la variante de que cada persona se compara a un animal o cosa que identifica de alguna manera rasgos de su personalidad y explicar por qué realiza tal comparación. Explicar posteriormente su nombre, años de experiencia y cargo ocupacional.

**Expectativas:** A continuación, se les solicita que respondan individualmente a las siguientes preguntas:

"Con respecto a mi trabajo":

1- ¿Qué deseo saber mejor?

2- ¿Qué deseo hacer mejor?



3- ¿Qué provoca en mí sentimientos desagradables?

“Con respecto a la investigación”

¿Me motiva el tema?

¿Cuánto conozco de él? (Clasifique en una escala de 1 a 5, donde 1 es no conozco y 5 es conozco suficiente)

¿Cuál de mis compañeros creo es un especialista?

A partir de la aplicación de las técnicas anteriores y a criterio del investigador basado en un muestreo no probabilístico por juicios, se obtuvieron los siguientes siete especialistas, quienes a continuación contribuirán con sus criterios a los resultados de la presente investigación:

1-Director: Luis Francisco Villalobos Medina.

2-Subdirector Capital Humano: Águeda Montalvo Menocal.

3-Subdirector de Contabilidad y Finanzas: Arlety Cedre Cabrera.

4-Subdirector de operaciones: Juan Carlos Oña Hernández.

5-Técnico en Calidad: Beatriz Ortega Ramos.

6- Analista de producción: Arnaldo García Lustre.

7-Auditor: Alfredo Jiménez Hernández.

A estos especialistas se le aplicará durante la investigación una entrevista exploratoria (Dihigo, 2008) con el fin de obtener asesoramiento sobre el tema de investigación, fuentes disponibles, etcétera, así como remitir a los testigos importantes que pueden informar sobre distintos puntos de los hechos que se investigan, o bien suministrar los nombres de otros informantes probables.

**Paso 5.** Información sobre el desarrollo de la actividad en la empresa a partir del criterio de especialistas.

Se encuestó un total de 7 especialistas (seleccionados en el paso anterior) con el propósito de conocer el grado de conocimiento existente en la empresa en relación al análisis económico financiero.

Como resultado se puede obtuvo lo siguiente:

a)-El 80 % de los encuestados coinciden en que los trabajadores conocen acerca de los resultados económico-financieros de la entidad al cierre del ejercicio contable.

- b)-El 92 % de los encuestados afirma que los trabajadores conocen cuáles son los principales indicadores que inciden en los resultados económico-financieros.
- c)- El 70% de los especialistas desconoce si ha existido capacitación sobre esta temática.
- d)-El 100% coincide en que los trabajadores reconocen la importancia del análisis económico-financiero para el logro de los objetivos empresariales.
- e)-El 70% coincide que el análisis económico-financiero es débil en la entidad: el 20% plantea que es medio y el 10% que es fuerte.
- f)-El 90% no reconoce qué elementos por separado componen el análisis financiero y el económico.
- g)-El 80% afirma que no existe una guía o procedimiento para realizar el análisis económico-financiero.
- h)-El 10% contestó de forma negativa en cuanto a su participación en el análisis económico-financiero.
- i)- El 10% de los especialistas encuestados reconoce que no conoce al personal señalado para realizar el análisis económico-financiero.

En este paso, también se obtuvo mediante la observación científica, que los resultados expuestos por los especialistas coinciden con la realidad práctica. Se pudo constatar que los trabajadores sí conocen los resultados económico-financieros de la entidad al cierre del ejercicio contable: estos resultados se exponen sistemáticamente durante espacios como reunión con los trabajadores. Se detallan los indicadores con más dificultades y los más favorables, aunque no se analizan las medidas para revertirlo de forma pública. El investigador no pudo constatar capacitación al respecto. Los trabajadores participan del análisis económico-financiero y reconocen su importancia para el logro de los objetivos empresariales y de mejores resultados, siguen atentamente los indicadores que inciden directamente en el pago por resultados.

#### **Paso 6.** Evaluación general del control interno.

Cada año, la entidad realiza sistemáticamente la planeación estratégica y fija sus objetivos. Se verificó que en la entidad se analiza periódicamente el progreso de las acciones dirigidas al cumplimiento de los objetivos.

La empresa cumple con el objeto social aprobado y los contratos y facturas evidencian que no se violan las actividades que se encuentran aprobadas por el mismo.

#### Subsistema de Caja y Banco:

En esta área se verificaron todos los aspectos incluidos en la Guía de Autocontrol utilizada para esta investigación, y no se encontraron deficiencias. Entre los aspectos analizados en esta temática fueron objeto de revisión los arqueos de caja, registro de control diario en caja, control de cheques emitidos a proveedores, liquidaciones de efectivo, pagos menores y liquidación de los consumos de combustible. No se detectó faltante ni sobrante en el fondo de caja.

#### Subsistema de Cuentas por Cobrar:

Siguiendo las orientaciones de la Guía tomada para el estudio, se tomó una muestra del 10 por ciento del total de clientes con que cuenta la entidad, en los cuales se encontraron suplementos al contrato desactualizados (fuera de término) donde se relaciona la fijación de precios y términos de pagos así como falta de completamiento del documento jurídico. Todo lo cual trae consigo envejecimiento de las cuentas por cobrar y en este caso se puede mencionar que existía en los períodos analizados un monto de \$ 1536503.90 en 2017, de ellos el 22% se encuentra fuera de los términos establecidos en la contratación de clientes. Se pudo apreciar que no se aplican moras por concepto de morosidad en pago; y se considera que no existe un óptimo aprovechamiento de los canales existentes para la reclamación de saldos envejecidos, la vía más empleada es la del teléfono lo que no deja constancia física de la reclamación, la vía electrónica no ocupa un papel protagónico. Se realizan sistemáticamente conciliaciones con los clientes aunque, a consideración del investigador y tomando en consideración el criterio de los especialistas implicados, resultan insuficientes los resultados de la gestión.

#### Subsistema de Activos Fijos Tangibles (en adelante AFT):

El análisis del tratamiento contable de los AFT permitió detectar deficiencias en la aplicación de las tasas de depreciación, por estar desactualizadas existiendo un grupo numeroso de activos que continuaban depreciándose por encima de su valor.

#### Subsistema de Inventario:

Mediante las actividades que se tienen en cuenta en el documento rector para evaluar el presente paso se considera que Varias Lamas presenta evidencia del conteo físico del 100 % de cada uno de los inventarios que se encuentran en sus almacenes. Mientras se considera ínfimo el análisis o la toma de decisiones por la dirección en inventarios con categorías específicas que tienen una mayor rotación +0en el proceso de comercialización en el objeto de estudio actual.

#### Subsistema de Combustibles:

Al verificar el control de los combustibles, se pudo detectar que la entidad no ha implementado el registro de entrega de las hojas de ruta. Así mismo se pudo verificar que no están foliadas de imprenta como lo establece la legislación del MITRANS, la existencia de tachaduras y enmiendas en las Hojas de Ruta de dos de los 5 vehículos revisados.

#### Subsistema Cuentas por Pagar:

Al verificar el comportamiento de este aspecto, se detectaron errores de procedimiento en la contabilización de las letras de cambios presentadas a suministradores, así como cuentas por pagar a corto plazo que se encuentran envejecidas en el saldo de estos submayores.

#### Subsistema de Nóminas:

Se revisaron todos los aspectos incluidos en la guía empleada, verificándose el cumplimiento del principio de separación de funciones así como también la entidad si se aplica la política de rotación del personal en los puestos claves, fundamentalmente en el área de economía y almacén.

Una vez analizado de forma general el comportamiento del componente Ambiente de Control mediante los subsistemas se considera necesaria la evaluación de los principios que conforman dicho sistema.

#### Principios de Control Interno:

Para completar el análisis se evaluó el estado de cumplimiento de los Principios de Control Interno, para lo cual se tomaron como referente los principios declarados en el Artículo No.6 de la Resolución 60.11 de la Contraloría General de la

República, la cual adiciona a los principios tradicionalmente establecidos, los siguientes: Legalidad, Objetividad, Probidad Administrativa y Autocontrol.

A partir del análisis realizado anteriormente, se puede concluir que en la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas”, se incumplen los siguientes principios: objetividad y cargo y descargo.

Se considera que se incumple el principio de objetividad, porque la entidad no ha sido capaz de analizar sus estados financieros objetivamente, y encontrar en la comparación de sus estándares las fallas y errores que subyacen en sus resultados económicos. En el caso del segundo de estos principios, se considera su incumplimiento a partir de los errores recurrentes en la contabilización de los hechos económicos y en la ausencia de documentos principales de la actividad que se ejerce en la misma.

Es por ello que se considera desarrollar el paso que se muestra a continuación para focalizar los problemas anteriores en la presente esfera y así determinar la afectación económica financiera que surge del análisis de los estados financieros como punto final del proceso contable en la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas”.

#### **Paso 7. Comportamiento económico-financiero.**

Para el desarrollo del presente paso el autor considera necesario la realización de un análisis en cuanto a los factores existentes que influyen en el análisis económico financiero, dentro de ellos se pueden mencionar:

- No existe una guía o procedimiento para realizar los análisis económicos financieros de la entidad.
- El personal no está capacitado en esta temática.
- Los análisis económicos financieros de la entidad no tienen el rigor necesario.
- Solo el económico de la entidad realiza algunos análisis, no existe otro personal designado para ello.

A partir de cada uno de esos factores se proponen aplicar un conjunto de técnicas que determinan la situación real de la empresa.

**Análisis horizontal y vertical de los Estados de situación y de Rendimiento financiero:** posibilitará conocer el comportamiento de los indicadores que

conforman los grupos o masas patrimoniales que componen de los Estados de Situación y de Rendimiento Financiero.

A continuación se exponen los resultados que se obtienen a partir del procesamiento de los datos recogidos en los estados mediante la herramienta Excel.

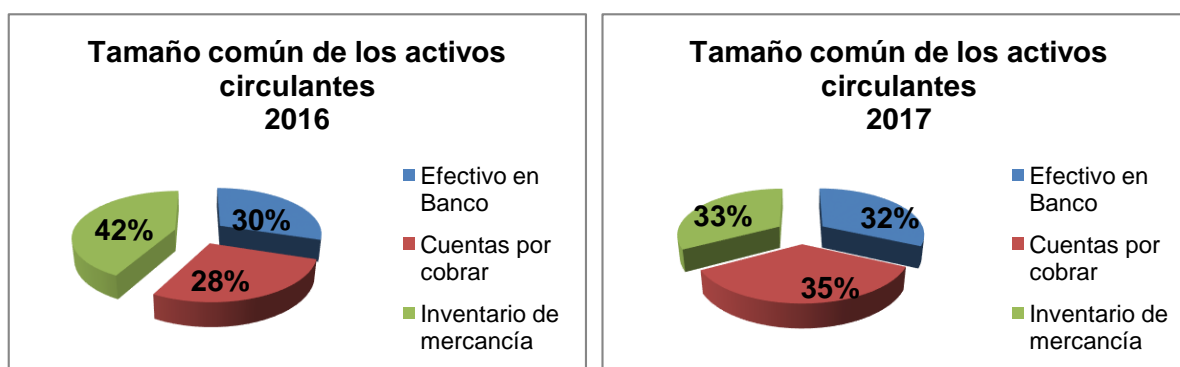
**Tabla 3.1.** Análisis del Estado de Situación Financiera. Activo Circulante

Activo Circulante	2016	Tamaño Común	2017	Tamaño Común	Variac. Absol.	Variac. %
Efectivo en Banco	1031400.4	29.987525	1405452.3	31.985784	374051.9	26.614344
Cuentas por cobrar	954245.9	27.744291	1536503.9	34.968304	582258	37.89499
Inventario de mercancía	1453785.3	42.268184	1452034.2	33.045912	-1751.11	-0.120597
<b>Total de Activo Circulante</b>	<b>3439431.6</b>	<b>100</b>	<b>4393990.3</b>	<b>100</b>	<b>954558.79</b>	<b>21.72419</b>

Fuente: Elaboración propia.

A partir de los resultados expuestos en la tabla anterior se llevará a cabo un análisis de las partidas que tienen una mayor incidencia en el activo circulante.

**Gráfico 3.1.** Peso de las partidas de activo circulante en 2016 y 2017.

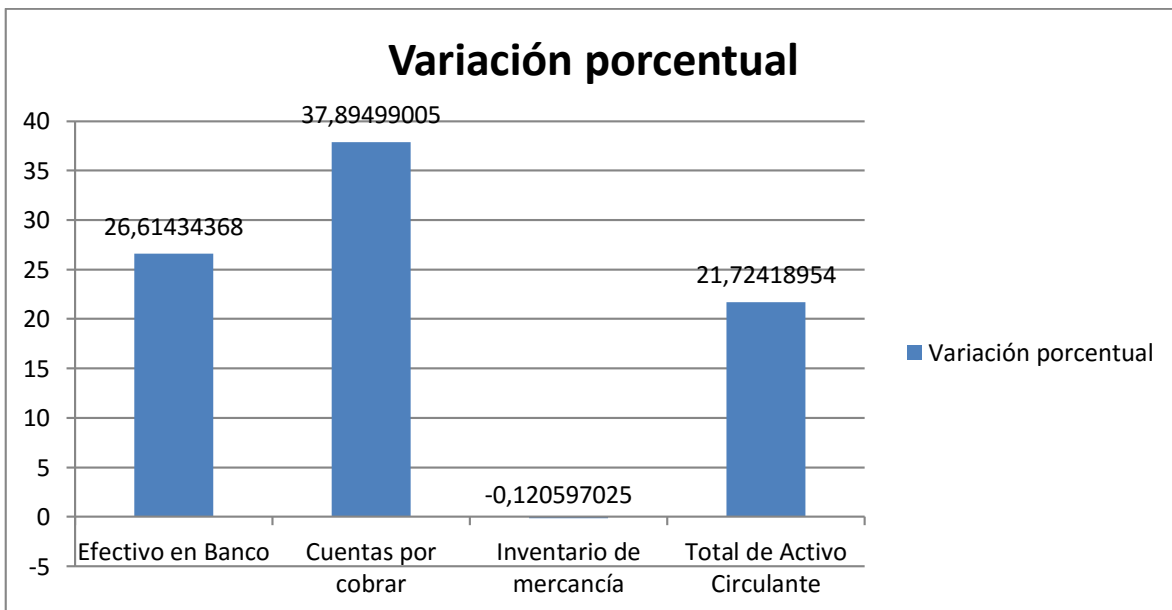
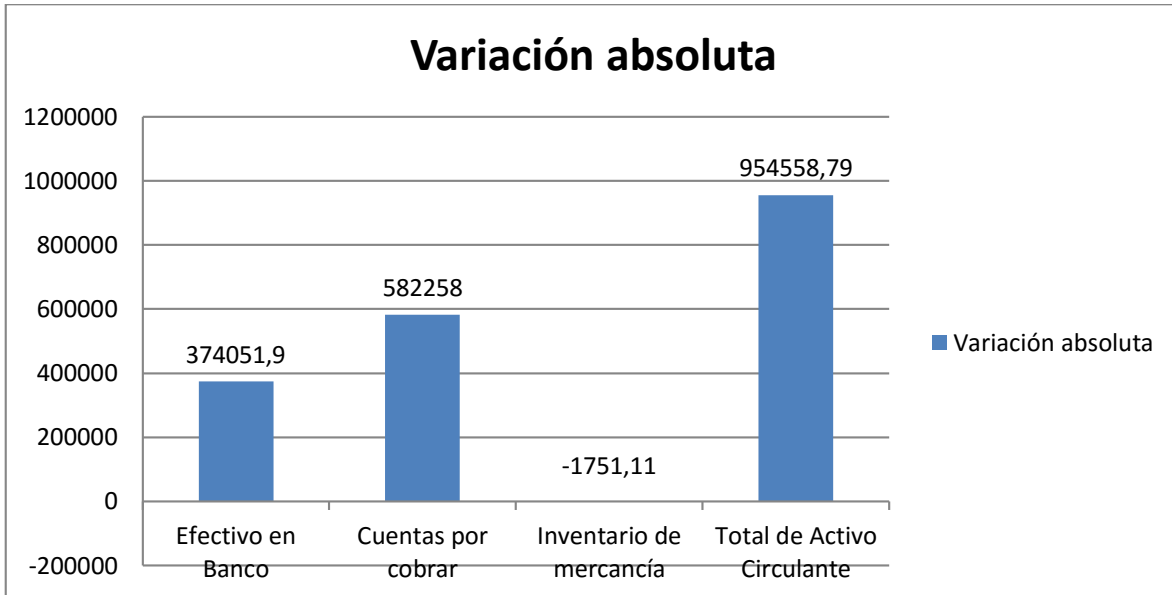


Fuente: Elaboración propia.

En el año 2016 se evidencia que el activo circulante está compuesto mayormente por inventario de mercancía en un 42%, que puede estar dado por el objeto social de la Empresa, en este caso comercializar y a su vez producir.

En el año 2017 disminuye el inventario de mercancía, pero aumentan las cuentas por cobrar a un 35%, partida de mayor peso en el 2017, lo que evidencia que pudiera estar deteriorándose la gestión de cobros. No obstante se realizará posteriormente un análisis más minucioso de las cuentas por cobrar e inventarios.

**Gráfico 3.2. Variaciones absolutas y porcentuales del activo circulante en 2017 con respecto a 2016.**



Fuente: Elaboración propia.

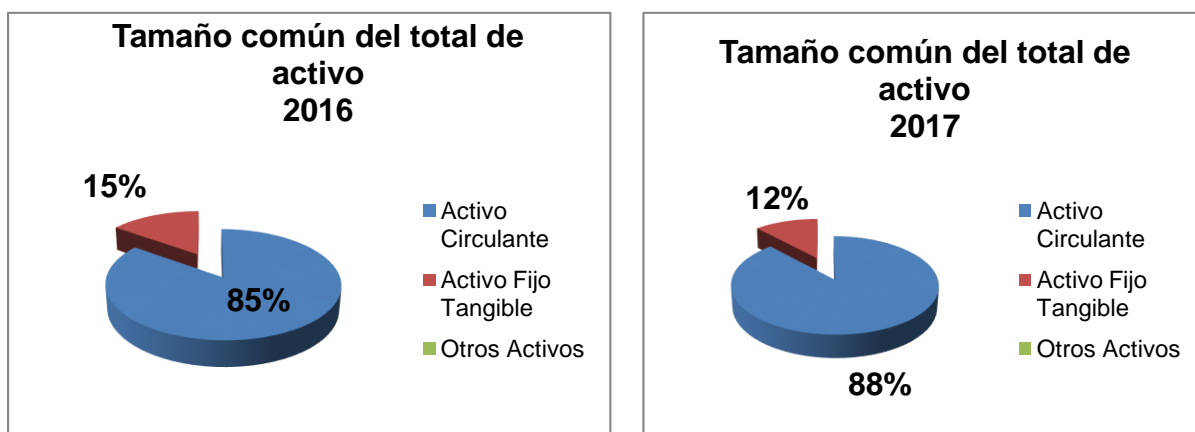
En 2017 con respecto a 2016 existe un aumento del total de activo circulante en 954558.79 pesos lo que representa un 21.72%; las partidas que inciden mayormente en este ascenso son las cuentas por cobrar con un aumento de 582258 pesos para un 37.89% lo que resulta desfavorable para la Empresa.

**Tabla 3.2.** Peso de las partidas de activo en 2016 y 2017.

	2016	Tamaño Común	2017	Tamaño Común	Variac. Absol.	Variac. %
Activo Circulante	3439431.55	84.9693363	4393990.34	88.2924788	954558.79	21.7241895
Activo Fijo Tangible	604418.77	14.9318458	582640.06	11.7075212	-21778.71	-3.7379356
Otros Activos			0	0	0	
<b>Total de Activo</b>	4047850.32	99.9011821	4976630.4	100	928780.08	17.986254

Fuente: Elaboración propia.

**Gráfico 3.3.** Peso de las partidas de activo circulante en 2016 y 2017.



Fuente: Elaboración propia.

En el año 2016 se evidencia que el activo está compuesto mayormente por activo circulante en un 85%, lo que significa que por cada peso de activo total se tienen 0.85 pesos de activo circulante.

En el año 2017 aumenta el activo circulante a un 88%, lo que significa que por cada peso de activo total se tienen 0.88 pesos de activo circulante.

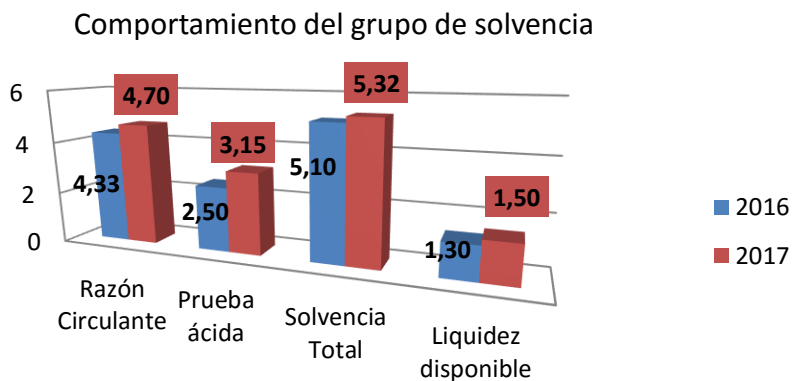
Con respecto a las variaciones absolutas y porcentuales, el total de activo aumenta en 928780.08 pesos lo que representa un 18% aproximadamente; el activo fijo tangible disminuye en 21777.94 pesos. Esta disminución de activo fijo tangible se explica, a partir de entrevista a los especialistas, que en el año 2016 existían locales en condición de medios básicos que eran habitados por trabajadores de la empresa, durante el 2016 se aprueba por el Ministerio de Vivienda una resolución que les permite pasar a régimen de propiedad y es por ello que dejan de ser activos fijos de la empresa.



### Análisis del grupo de liquidez o solvencia.

El análisis de liquidez muestra que existe un exceso de liquidez en la entidad, lo que pudiera incidir negativamente en los resultados de su gestión económico-financiera, la empresa cuenta con un exceso de recursos inmovilizados que resulta imprescindible revertir la situación. Sin incluir los activos menos líquidos, o sea los inventarios, la empresa tiene un índice de prueba del ácido mayor que el rango establecido como aceptable (entre 0.8 y 1), lo que indica que la empresa cuenta con holgura financiera pero se evidencia la necesidad de elaborar estrategias que reviertan la inmovilización de recursos.

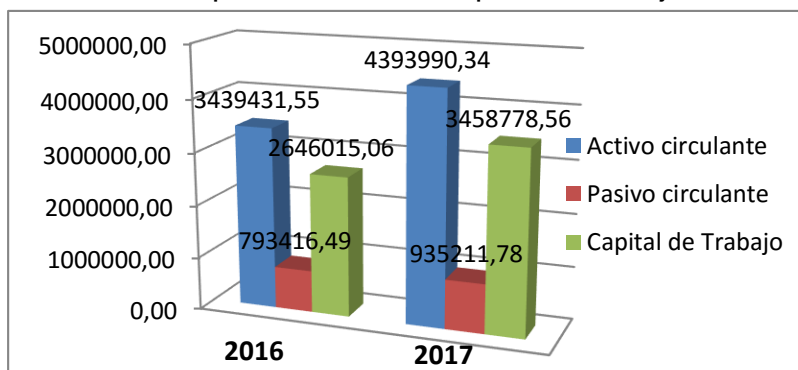
**Gráfico 3.4.** Grupo de Solvencia.



**Fuente:** Elaboración propia.

La Solvencia indica que la empresa cuenta con activos suficientes para hacer frente a sus pasivos, a pesar de contar con la disponibilidad, se corre el riesgo de existir disponibilidad ociosa y por tanto perder rentabilidad de los activos.

**Gráfico 3.5.** Comportamiento del capital de trabajo.



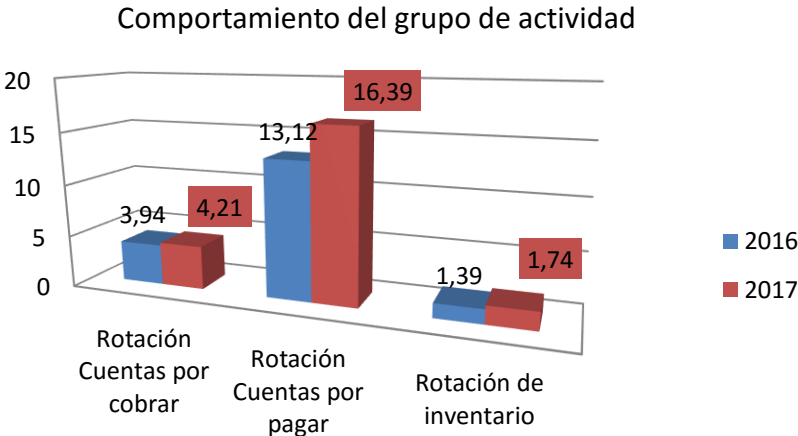
**Fuente:** Elaboración propia.

El capital de trabajo no es más que el riesgo que tiene la empresa de llegar a ser técnicamente insolvente, es decir incapaz de pagar sus cuentas a medida que vencen. El capital de trabajo crece en un 23.49%, debido a que el activo circulante crece en 954558.79 pesos y el pasivo circulante crece en 141795.29 pesos, esto permite tener una variación positiva con un crecimiento de 812763.50 pesos.

**Análisis del grupo de actividad.**

Las razones de actividad deben estar lo más alta posible, ya que implica que el dinero invertido en activos por la empresa trabaja un número mayor de veces, dejando cada vez su aporte a la utilidad y mejorando entonces la efectividad del negocio.

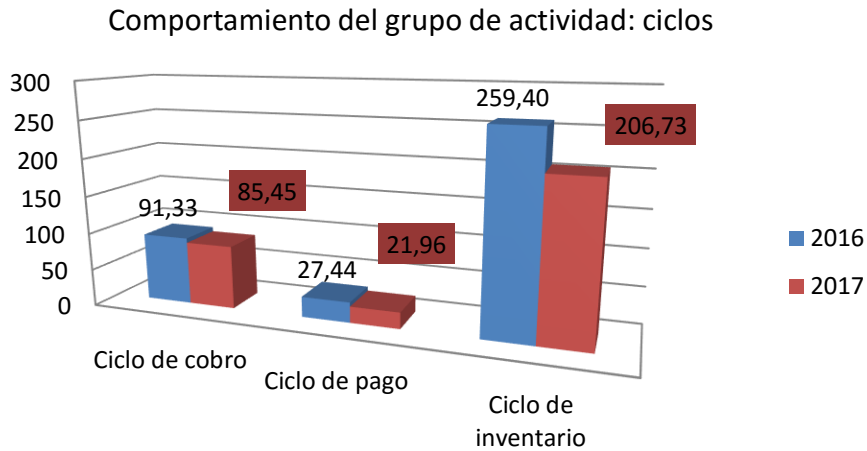
**Gráfico 3.6.** Comportamiento de las rotaciones del grupo de actividad.



**Fuente:** Elaboración propia.

En el gráfico 3.6. se puede apreciar que la rotación de cuentas por cobrar e inventarios son bajas. Las cuentas por cobrar rotan 3.94 veces en 2016 y 4.21 veces en 2017, el plazo promedio de tiempo que la empresa debe esperar para recibir el pago en efectivo después de hacer una venta es de aproximadamente 91 días en 2016 y 85 días en 2017 (gráfico 3.7). Se pacta por contrato un plazo de 60 días en el caso de Transgardis y Comercio Interior y 30 días para otras entidades para hacer efectivo una cuenta por cobrar. La Empresa transforma en efectivo sus ventas a crédito en un plazo 3 veces mayor en 2016 y 2.8 veces mayor en 2017 a lo pactado por contrato en el caso de los 30 días, elementos desfavorables para la gestión de cobros de la entidad.

**Gráfico 3.7.** Comportamiento de los ciclos del grupo de actividad.



**Fuente:** Elaboración propia.

Las existencias de inventarios rotan 1.39 veces en 2016 y 1.74 veces en 2017. Una baja rotación de inventarios como el de 2017 y 2016 puede ocasionar pérdidas de clientes por la carencia de mercancías y se corre el riesgo de que los inventarios se vuelvan obsoletos.

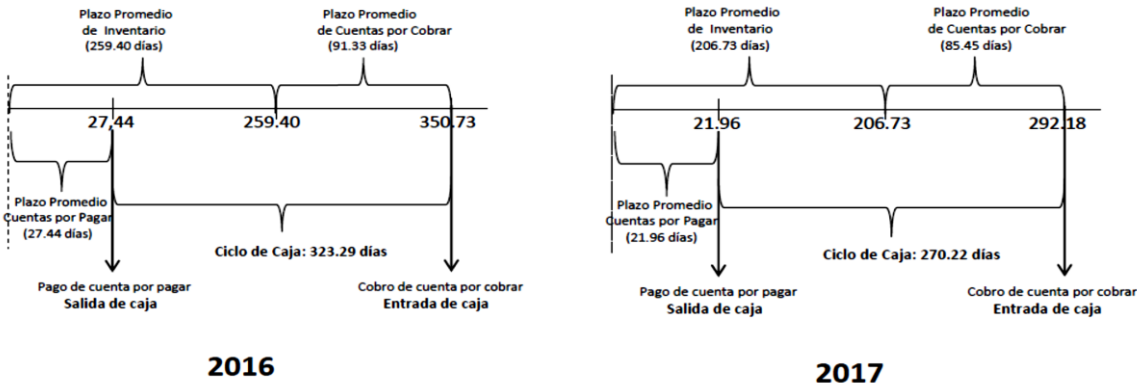
Por otra parte, el inventario permanece inmovilizado en 2016 aproximadamente 259 días y en 2017, 207 días, estos ciclos tan desfavorables para el correcto funcionamiento de la entidad, representan el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa. A partir de los elementos anteriores, pudiera afirmarse que existen problemas con el manejo eficiente de los inventarios en Varias Lamas. En entrevista concedida por la Jefa del Departamento de Contabilidad y Finanzas se pudo constatar que la mayor parte de materias primas se adquieren mediante la importación, afirma que existe gran incertidumbre al respecto. La especialista pone de ejemplo que en lo que va de año 2018 no se ha comprado materia prima, y es por ello que cuando se tiene la oportunidad de adquirir los materiales se tienen que aprovisionar en exceso porque se desconoce cuándo será posible hacerlo nuevamente o si hay disponibilidad del producto en el exterior. Para la importación es necesario disponer de una cuenta Líquida aprobada por el gobierno para este fin.

La rotación de cuentas por pagar es alta: 13.12 veces en 2016 y 16.39 veces en 2017; el ciclo de pagos es de 27.44 días en 2016 y 21.96 en 2017, pactándose por

contrato un término de 45 días; lo que resulta desfavorable para la empresa pues transcurre un tiempo mayor entre el momento en que se realiza la erogación (salida de caja) hasta el momento en que se cobra (entrada de caja).

Si se analiza el ciclo de caja para ambos años (figura 3.1) se puede apreciar que en el 2016 el dinero de la Empresa está comprometido durante 323.29 días, este monto representa el período entre el desembolso de caja para cancelar la cuenta por pagar (27.44 días) y el ingreso de caja procedente del cobro de la cuenta por cobrar (350.73 días).

**Figura 3.1. Ciclo de caja de Varias Lamas en 2016 y 2017.**



**Fuente:** Elaboración propia.

En el año 2017, el ciclo de caja es de 270.22 días, transcurren 21.96 días hasta el desembolso de caja para cancelar la cuenta por pagar y se ingresa caja procedente del cobro de la cuenta por cobrar a los 292.18 días. La rotación de caja en 2016 es de 1.11 veces y en 2017 de 1.33 veces, lo que significa que la caja rota sólo una vez cada año, mientras más alta sea la rotación de caja, menos caja se requiere, por ende la entidad objeto de estudio práctico requiere un monto mayor.

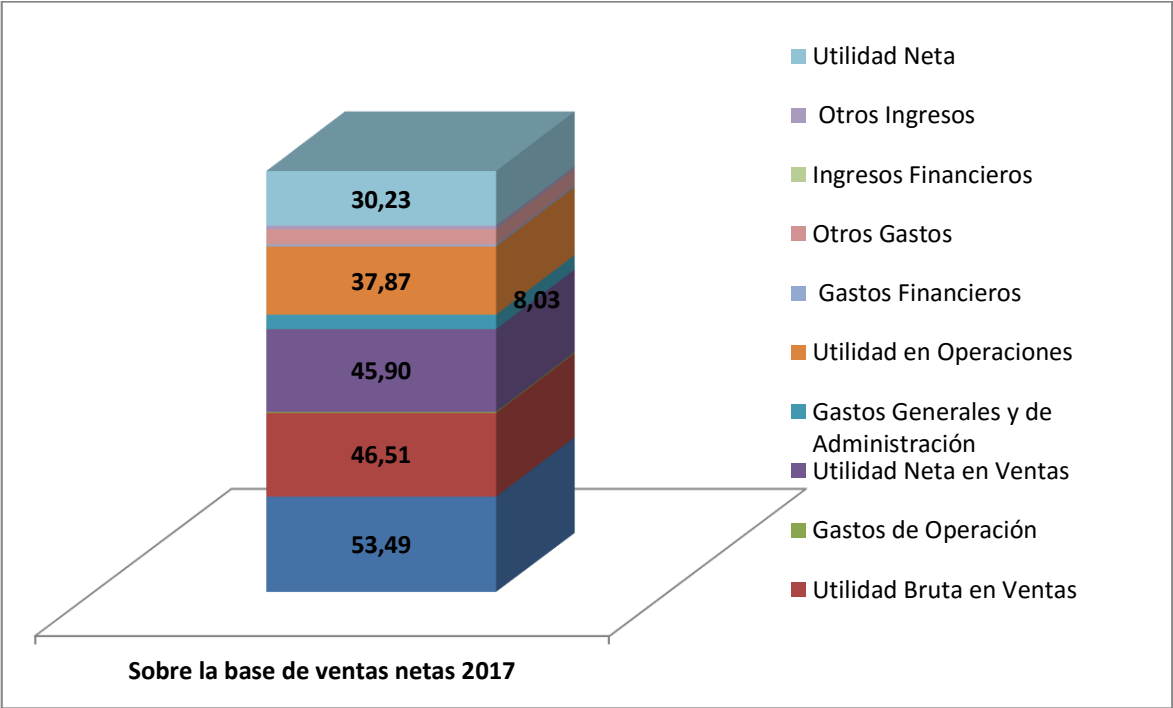
Teniendo en cuenta las estrategias de administración eficiente de caja que establece Gitman (s/f), la Empresa presenta deficiencias que se hacen necesario revertir en función de “dilatarse sus cuentas por pagar”, o sea pagar sus cuentas tan tarde como fuera posible; aumentar la frecuencia de su rotación de inventarios y acelerar la cobranza de cuantas por cobrar con el objetivo de disponer de moneda corriente que podrían invertirse en activos adicionales y generar ganancias. Es necesario maximizar la rotación de caja de la empresa, manteniendo las

estrategias anteriores, para disminuir el nivel necesario de caja para operaciones a su mínima cifra y aumentar por ende las utilidades de la empresa.

**Razones de Rentabilidad:**

Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial, generalmente se expresan en por cientos. El gráfico 3.8 muestra los principales resultados de los estados de rendimientos 2016 y 2017 preparados a tamaño común.

**Gráfico 3.8.** Estado de Resultados de 2017 a tamaño común.

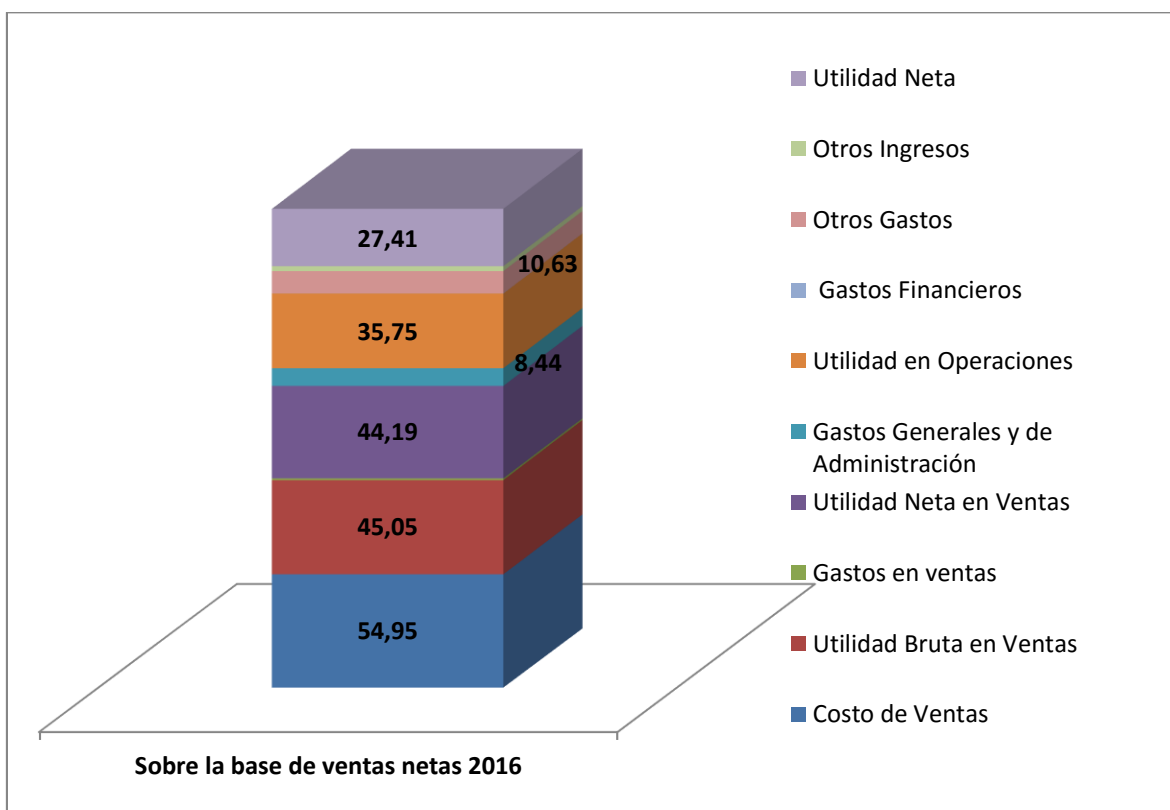


Fuente: Elaboración propia.

El Margen Bruto de Utilidad es de 46.51% en 2017 y de 45.05% en 2016, representa que por cada peso de ventas netas se obtienen 0.46 pesos de utilidad bruta en 2017 y 0.45 pesos en 2016. El margen bruto ha aumentado con respecto a 2016 lo que se considera favorable para la empresa. Cuanto mayor sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y vende.

El Margen Neto de Utilidad es de 45.90% en 2017 y de 44.19% en 2016, representa que por cada peso de ventas netas generadas se obtienen de ganancia 0.45 pesos y 0.44 pesos respectivamente. El margen neto ha aumentado con respecto a 2016 lo que se considera favorable para la empresa.

**Gráfico 3.9.** Estado de Resultados de 2016 a tamaño común.



Fuente: Elaboración propia.

**Rendimiento sobre la inversión (RSI) = Utilidad Neta / Activo Total x 100**

El rendimiento sobre la inversión es de 40% en 2016 y 43% en 2017, el rendimiento ha aumentado en un 3%, y las cifras muestran valores aceptables aunque sería necesario compararlo contra promedios de la industria en nuestro contexto, es necesario agregar que el investigador no pudo constatar documentación o información al respecto. Este indicador permite determinar la efectividad total de la administración para generar utilidades con los activos disponibles, es decir, mide el retorno obtenido por cada peso invertido en activos. Se generan 0.4 pesos de utilidad neta por cada peso de activo total en 2016 y 0.43 pesos en 2017.

**Razones de Endeudamiento o apalancamiento:**

Las razones de endeudamiento muestran la cantidad de dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades.

**Razón de Endeudamiento = Pasivo Total / Activo Total.**

La razón de endeudamiento muestra un índice de 19.60% en 2016 y 18,79% en 2017. Las cifras indican que existe un mayor financiamiento propio y bajo

porcentaje del total de las deudas de la empresa con relación a los recursos de que dispone para satisfacerlos.

### **Fase III. Análisis de las deficiencias.**

Para el cumplimiento del presente paso 9 fue necesario realizar un análisis profundo de todos los resultados obtenidos del paso anterior. En este caso la autora realizó una tabla resumen (ver tabla 3.3) donde organizó las deficiencias encontradas en el diagnóstico, ordenadas por números consecutivos e incluyendo cada uno de los pasos, a partir de una tormenta de ideas con los especialistas implicados. Teniendo en cuenta dicha tabla, serán aplicados los pasos que se presentan a continuación.

**Tabla 3.3.** Deficiencias detectadas en el diagnóstico.

<b>Deficiencias detectadas</b>	<b>Prioridad</b>
<b>Paso 5</b>	
1. Los especialistas desconoce si ha existido capacitación sobre esta temática.	6
2. Coincide que el análisis económico-financiero es débil en la entidad.	7
3. Afirma que no existe una guía o procedimiento para realizar el análisis económico-financiero.	7
4. Contestó de forma negativa en cuanto a su participación en el análisis económico-financiero.	5
<b>Paso 6</b>	
5. No se aplican moras por incumplimiento en los términos de pagos.	6
6. Envejecimiento de las cuentas por cobrar.	6
7. Desactualización de las tasas de depreciación.	5
8. No se ha implementado el registro de entrega de las hojas de ruta.	5
9. Errores de procedimiento en la contabilización de las letras de cambios presentadas a suministradores.	4
<b>Paso 7</b>	
10. El personal no está capacitado en esta temática.	7

11.Los análisis económicos financieros de la entidad no tienen el rigor necesario.	6
12.Solo el económico de la entidad realiza algunos análisis, no existe otro personal designado para ello.	7

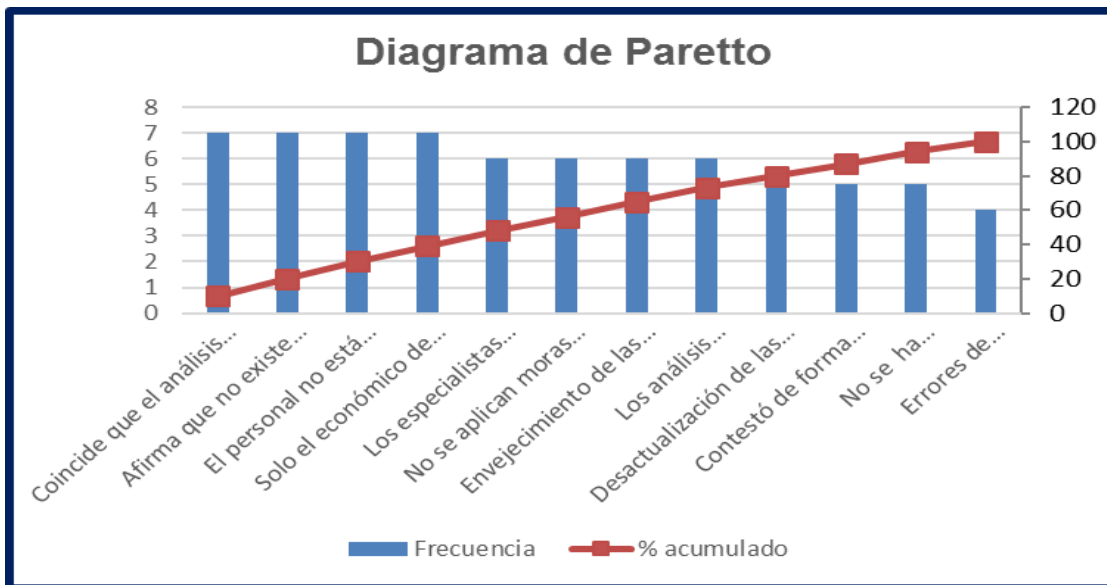
**Fuente:** Elaboración propia

La presente tabla muestra una columna a la derecha con el nombre de prioridad la cual se utilizará para el procesamiento del paso que se muestra a continuación.

**Paso 9.** Nivel de importancia.

En la presente investigación, el nivel de importancia de las deficiencias detectadas se sustenta en la aplicación del Diagrama de Pareto, el cual recoge las deficiencias clasificadas según “poco vitales”. El procesamiento del método se auxilia de los criterios que brindan los especialistas, definidos al inicio del diagnóstico. Los números que acompañan las deficiencias detectadas representan la cantidad de especialistas que coinciden con el orden de prioridad de cada una de ellas.

**Gráfico 3.9.** Representación gráfica del Diagrama de Pareto.



**Fuente:** Elaboración propia

Una vez elaborado el Diagrama de Pareto la autora de dicha investigación puede concluir que existen 4 deficiencias fundamentales las cuales coinciden totalmente con el criterio de los especialistas en este caso se consideran las primeras cuatro



deficiencias a las cuales se clasifican como “pocos vitales”. Esto indica que si la empresa se dirige a trabajar en este sentido las restantes pueden ser eliminadas.

#### **Fase IV. Perfeccionamiento.**

**Paso 10.** Propuesta de acciones: una vez identificadas las deficiencias pocos vitales la autora propone las acciones siguientes para su mitigación:

1. Profundizar en el análisis económico financiero de la entidad.
2. Capacitar al personal del área de Contabilidad y Consejo de Dirección en esta temática.
3. Confeccionar por el departamento contable una guía afín con la actividad, que permita el desarrollo lógico de un análisis económico-financiero.
4. Incrementar la participación del personal con funciones afines en el análisis económico-financiero de la entidad.

## **Conclusiones:**

Luego de finalizar esta investigación se llegaron a las siguientes conclusiones que dan respuesta a los objetivos propuestos:

1. El estudio de los fundamentos teóricos-conceptuales relacionados con la evolución histórica del análisis económico-financiero sirvieron de base para la posterior ejecución del análisis en la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas”.
2. El procedimiento descrito permitió evaluar la situación económico-financiera de la empresa, teniendo en cuenta un conjunto de métodos, técnicas y herramientas. A su vez, la obtención de información relevante y oportuna para la toma de decisiones, la detección de deficiencias y la propuesta de acciones cuya implementación mejorará considerablemente los resultados de “Varias Lamas”.
3. Los resultados de la aplicación del procedimiento indican que las mayores dificultades se encuentran en los elementos siguientes: el análisis económico-financiero en la entidad es débil, existe escasa capacitación respecto al tema, no existe una guía o procedimiento para realizar el análisis económico-financiero y no se fomenta la participación de los trabajadores en el análisis. Por otra parte, se pudieron evaluar las partidas con mayores dificultades con el propósito de mejorar su comportamiento.

**Recomendaciones:**

Con el propósito de lograr un mejor funcionamiento de la Empresa Provincial de Producciones “Varias Lamas” se recomienda lo siguiente:

1- Presentar a la dirección de la Empresa los resultados de este trabajo para su pronta extensión como parte del perfeccionamiento empresarial que requiere el país y como parte de la implementación de los Lineamientos de la Política Económica y Social del Partido y la Revolución.

2- Capacitar al personal del departamento económico-contable de la empresa en los métodos y técnicas financieras de análisis económico-financiero con el objetivo de mejorar la formación de su cultura económica.

3- Poner en práctica la propuesta de acciones contenidas en la presente investigación con vistas mejorar el sistema de análisis económico financiero en la entidad.

4- Implementar el procedimiento propuesto de forma programada y sistemática, dejando constancia escrita de los resultados obtenidos y de las decisiones que de los mismos puedan derivarse.

## **Bibliografía**

**Abreu, D. 2012.** Análisis de los Indicadores Económicos y Financieros en la Cooperativa de producción Agropecuaria VI Congreso Campesino del Municipio de Colón. Matanzas : s.n., 2012.

**Amat, O. 2010.** Análisis Económico Financiero: Interpretación de Estados Financieros. Barcelona : Gestión 2000, 2010.

**Amat, O. y Fiestas, I. 2010.** Ratios de las empresas más rentables. Barcelona : Gestión 2000, 2010.

**Armada, T, E. 2005.** El control interno en Cuba. La Habana : s.n., 2005.

**Autores, Colectivo de. 2005.** Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Siglo XXI. La Habana : s.n., 2005. Vol. 2.

**Barreto, A, Y. 2014.** Propuesta de un procedimiento para el análisis económico-financiero en la Empresa de Comercio y Gastronomía . Matanzas : s.n., 2014.

**Barzaga, F, M. 2012.** Propuesta de un procedimiento para el análisis económico financiero en la Unidad Empresarial de Base de Servicios al MINAZ. Matanzas : s.n., 2012.

**Berstein, L. 1997.** Fundamentos de análisis financiero. España : McGraw Hill, 1997.

**Brealey, R. y Myers, S. 1998.** Principios de Finanzas Corporativas. Madrid : McGraw Hill, 1998.

**Brealey, y Myers. 1993.** Fundamentos de Financiación Empresarial. s.l. : McGraw Hill, 1993.

**Burgues, A. y Hanskell, F. 1967.** The Age of the Grand Tour. La Habana : Félix Valera, 1967.

**Caballero, P. 2012.** La liquidez empresarial. La Habana : s.n., 2012.

**Cruz Bernal, Rodelay . 2016.** Análisis de la situación económica-financiera en la C.C.S José Antonio Echeverría Bianchi. Matanzas : s.n., 2016.

**Delgado, C, I. 2013.** Evaluación de los resultados económicos- financieros del Grupo Empresarial de la construcción. Matanzas : s.n., 2013.

**Demestre, A. Castells, C. y González, A. 2001.** Técnicas para analizar Estados Financieros . s.l. : Pueblo y Educación 2004, 2001.

**Demestre, A. 2000.** Cultura financiera. La Habana : Publicentro, 2000.

—. 2001. Técnicas para analizar Estados Financieros. La Habana : Publicentro, 2001.

**Demestre, Castells,González. 2005.** Técnicas para analizar estados financieros. s.l. : Publicentro, 2005.

**Demestre, G. y del Toro. 2009.** Técnicas para Analizar los Estados Financieros. La Habana : s.n., 2009.

**Fowler, N,E. 1999.** Analisis de Estados Contables. Buenos Aires Argentina : Macchi, 1999.

**García, C,A. 2005.** Turismo y desarrollo económico. La Habana : Nomos S.A, 2005.

**Garcia, G. 2004.** Mejora en la confiabilidad operacional. La Habana : s.n., 2004.

**García, J. Alonso,V. y Cruz,L. 2001.** Metodología y técnicas para la investigación científica. 2001.

**García, O. 2012.** Análisis de la variación del costo en los años 2011-2012. Matanzas : s.n., 2012.

**García, P,P. 2000.** Material de Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Villa Clara : s.n., 2000.

**Garcia, S. 1994.** El control interno moderno. La Habana : Alta dirección, 1994. 176.

**Gil, A,M. 1998.** Fundamentos de Análisis Financiero. Barcelona : s.n., 1998.

**Gitman, L. 1996.** Fundamentos de Administración Financiera. Cuba : s.n., 1996.

**Granados, Y. González,L,C. 1999.** Metodología de la investigación científica. Matanzas : s.n., 1999.

**Hernaández, A,L. 2015.** Análisis Económico Financiero a la Unidad de ventas y Reservas de Cubana de Aviación. Matanzas : s.n., 2015.

**Hernández, C,A. 2016.** Procedimiento para el análisis económico financiero en el gimnasio privado Club deportivo. Matanzas : s.n., 2016.

**Hernández, S,R. 2005.** Metodología de la investigación. La Habana : Pablo de la torriente, 2005.

**Hidalgo, T,A. 2004.** Teorías y Modelos de la idea de desarrollo. Oviedo España : Elkasia, 2004.

**Mallo, R,C. 1991.** Contabilidad Analítica. Madrid Españ : s.n., 1991.

**Masson, I,J. 2000.** Finanzas,diagnóstico y planeación. Barcelona España : Hispano Europea S.A, 2000.

**Mendoza, F. 2013.** Propuesta de procedimiento para determinar la Efectividad de los principales indicadores económicos-financieros. Matanzas : s.n., 2013.

**Mendoza, Y. y Robert,L. 2002.** El crecimiento económico y las restricciones en el sector externo. La Habana : s.n., 2002.

**Moreno, A. 2014.** Procedimiento para el análisis económico financiero en la UEB Catering. Matanzas : s.n., 2014.

**Moreno, J. 2005.** Las finanzas en la empresa. La Habana : Félix Varela, 2005.

**Ramos, M,G. 2017.** Propuesta de secuencia metodológica para el análisis económico financiero en la toma de decisiones y la planificación. Matanzas : s.n., 2017.

**Rivero, J. 1995.** Análisis de Estados Financieros. España : Trivium, 1995.

**Sesto, M,A. 1998.** Introducción a las finanzas. Madrid : Universidad Nacional de educación a distancia, 1998.

**Shim, JK. y Siegel,JG. 2004.** Dirección Financiera. España : McGraw Hill, 2004.

**Socorro, M. 2013.** Propuesta de acciones para lograr que el análisis económico financiero sea herramienta para la toma de decisiones en la Dirección Municipal de Salud de Pedro Betancourt. Matanzas : s.n., 2013.

**Torras de la Luz, O. 2004.** Contabilidad General. Cuba : Pueblo y Educación, 2004.

**Torras, O. 2004.** Contabilidad General. La Habana : Pueblo y Educación, 2004.

**Urías, V,J. 1997.** Análisis de Estados Financieros. España Madrid : Mc Graw, 1997.

**Villegas, F,M. 2010.** <http-www.aporrea.org.Ideologia.112328.html>. <http-www.aporrea.org.Ideologia.112328.html>. [En línea] '¿Qué es una empresa socialista', 5 de Mayo de 2010. [Citado el: 5 de Diciembre de 2017.]

**Weston, J,F. 1999.** Fundamentos de Administración Financiera. La Habana : s.n., 1999.

## **Anexo 1.** Indicadores temáticos para la observación.

1. Conocimiento de los trabajadores y especialistas implicados acerca del tema de investigación.
  2. Grado de motivación por la investigación.
  3. Información general sobre el desarrollo de la actividad de la empresa.
  4. En Consejos de Dirección, Reuniones de las áreas u otras reuniones que impliquen la participación del 100% de trabajadores:
    - Evaluación de los resultados del análisis económico-financiero.
    - Duración de las intervenciones (como promedio).
    - Participación en el debate: ¿Hay respeto por las opiniones diferentes? ¿Se estimula al diálogo?
    - Grado de motivación por los resultados del análisis económico-financiero.
    - ¿Qué elementos se analizan?
    - ¿Las reuniones son puramente formales y no se toman acuerdos útiles?
  5. Observar los medios de comunicación con que cuenta la organización, así como el funcionamiento y estado técnico.
  6. Información general sobre el Control Interno.
  7. Acciones de capacitación.
  8. Análisis de las deficiencias.
- Cualquier otro comentario de interés que no esté contenido en esta guía.

**Anexo 2. Encuesta realizada a especialistas sobre la temática del análisis económico financiero.**

Con motivo de la investigación que se realiza en la Empresa “Varias Lamas” de Matanzas, es necesario que se conteste esta encuesta con toda la veracidad posible.

1)- Conoce usted sobre la temática investigada. (Marque con una cruz su respuesta).

No la conozco	La conozco algo	La conozco suficiente
---------------	-----------------	-----------------------

2)-Conoce usted la composición de este tipo de análisis. Marque con una X

No la conozco	La conozco algo	La conozco suficiente

3)-Se ha dado capacitación a los trabajadores sobre esta temática. (Marque con una cruz su respuesta).

Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
-------	------------	---------	--------------	---------

4)- ¿Qué importancia cree usted que tenga el análisis económico financiero? Encierre el número en un círculo.

No se necesita tomar en cuenta	Poco importante	Medianamente importante	Indispensable	Sumamente importante
1	2	3	4	5

5)-Como se produce en la práctica este proceso en la entidad. Encierre el número en un círculo.

Muy Débil	Débil	Ni débil ni fuerte	Fuerte	Muy Fuerte
1	2	3	4	5

6)-Conoce usted que la relación que existe entre los análisis económicos y los financieros. (Marque con una X).

SÍ\_\_\_\_ NO\_\_\_\_



En el caso de ser afirmativa su respuesta, conteste la siguiente pregunta.

7)-Existe alguna guía o procedimiento para realizar los análisis económicos financieros de la entidad. Marque con una X.

SÍ \_\_\_\_\_ No\_\_\_\_\_

En el caso de ser afirmativa su respuesta, mencione su nombre.

8)- Como trabajador ha participado en alguno de los análisis económicos financieros de la entidad. Marque con una X.

SÍ \_\_\_\_\_ No\_\_\_\_\_

Si es SÍ explique de forma sencilla en qué momento.

9)- Conoce usted si existe alguien encargado de atender esta temática en su entidad. Marque con una X.

SÍ \_\_\_\_\_ No\_\_\_\_\_

En el caso de ser afirmativa su respuesta, mencione su nombre.

### **Anexo 3. Grupo de razones financieras.**

#### **Razones de Liquidez:**

La liquidez de una empresa se juzga por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen. La liquidez se refiere no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos circulantes.

#### **Razón de Liquidez General**

Esta razón se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes. Indica el grado en el cual los pasivos circulantes quedan cubiertos por los activos que se espera se conviertan en efectivo en el futuro cercano.

Según Demestre, González y del Toro (2009), la razón de liquidez general expresa las veces que el activo circulante cubre al pasivo circulante o la cantidad de pesos de activo circulante que posee la empresa por cada peso de pasivo circulante.

#### **Liquidez General = Activo Circulante / Pasivo Circulante**

La razón práctica de esta razón oscila entre 1.5 y 2. Un valor muy inferior a la razón práctica quiere decir que la empresa tiene dificultades en sus pagos y un valor muy alto de esta razón muestra que en la empresa existe un exceso de recursos inmovilizados, por lo que existe holgura financiera.

#### **Razón de Liquidez Inmediata o Prueba del Ácido**

Muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos más líquidos.

Según Demestre, González y del Toro (2009), la razón de liquidez inmediata expresa las veces que los activos más líquidos (Activo Circulante - Inventarios) cubren el pasivo circulante; cuántos pesos de activos más líquidos poseen la empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

#### **Liquidez Inmediata = (Activo Circulante – Inventario) / Pasivo Circulante**

La razón práctica de esta razón oscila entre 0.8 y 1, aunque es válido señalar que estos valores se encuentran sujetos a la actividad que realiza dicha empresa.

#### **Razón de Liquidez Disponible**

Se le denomina también razón de tesorería, mide la capacidad de enfrentar las deudas a corto plazo, sólo a partir de lo disponible para pagar. Considera

únicamente los activos mantenidos en caja-bancos. Expresa la posibilidad de poder efectuar un pago de forma inmediata de acuerdo a la disponibilidad existente, indica la capacidad de la empresa para poder operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a los flujos de venta.

**Liquidez Disponible = (Efectivo en Caja + Efectivo en Banco) / Pasivo Circulante**

Se pueden aceptar valores entre 0.35 y 0.45.

Según Demestre, González y del Toro (2009), es difícil estimar los límites adecuados de la razón práctica, ya que el activo disponible acostumbra a fluctuar a lo largo del año y por tanto se ha de procurar tomar un valor medio. Con un disponible bajo se pueden tener problema para atender los pagos; si es muy alto, puede existir disponibilidad ociosa y por tanto perder rentabilidad de los mismos.

#### **Razones de Actividad:**

Expresan la rapidez con que los inventarios, cuentas por cobrar o las cuentas por pagar se convierten en efectivo. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos que posee.

Según Demestre, González y del Toro (2009), permiten estudiar la efectividad que se obtiene de los activos. Es una forma de evaluar la eficacia.

Las razones de actividad deben estar lo más alta posible, ya que implica que el dinero invertido en activos por la empresa trabaja un número mayor de veces, dejando cada vez su aporte a la utilidad y mejorando entonces la efectividad del negocio. Estas razones implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos.

#### **Rotación de Inventarios.**

Según Amat, (2010), esta razón, muestra el número de veces que las existencias de inventarios rotan en el año, es decir, permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año. Es de significar que un exceso de inventario conlleva a altos costos de almacenamiento y el riesgo de que estas se

conviertan en obsoletos. Un bajo nivel de inventarios puede ocasionar pérdidas de clientes por la carencia de mercancías.

**Rotación de inventario = Costo de venta / Inventario promedio**

La razón práctica se obtiene teniendo los ciclos de recepciones de cada uno de los inventarios. Las diferencias de índice de rotación resultan de las diversas características de operaciones de las diferentes industrias. Mientras más alta sea la rotación de inventarios, más eficiente será el manejo del inventario de una empresa.

**Plazo promedio de Inventario**

El plazo promedio de inventario permite conocer el número de días que permanece inmovilizado el inventario, el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa.

**Plazo promedio del inventario = 360 / Rotación de inventario.**

La razón práctica de esta razón financiera obedece en gran parte al campo industrial en que opera la empresa. Mientras más corto sea el plazo promedio del inventario de la empresa, se considera que este es más activo.

**Rotación de Cuentas por Cobrar**

Muestra el número de veces que rotan las cuentas por cobrar, o sea, el número de veces que se completa el ciclo comercial en el período a que se refieren las ventas al crédito. Brinda las veces que las ventas netas superan los créditos concedidos a clientes. Cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo.

**Rotación de las cuentas por cobrar = Ventas / Promedio de cuentas por cobrar.**

Mientras más alta sea la rotación de las cuentas por cobrar de la empresa, es más favorable.

**Plazo promedio de las Cuentas por Cobrar**

Muestra el número de días que tarda la empresa en transformar en efectivo las ventas a crédito. Indica el plazo promedio de tiempo que una empresa debe esperar para recibir el pago en efectivo después de hacer una venta.

**Plazo promedio de cuentas por cobrar= Días del período contable / rotación de cuentas por cobrar**

Mientras más elevado sea este indicador más demorado será el período de cobros y más alto el riesgo de inversión en cuentas por cobrar.

**Rotación de Cuentas por Pagar**

Sirve para calcular el número de veces que las cuentas por pagar se convierten en efectivo en el curso del año.

**Rotación de las cuentas por pagar = Compras / Promedio de cuentas por pagar.**

La razón práctica de la rotación de las cuentas por pagar es de 12 veces al año.

**Plazo promedio de Cuentas por Pagar**

Mide el número de días que la empresa tarda en pagar los créditos que los proveedores le han otorgado.

Muestra el número de días que tarda la empresa en realizar el pago a partir de que se efectúa la compra, mide la salida de recursos para atender obligaciones adquiridas con proveedores por compras de inventario.

**Plazo promedio de cuentas por pagar = 360 / Rotación de cuentas por pagar**

La razón práctica es 30 días. Es usual buscar que el número de días de pago sea mayor, aunque debe tenerse cuidado de no afectar la imagen de la empresa frente a sus proveedores.

**Rotación del Activo Total**

Representa las ventas obtenidas por cada peso de activos invertido. Mide la eficiencia con la cual se han empleado los activos disponibles para la generación de ventas, expresa cuantas unidades monetarias de ventas se han generado por cada unidad monetaria de activos disponibles.

**Rotación del Activo Total = Ventas Netas / Promedio de activos Totales.**

Una rotación alta indica que la entidad ha generado suficiente volumen de ventas en proporción a la magnitud de su inversión.

**Razones de Rentabilidad:**

Las razones de rentabilidad tienen por objetivo mostrar los efectos combinados de la liquidez, de la administración de activos y de la administración de las deudas

sobre los resultados en operación. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial, generalmente se expresan en por cientos. La administración debe cuidar que sus razones de rentabilidad sean altas o crecientes ya que solo a través de ellas su negocio prospera.

Según González (2009), estas razones permiten analizar y evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños, miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa, tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa.

### **Margen Bruto de Utilidad**

Esta razón indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada unidad monetaria de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y vende.

**Margen Bruto de Utilidad = Utilidad Bruta / Ventas Netas x 100**

**Margen Bruto de Utilidad = (Ventas Netas – Costo de Venta) / Ventas Netas x 100**

Cuanto mayor sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y vende.

### **Margen Neto de Utilidad**

Determina el porcentaje que queda en cada venta después de deducir todos los gastos incluyendo los impuestos. Determina la ganancia con respecto a las ventas generadas.

**Margen Neto de Utilidad = Utilidad Neta después de Impuestos / Ventas Netas x100**

### **Rendimiento sobre la inversión (RSI)**

La combinación de las razones de actividad con las de rendimiento sobre las Ventas Netas, dan como resultado la razón financiera denominada Rendimiento sobre la inversión, la cual permite determinar la efectividad total de la administración para generar utilidades con los activos disponibles, es decir, mide el retorno obtenido por cada peso invertido en activos.

**RSI = Utilidad / Activo Total x 100**

**Razones de Endeudamiento o apalancamiento:**

Las razones de endeudamiento muestran la cantidad de dinero de terceros que se utilizan para generar utilidades. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital. Miden también el riesgo de hasta qué punto es beneficioso o no obtener financiamiento con terceros que se utilizan en el esfuerzo para generar utilidades, mientras mayor sea el endeudamiento, mayor será la probabilidad de que la empresa no esté en condiciones de pagar sus deudas.

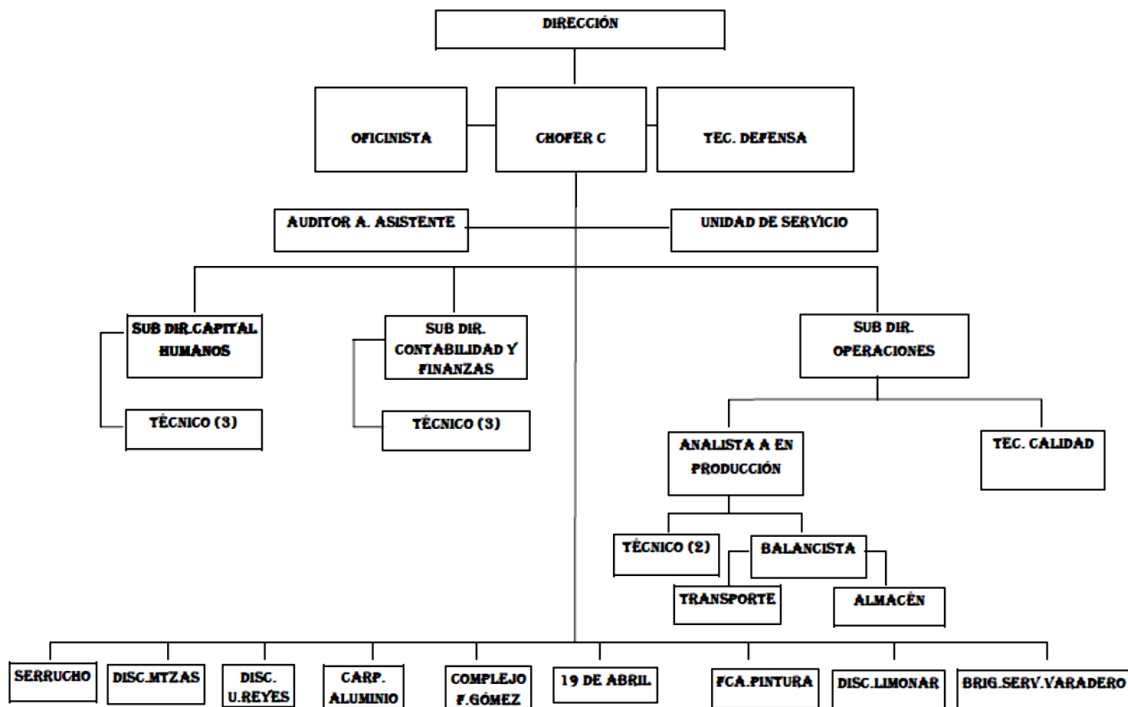
**Razón de Endeudamiento:**

Indica la razón o porcentaje que representa el total de las deudas de la empresa con relación a los recursos de que dispone para satisfacerlos, expresa en qué medida las deudas están financiando la inversión en activos de la entidad. Muestra la relación que existe entre los recursos ajenos de la empresa y los recursos propios, o cuántos pesos de financiamiento ajenos se tiene por cada peso de financiamiento propio. El uso excesivo de financiamientos ajenos crea riesgos significativos, de ahí la necesidad de evaluar si los niveles de endeudamiento son adecuados.

**Razón de Endeudamiento = Pasivo Total / Activo Total.**

La razón práctica indica que para considerarse una proporción estable entre los financiamientos ajenos y los propios se requiere una combinación que se mueva entre los rangos (40% y 60%).

## Anexo 4. Estructuras y funciones.



### Cargos y funciones:

**1-Denominación del cargo: Director**

**Nombre: Luis Francisco Villalobos Medina**

#### Funciones que realiza.

1-Dirigir, orientar y controlar la correcta aplicación del sistema de dirección y gestión empresarial.

2--Darle cumplimiento al cronograma de la Resolución 60.

3-Realiza, en conjunto con la comisión de la Resolución 60 el diagnóstico anual de la situación de las áreas de la Empresa y contribuir al diagnóstico de las áreas dentro de de los talleres, elaborando planes de acción que permitan resolver los problemas existentes.

4-Elaborar las resoluciones necesarias para instrumentar las transformaciones organizativas que aseguran la implantación del sistema de dirección y gestión.



5-Darle seguimiento a la elaboración y actualización de la estrategia de la Empresa evaluar su cumplimiento periódico en el consejo de dirección, tomando las medidas necesarias para rectificar desviaciones.

6-Programar las reuniones a desarrollar y tareas principales en la Empresa. (Incluye los despachos con sus subordinados).

7-Analizar con los trabajadores sistemáticamente los resultados obtenidos en la gestión del plan anual aprobado.

8-Dirigir y garantizar el proceso de elaboración del plan anual donde deben participar todos los trabajadores.

9-Dirigir el proceso de evaluación en el consejo de dirección de los resultados deficientes en la gestión demostrados por auditorias y controles, analizar las causas de las deficiencias detectadas y medida a tomar, disciplinarias, laborales, técnicas, organizativas y salariales que procedan, informar los resultados de este análisis a los trabajadores, Sección Sindical y a la instancia superior.

10-Garantiza una estrecha colaboración con el PCC, el Sindicato, UJC, Grupo Empresarial, otras Empresas, con otros Organismos o Consejos de Administración Municipal y Provincial.

11-Velar por los Medios Básicos, útiles herramientas y demás recursos que estén asignados a su Área teniendo la responsabilidad de informar de inmediato algún cambio, deterioro, o extravió de estos en el momento que se produzca.

12-Determinar de conjunto con los trabajadores los valores que distinguen y deben jerarquizar en la Empresa.

13-Organizar y orientar la creación del Comité de Expertos de la Empresa.

14- Controlar y orientar la elaboración e implementación del Sistema de Medio Ambiente en la Empresa.

15-Controlar y exigir por el diseño e implantar del sistema de medio ambiente en la Empresa..

16 Cumplir el código de ética como cuadro y preparar a su reserva y sustituto.

17-Darle seguimiento al cumplimiento sistemático del código de ética por parte de sus subordinados.

18-Establecer las funciones fundamentales y facultades que deben desarrollar los subordinados a cada nivel en su área en correspondencia con la estructura establecida.

19-Involucrar a los trabajadores subordinados en las tareas del control interno y garantizar que se cumplan las medidas para evitar daños a la propiedad.

20-Garantizar que el personal desempeñe y desarrolle sus actividades de acuerdo a las exigencias establecidas.

21- Elabora y evalúa los riesgos existentes en la Empresa determinando para cada caso el plan de acción a desarrollar.

22-Garantiza la participación de sus trabajadores en todo el proceso de elaboración del plan.

23-Diseña y evalúa el sistema de control interno de la Empresa

24-Elabora el plan de medidas para la prevención, detección y enfrentamiento a las indisciplinas, ilegalidades y manifestaciones de corrupción de la Empresa, así como controlar sistemáticamente el cumplimiento del plan.

25-Supervisa el plan de autocontroles a realizar en la Empresa y los talleres. Crea equipos multidisciplinarios que ejecuten los mismos y analicen los problemas y posibles alternativas de soluciones.

26-Supervisa los Manuales de Procedimiento de la Empresa.

27-Organiza el trabajo en la Empresa sobre la base del perfil amplio y la carga de trabajo sostenida. Elabora los profesiogramas de los puestos de trabajo, priorizando los puestos claves.

**2-Denominación del cargo:** Sub Director de Contabilidad y Finanzas

Nombre: Arlety Cedre Cabrera

**3-Denominación del cargo:** Sub Director de Capital Humano

Nombre: Águeda Montalvo Menocal

**4-Denominación del cargo:** Sub Director de Operaciones

Nombre: Juan Carlos Oña Hernández

**5-Denominación del Cargo:** Analista A en Producción

Nombre: Arnaldo García Lustre

**6-Denominación del Cargo:** Técnica en Gestión de La Calidad

Nombre: Beatriz Ortega Ramos

**7- Denominación del Cargo:** Auditor A Asistente

Nombre: Alfredo Jiménez Hernández.

### **Funciones Comunes**

1-Darle cumplimiento al cronograma de la Resolución 60.

2-Realiza, en conjunto con la comisión de la resolución 60 el diagnóstico anual de la situación de su área y contribuir al diagnóstico de las áreas de su subordinación dentro de los talleres, elaborando planes de acción que permitan resolver los problemas existentes.

3-Controla sistemáticamente el cumplimiento de la implantación de los sistemas de la gestión empresarial en su área y en todos los talleres

4-Elabora y actualiza la estrategia de su área, evalúa su cumplimiento periódico en las reuniones de su área tomando las medidas para rectificar las desviaciones.

5-Elabora, cada año, los objetivos a alcanzar en su área en correspondencia con la estrategia empresarial aprobada .Controla periódicamente su cumplimiento.

6-Estabece las funciones fundamentales y facultades que deben desarrollar los subordinados a cada nivel en su área en correspondencia con la estructura establecida.

7-Programa las reuniones a desarrollar y tareas principales a cumplir en su área.

8-Rinde cuenta periódicamente, a la instancia correspondiente, del resultado del desempeño de la gestión de su área. Organiza el proceso de rendición de cuenta de sus subordinados.

9-Involucra a los trabajadores subordinados en las tareas del control interno y garantiza que se cumplan las medidas para evitar daños a la propiedad.

10-Garantiza que el personal desempeñe y desarrolle sus actividades de acuerdo a las exigencias establecidas.

11-Realiza y garantiza la evaluación del desempeño de sus colaboradores, así como confecciona los planes de capacitación de estos de acuerdo a los objetivos a alcanzar.

12- Elabora y evalúa los riesgos existentes en su área determinando para cada caso el plan de acción a desarrollar.

13-Garantiza la participación de sus trabajadores en todo el proceso de elaboración del plan.

14-Presenta y defiende los indicadores de su área que formarán parte del plan anual propuesto ante el consejo de dirección.

15-Analiza mensualmente el cumplimiento de los indicadores de su área incluidos en el plan, evaluando y aplicando las medidas a tomar para garantizar su cumplimiento.

16-Diseña y evalúa el sistema de control interno de su área.

17-Elabora el plan de medidas para la prevención, detección y enfrentamiento a las indisciplinas, ilegalidades y manifestaciones de corrupción de su área, así como controlar sistemáticamente el cumplimiento del plan.

18-Elabora el plan de autocontroles a realizar en su área. Crea equipos multidisciplinarios que ejecuten los mismos y analicen los problemas y posibles alternativas de soluciones.

19-Organiza racionalmente el sistema de información a implementar en su área.

20-Estabece una adecuada comunicación entre su dirección , los talleres, de la Empresa y con sus trabajadores en general

22-Trabaja sistemáticamente en la preparación de su sustituto y reservas con vista a dar continuidad al trabajo.

23-Controla los medios básicos, útiles y herramientas y demás recursos que están en su área, teniendo la responsabilidad de informar de inmediato algún cambio, deterioro o extravío.

24-Organiza el trabajo en su área sobre la base del perfil amplio y la carga de trabajo sostenida. Elabora los profesiogramas de los puestos de trabajo, priorizando los puestos claves.

25-Implementa y hace cumplir el código de ética de los cuadros.

26-Participa en la evaluación en el Consejo de dirección de los resultados en la gestión demostrados en auditorias y controles, analiza las causas de las deficiencias detectadas y las medidas a tomar, disciplinarias, técnicas, económicas, organizativas y salariales que procedan. Informa los resultados de este análisis a los trabajadores, a la organización sindical y a la instancia superior.