

# PROPUESTA DE UN PLAN DE ACCION PARA MINIMIZAR EL NIVEL DE PÉRDIDAS DE LA UEB DERIVADOS JESÚS RABÍ DE CALIMETE

Lic. Aida Caridad Galiz Zequeira<sup>1</sup>, Lic. Annet Katheryne Calvo Álvarez<sup>2</sup>

1. Universidad de Matanzas – Filial Universitaria Calimete, Calle Castañeda # 7 Calimete, Matanza, Cuba. [aida.galiz@umcc.cu](mailto:aida.galiz@umcc.cu)

2-Dirección municipal de Calimete, calle Independencia # 1 Calimete, Matanzas, Cuba

## Resumen

Este trabajo de diploma fue realizado en la UEB Derivados Jesús Rabí. El objetivo principal radica en proponer un plan de acción para minimizar el nivel de pérdidas de la UEB Derivados Jesús Rabí de Calimete. Tiene como objetivo, la necesidad de determinar de forma efectiva la situación financiera de la misma, la cual se basa en el análisis de los estados financieros, para obtener un conjunto de recomendaciones a tener en cuenta por los directivos de la entidad en la toma de decisiones para mejorar el funcionamiento de la misma. Se dotó al personal del área económica de nuevos conocimientos sobre las técnicas para realizar el análisis, de los estados financieros más profundos, lo cual permite mejorar el control de los recursos, así como prever situaciones futuras garantizando de esta forma, una mejor situación financiera en la empresa

**Palabras claves:** Pérdidas; situación financiera; análisis; recursos

---

## Cuerpo de la monografía

El mundo globalizado ha ocasionado que la competencia y el flujo de conocimientos se incrementen en un ritmo vertiginoso, lo que ha traído aparejado una evolución del cliente, quien hoy por hoy es mucho más exigente que en tiempos pasados. El mercado dominado por la sobreoferta, la competitividad, la moda y la inestabilidad, exige la entrega de productos con alto valor percibido y de calidad, que potencien la satisfacción de los clientes para mantener así la cuota de mercado o ganar nuevos clientes e incrementar la misma; las organizaciones ante este panorama han adoptado a la calidad como una respuesta al entorno en el que se encuentran inmersas, como una forma de mantener la competitividad y elevar la productividad, maximizando su rentabilidad.

Los Estados Financieros tienen gran importancia ya que los mismos forman una base de información, como punto de partida para tomar cuantiosas decisiones en el proceso de administrar los sucesos de la entidad, de manera que sean consecuentes con las tendencias de proceder en el futuro y que puedan predecir su situación económica y financiera, tienen la misión de facilitar 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, 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, por tanto es una herramienta poderosa de la administración.

La necesidad de lograr un ambiente económico de una empresa viene dado por la capacidad que tiene la misma de generar beneficios. El análisis económico está vinculado al análisis de la rentabilidad así como del control de los costos y de la productividad de la empresa.

Por estas razones los estados financieros requieren ciertos análisis como primer paso para extraer información de los datos presentados en dichos informes; aceptar literalmente los datos financieros que se nos presentan constituye, a menudo una política imprudente. Por lo que analizar por cada directivo y trabajador de una entidad es dar respuesta al objetivo para la cual se crean las organizaciones.

Casi todas las decisiones motivadas por las finanzas exigen aplicar juicios razonados. No se puede tener miedo a las decisiones por cuanto el riesgo que corre el analista va desde el análisis a realizar al saldo de una cuenta, al tipo de transacción o aseveraciones de la administración contengan falsedades o inexactitudes que puedan ser de importancia para los estados financieros de la entidad bajo examen.

Por tanto como riesgo al fin es la posibilidad de que pueda expresarse una opinión contraria sobre los estados financieros, que contengan errores y desviaciones de principios de contabilidad.

El estudio reiterado es una herramienta clave, aunque no la única, para la gestión correcta de la UEB, digamos que un estudio mensual permite acotar con más precisión la aparición de los problemas, pues el período de análisis de los hechos económicos es pequeño, lo que convierte el análisis en un arma muy poderosa.

Siguiendo el pensamiento de W. Edwards Deming (2000), el concepto de calidad comienza a adquirir importancia a partir de los años ochenta como consecuencia de la revolución japonesa. La misma consistió en la introducción masiva en el mercado estadounidense de productos de la industria japonesa de alta calidad a precios competitivos, lo que provocó una reacción en las empresas norteamericanas que comenzaron a investigar y desarrollar nuevas técnicas para el mejoramiento de la calidad. Fue así como la calidad pasó a ser vista como objetivo estratégico para el crecimiento y sobrevivencia de varias industrias.

Muchos de los autores de renombre que han dado su definición de la calidad, pero es imprescindible considerar el enfoque de la Organización Internacional para la Normalización ISO, pues muchas de las empresas cubanas se encuentran enfrascadas actualmente en el establecimiento de un Sistema de Gestión de Calidad acorde con los requerimientos de las normas ISO 9000.

La ISO 9000:2000 define la Calidad como el conjunto de características inherentes de un producto, sistema o proceso para satisfacer los requisitos de los clientes y otras partes interesadas. Resume definitivamente, que es el cumplimiento de los requisitos.

Los estándares internacionales ISO constituyen un instrumento importante para alcanzar las metas descritas. A través de ellos se establece una serie de pautas y patrones que las entidades deberán seguir con la finalidad de implementar un sistema de gestión y asegura miento de la calidad en el desarrollo de sus procesos y como resultado final la prestación de los servicios o la creación de un producto.

En Cuba en la década de los 80 del siglo (XX) hasta hoy en día, se viene trabajando progresivamente en la metodología de la implantación del Sistema de Perfeccionamiento Empresarial, con el objetivo de que las Empresas logren máxima eficacia y eficiencia en su gestión, donde en las “ Bases Generales del Perfeccionamiento” se declara la calidad como uno de los subsistemas que componen el modelo y establece que se implemente un Sistema de Gestión de la Calidad basado en los requisitos de las normas I SO 9000.

En la actualidad, cada vez son más las empresas cubanas que afrontan el reto de implantar un sistema de Gestión de Calidad según las normas ISO 9000 del 2000, no solo como una estrategia encaminada a elevar la competitividad, la satisfacción del cliente, y la eliminación de las barreras técnicas en la comercialización de los servicios, sino también como parte del cumplimiento de las regulaciones que exigen, como uno de sus requisitos, tener un sistema certificado.

Se vive en un entorno que se supone ser de competencia perfecta, tan imprevisible, competitiva y variable que ha convertido la satisfacción del cliente en el objetivo formal de cualquier empresa que desee hacerse un hueco en el mercado cada vez más agresivo. Términos como excelencia, calidad total, mejora continua, satisfacción del cliente y otros se han convertido en vocabulario habitual de quien forma parte de una organización. La calidad total incluye todas las funciones y fases que intervienen en la vida de un producto o servicio, no solo al producto en sí, sino a la gestión de la organización en su globalidad, poniendo en juego todos los recursos necesarios para la prevención de los errores involucrando a todo el personal, sistematizando en todas sus vertientes las múltiples relaciones proveedor –cliente (interno y externo), mejorando el clima y las relaciones entre los miembros integrantes y reduciendo las pérdidas provocadas por una gestión

insuficiente. En sinopsis, la calidad implica eficacia y eficiencia, significa reducir costos y aumentar la rentabilidad, supone actualmente, y supondrá en el futuro, tanto un valor estratégico como una ventaja competitiva. (Pentón, López 2002)

El dato contable es de vital importancia a la hora de efectuar en el entorno empresarial en que se desenvuelve la actividad empresarial y la gran cantidad de recursos con que cuentan las empresas para efectuar sus operaciones se hace necesario ejercer un control eficiente sobre los recursos materiales y financieros. No solo resulta importante producir un producto o prestar un servicio que tenga calidad, sino que con los frecuentes cambios que se suceden en el mundo de los negocios resulta primordial que ese producto o servicio sea competitivo y que la entidad tenga conocimiento acerca de la eficacia con que realiza su gestión. La toma de decisiones abarca todo el proceso que supone tomar decisiones adecuadas o eficaces, desde la deliberación inicial hasta la puesta en práctica. Una decisión puede tomarse de manera inmediata, pero suele suponer un proceso de identificación, análisis, evaluación, elección y planificación. Para llegar a una decisión, debe definirse el objetivo, enumerar las opciones disponibles, elegir entre ellas y luego aplicar dicha opción. La decisión y el proceso de tomarla son fundamentales en la gestión. (Demestre, A 2003)

La gestión económica empresarial se basa fundamentalmente en un proceso de toma de decisiones de forma continuado. Cada una de estas decisiones es resultado de una comparación entre la situación actual del negocio y los objetivos que trata de obtener. Para llevar a cabo ese proceso decisional, la empresa necesita disponer de un sistema de información y retroalimentación que suministre los datos necesarios, de forma confiable, oportuna, precisa y detallada, que le permita coordinar y utilizar de forma óptima los recursos, valiéndose para ello de la planificación y el control. (Blanco, A 2004)

La contabilidad tiene la misión de suministrar los datos a la dirección de la empresa para poder realizar el proceso de planeación, administración y gestión. Para obtener información de la contabilidad se utilizan los llamados estados contables, que ordenarán la información introducida en la contabilidad de la empresa de forma útil para que sus responsables conozcan su situación y puedan tomar las decisiones necesarias en caso necesario.

El conocimiento y manejo de estos estados contables, es importante para la toma de decisiones de la empresa, pero no constituyen un fin en sí mismos, sino un medio indispensable para la adecuada gestión de la misma.

El análisis adecuado de esta información les permitirá fundamentalmente analizar la evolución y conocer la situación actual de la empresa, diagnosticar las causas y consecuencias de dicha situación y proyectar dicha situación en el tiempo (planificar). El análisis económico y financiero es por lo tanto una herramienta para una mejor toma de decisiones y un medio para la adopción de medidas correctoras de las decisiones tomadas significando que a partir del cálculo de las razones financieras se puede evaluar la eficacia con que se desarrolla el proceso contable en la empresa ya que brinda conocimiento sobre la liquidez de la entidad, la existencia de los inventarios, estado de las deudas y derechos de cobro entre otros que si bien son el fruto de la realidad de la empresa también pueden brindar datos distorsionados al no efectuar un registro oportuno y adecuado de las transacciones y hechos posibilitando con esto contar con una herramienta eficiente para el proceso de toma de decisiones.

La UEB Derivados Jesús Rabí desde su creación ha logrado una efectividad económica financiera, lo que se traduce en el incremento sostenido del resultado económico, cumplimentado el encargo estatal con el cumplimiento de los indicadores aprobado en los planes anuales, lo que no es suficiente para decir que no existen pérdidas en la unidad.

Por lo antes planteado se define el siguiente problema de investigación:

¿Cómo contribuir a minimizar el nivel de pérdidas de la UEB Derivados Jesús Rabí de Calimete?

Teniendo en cuenta el planteamiento efectuado se traza como objetivo general el siguiente:

Objetivo General:

Elaborar un plan de acción para disminuir el nivel de pérdidas de la UEB Derivados Jesús Rabí de Calimete.

Objetivos específicos:

1. Presentar los fundamentos teóricos de la investigación.
2. Describir los métodos y técnicas utilizados durante el proceso investigativo.
3. Proponer acciones que contribuyan a minimizar el resultado final en la UEB Derivados Jesús Rabí de Calimete.

A partir de los objetivos propuestos en la elaboración del trabajo de investigación fue empleada la metodología del conocimiento científico, orientada desde el punto de vista general al particular, haciéndose un estudio de la literatura científica encontrada referente al tema. Para su implementación práctica se emplearon simultáneamente diversas, técnicas, herramientas y métodos, con el objetivo final de lograr conclusiones a tono con las necesidades de solución del problema de la investigación.

Los métodos utilizados en el desarrollo de la investigación estuvieron en correspondencia con el objetivo de la investigación, asumiéndose el dialéctico materialista como método rector del conocimiento y como enfoque que rige la aplicación de los restantes métodos. Se emplearon además métodos teóricos, empíricos y estadístico-matemático.

Los métodos teóricos empleados fueron:

- Método histórico-lógico
- Método analítico-sintético
- Método Inductivo-deductivo

Los métodos empíricos que se utilizaron en la investigación

- Observación
- Análisis documental
- Entrevista
- Método estadístico- matemático

En este sentido, en los lineamientos de la política económica y social del VI Congreso del Partido Comunista de Cuba (PCC) en el capítulo I: Modelo de Gestión Económica (Lineamientos 16,19), en el capítulo III: Política Externa (Lineamiento 96) y en el capítulo IV política inversionista (Lineamientos 116,118,123,124,125,127) se considera sustancial instar a los empresarios el desarrollo de las relaciones comerciales sobre la base económica, en los cuales se debe plasmar de mutuo acuerdo las condiciones para su realización.

En muchos casos la situación al final del ejercicio no es totalmente representativa por existir grandes estacionalidad en los gastos, en los cobros o en los pagos, a veces se

manipulan los datos contables con lo que éstos dejan de representar adecuadamente la realidad, la información contable no suele estar ajustada para corregir los efectos de la inflación, por lo que algunas partidas como las existencias, el capital y reservas, no siempre son representativos de la realidad, no siempre es posible obtener datos del sector en que opera la empresa con el fin de poder realizar comparaciones. Se considera al análisis financiero como una ciencia y un arte. La ciencia se estudia, pero el arte se adquiere en el proceso de la práctica y con la experiencia tras haber hecho número durante muchas horas y de usar dichos números para tomar decisiones.

De forma general el hombre de negocios se enfrenta a problemas que requieren algo más que la experiencia y el sentido común para ofrecer una solución satisfactoria. (Nazco, 2002) Los diversos problemas de naturaleza financiera pueden ser agrupados en tres grandes categorías como son:

- Inversión: ¿Qué producto o servicio se va a adquirir?
- Financiamiento: ¿De dónde se van a obtener los recursos necesarios para adquirirlo?

Operación: ¿Qué se va a hacer con dicho producto o servicio? (Nazco, 2002)

Se sobreentiende que se necesita también información para apoyar el proceso de toma de decisiones en cada una de las áreas ya mencionadas. Muchas empresas que enfrentan crisis, frecuentemente se justifican con causas externas, entre las cuales se podrían mencionar: una escasa demanda, falta de financiamiento, insolvencia de clientes, regulaciones y restricciones. Para una organización empresarial es vital detectar los problemas, tanto externos como internos, de forma tal que reconozcan tanto las amenazas y las oportunidades que vienen del exterior de la empresa como sus debilidades y fortalezas, las que existen internamente. No se puede actuar contra un problema mientras no se identifique y se localicen sus causas.

A continuación se muestran de forma resumida los factores que pueden influir en los efectos económicos y financieros, que se pueden detectar a través de los análisis de los estados financieros.

**Tabla 1.** Factores que influyen en los efectos económico-financieros

| <b>Factores que influyen en los efectos económico-financieros</b> |                                      |
|---|--------------------------------------|
| <b>Factores Internos (Exógenos)</b>                               | <b>Factores Externos (Endógenos)</b> |
| Problemas de sistema informativos                                 | Crisis de la economía                |
| Falta de diagnóstico  | Escasa demanda                       |
| Márgenes de utilidades reducidas por exceso de costo y gastos     | Competencia                          |
| Exceso de deudas  | Innovación tecnológica               |
| Bajos rendimientos  | Impuestos altos                      |
| Exceso de activos   | Altas tasas de interés               |
| Baja productividad  | Insolvencia de los clientes          |
| Problemas organizativos   | Regulaciones                         |
| Deficiente preparación al personal                                |                                      |

Fuente: contabilidad financiera. MC Graw-Hill. México, 1995.

Como ya se ha señalado, el análisis contribuye a fundamentar decisiones inteligentes. Estas decisiones abarcan un amplio abanico, donde se incluyen soluciones operativas, elaboración de planes, preparación de programas de acción, diseños políticos y establecimientos de objetivos.

Mediante el análisis de los estados financieros se puede elaborar un diagnóstico de la situación económico-financiera de la empresa, el cual servirá a los directivos para tomar decisiones más efectivas en cuanto a la gestión económica de la entidad que dirige.

Los estados financieros poseen su estructura la cual se expresa a continuación:

- Balance general o estado de situación.
- Estado de Rendimiento Financiero.

### **El análisis financiero, sus principales técnicas e importancia.**

Los estados financieros brindan mucha información útil, pero resultan insuficientes para explicar cuáles son los puntos débiles en una entidad, así como muestran cómo se encuentra determinada operación, por ejemplo cuál ha sido la rentabilidad de la entidad, cuál es su capacidad de pago, por qué partida han estado influenciados los aumentos o disminuciones del efectivo.

Pocas son las cifras en un estado que pueden considerar altamente significativas por sí solas, es por ello que se debe acudir a una herramienta tan útil como es la interpretación de dichos estados que no es más que una serie de juicios personales basados en el análisis y la comparación del contenido de los mismos. Mediante el análisis se llega al conocimiento particular de cada uno de los elementos que forman dichos estados, a fin de poder estudiar su comportamiento dentro de la estructura financiera de una empresa y se procede a su integración posterior para alcanzar un conocimiento cualitativamente superior.

El análisis de una empresa se puede realizar desde dos puntos de vista diferentes: el estático y el dinámico. La comparación se utiliza para estudiar dos o más conceptos y cifras, obligatoriamente comparables (homogéneos), de los informes contables. A continuación se explican los siguientes tipos de análisis:

**El análisis económico:** tiene como objetivo el análisis de la rentabilidad así como del control de los costos y de la productividad de la empresa, cuando se habla de rentabilidad se incluyen todos los elementos que componen el proceso escalonado de formación de la utilidad o pérdida obtenida como resultado del trabajo empresarial. Se apoya en los principales indicadores de eficiencia económica, el costo, el ingreso, la productividad, así como otros conceptos económicos y productivos. (Name, 2002)

**El análisis financiero:** precisa su objetivo en analizar si la empresa dispone de fondos suficientes para su normal desenvolvimiento y si están adecuadamente distribuidos. Su misión principal se encarga de la valoración de la empresa como un todo, se apoya en el balance general, estado de resultado y otros estados contables como flujo de efectivo, estado de origen y aplicación de fondos entre otros. (Nazco, 2002)

Para el análisis de los estados financieros se utilizan diferentes métodos que tienen como objetivo simplificar o reducir los datos que se examinan en términos más comprensibles para estar en posibilidad de interpretarlos y hacerlos significativos. Los métodos analíticos más usados son los siguientes:

- Elaboración de estados a tamaño común.

- Determinación de las variaciones absolutas y porcentuales.
- Cálculo del equilibrio financiero.
- Variación de Capital de Trabajo.
- Cálculo de razones financieras.

La utilización de los datos financieros en el análisis de la evaluación de la empresa en el pasado y la apreciación de su situación financiera actual e inclusive mirar hacia la proyección futura es tratada por diferentes autores mediante tres tipos fundamentales de análisis que se complementan entre sí y señalan los diferentes tipos de análisis existiendo coincidencias entre sus criterios, los cuales resumen en análisis comparativo, análisis porcentual y análisis de razones financieras. (Nazco, 2002)

**El análisis comparativo** es usualmente denominado “horizontal” pues hace resaltar los aumentos y disminuciones de las partidas, grupos y divisiones de los estados.

También se pueden comparar porcentajes o índices como vía satisfactoria para realizar un análisis acabado de los hechos. Los cambios significativos en los datos financieros se aprecian más fácilmente cuando los estados financieros de dos o más años se colocan uno al lado del otro en columnas adyacentes. Tanto el balance general como el estado de rendimiento financiero con frecuencia se preparan de esta forma. (Nazco, 2002).

La comparación puede involucrar información de la empresa en una misma época o respecto a otras empresas (líder, competencia, promedio industrial.) para conocer su evaluación respecto a otros, también para basarse en los análisis de series cronológicas para evaluar el funcionamiento de la empresa en el transcurso del tiempo a los fines de determinar si la empresa está progresando de acuerdo a lo planeado y apreciar la tendencia como base de la planificación de operaciones futuras. Para lograr una comparación efectiva, es necesaria la existencia de una política uniforme, en el sistema de elevar las cuentas y su valuación, de ahí la importancia de la sistematización científicamente, que no es otra cosa que utilizar correctamente los principios de contabilidad generalmente aceptados. (Nazco, 2002)

**El análisis porcentual:** estriba en reducir una serie de cantidades en porcentajes sobre una base dada. Aunque muchos autores se refieren a porcentajes de los cambios en las partidas de un estado financiero de un año a otro, aquí lo esencial es desarrollar un análisis vertical para indicar el tamaño relativo de cada partida incluida en el total. Calculados estos porcentajes en varios balances sucesivos, se puede apreciar que partidas están aumentadas en importancia y cuáles se están volviendo menos significativas. Este tipo de análisis facilita las comparaciones y es útil para evaluar la magnitud y cambios relativos de la partida. Por otra parte, la reducción de los valores monetarios a porcentuales facilita la comparación con otras empresas de diferentes tamaños, así como la evaluación de la estructura de los bienes de la empresa y también de sus fuentes de financiamiento.

El procedimiento propuesto a fin de poder evaluar la eficacia con que se desarrolla el proceso contable en la UEB Central azucarero Jesús Rabí.

#### **Propuestas de paso para disminuir los niveles de pérdidas.**

Se proponen una serie de pasos con el fin de poder evaluar la eficacia con que se desarrolla el proceso contable en la UEB Central azucarero Jesús Rabí para finalizar con la



explicación de todos los métodos, técnicas y herramientas de investigación que serán utilizados durante la confección de este trabajo de diploma.

**Paso I “caracterización del objeto de estudio”:** En este paso se realizará una visita al campo de acción para conocer su objeto social, su misión, visión y características generales. Se realizarán entrevistas a directivos y especialistas en el tema, definiendo la existencia o no de análisis financieros anteriores.

**Paso II “Diagnóstico de la situación económico-financiera”:** En este paso se diagnostica el estado actual de la UEB. Para esto se realiza la revisión de la documentación, así como se usan los métodos analíticos de Estado de Rendimientos financieros Comparativo, y el Balance General Comparativo, los cuales se les aplican técnicas porcentuales, de variación y las razones financieras, se realizan las entrevistas, un instrumento siempre de gran ayuda a la hora diagnosticar el objeto de estudio pues permite realizar una valoración profunda sobre el estado actual de la empresa.

**Paso III. Obtención de información:** en este paso se realizan encuestas a los trabajadores.

**Paso IV. Determinación de los métodos y técnicas de análisis económico financiero.**

En este paso se determinaran todos los métodos y técnicas como son: análisis y síntesis, inducción y deducción, observación, entrevista, análisis documental, tormentas de ideas, diagrama de Pareto, diagrama de causas y efectos.

**Paso V. Cálculo de los métodos y técnicas**

Tabla 2 Indicadores financieros utilizados

| Indicadores financieros    |  |  |
|----------------------------|--|--|
| Razones de liquidez        |  |  |
| <b>Liquidez general</b>    | $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$                      | Permite medir la capacidad de pago a corto plazo con la inversión corriente en un momento determinado, se puede expresar en veces o tanto por uno.<br>Debe comportarse con valores mayores que 1, aunque lo más adecuado es que no sobrepase de 2. |
| <b>Liquidez inmediata</b>  | $\frac{\text{Activo circulante} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo circulante}}$ | Mide la capacidad inmediata que tienen los activos corrientes más líquidos para cubrir los pasivos circulantes. De similar manera que la razón anterior, puede expresarse en veces o tanto por uno.<br>Debe cumplirse que sea mayor o igual que 1. |
| <b>Liquidez disponible</b> | $\frac{\text{Activo circulante disponible}}{\text{Pasivo circulante}}$           | Mide la capacidad de pago a corto plazo con las partidas líquidas, a partir de lo disponible para pagar, se puede expresar en veces o tanto por uno.<br>Esta razón, para considerarse favorable debe ser aproximadamente de 50 centavos.           |

|  |  |   |
|--|--|---|
| <b>Solvencia</b>                       | $\frac{\text{Activo real}}{\text{Financiamientos ajenos}}$             | Mide la capacidad que tiene la empresa para garantizar (solventar) la totalidad de sus deudas a corto y largo plazo con su inversión, la misma se puede expresar en veces o tanto por uno. Debe comportarse con valores iguales o mayores que 2.  |
| <b>Capital de trabajo neto</b>         | $\text{Activo circulante} - \text{Pasivo circulante}$                  | Se calcula como la diferencia entre activo y el pasivo circulante<br>Lo conveniente para la empresa es que exista diferencia entre las partidas corrientes, de tal forma que el activo sea mayor.   |
| <b>Razones de apalancamiento.</b>      |  |   |
| <b>Endeudamiento</b>                   | $\frac{\text{Financiamientos ajenos}}{\text{Financiamientos propios}}$ | Mide del total de financiamientos propios y el uso que está haciendo la empresa de los financiamientos ajenos.<br>Se acostumbra a medirla en tanto por ciento o tanto por uno. Sus valores serán adecuados si se encuentran entre el rango de 40% y 60%.  |
| <b>Calidad de la deuda</b>             | $\frac{\text{Pasivo circulante}}{\text{Financiamientos ajenos}}$       | Mide el riesgo financiero a corto plazo, las deudas más exigibles relacionadas con el total de deudas.<br>Esta razón puede expresarse en tanto por ciento o en tanto por uno. Mientras más se aproxime a 1 ó a 100%, aumentará el riesgo de no poder cumplir con los pagos en sus términos de vencimientos. |
| <b>Razones de eficacia</b>             |  |   |
| <b>Rotación del capital de trabajo</b> | $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Capital trabajo promedio}}$          | Mide que cantidad de veces rota el capital de trabajo con respecto a las ventas netas en un periodo de tiempo determinado. Se puede expresar en tanto por ciento o veces.   |
| <b>Rotación de activo fijo neto</b>    | $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos fijos promedio}}$            | Mide la frecuencia con que rotan los activos fijos en un periodo de tiempo determinado. Se expresa en tanto por ciento ó tanto por uno.   |

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Rotación de los activos totales</b> | $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos totales promedio}}$                  | Permite establecer la frecuencia de rotación de los activos totales que como promedio ha empleado la empresa durante un tiempo determinado, o sea, la inversión promedio. Se expresa en tanto por ciento o veces. Una rotación más alta refleja un comportamiento más favorable.                 |
| <b>Razones de actividad</b>            |  |  |
| <b>Ciclo de cobro</b>                  | $\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio}}{\text{Ventas a crédito}} \times dp$ | Esta razón sirve para medir el comportamiento de la política de cobro con los clientes, se expresa en días y muestra los días de créditos que la empresa otorga a sus clientes como promedio. Su valoración favorable o no, está en dependencia de la política de cobro aplicada por la empresa. |

|                      |  |  |
|----------------------|--|--|
| <b>Ciclo de pago</b> | $\frac{\text{Cuentas por pagar promedio}}{\text{Compras a crédito}} \times dp$ | Mide la política de crédito que los proveedores aplican a la empresa. Esta razón se expresa en días y muestra los días de crédito que, como promedio, los proveedores le otorgan a la empresa. Su comportamiento favorable o no, está en dependencia de la política de pago aplicada por la empresa. |
|----------------------|--|--|

**Razones de eficiencia**

|                                  |   |  |
|----------------------------------|---|--|
| <b>Rentabilidad sobre ventas</b> | $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$                    | Mide la rentabilidad de las ventas. Debe alcanzar valores inferiores a la unidad. Este indicador significa, cuanto, por peso de venta la empresa genera de utilidad neta.  |
| <b>Rentabilidad económica</b>    | $\frac{\text{Utilidad en operaciones}}{\text{Activo total promedio}}$ | Mide el rendimiento extraído a los recursos del negocio. Esta razón logra resumir, en buena medida, el efecto de las utilidades generadas por el negocio sobre la totalidad de la inversión empleada por la empresa durante un periodo de tiempo. Se expresa en tanto por uno. |

**Paso VI.** Valoraciones de los resultados: en este paso se realiza la interpretación integrada de cada técnica aplicada destacando la relación existente en los resultados empresariales.

**Paso VII y VIII.** Identificación de cada deficiencia, nivel de importancia y la relación existente.

Es imprescindible establecer el origen de los orígenes; de lo contrario, no se podría revertir un efecto indeseado. Es conocido que atacando los efectos solo se puede detener el avance de un problema. Solamente atacando la causa original se erradica.

De esta forma y partiendo del análisis de los estados financieros, aplicando técnicas y a través de una secuencia lógica de pensamiento, mediante la relación causa – efecto se logra detectar la causa de las causas y construir la descripción de la realidad actual de una organización empresarial.

**Paso IX.** Plan de acción.

Tomando como base los resultados del cálculo de los indicadores seleccionados, se realizará un análisis con el propósito de identificar los principales problemas o desviaciones que presenta el campo de acción en el período analizado, permitiendo tomar medidas correctivas para resolver dichos problemas. El plan de acciones constará de la siguiente estructura:

| Problema o Desviación | Objetivo | Acción | Responsable | Fecha de cumplimiento |
|-----------------------|----------|--------|-------------|-----------------------|
|                       |          |        |             |                       |

## Conclusiones

1. A partir de la revisión Bibliográfica desarrollada, se mostraron los elementos teóricos y conceptuales del objeto de estudio, el sistema de indicadores económicos financieros en la UEB Derivados Jesús Rabí, permitiendo una mayor extensión de conocimiento sobre el tema objeto de estudio.
2. Los métodos utilizados en el transcurso del trabajo permitieron alcanzar los objetivos propuestos.
3. El análisis de las causas que provocaron el aumento de las pérdidas en la unidad de referencia, hizo posible seleccionar acciones que mucho más tarde permitió elaborar el plan para disminuir el nivel de pérdidas de la UEB Derivados Jesús Rabí.
4. El Plan de Acciones formulado permitirá contribuir a eliminar las deficiencias detectadas, conjuntamente con el esfuerzo y el trabajo consecuente de los compañeros que allí laboran.

## Bibliografía

- ALONSO, Y. H. Fundamentos de economía, Centro Universitario de Sancti Spiritus José Martí Pérez. 2009
- BLANCO, A. Gestión del capital de trabajo: un diagnóstico de su aplicación. Matanzas. Tesis de Diploma. Universidad de Matanzas Camilo Cienfuegos. 2004
- DEMESTRE, A. Cultura financiera: una necesidad empresarial. La Habana. Ediciones Publicentro. 1<sup>ra</sup> Edición. 2002.
- DEMESTRE, A. Técnicas para analizar Estados Financieros. La Habana. Ediciones Publicentro. 2<sup>da</sup> Edición. 2003
- ESPINOSA, D. Artículo disponible en el Departamento de Contabilidad y Finanzas, de la Facultad Industrial y Economía de la Universidad de Matanzas Camilo Cienfuegos. 2005.
- EVANS, L. Concepto de proceso. Disponible en: <http://www.deconceptos.com/contacto/>. 2000.
- FRIAS, R; GONZÁLEZ, M, y CUÉTARA, L. “Herramientas de Apoyo a la solución de problemas no estructurados en empresas turísticas” (HASPNET), Universidad de Matanzas. 2008.
- GARCÍA, J. Metodología y Técnicas para La investigación Científica. Disponible en: <http://www.nuevoclaroline.umcc.cu>.
- MUNILLA, F. Dinámica del Origen y Aplicación de Fondos en la Gestión de la liquidez. Trabajo presentado en el Evento Internacional CONTAHABANA 2005. La Habana. 2005.
- NAZCO F, B. (1989). El Análisis Económico en función de la dirección empresarial.
- 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.
- SELPA, A. Procedimiento para la planeación y el control de la inversión corriente. Contabilidad y finanzas. Matanzas, Universidad Camilo Cienfuegos. 2008.
- TRACY, J.A. Fundamentos de Contabilidad Financiera. México. Editorial LIMUSA. Grupo Noriega Ediciones. 3<sup>ra</sup> Edición. 1993
- TRISCHLER, W. E. Mejora del valor añadido en los procesos. Ediciones Gestión 2000 S.A. Barcelona. 1998.
- VEGA, V. Documento inédito. 2003

WESTON, F. y BRIGHAM, E. Fundamentos de administración financiera. España.  
Editorial Mc Graw- Hill. 10<sup>ma</sup> Edición. 1994.



---

*CD de Monografías 2017*  
(c) 2017, Universidad de Matanzas "Camilo Cienfuegos"  
ISBN: XXX-XXX-XX-XXXX-X