

# ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO DE LA EMPRESA SERVICIOS COMUNALES DE JOVELLANOS PARA LA TOMA DE DECISIONES.

MSc: Isabel María Pérez Vázquez<sup>1</sup>, MSc: María Marisol Caballero Ramírez<sup>2</sup>, Lic.  
Alicia M. Rodríguez Bueno<sup>3</sup>

1. Universidad de Matanzas – “ Filial Aida Pelayo Pelayo ”  
Cárdenas Calle Céspedes % Tenería y Fomento , Matanzas,  
Cuba. [isabel.perez@umcc.cu](mailto:isabel.perez@umcc.cu)

2. Universidad de Matanzas – “ Filial Aida Pelayo Pelayo ”  
Cárdenas Calle Céspedes % Tenería y Fomento, Matanzas, Cuba.  
[maria.caballero@umcc.cu](mailto:maria.caballero@umcc.cu)

3. Universidad de Matanzas – “ Filial Aida Pelayo Pelayo ”  
Cárdenas Calle Céspedes % Tenería y Fomento, Matanzas, Cuba.  
[alicia.bueno@umcc.cu](mailto:alicia.bueno@umcc.cu)

*Monografías*



## Resumen

El presente trabajo se realizó en la empresa Servicios Comunes de Jovellanos, se utilizó un grupo de métodos y técnicas, con la aplicación de estas técnicas se pudo dar cumplimiento al objetivo general: realizar un adecuado análisis económico financiero de la empresa Servicios Comunes de Jovellanos para la toma de decisiones.

El procedimiento propuesto permitió realizar el análisis económico financiero de la empresa a partir del estado de situación y el balance general de los periodos: enero de 2013 –enero de 2014 detectándose que la misma presenta una situación financiera desfavorable, aunque tiene liquidez general, su disponibilidad inmediata es insuficiente. Desde el punto de vista económico ha disminuido su pérdida, pero que debe proyectarse en la creación de acciones que le permitan elevar sus ingresos y disminuir sus gastos.

*Palabras claves: análisis, económico, toma de decisiones, pérdidas, proyectarse, acciones*

---

## Introducción

La economía cubana enfrenta hoy nuevos desafíos como resultado de la crisis financiera global, en la actualidad se plantea como propósito inmediato disminuir las erogaciones en divisas, mediante un reemplazo eficiente de las adquisiciones en el exterior, recuperar la capacidad productiva y elevar la eficiencia, fomentar la agricultura, el redimensionamiento de su industria, la reducción del empleo superfluo, disminuir el desequilibrio externo y recobrar la capacidad de pago aplicando el nuevo modelo económico aprobado en el VI Congreso del PCC.

A través de la historia siempre ha existido el intento administrativo de resolver los problemas, pero cuando no se proyectan las decisiones como un procedimiento integral, no es posible lograr la efectividad de las mismas.

La información se torna pues, en un activo insustituible para la gerencia, la cual solo puede realizar cabalmente su trabajo cuando cuenta con ella, se basa en disponer de informaciones necesarias en los momentos y lugares requeridos, para tomar las decisiones adecuadas



y realizar las acciones de control, y en los últimos tiempos una preponderancia total en la gestión: La capacidad de saber como solucionar los problemas y éste se asocia al capital humano, el más valioso con que se cuenta en las organizaciones. El conocimiento utiliza la información disponible para solucionar los problemas que se enfrenta en la gestión, la combinación de ambos (información y conocimientos) permite que la gerencia actúe exitosamente.

Los últimos años se han caracterizado por la existencia de una crisis estructural sistémica y global, con la simultaneidad de la crisis económica, financiera, energética, alimentaria y ambiental con mayor impacto en los países subdesarrollados.

En la actualidad, los dirigentes de las entidades se han encaminado a la búsqueda apresurada de soluciones a todo aquello que entorpece su inclusión en el mercado ante el peligro de nuevos competidores y productos. El arte de técnicas modernas de dirección empresarial adecuadas basadas en las mejores y avanzadas prácticas contemporáneas, es una prioridad de garantizar la mayor eficacia en la gestión y los procesos productivos o de servicios, se necesita contar con un método de gestión que posibilite la toma de decisiones, basado no sólo en el análisis económico financiero; sino que logre una valoración integral y sirva de guía en la ubicación de desviaciones en los diferentes procesos de las empresas.

#### Situación Problemática

La empresa Servicios Comunales del municipio Jovellanos se encuentra enfrascada en su tránsito de unidad presupuestada a empresa de tratamiento especial, respondiendo a las consideraciones y regulaciones del Ministerio de Finanzas y Precios, la misma no analiza minuciosamente los estados financieros básicos ya que su objetivo fundamental era el análisis de la ejecución del presupuesto y su cumplimiento, por lo que hasta no consideraba el análisis de los estados financieros como un instrumento necesario para conocer sus resultados y tomar decisiones, por lo que proponemos:

#### Problema Científico

¿Cómo realizar un adecuado análisis económico financiero en la empresa Servicios Comunales de Jovellanos para la toma de decisiones?



## Objetivo general

Realizar un adecuado análisis económico financiero de la empresa Servicios Comunes de Jovellanos para la toma de decisiones.

Objetivos específicos: Elaborar los fundamentos teóricos que sustentan esta investigación.

Caracterizar la empresa Servicios Comunes de Jovellanos. Procedimiento para el análisis financiero. Métodos y herramientas utilizadas. Realizar análisis económico financiero de la empresa Servicios Comunes de Jovellanos.

## Desarrollo

Los datos representados en la investigación toman como referencia los meses: enero 2013 y enero de 2014 ya que la empresa era unidad presupuestada y transita en estos momentos como empresa de tratamiento especial, según la Resolución 426/2012 del Ministerio de Finanzas y Precios.

Al valorar el Estado de Resultado de la empresa convertido ha estado de tamaño común para los periodos enero 2013 – enero 2014 se puede apreciar que:

Las ventas en el mes de enero 2013 tuvieron un valor de \$98400.15, en el mes de enero 2014, \$105 398.75 teniendo una tendencia creciente de 7.1%, lo que representa nuevas oportunidades para la empresa de ingresar efectivo a un corto plazo. El costo de venta para el mes de enero 2014 se incrementó en 8.8% con relación al mes de enero 2013 producto a compras de insumos los cuales tenían un mayor precio. Los gastos de operaciones y funcionales decrecen en 0.77%. El resultado del periodo en el mes de enero 2013 obtiene una pérdida de \$9216.23 y en el mes de enero 2014 \$3554.71, disminuyendo la misma en \$5661.52. Que las partidas tienden a aumentar, siendo las más significativas el costo de ventas con un valor de 8.8 % y las ventas netas en 7.1%, lo que representa una disminución de las pérdidas de 61.5%. El total de activos fijos el cual representa para el periodo analizado el 65.04 % y 23.24 % del total de activos, lo que representa solo una parte del capital de la empresa son inversiones de carácter permanente que tiende a variar notablemente por la salida del sistema de las bajas de activos fijos tangibles. El total de activos circulantes en enero 2013 representa el 31.05% del total de activos lo cual significa que la empresa cuenta con un mínimo de partidas que se convertirán en efectivo en un corto



plazo y en enero 2014 representa el 34.44% producto al incremento de los efectos por cobrar y los inventarios. Analizando las variaciones ocurridas del periodo enero 2013 - enero 2014 se puede decir que el total de activos aumentó en un 2.94% de un periodo a otro, en la partida de otros activos producto a la venta realizada dentro de la misma empresa que representan beneficios a corto plazo para la misma.

Con el análisis del activo circulante para los dos periodos de estudio se ha podido constatar que las partidas del disponible y el realizable se han mantenido entre un 10% y un 17%, las existencias representan el 78.1 y el 72.5%, mostrando un alto nivel de ociosidad y lento movimiento, los disponibles y los realizables representan el 12% y el 9.9% en enero 2013 y 16.2% y 11.3 en enero 2014, por lo que existe un incremento del 53.2% y el 28.4% respectivamente. Esto significa que la empresa debe lograr mantener una buena administración y control sobre sus activos más líquidos para no correr el riesgo de no poder cumplir con sus deudas corrientes, en este se refleja las cuentas y efectos por cobrar a corto plazo. Las partidas que más influencia ejercen en el análisis del total de pasivo y patrimonio son: El total de pasivos representa el 21.22% y 23.05 respectivamente, patrimonio el 78.28% y el 76.94, esta partidas se incrementaron por un crecimiento del pasivo circulante fundamentalmente en los efectos por pagar y los gastos acumulados por pagar y en el caso del patrimonio neto se incrementa en 0.55% por donaciones recibidas en el mes de enero 2014. Además se puede mencionar que de forma general se observa de un período a otro una variación en la composición de los pasivos, fundamentalmente debido al aumento del pasivo circulante y la disminución de los otros pasivos como se explicó anteriormente.

No obstante resulta peligrosa la estructura del financiamiento ya que el mayor peso recae en el financiamiento propio, como es lógico producto a las características actuales de la entidad objeto de estudio.

El capital de trabajo es la capacidad que tiene la empresa de cubrir sus deudas a corto plazo con sus activos más líquidos. Al calcular el capital de trabajo en los periodos analizados (Enero 2013- Enero 2014) en el mes de enero 2013 el capital de trabajo fue de \$194 021,92 y el mes de enero 2014 \$200602,50 para un aumento de \$ 6580,58 influyendo las partidas de efectivo en caja y banco con un incremento de 427899.85. Los efectos por cobrar



aumentan \$14300.65, los inventarios \$19580.85 y el total de activo circulante en \$61780.90, lo que posibilita que el total de activo circulante cubra los pasivos circulantes en ambos periodos.

Con respecto al pasivo circulante disminuyen las cuentas por pagar en \$7490.65 y los prestamos recibidos en \$2299.64.

Al analizar los ratios financieros y su comportamiento en el mes de enero 2013 en la empresa Servicios Comunales podemos observar que la misma presenta buena liquidez ya que por cada peso de deuda a corto plazo cuenta con 1.8 para enfrentarla. Sin embargo su prueba ácida y razón de efectivo presentan riesgos al tener un valor de 0.39 y 0.21 respectivamente, valores estos muy por debajo de los rangos establecidos, por lo que presenta peligro para cubrir sus deudas a corto plazo de forma inmediata. Tienen gran incidencia los ciclos de cobros y pagos, en el primero resulta favorable al aumentar la entrada de efectivo y demorar los pagos, aunque esta ultima situación perjudica la imagen crediticia de la empresa ante sus proveedores.

La solvencia es favorable al cubrir con sus activos reales 4.7 veces el total de sus deudas, pero la calidad de la misma es muy riesgosa porque el 81.0% se vence a corto plazo, su razón de endeudamiento es favorable porque del total de financiamiento solamente 0.21 pertenece a los acreedores.

En el mes de enero 2014 continua siendo liquida, incrementa su prueba ácida a 0.46 y su razón de efectivo a 0.27, mantiene su solvencia en 4.3 e incrementa su endeudamiento a 0.30, al tener pérdidas en ambos periodos se afecta su rentabilidad sobre ventas en 0.09 y 0.03, aunque se aprecia una ligera disminución de la misma.

De forma general según los resultados obtenidos en la aplicación de la metodología, la empresa Servicios Comunales de Jovellanos presenta equilibrio financiero, aunque los estados analizados reflejan pérdidas, estas han ido disminuyendo producto a la diversificación de los servicios que presta y de las producciones que oferta. Todavía existen altos gastos de las operaciones que afectan los resultados.



## Conclusiones

El estudio de los fundamentos teóricos y conceptuales de estructura financiera, permitió identificar las variables a nivel profesional que inciden en las decisiones de financiamiento, especificándose en la estructura financiera, a partir del análisis económico financiero de la empresa Servicios Comunales de Jovellanos se da cumplimiento al objetivo propuesto en esta investigación, al comparar los períodos analizados queda demostrado que en el mes de enero 2014 las pérdidas de la empresa han disminuido con respecto a enero de 2013, pero se hace necesario crear acciones que permitan elevar los ingresos y disminuir los gastos de operaciones para obtener utilidades que le permitan su autofinanciamiento.

## Bibliografía

- Brealey, R. y Myers, S. Fundamentos de Financiación Empresarial, Cuarta edición, Editorial McGraw-Hill, Madrid, España. (1995).
- Demestre, A. *et al* Técnicas participativas para analizar estados financieros. Editorial Pueblo y Educación. La Habana. Cuba. (2004).
- Directiva 13/2011 del Director Provincial de Finanzas y Precio.
- Fernández, de A. Estados financieros, análisis de interpretación. (1998).
- Folletos Gerenciales, No.10.19. CCED, MES. Editorial ENPES.
- Fred, W. J. y Brigham, E.F. Fundamentos de Administración Financiera, 10ma. Edición, Editora McGraw-Hill. (1992).
- Guajardo, C. G. Contabilidad Financiera. La base para decisiones gerenciales. Segunda Edición. (1990).
- Hongren, Ch. T. Contabilidad financiera. Tomo II. Editorial ENPES. (1989)
- Nogueira R., D. Modelo Conceptual y herramientas de apoyo para potenciar el Control de Gestión en las Empresas Cubanas. Tesis presentada en opción al grado científico de Doctor en Ciencias Técnicas. Universidad de Matanzas “Camilo Cienfuegos”. Matanzas, Cuba. (2002).
- Pino A. R.J. Medición en la caracterización del desarrollo local. Ensayos sobre gestión Universitaria de conocimiento y la inversión. Departamento de Estudios Económicos /



Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales / Universidad de Cienfuegos, ftp: // intranet.mes.edu.cu. (2010).

Rodríguez .F. L. La Actualización del Modelo Económico. Los Lineamientos, la necesidad de los Impuestos en los Proyectos de Iniciativa Municipal de Desarrollo Local (IMDL). Presidente ANEC Provincia de Matanzas y Presidente Comisión Económica de asuntos Económicos. Conferencia Presentada en la ANEC, UMCC, UCC, mayo (2010).

Stoner, J. A. (1997) Administración... [et al.]-- 6 Ed.-- México: Ed hispanoamericana,-- pág. 692.



## Cuerpo de la monografía

El texto del trabajo se escribirá con letra Times New Roman, de 12 puntos, en párrafos justificados a ambos márgenes y con espaciado de 12 puntos antes y después del párrafo. La letra cursiva se utilizará para indicar palabras en idiomas extranjeros o resaltar alguna frase. Se evitará el uso de negritas y subrayados dentro del texto.

La estructura del cuerpo de la monografía es opcional, se puede declarar explícitamente las partes de la misma, introducción, desarrollo y conclusiones o desarrollarla de forma continua.

Las conclusiones se escribirán en forma de párrafo, sin enumeraciones.

Para la bibliografía se utilizará la norma ISO 690, con algunas modificaciones. En el texto, las citas se indicarán entre paréntesis, señalando los apellidos de los autores y el año (Pérez y García, 2006). Si son más de dos autores, sólo se pondrá el primero, seguido de et al. (Jiménez et al., 2005). Se colocará al final del documento una sola lista que incluya lo que se ha citado en el texto y la bibliografía consultada para realizar la investigación. En la sección Bibliografía de esta plantilla, se muestran algunos ejemplos.

La extensión de las monografías debe ser entre 5 y 30 páginas.

### Nota aclaratoria:

Se recomienda al montarse en esta plantilla, ir copiando las partes del artículo original e ir sobrescribiendo éste, pegando siempre con ajuste al formato de destino, para aprovecharlo y evitarse complicaciones. No se aceptarán los párrafos separados por más de un **ENTER**, o sea, fin de párrafos en Word.



## Bibliografía (Ejemplo Norma ISO)

JACK, H. *Engineer On A Disk - Manufacturing Integration and Automation* [on-line], 2003 [citado: marzo 30 de 2010], Grand Valley State University, Allendale, MI (USA) Disponible en: <http://claymore.engineer.gvsu.edu/eod/pdf/automate.pdf>.

ÖZEL, T.; NADGIR, A. Prediction of flank wear by using back propagation neural network modeling when cutting hardened H-13 steel with chamfered and honed CBN tools, *International Journal of Machine Tools & Manufacture*, 2002, 42 (3), p. 287 - 297.

TÁPANES, R. *Aplicación de la optimización multiobjetivo del proceso de torneado*, 83 h. Tesis en opción al título de Máster en Ciencias. Universidad de Matanzas “Camilo Cienfuegos”, Matanzas (Cuba). 2005.

TROTT, A.R.; WELCH, T. *Refrigeration and air-conditioning* (Third edition), Butterworth-Heinemann, Oxford, 2000.

Recuerde respetar el orden alfabético de entrada de autores.

Puede usar en el documento electrónico la palabra **descargado** o también **consultado**

Un error muy frecuente en Monografías es el uso de las comillas en los títulos de los documentos que se reflejan en la bibliografía, lo cual no está establecido en la Norma ISO.

