



UNIVERSIDAD DE SANCTI SPÍRITUS

JOSÉ MARTÍ PÉREZ

FACULTAD DE CONTABILIDAD FINANZAS

**FILIAL UNIVERSITARIA MUNICIPAL DE
YAGUAJAY“SIMÓN BOLÍVAR”**

TRABAJO DE DIPLOMA

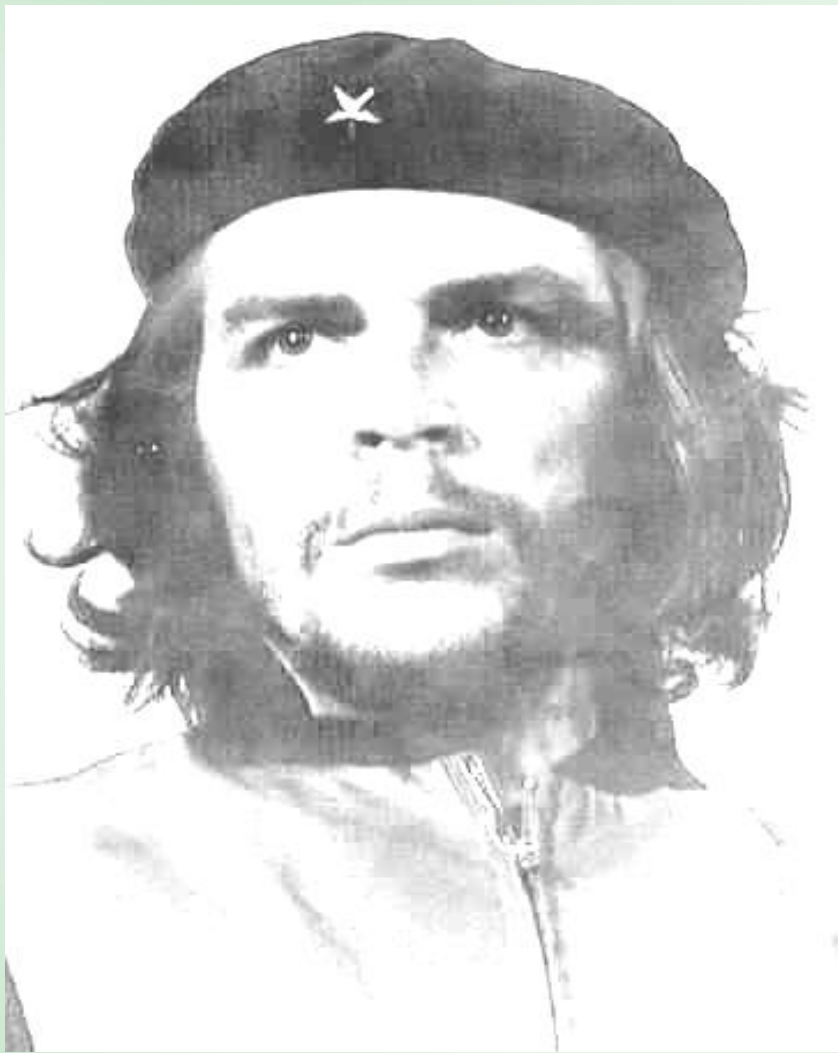
**TÍTULO: “Propuestas de herramientas económicas, para evaluar la
situación económica y financiera de la UBPC MIRAMAR” .**

AUTOR: YADIER LLANES SANCHEZ

TUTOR: Lic. NORBERTO GONZÁLEZ CEDEÑO

CURSO: 2013 - 2014

“Año 56 de la Revolución”



.....“Si no existe la organización y el control, los planes e ideas, después del primer impulso, van perdiendo eficacia, van cayendo en la rutina, van cayendo en el compromiso y acaba con el tiempo por ser simplemente un recuerdo”.....

Ernesto Ché Guevara.

Pensamiento

Dedico el presente trabajo a:

- ✚ A la Revolución por darme un pasado de victorias, un presente de logros y avances y un futuro firme y seguro.

- ✚ A nuestro Presidente de Estado y de Ministros Raúl Castro Ruz, el cual ha tomado en sus manos con el valor y la firmeza requerida, la responsabilidad de continuar guiando y dirigiendo al pueblo cubano.

- ✚ A quienes han hecho posible mi formación poniendo en su empeño, sobre todo, mucho amor; a quienes perdonan todas mis faltas porque ven mis virtudes por encima de mis defectos; a quienes han sido siempre mis guías; a quienes amo con todo el corazón: mis padres.

La Dedicatoria

AGRADEZCO:

- ✓ A todo el claustro de profesores que nos transmitieron los conocimientos adquiridos.
- ✓ A mis compañeros de trabajo y de estudios por la ayuda brindada en todo momento.
- ✓ A todos los que de una forma u otra han colaborado para lograr vencer esta etapa.
- ✓ A toda mi familia por su apoyo incondicional en cada etapa del trabajo.
- ✓ A una amiga en especial que sin el apoyo que me brido y el tiempo que me dedico durante toda la carrera no hubiese podido lograrlo: Yumirian Álvarez Pérez.
- ✓ No por ultimo deja de ser el primero a mi tutor Lic. Norberto González Cedeño por la paciencia que tuvo y el tiempo que le dedico a este trabajo.

Agradecimientos

RESUMEN

El insuficiente análisis económico y financiero, y en ocasiones no oportuno de la gestión económica y productiva de nuestras entidades, esta influyendo negativamente en la eficacia de las decisiones que se adoptan, al no influir conscientemente en la utilización eficiente de los recursos que se emplean. Considerando la necesidad de elevar los niveles productivos con eficiencia, principalmente en las entidades dedicadas a la producción de alimentos; sector donde clasifica la UBPC Miramar, la cual vio modificado su objeto social con la restructuración de MINAZ en el municipio, avalan la necesidad del presente trabajo. El cambio total de los flujos tecnológicos y productivos conlleva a una preparación constante de su fuerza de trabajo en todos los niveles, de ahí que todavía los rendimientos de cultivos y animales estén distantes de las potencialidades de las variedades y razas que se explotan; existiendo reservas productivas y financieras requeridas hoy para el desarrollo de la entidad y la economía nacional, a tono con los lineamientos de la política económica y social del PCC.

SUMMARY

The insufficient economic and financial analysis, and in non opportune occasions of the economic and productive administration of our entities, this influencing negatively in the effectiveness of the decisions that you/they are adopted, when not influencing consciously in the efficient use of the resources that you/they are used. Considering the necessity to elevate the productive levels with efficiency, mainly in the entities dedicated to the production of foods; sector where the UBPC classifies Miramar, which its social object was modified with the restructuring of MINAZ in the municipality, they endorse the necessity of the present work. The total change of the technological and productive flows bears to a constant preparation of its work force in all the levels, with the result that still the yields of cultivations and animals are distant of the potentialities of the varieties and races that you explodes; existing reservations productive and financial required today for the development of the entity and the national economy, to tone with the limits of the economic and social politics of the PCC.

INDICE

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I: Marco teórico referencial.	6
1.1 Concepto e importancia del análisis económico y financiero.	6
1.2 Desarrollo y características en Cuba.	7
1.3 Principales Estados Financieros.	9
1.4 Métodos y Técnicas del Análisis Económico- Financiero.	10
1.5 Características de los Estados de Origen y Aplicación de Fondos.	18
CAPÍTULO II: Diagnostico y evaluación de la gestión económica y financiera	25
2.1 Caracterización de la "UBPC MIRAMAR"	25
2.2 Diagnóstico y evaluación de la situación económica y financiera.	28
2.3 Análisis del comportamiento de los indicadores seleccionados a partir de la utilización de los instrumentos económicos propuestos y divulgación de los resultados obtenidos a la dirección y trabajadores de la entidad objeto de la investigación.	33
CONCLUSIONES	34
RECOMENDACIONES	35
BIBLIOGRAFÍA	36
ANEXOS	38

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

INTRODUCCION

El estado actual de la economía mundial y los cambios climáticos, han obligado a las diferentes naciones a adoptar medidas, en unos casos para sobrevivir y en otros para poder desarrollarse. Nuestro país para el sector agropecuario ha trazado diversas políticas, como respuesta a la implementación de los lineamientos del PCC.

Estas políticas en estos momentos disponen para su implementación de cuantiosos recursos de todo tipo invertidos por el estado en la educación económica de los cuadros, de los trabajadores, de la superación y formación de los técnicos y profesionales de la rama, en los últimos años. Dada estas premisas hoy existen todas las condiciones para exigir resultados positivos en el desempeño de las gestiones económicas y productivas de las entidades.

En los análisis recientes de la Asamblea Nacional sobre las modificaciones al Código del Trabajo, se expresa la voluntad política del estado y la CTC por una planificación participativa y objetiva, que conlleve un análisis de las ejecuciones de igual forma, para poder alcanzar los objetivos previstos.

El presente trabajo ha sido realizado en la UBPC Miramar, del municipio de Yaguajay, provincia de Sancti Spíritus. Ubicada al norte de la provincia, es una de las entidades que modifico su objeto social al reestructurarse el MINAZ. Por las producciones actuales de carácter agroalimentario que ejecuta y los niveles que se obtienen, es que reviste importancia la valoración económica y financiera de su gestión.

En el marco de este contexto se hace necesario además de elevar los niveles productivos del sector agropecuario, lograr la eficiencia económica y financiera de la gestión actual, dando cumplimiento a los lineamientos trazados en la política para el sector, de aquí que la situación problemática sea la siguiente:

El aprovechamiento de las potencialidades de los animales, cultivos, tecnologías y el hombre, todavía son insuficientes.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

PROBLEMA CIENTIFICO

El no empleo de herramientas económicas y financieras en forma sistemática influye en el cálculo de los indicadores de la UPBC Miramar.

OBJETIVO GENERAL

Evaluar los resultados de la gestión económica y financiera en la UPBC Miramar a partir de los instrumentos económicos propuestos para la toma de decisiones oportunas y aceptadas.

OBJETIVOS ESPECIFICOS

- Fundamentación teórica de la temática a investigar.
- Realizar el diagnostico de la gestión económica y financiera en la UBPC Miramar
- Proponer las herramientas para la evaluación de la gestión en función de la toma de decisiones
- Evaluar los resultados económicos financieros a partir del empleo de los instrumentos propuestos
- Divulgar los resultados a otras UBPC del municipio de Yaguajay.

Métodos teóricos

- **Análisis y síntesis:** permitió realizar una percepción detallada de cada aspecto del problema planteado, es decir, qué situación presenta el proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros, qué se ha hecho hasta la fecha, qué condiciones y características tiene la entidad, además permitirá estudiar por separado cada aspecto planteado en el problema para determinar la posible utilidad del procedimiento en la transformación de la situación actual.
- **Histórico-lógico:** permitió, a través del estudio de la teoría, realizar un análisis tendencial del proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros que permita potenciar la toma de decisiones de acuerdo a los resultados que se deriven de la propuesta.
- **Inductivo-deductivo:** permitió ir de los elementos particulares al general, es decir, estudiar cada elemento y cualidades del proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros con sus particularidades, asumiendo una posición de acuerdo al modelo que fundamente la propuesta acorde a las características de la entidad.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

- **Abstracto a lo concreto:** posibilitó, a través del estudio de la teoría de investigaciones antecedentes, retomar las ideas positivas de cada uno de ellas, respecto al proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros y llegar a concretar el propio criterio de la investigadora con relación a la problemática actual que se presenta.
- **Sistémico:** permitirá estudiar las interacciones y relaciones que se establecen en el proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros para establecer los elementos que incluirá el procedimiento, de manera lógica y metodológica, dando como resultado una valoración totalizadora de la situación económica y financiera de la entidad.

Técnicas de Investigación

- **Observación directa:** para la observancia de los indicadores que determinan deficiencias en el proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros en el diagnóstico.
- **Análisis de documentos:** con el propósito de evaluar la calidad y efectividad de los informes de balance que muestra la entidad al término del ejercicio contable, de acuerdo a los resultados relacionados con la información económica y financiera.
- **Criterios de expertos:** posibilitará establecer la opinión que tiene un grupo de especialistas de la materia con el fin de evaluar la propuesta para dar solución al problema dado.

El **aporte práctico** está dado por la implementación del procedimiento de análisis para evaluar los indicadores de la UBPC Miramar.

La **novedad científica** radica en la evaluación del procedimiento de acuerdo a las características de la entidad, concibiendo el proceso de análisis e interpretación de los Estados Financieros de manera sistémica y totalizadora que permita reflejar de manera razonable la realidad presente, contribuyendo a la toma de decisiones.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

El informe de investigación de estructura de la siguiente forma:

CAPITULO NO. I Marco teórico referencial

Aquí se aborda la fundamentación teórica de los procesos de evaluación de la gestión económica y financiera, según la óptica de varios autores. Se definen los principales índices o ratios que serán utilizados en el trabajo y se muestra la valoración personal del autor al respecto. Su estructura es la siguiente:

- 1.1- Concepto e importancia del análisis económico y financiero.
- 1.2- Desarrollo y características en Cuba.
- 1.3- Principales Estados Financieros.
- 1.4- Métodos y Técnicas del Análisis Económico- Financiero
- 1.5- Características de los Estados de Origen y Aplicación de Fondos

CAPITULO NO. II Diagnostico y evaluación de la gestión económica y financiera

- 2.1- Caracterización de la entidad. (Se sintetiza las principales características de la entidad).
- 2.2- Diagnostico y evaluación de la situación económica y financiera en los últimos 2 años Propuesta de herramientas para la evaluación de la gestión económica y financiera en función de la toma de decisiones. (se realiza un análisis de las principales producciones y servicios, según los niveles de participación en los ingresos y sus incidencias en los indicadores globales de la entidad).
- 2.3- Análisis del comportamiento de los indicadores seleccionados a partir de la utilización de los instrumentos económicos propuestos y divulgación de los

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

resultados obtenidos a la dirección y trabajadores de la entidad objeto de la investigación

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

CAPITULO NO. I Marco teórico referencial

1.1.- Concepto e importancia del análisis económico-financiero.

El correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “análisis económico - financiero”, ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones, con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos materiales, financieros y laborales.

El análisis económico o análisis de balance, es una ciencia que surge a partir del año 1929 e integra las ciencias económicas: I´ Fred Wiston y Tomás E. Capeland (1996) en la novena edición del libro “Finanzas y Administración plantean: **“... El análisis financiero es una ciencia y un arte, el valor de este radica en que se pueden utilizar ciertas relaciones cuantitativas para diagnosticar los aspectos fuertes y débiles del desempeño de la empresa. El análisis financiero debe considerar las tendencias estratégicas y económicas que la empresa debe conocer para lograr éxito a largo plazo.”**

El profesor de la Universidad Autónoma de Ciudad México, licenciado Juan Antonio Martínez, en el diplomado en Finanzas expresa:

“El análisis financiero es una herramienta o técnica que aplica el administrador financiero para la evaluación histórica de un organismo social público o privado. El método de análisis como la técnica aplicable a la interpretación, muestra el orden que sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros.” (Martínez, J A, (1996)

A través del análisis económico- financiero se puede hacer el diagnóstico de la empresa, que es la consecuencia del análisis de todos los datos relevantes de la misma e informar de sus puntos débiles y fuertes. Para que el diagnóstico sea útil se han de dar las siguientes circunstancias:

- Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

- Debe hacerse a tiempo.
- Ha de ser correcto.
- Debe ir inmediatamente acompañado de medidas correctivas adecuadas para solucionar los puntos débiles y aprovechar los puntos fuertes.

Este diagnóstico día a día en la empresa es una herramienta clave para la gestión correcta, ayuda a conseguir los que podrían considerarse los objetivos de la mayor parte de las empresas:

- **Sobrevivir:** Seguir funcionando a lo largo de los años, atendiendo a todos los compromisos adquiridos.
- **Ser rentable:** Generar los beneficios para retribuir adecuadamente a los accionistas y para financiar adecuadamente las inversiones precisas.
- **Crecer:** Aumentar las ventas, las cuotas de mercado, los beneficios y el valor de la empresa.

1.2.- Desarrollo y características en Cuba.

En Cuba se comenzó a conocer la importancia, objetivos y métodos del análisis económico - financiero a partir de la década del sesenta. En ese período el entonces Ministerio de Industrias, bajo la dirección del comandante Ernesto Che Guevara, organiza la actividad del análisis económico para sus empresas.

El entonces Ministerio de Industria, bajo la dirección del Comandante Ernesto Che Guevara, organiza la actividad del análisis económico para sus empresas. En una comparecencia pública en el año 1964, éste señalaba:

Los controles empiezan en la base estadística suficientemente digna de confianza para sentir la seguridad de que todos los datos que se manejan son exactos, así como el hábito de trabajar con el dato estadístico, saber utilizarlo, que no sea una cifra fría como es para

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

la mayoría de los administradores de hoy, salvo quizás un dato de la producción, sino que es una cifra que encierra toda una serie de secretos que hay que develar detrás de ella, aprender a interpretar estos secretos es un trabajo de hoy. (Guevara S. E. 1964)

El análisis económico financiero es un importante instrumento para la toma de decisiones en las empresas y entidades pues permite evaluar como se está comportando la capacidad para pagar las deudas o liquidez o el grado en el cual la entidad ha sido financiada con recursos ajenos o la efectividad con que la empresa usa sus recursos o los rendimientos generados por las ventas y sobre la inversión.

Este análisis debe ser realizado siempre y la organización debe trazarse los planes futuros basados en los puntos fuertes y débiles encontrados.

Las finanzas son la piedra angular del sistema empresarial:

“Una buena administración financiera es de importancia vital para la salud económica de las empresas de negocios y por lo tanto para las naciones y para el mundo.” Según **Weston** (1992)

En la Norma Cubana de Contabilidad No. 1 se plantea: “El objetivo de los Estados Financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. Los Estados Financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado.”

De lo expuesto anteriormente se infiere que los Estados Financiero representan el principal producto de todo el proceso contable que se lleva a cabo dentro de una empresa. Se puede afirmar que sobre los Estados Financieros son tomadas la casi totalidad de las decisiones económicas financieras que afectan a una entidad. El proceso de elaboración y presentación de las cifras, requiere que tales informes sigan ciertas reglas que se aplican en forma general independientemente del tipo de actividad que desarrolle una empresa.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

1.3.- Principales Estados Financieros.

La Norma Cubana de Contabilidad No. 1 establece como Estados Financieros de uso interno y externo para todas las empresas del Sector Público y Privado:

- El Estado de Situación o Balance General.
- El Estado de Resultado.

De uso interno entre otros estados:

- Estados de Origen y Aplicación de Fondos.
- Estados de Flujos de Efectivo.

Dentro de la estructura contable de la empresa el Balance General o Estados de Situación constituye el documento económico - financiero por excelencia, el cual debe reflejar fielmente la situación estática de la empresa en un momento determinado. Periódicamente las empresas preparan balances donde sencillamente indican lo que poseen en bienes y derechos, lo que deben y el monto de su patrimonio, o sea, de sus recursos propios o capital contable.

Gerardo Guajardo en el año 1984 expresó: “Los Estados Financieros no son un fin en sí mismos. Son tan solo un eslabón o una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores y los accionistas puedan tomar decisiones. De hecho los Estados Financieros deben contener la información que ayude al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el nivel percibido del riesgo implícito”.

Es indeleble que el Análisis de los Estados Financieros tiene gran importancia, pues el mismo se refiere al arte de analizar e interpretar los Estados Financieros, cuyos objetivos ha tener en cuenta son los siguientes:

- Evaluar los resultados de la actividad analizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- A la vez que se eleva la calidad de la actividad lograr un incremento en la misma.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Utilizar de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los Inventarios.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada

1.4.- Métodos y Técnicas del Análisis Económico- Financiero.

Los principales métodos del análisis económico financiero son:

- Método de análisis vertical.
- Método de análisis horizontal.
- Método Gráficos

Método de Análisis Vertical:

La aplicación de las diferentes variantes del método vertical requiere contar solamente con un estado financiero, implica poder desplegar una presentación que permita comparar el peso relativo de las diferentes cuentas.

Método de análisis horizontal:

Para la aplicación de sus variantes se necesitan dos estados financieros de la empresa, ya que el mismo permite comparar la situación de la empresa hoy con relación a los años anteriores.

Otras técnicas a utilizar para la realización de los análisis son los siguientes:

- Razones financieras.
- Sustitución consecutiva o en cadena.

El análisis de las razones financieras es una técnica que comenzó a desarrollarse en la primera década del siglo XX, a través de estas se pueden evaluar diversos aspectos del rendimiento y el riesgo de la empresa. El análisis de las razones financieras es una de las formas de medir y evaluar el funcionamiento de la organización y la gestión de sus ejecutivos. Las razones deben compararse dado que en general no son significativas por sí misma. Esta comparación se puede efectuar mediante el uso de:

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

- Razones pasadas de la misma empresa.
- Determinados estándares previamente establecidos.
- Razones de otras empresas del mismo organismo.

De los Estados Financieros puede obtenerse ciertas razones financieras, lo que ha dado lugar a que existan diferentes clasificaciones. En dependencia del uso que se persigue con ellas, aunque todas ellas tienen características comunes.

A continuación citamos algunas de las clasificaciones de las razones o ratios de acuerdo al criterio de diferentes autores: Santandreu Eliseo (2000), los clasifica según la información disponible en:

- Ratios estáticos: Como su nombre indica ponen de manifiesto el valor del ratio en un momento dado y si se desconocen datos históricos de la misma empresa solo se puede emitir un juicio muy generalizado que por lo general y salvo excepciones tiene una gran carga de subjetividad y acondicionamiento.
 - Ratios dinámicos: Cuando se posee mayor información se deben recurrir a este análisis que consisten en la comparación en el tiempo, de los ratios a estudiar lo cual produce un análisis basado en las tendencias de los mismos en la vida de la empresa y a través del tiempo. Cuando se posee estos ratios es más conveniente recurrir al análisis dinámico que al estático.
 - Ratios sectoriales: De hecho el análisis financiero contable basado en el método de los ratios parte de la premisa de tener información de los ratios del sector de la misma actividad económica de la empresa.

W A Patón (1943) los clasifica de la siguiente forma:

Primero: Razones que expresan la relación cuantitativa que existen entre los valores en libros de una partida o grupo de partida del balance y otras partidas o grupos de partidas del mismo.

Segundo: Razones que expresan la relación cuantitativa que existen entre partidas del Estado de Ganancias y Pérdidas y otras partidas del mismo estado.

Tercero: Razones que expresan la relación cuantitativa entre grupos del Balance y grupos

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

del Estado de Ganancias y Pérdidas o Estado de Resultados.

Fred Weston (1996): Hace la siguiente clasificación:

En primer lugar realiza tres grandes agrupamientos: medidas del desempeño, medidas de eficiencias operativas y medidas de política financiera.

Las medidas de desempeño se analizan en tres grupos:

- a) Razones de rentabilidad: miden la efectividad de la administración según los rendimientos generados sobre las ventas y las inversiones.
- b) Razones de crecimientos: miden la capacidad de la empresa para mantener su posición con respecto al crecimiento de la economía y de la industria.
- c) Medidas de valuación: miden la capacidad de la administración para lograr valores de mercado superiores a los desembolsos de los costos.

Métodos gráficos

Son de gran utilidad para el análisis económico-financiero; tienen como ventaja que en forma rápida y visualmente atractiva, se comprende el comportamiento de la (s) cuenta (s) que se presentan en los mismos. Entre ellos se encuentran los gráficos lineales, cronológicos, de barras y compuestos.

El estudio del Capital de Trabajo, es una etapa indispensable del análisis financiero ya que permite conocer la estructura patrimonial que más conviene a una determinada empresa. Weston Fred J. y Copeland Tomás E. (1996), en su libro Fundamentos de Administración Financiera plantean: “El Capital de Trabajo es la inversión de una empresa en activo a corto plazo (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios). El Capital de Trabajo neto se define como los activos circulantes menos los pasivos circulantes; estos últimos incluyen préstamos bancarios, papel comercial y salarios e impuestos acumulados.”

Kennedy y MCMULLEN (1996), en su libro Estados Financieros, forma, análisis e interpretación señalan: “El Capital de Trabajo es el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante, el importe del activo circulante que ha sido suministrado por los

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

acreedores a largo plazo y por los accionistas. El Capital de Trabajo es el importe del activo circulante”.

Por lo tanto debemos ver dos definiciones de Capital de Trabajo:

Capital de Trabajo bruto: El cual constituye el total del activo circulante.

Capital de Trabajo neto: Representa la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, o sea, refleja el importe del activo circulante que no ha sido suministrado por los acreedores a corto plazo. También es denominado Capital Circulante, Fondo Neto de Rotación, Fondo de Maniobra.

A continuación citamos algunas de las clasificaciones de las ratios económicas financieras de acuerdo al criterio de diferentes autores:

W. A. Patón, los clasifica según la información de la siguiente forma:

1. Razones que expresan la relación cuantitativa que existen entre los valores en libros de una partida o grupos del balance y otras partidas o grupos de partidas del mismo.
2. Razones que expresan la relación cuantitativa que existen entre partidas o grupos de partidas del Estado de Ganancia y Pérdida y otras partidas del mismo estado.
3. Razones que expresan la relación cuantitativa entre grupos del Balance General y grupos del Estado de Ganancia y Pérdida o Estado de Resultado.

Según Lawrence Gitman, las razones financieras pueden dividirse en cuatro grupos básicos:

Razones de liquidez y actividad: 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 CIRCULANTE O SOLVENCIA.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Es una medida de liquidez de la empresa, pero además, es una forma de medir el margen de seguridad que la administración mantiene para protegerse de la inevitable irregularidad en el flujo de fondos a través de las cuentas del Activo Circulante y Pasivo Circulante.

Indica el grado en el cual los derechos del acreedor a corto plazo se encuentran cubiertos por activos que se espera se conviertan en efectivo en un período más o menos igual al del crecimiento de las obligaciones, se determina:

$$\text{RAZÓN CIRCULANTE O SOLVENCIA} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$$

Cuando esta razón es menor que 1, la entidad ha perdido su liquidez general y técnicamente se encuentra en una situación de suspensión de pagos.

Esta razón debe alcanzar valores mayores que 1, aunque lo más adecuado, en forma general, es que se comporte con un valor de 2 o casi 2. Si el Activo Circulante es mayor que el doble del Pasivo Circulante es posible que la empresa esté inmovilizando sus activos circulantes y por lo tanto obtenga de ellos poca rentabilidad al tener un exceso de los mismos.

RAZÓN RÁPIDA O PRUEBA ÁCIDA.

Mide el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar los créditos a Corto Plazo, expresa la capacidad real que tiene la entidad para cubrir sus obligaciones, contando con los activos más líquidos. Se calcula de la siguiente forma.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

RAZÓN RÁPIDA O PRUEBA ÁCIDA = $\frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}-\text{INVENTARIO}}$

PASIVO CIRCULANTE

Esta relación al igual que la liquidez general, se puede expresar en veces o en tanto por uno. Para considerar que la empresa no tendrá problemas de liquidez, esta razón debe, aproximadamente igualar al exigible a corto plazo. Si la razón es menor que uno, existe una situación de peligro en la que es posible que se presenten problemas para atender los pagos. Si la razón sobrepasa de 1 hay que tener cuidado, se puede estar infrutilizando sus inversiones en disponible y realizable.

RAZON DE TESORERIA.

Mide la disponibilidad de efectivo que tiene la empresa para cubrir de inmediato sus deudas a corto plazo. Una razón baja de tesorería refleja carencia de efectivo y pone de manifiesto el riesgo de endeudarse, se considera favorable cuando es mayor e igual a \$ 0.50. Se calcula:

RAZÓN DE CAJA O TESORERÍA = $\frac{\text{EFECTIVO}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}}$

PASIVO CIRCULANTE

Razones de endeudamiento: La situación de endeudamiento de la empresa indica el monto de dinero de terceros que utilizan en el esfuerzo para generar utilidades. Normalmente el analista financiero se ocupa principalmente de las deudas a largo plazo de la empresa, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo a pagar intereses y finalmente a devolver la suma prestada.

RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO = $\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$

ACTIVO TOTAL

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

$$\text{RAZON DE PROPIEDAD} = \frac{\text{PATRIMONIO o CAPITAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100$$

$$\text{CALIDAD DE LA DEUDA} = \frac{\text{PASIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO TOTAL}} \times 100$$

Los valores de las razones de endeudamiento y propiedad varían en dependencia de la actividad económica y características de los sectores económicos, no obstante los niveles de endeudamientos deben ser inferiores al 50%.

Cuando se hace referencia a la calidad de la deuda, se refiere a la proporción de la misma que es exigible a corto plazo, siendo financieramente recomendable que más del 50% de las deudas sean a largo plazo.

Razones de rentabilidad: Hay un buen número de medidas de rentabilidad y cada una de ellas relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Como grupo, estas medidas permiten al analista evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. Se presta atención a la rentabilidad de la empresa ya que para sobrevivir hay que producir utilidades.

$$\text{RENTABILIDAD ECONOMICA} = \frac{\text{UTILIDAD}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{UTILIDAD}}{\text{PATRIMONIO O CAPITAL}}$$

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

En ambos índices los valores deben ser positivos

Equilibrio financiero.

El equilibrio financiero está relacionado con las adecuadas proporciones que deben existir entre las distintas fuentes de financiamiento que una entidad tiene a su disposición.

Una política coherente en este sentido explica a su vez la compensación entre riesgo y rendimiento, ya que una mayor cantidad de deudas aumenta el riesgo de no alcanzar las utilidades proyectadas por la empresa, sin embargo, si el endeudamiento es alto conduce a una tasa de rendimiento mayor, por tanto, el equilibrio financiero se obtiene cuando se logra un equilibrio entre riesgo y rendimiento de modo tal que maximizando los resultados de la empresa, con un nivel de riesgo aceptable, se compatibilice con su grado de aversión al riesgo.

Por lo tanto existen factores que influyen de manera decisiva en el equilibrio financiero, dentro de ellas se pueden señalar:

- El riesgo inherente a la actividad propia de la empresa, aún cuando no utilizara como fuente de financiamiento las deudas.
- La posición de la administración de la empresa en cuanto a ser más o menos agresivos en sus esfuerzos por obtener utilidades.

Teniendo en cuenta lo expresado anteriormente y llevando este análisis al Balance General, se logrará el equilibrio partiendo del establecimiento de una correlación entre la estructura económica de la empresa y su estructura financiera.

Entonces se considera que una empresa se encuentra en equilibrio financiero cuando los recursos permanentes (propios y ajenos a largo plazo) financian sus activos fijos y los recursos a corto plazo o pasivos circulantes se compensan con el activo circulante.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

1.5.- Características de los Estados de Origen y Aplicación de Fondos.

El **Estado de Origen y Aplicación de Fondos** es una herramienta más del análisis económico financiero a través del cual se obtienen las variaciones que han ocurrido en las masas patrimoniales de una empresa mediante la comparación de las mismas, entre dos ejercicios contables con el fin de determinar cuáles han sido las fuentes que se han generado en dicho período de tiempo como resultado del ciclo de explotación de la entidad y en qué han sido aplicados o usados las mismas.

Cabe significar que el término de fondos suele utilizarse para el efectivo y el capital de trabajo. El efectivo es necesario para pagar las deudas y el capital de trabajo es un alivio financiero para las empresas estacionales con vistas a pagar sus deudas en períodos futuros.

Los estados que expresan Origen y Aplicación de Fondos son:

- El Estado de Cambio en la Posición Financiera o Estado de Origen y Aplicación del Capital de Trabajo.
- Estado de Flujo de Efectivo o Corrientes de Efectivo.

El Estado de Cambio en la Posición Financiera refleja detalladamente los resultados de la gerencia financiera. Éste resume las actividades de financiación y de inversión de una empresa, como muestra directamente la información que solo se puede obtener mediante un análisis e interpretación de los Balances Generales, de los Estados de Ganancias y Pérdidas.

Este estado evalúa los recursos líquidos disponibles en la fecha del balance, mostrando las fuentes y usos del capital de trabajo, tales como:

Fuentes

- Utilidad neta del período.
- La depreciación y amortización de activos fijos.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

- La venta de valores negociables y de activos fijos.
- La emisión de bonos y acciones.
- El aumento de la deuda a largo plazo.
- Agotamiento.
- Otros cargos diferidos.

Usos

- La pérdida del período.
- La compra de valores negociables y de activos fijos.
- La amortización de la deuda a largo plazo.
- El pago de dividendos.
- Las acciones readquiridas.

Fuentes y usos de efectivo

El efectivo puede aumentarse como resultado de las operaciones siguientes:

- Venta al contado de mercancías o material de desperdicio.
- Cobranzas:

Cuenta de saldos abiertos.

A pago de documentos.

- Efectivo recibido de intereses y dividendos sobre inversiones y otras partidas de ingresos diversos similares.
- Ganancia extraordinaria resultante en recursos de efectivo.
- Venta de activos no circulantes.
- Operaciones de financiamiento producto de:
 - Descuentos de documentos por cobrar.
 - Emisión de documentos por pagar a cambio de préstamo.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

- Obligaciones a largo plazo.
- Venta de acciones de capital.
- Endorso de cuentas por cobrar.

El efectivo puede disminuir como resultado de las operaciones siguientes:

- Pago de nóminas y otros gastos de operación.
- Compra de mercancías al contado.
- Intereses.
- Cuentas por pagar.
- Documentos por pagar.
- Impuestos.
- Dividendos en efectivo.
- Depósitos al fondo de amortización.
- Pérdidas extraordinarias que requieren desembolso de efectivo.
- Compra de activos no circulantes.
- Pago de reparaciones extraordinarias a los activos fijos.
- Compra de inversiones temporales.
- Pago al vencimiento de la deuda a largo plazo.
- Retiro de acciones de capital.

En dependencia del conocimiento que tengamos de los informes anteriores así será de acertado el resultado del análisis que hagamos.

Algunas características del Estado de Flujo de Efectivo

Los flujos de efectivo que se muestran en este estado se agrupan en tres clasificaciones fundamentales: **actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento**. Actualmente las empresas con títulos en moneda extranjera utilizan en su estado de flujo de efectivos una cuarta clasificación: **efectos de cambios en las tasas de cambio sobre el efectivo**. A continuación se analizan brevemente la manera en que los

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

flujos de efectivos se agrupan en las tres primeras categorías por ser las más usadas en nuestro entorno.

Las actividades de operación muestran los efectos sobre el efectivo de las transacciones de ingresos y gastos, es decir, los efectos en el efectivo de las transacciones que muestra el Estado de Resultado, a saber:

- Entradas de efectivo por concepto de cobros a clientes de las ventas de bienes y servicios. Además, los dividendos e intereses recibidos.
- Pagos de efectivo motivados por la compra de mercancías y servicios, incluyendo los pagos a trabajadores, el pago de intereses y los pagos de impuestos.

Las actividades de inversión muestran los efectos en el efectivo de transacciones que comprenden activos fijos tangibles e intangibles y las inversiones; estos flujos incluyen:

- Entradas de efectivo por las ventas de inversiones o activos fijos y los cobros de montos de principal por concepto de préstamos.
- Pago de efectivo por la compra de inversiones o activos fijos y la erogación de sumas anticipadas a prestatarios.

En las actividades de financiamiento clasifican los flujos de efectivo resultantes de transacciones por el financiamiento a través de deudas y patrimonio; se incluyen en estos flujos:

- Entradas de efectivo por el endeudamiento a corto y largo plazo y el efectivo recibido por los propietarios a través de una emisión de acciones.
- Pagos de efectivo por la devolución del principal del préstamo y los dividendos a los propietarios.

El análisis de los flujos de efectivo por actividades de operación es importante para que la entidad sobreviva, y para esto es necesario que a largo plazo genere flujos de efectivo

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

netos positivos provenientes de sus actividades de operación. Con flujos netos negativo será imposible obtener efectivo de otras fuentes.

Para que la entidad pueda obtener efectivo a través de las actividades de financiamiento se hace necesario que posea una capacidad para generar efectivo de las operaciones normales del negocio; además, a la entidad no se le puede ocurrir con el efectivo general por las actividades de inversión ya que en algún momento los activos fijo, las inversiones y otros activos disponibles para ser vendidos se agotarán.

Para calcular el flujo de efectivo neto proveniente de las actividades de operación se puede utilizar uno de los dos métodos siguientes: el método directo y el indirecto.

El **método directo** muestra las entradas y salidas de efectivo específicas motivadas por las operaciones que forman la actividad del negocio.

Las empresas que utilizan este método deben informar los motivos relacionados con:

- Efectivo cobrado a los clientes.
- Efectivo recibido por intereses, dividendos y otros rendimientos sobre inversiones.
- Otros cobros de operación.
- Efectivo pagado a los empleados y proveedores.
- Efectivo pagado por intereses.
- Pagos por impuestos.
- Otros pagos de operación.

Con el **método indirecto** el cálculo comienza con la utilidad neta sobre la base de acumulación (como se muestra en el estado de resultado), y se realizan los ajustes necesarios para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación. Un formato muy general para este cálculo es:

Utilidad neta

Más:

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Depreciación.

Disminución en las cuentas por cobrar.

Disminución en los inventarios.

Disminución en gastos prepagados.

Aumento en cuentas por pagar.

Aumentos en gasto acumulados por pagar.

Aumento en impuestos sobre la renta diferidos por pagar.

Pérdidas no operacionales deducidas al calcular la utilidad neta.

Menos:

Aumento en cuentas por cobrar.

Aumento en inventarios.

Aumento en gastos prepagados.

Disminución en cuentas por pagar.

Disminución en gastos acumulados por pagar.

Disminución en impuestos sobre la renta diferidos por pagar.

Utilidad no operacional incluida en la utilidad neta.

Flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación.

El cálculo mediante el **método directo** parece ser diferente del cálculo cuando se usa el **método indirecto**. Sin embargo ambos métodos originan el mismo resultado aun cuando proporcionan información diferente. El **método directo** muestra la naturaleza y los valores de las entradas y salidas específicas de efectivo de la actividad fundamental del negocio. El

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

método indirecto explica los motivos por lo que el flujo neto de efectivo de las actividades de operación es diferente a la utilidad neta, a saber:

- Algunos gastos, como la depreciación, disminuye la utilidad neta pero no requieren erogación de efectivo en el período actual.
- Los ingresos y gastos pueden ser reconocidos en períodos contables diferentes al de los flujos de efectivo relacionados.
- La utilidad neta puede incluir utilidades y pérdidas relacionadas con actividades de inversión y financiamiento a diferencia del flujo de efectivo neto proveniente de las actividades de operación.

Cuando en una entidad, no se reúnen todas estas condiciones del análisis - económico y financiero la misma puede estar en una situación de incompetencia donde la misma puede ser:

No diagnosticada: La dirección de la empresa no analiza la situación y evolución de los sucesos ocurridos, para detectar problemas y tomar decisiones.

Diagnóstico Incorrecto: Falta de información, desconocimiento, ausencia de preparación.

Diagnóstico Tardío: Los problemas detectados no tienen solución y las decisiones tomadas a partir del diagnóstico son inadecuadas.

Podríamos considerar que para tomar decisiones inteligentes es necesario la ejecución de planes, programas de acción, políticas a trazar y objetivos esenciales, y de ahí ¿Porqué analizar? Estas situaciones suelen presentarse a las empresas por suspensión de pago o quebrar por desconocimiento de sus ejecutivos, que es lo mismo que ausencia de un diagnóstico empresarial, consecuencia lógica del análisis.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

CAPITULO NO. II Diagnostico y evaluación de la gestión económica y financiera

2.1.- Caracterización de la “UBPC MIRAMAR.”

La UBPC Miramar se constituyó el 30 de septiembre 1996 integrados por 96 trabajadores que a voluntad decidieron pasar a formas superiores de producción, y juntos formaron esta institución. Es una entidad que producto de la reestructuración del MINAZ, hubo de cambiar su objeto social.

Es una organización económica la cual está formada por cooperativistas con autonomía en su gestión con tierras y patrimonio propio con personalidad jurídica, sus tierras se destinan a las producciones agropecuarias, donde sus ingresos fundamentales están basados en la ganadería, con la producción de leche y carne vacuna, y en los cultivos varios, entre los que cuentan con viandas, hortalizas y granos, siendo las mejores producciones en estos últimos.

La UBPC Miramar cuenta con un programa de desarrollo agropecuario y forestal para lo cual dispone de los siguientes recursos, después de la aplicación del Decreto Ley 259-300:

➤ **Recurso suelo:**

✓ Superficie total	646.95 ha.
• Cultivos Varios	108.60 ha.
• Ganadería.	501.66 ha.
• Forestales	32.50 ha.
• Frutales	4.19 ha.

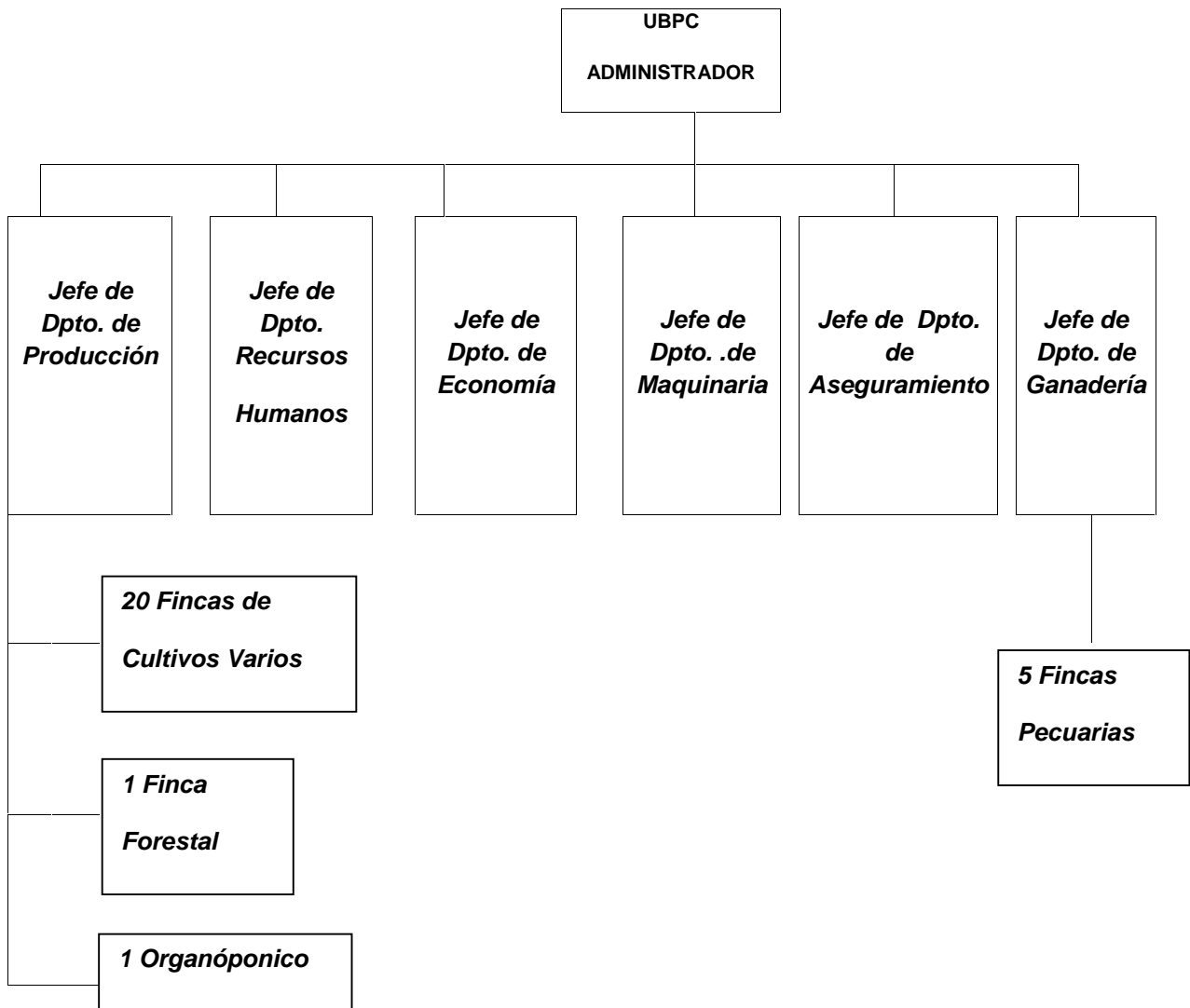
La UBPC cuenta con un organóponico y 26 fincas dispuestas de la siguiente forma:

➤ Cultivos Varios	20
➤ Pecuaria	5
➤ Organóponico	1
➤ Forestal	1

Todas en plena explotación y aunque los niveles de producción están muy por debajo del potencial agro productivo.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Estructuralmente esta conformada de la forma siguiente:



De esa manera, esta UBPC esta prevista para producir fundamentalmente viandas, granos y hortalizas, o sea cultivos varios, y su paulatina transformación en ganadera.

Al cambiar el objeto social, de productores cañeros a productores agropecuarios, la UBPC se ha tenido que enfrentar a distintas exigencias técnicas y organizativas, a las cuales ha sido necesario darle una rápida solución, para ir obteniendo los resultados que necesita la producción de alimentos

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

La UBPC presenta en la esfera productiva una situación desfavorable al no contar con maquinaria para las producciones y falta de dominio de la gestión administrativa de la actividad no cañera, por lo que el presente trabajo tiene como objetivo el de apoyar la disponibilidad de herramientas económicas y financieras, que le permitan con su uso periódico y oportuno la toma de decisiones acertadas para elevar el nivel de aprovechamiento de los recursos materiales, humanos y financieros,

Esta entidad cierra el año analizado con utilidades en el orden de los 10.7 miles de pesos, cuando el año anterior había reflejado pérdidas por 23.4 miles de pesos.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

2.2.- Diagnostico y evaluación de la situación económica y financiera al cierre del 2013

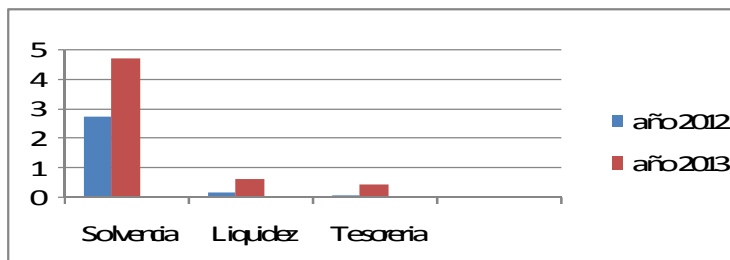
Situación Financiera

En el análisis de la situación financiera en correspondencia con los índices más representativos para medir las capacidades de pago se obtuvo los siguientes resultados:

Tabla no.1 Razones de Liquidez

Indicadores	UM	2012	2013	% Variación	
Solvencia	Pesos	2,7149	4,6949	173%	1,98
Liquidez	Pesos	0,1216	0,6055	498%	0,48
Tesorería	Pesos	0,056	0,4211	752%	0,37

Fuente: Anexo no.1



Fuente: Tabla no.1

Como se puede observar los valores registrados por todos los índices para medir capacidades de pago muestran saldos satisfactorios respecto al año anterior. Al realizarse la evaluación de cada uno de ellos, según los parámetros obtenidos en las bibliografías consultadas se observa que la solvencia es favorable al ser superior a 2, indicando que la entidad cuenta con activos circulantes a razón de \$4.69 por cada \$1.00 de deuda. Según la liquidez se observa que no es satisfactoria pues no alcanza el valor de \$1.00, reflejando que la entidad para respaldar a corto plazo sus deudas solo cuenta con \$0.61 por cada

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

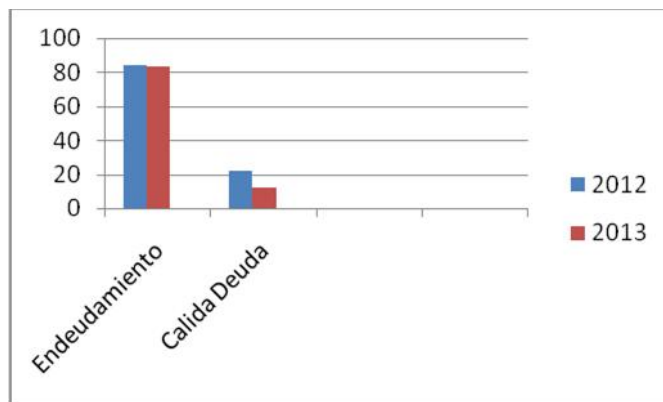
\$1.00 de deuda. En el análisis de la tesorería también sucede lo anterior, la entidad solo cuenta con \$0.42 de efectivo por cada \$1.00 de deuda.

Tabla no.2 Razones de Endeudamiento

Indicadores	UM	2012	2013	% Variación	
Endeudamiento	%	84,1	83,7	100%	-0,40
Calidad de Deuda	%	21,6	11,9	55%	-9,70

Fuente: Anexo no.1

Al analizarse estos índices se observa que los valores obtenidos en el año analizado son mejores respecto al año anterior, pero evaluados contra los parámetros obtenidos en las bibliografías consultadas son desfavorables, pues el nivel de endeudamiento es del 83.7%, es decir una parte significativa del activo se encuentra financiada por terceros y además el 55% de esas deudas son a corto plazo, lo cual afecta la seguridad financiera de la entidad para respaldar la gestión económica,

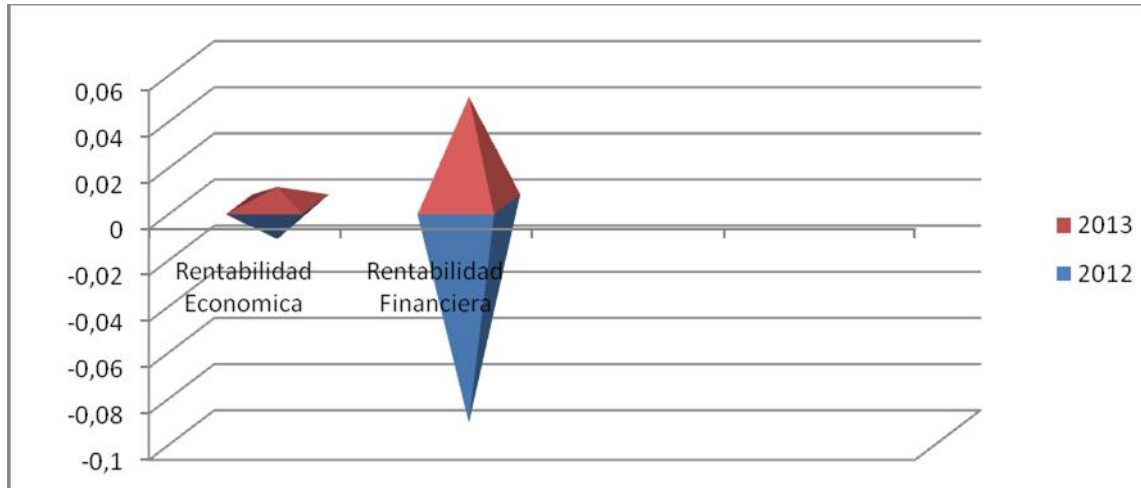


Fuente: Tabla no.2

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Tabla no.3 Razones de Rentabilidad

Indicadores	UM	2012	2013	% Variación	
Rent. Económica	Pesos	-0,015	0,0076	-51%	0,02
Rent. Financiera	Pesos	-0,0947	0,0466	-49%	0,14



Fuente: Tabla no.3

Como se puede observar los valores mostrados por estos índices son positivos y favorables respecto a los resultados del año anterior, pero distantes de las potencialidades que presenta esta entidad e insuficientes para una seguridad razonable de la situación financiera.

Tabla no.4 Razones de Actividad

Indicadores	UM	2012	2013	% Variación	
Capital de Trabajo	Pesos	485281,03	518115,6	107%	32834,55
Ciclo de Cobro	Días	8	5	63%	-3,00
Ciclo de Inventario	Días	414	262	63%	-152,00
Ciclo de Pago	Días	4	2	50%	-2,00
Ciclo Comercial	Días	422	267	63%	-155,00
Ciclo Efectivo	Días	418	265	63%	-153,00

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Fuente: Anexo no.4

Como se observa todos estos índices muestran resultados favorables respecto al año anterior, el capital de trabajo se incrementa en \$32834.55 y disminuye el ciclo de cobro, el ciclo de pago, el ciclo comercial, el ciclo de efectivo y significativamente el ciclo de inventario.

En el análisis del Capital de Trabajo, haciendo uso de los estados de origen y aplicación de fondos, se obtuvo lo siguiente:

Año	Activo Circulante	Pasivo Circulante	Capital Trabajo
2012	768252.00	282970,97	485281.00
2013	658338,07	140222,49	518115,60
Variación	-109913.93	-142748.48	32834,55

Fuente: Anexo No.1

Conceptos	%	
UTILIDAD	8,8	<u>10677,53</u>
FUENTES		
Depreciación Activo Fijo	38,7	46729,90
Cuentas por Cobrar Diversas	6,3	7560,90
Prestamos Recibidos	25,0	30209,59
Recursos Recibidos	1,8	2187,72
Resultado del Periodo	19,4	23408,02
TOTAL DE FUENTES		<u>110096,13</u>
APLICACIONES		
Activo Fijo Tangible	15,8	13921,37
Equipos por Instalar	4,6	4027,78
Efectos por Pagar	17,7	15563,09
Inversión Estatal	30,7	26991,07
Donaciones Entregadas	4,6	4027,78
Perdidas	26,6	23408,02
TOTAL DE FUENTES		<u>87939,11</u>
FLUJO NETO		<u>32834,55</u>

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Como principales fuentes del capital de trabajo se encuentran, la utilidad, la depreciación y los préstamos recibidos abarcando el 72.5% de las fuentes y dentro de las principales aplicaciones están la inversión estatal, las pérdidas los efectos por pagar y los activos fijos representando el 90.8% de las aplicaciones. No obstante el flujo neto de capital de trabajo presenta superávit de \$32834.55.

Si se analiza el comportamiento del efectivo según anexo no.5, se observa que en el periodo el efectivo creció en \$43215.45, siendo sus principales fuentes la utilidad, el 58.9% por disminución de los inventarios y el 16.9% por depreciación. En la estructura de las aplicaciones se observa que el 60% de ellas está en la liquidación de préstamos bancarios.

Cuando se observa el comportamiento de la estructura de las ventas, costos y resultados, según anexo no.6 se obtiene la situación siguiente:

	INGRESOS		COSTOS		Resultado		Costo/
	IMPORTES	%	IMPORTES	%		%	Peso
Producción Agrícola	400959,70	31,4	281166,31	31,3	119793,39	31,8	0,70
Producción Forestal	3385,00	0,3	3385,00	0,4	0,00	0,0	1,00
Producción Animal	521945,83	40,9	440623,09	49,0	81322,74	21,6	0,84
Servicios Productivos	350081,12	27,4	174549,43	19,4	175531,7	46,6	0,50
TOTAL	1276371,65	100,0	899723,83	100,0	376647,8	100,0	0,70

La producción animal concentra los mayores ingresos y costos de la gestión económica, seguida por las producciones agrícolas. De todas las actividades que ejecuta la más rentable lo constituyen los servicios productivos que brindan. Cuando se hace una evaluación de los resultados económicos contra las áreas dedicadas a cada actividad se puede observar que la agricultura ofrece por hectárea \$1062.09 de utilidades, contra \$162.11 de la ganadería.

En estas consideraciones se ha podido observar a pesar de la insuficiencia de información estadística de la actividad, que existen reservas productivas no explotadas hoy, las cuales pueden ser detectadas de forma oportuna y corregidas en el desempeño de la gestión. Para ello se necesita tener disponible toda la información estadística posible que genera la

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

actividad, así como referencias de estas actividades en las demás entidades del territorio y las normativas de la rama o sector.

De forma generar se puede afirmar que los resultados productivos y económicos constituyen la principal fuente de capital para la entidad. En la misma medida que aumente la eficiencia en la ejecución de las diferentes actividades productivas y de servicio, más seguridad financiera tendrá la entidad para operar y desarrollarse.

Dado los resultados mostrados con anterioridad, se valora la situación económica de regular, y la situación financiera de mala. El incremento de los niveles productivos respecto al año anterior, aunque significativos logró cerrar el periodo con utilidades, pero no con magnitudes tales que fomenten una seguridad financiera. Lo anterior presupone una valoración detallada del sistema de costo, que permita periódicamente con la participación de los trabajadores implicados en cada nivel y en cada actividad la adopción de decisiones correctivas encaminadas a elevar la eficiencia sin detrimento de la elevación de los niveles productivos.

2.3.- Análisis del comportamiento de los indicadores seleccionados a partir de la utilización de los instrumentos económicos propuestos y divulgación de los resultados obtenidos a la dirección y trabajadores de la entidad objeto de la investigación

Generalmente en el análisis de la gestión, según consta en acta, las reuniones que se efectúan están concentradas en el cumplimiento del plan, principalmente de forma cuantitativa por los compromisos de entrega al estado. Otro aspecto que se reseña lo constituyen los saldos de cuentas por cobrar y pagar. Las informaciones brindadas por los Estados Financieros y el sistema de costo aplicado no es analizada detalladamente de forma tal que los trabajadores y directivos que tienen incidencia en esos resultados, puedan accionar sobre las mismas, de forma oportuna, elevando la eficiencia en la utilización de los diferentes recursos empleados.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

CONCLUSIONES

En virtud de los objetivos que han sido propuestos y los resultados obtenidos, en el presente trabajo, se arriban a las siguientes conclusiones:

1. La bibliografía consultada ha permitido sintetizar los aspectos fundamentales para poder analizar la problemática abordada, con un sentido objetivo, crítico y práctico. Lograr que el personal de la entidad disponga del conocimiento, las formas y métodos del análisis económico y financiero en función de lograr la eficacia prevista detectando de forma oportuna las causas que afectan la rentabilidad y la eficiencia en la realización de cada una de las actividades.
2. Se comprobó insuficiente realización de análisis económico y financiero de la gestión, expresado en la ausencia de cálculos de indicadores específicos y la insuficiente captación de información estadística de las actividades económicas.
3. Los resultados económicos logrados al cierre del 2013 son favorables comparados con el año anterior, pues las ventas se incrementan un 58.5%, representando 471.1mp. de igual forma de una pérdida de 23.4mp el año anterior al cierre del periodo logra 10.7mp de utilidades.
4. La situación económica se evalúa de regular, pues los resultados alcanzados distan de las potencialidades de las diferentes variedades de cultivos y especies de animales. Las evaluaciones periódicas por actividades son insuficientes y no esclarecen las causas de las principales desviaciones.
5. La situación financiera se evalúa de mal, dado la limitada capacidad de pago o liquidez de la entidad y el elevado nivel de endeudamiento, principalmente representado por el crédito bancario

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

RECOMENDACIONES

Dado los resultados obtenidos y las conclusiones a las que se ha arribado, con vista a mejorar el procedimiento de análisis económico y financiero y con ello la eficacia de la gestión, se proponen las siguientes recomendaciones:

1. Mejorar el control de las informaciones estadísticas de todas las actividades económicas que realiza la entidad con vista a tener elementos fiables para una correcta planificación.
2. Realizar análisis económico y financiero periódicamente de la gestión, profundizando en las causas de desviaciones más significativas de cada actividad, principalmente de sus costos y gastos.
3. Efectuar análisis y evaluación detallada de los saldos de inventarios de producciones en proceso, según los procedimientos del sistema de costo, pues los mismos tienen incidencia directa sobre los indicadores económicos y financieros.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

BIBLIOGRAFIA

- ANALISIS FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES .Finanzas. El Análisis Financiero.[www.gestioplolis.com/Finanzas/Análisis Financiero. htm](http://www.gestioplolis.com/Finanzas/Análisis%20Financiero.htm) -62k.
- Benítez, Miguel Ángel. Contabilidad y Finanzas para la Formación Económica de los Cuadros de Dirección. – Cuba, 1997.
- Bernstein, Leopold A. Análisis de Estados Financieros. – España: Ediciones Deusto, 1994.
- Bolten, Steven E. Administración Financiera. – Universidad de Houston: Editorial Limusa SA Balderas 95.
- Castro Ruz, Fidel. Informe Central al Tercer Congreso del Partido Comunista de Cuba. – La Habana: Editorial Política, 1986.
- Colectivo de Autores. El Perfeccionamiento Empresarial en Cuba. – La Habana: Editorial Félix Varela, 1999.
- Fernández Cepero, Manuel de J. Contabilidad Moderna II. Valuación y Clasificación de los Estados Básicos. – Cuba: Primera Edición, Ediciones UTEHA, 1942.
- Gitman, Lawrence. Fundamentos de Administración Financiera
- Guajardo, Gerardo. Contabilidad Financiera. – México: Segunda Edición, 1984.
- Guevara de la Serna, Ernesto. Comparecencia en el programa de televisión “Información Pública”. – Periódico Granma (La Habana): Febrero, 1964.
- Kennedy, Ralph Dale. Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Lemusa. Noriega: Editores, 1996.
- Martínez, Juan Antonio. Conferencia sobre el Análisis Económico Financiero. Diplomado en Finanzas. – México: Horizontes SA, 1996. p. 5.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

- Ministerio de Finanzas y Precios. Resolución 294. Habana 2005
- Name, Alberto. Contabilidad Superior. – La Habana: Editorial Orbe, 1975.
- Paton, W.A. Manual del contador. – México: Ediciones UTEHA, 1943.
- PCC. Tesis y Resoluciones al Primer Congreso del Partido Comunista de Cuba. – La Habana, 1976.
- Rodríguez González, Lidia Esther. Principios Básicos del Análisis Financiero Contable. Diplomado en Economía Global. Centro de Estudios de Economía y Planificación “Juan F. Noyola”. – La Habana: Abril, 2002.
- Ralldale, Kennedy; Mc Mullen. Estado Financiero, Forma, Análisis e Interpretación. México 1996.
- Santandeur, Elíseo. El Chequeo de la Empresa. Ediciones Gestión 2000 S.A. Primera Edición Enero 1993.
- Weston, Fred J. y Eugene F. Brigham. Fundamentos de Administración Financiera. – México: Décima Edición, 1997.
- Weston, Fred J. y Thomas E. Copeland. Fundamentos de Administración Financiera. – México: Novena Edición, 1996.
- www.monografias.com. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.
- www.monografias.com. Presentación de Estados Financieros. Contabilidad Financiera.

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

ANEXO No.1

UBPC MIRAMAR

ESTADOS DE SITUACION COMPARATIVOS

INDICADORES Y/O CONCEPTOS		Real 2013	Real 2013	%	Variación
Activo Circulante	1	768252,00	658338,07	85,7%	-109913,93
Efectivo en Caja	2	222,63	200,97	90,3%	-21,66
Efectivo en Banco	3	15616,20	58853,31	376,9%	43237,11
Cuentas por Cobrar CP	8	18135,29	16297,30	89,9%	-1837,99
Pagos Anticipados	14	449,45			-449,45
Adeudos del Presupuesto	21		9548,89		9548,89
Total de Inventario	28	733828,43	573437,60	78,1%	-160390,83
Activo Fijo	58	777204,12	748423,37	96,3%	-28780,75
Activo Fijo Tangible	59	919250,14	933171,51	101,5%	13921,37
(-) Depreciación de AFT	60	142046,02	188775,92	132,9%	46729,90
Equipos por Instalar	66		4027,78		4027,78
Otros Activos	70	9103,92	1543,02	16,9%	-7560,90
Cuentas por Cobrar Diversas	73	9103,92	1543,02	16,9%	-7560,90
TOTAL ACTIVO	82	1554560,04	1408304,46	90,6%	-146255,58
Pasivo Circulante	83	282970,97	140222,49	49,6%	-142748,48
Cuentas por Pagar	86	6677,72	609,82	9,1%	-6067,90
Obligaciones con el Presupuest.	94	3726,63	4757,09	127,7%	1030,46
Nominas por Pagar	97	20567,30	22493,34	109,4%	1926,04
Retenciones por Pagar	98	3245,81	2829,32	87,2%	-416,49
Prestamos Recibidos	99	190588,61	62425,67	32,8%	-128162,94
Provisión para Vacaciones	102	58164,90	46556,55	80,0%	-11608,35
Provisión Seguridad. Social	105		550,70		550,70
Pasivo a Largo Plazo	107	1024357,11	1039003,61	101,4%	14646,50
Efectos por Pagar	108	15563,09		0,0%	-15563,09
Prestamos Recibidos	110	1008794,02	1039003,61	103,0%	30209,59
TOTAL PASIVO	122	1307328,08	1179226,10	90,2%	-128101,98
PATRIMONIO					
Inversión Estatal	123	268571,17	241580,10	90,0%	-26991,07
Recursos Recibidos	126		2187,72		2187,72
Reserva de Contingencia	131	888,19	888,19	100,0%	0,00
Otras Reservas Patrimonio	132	1180,62	1180,62	100,0%	0,00
Donaciones Entregadas	134		-4027,78		-4027,78
Perdidas	138		-23408,02		-23408,02
Resultado del Periodo	143	-23408,02	10677,53	-45,6%	34085,55
TOTAL PATRIMONIO	144	247231,96	229078,36	92,7%	-18153,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	145	1554560,04	1408304,46	90,6%	-146255,58

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No.2

UBPC MIRAMAR

ESTADOS DE RESULTADOS COMPARATIVOS

INDICADORES Y/O CONCEPTOS		Real 2012	Real 2013	%	Variación
Ventas	1	805254,28	1276371,65	158,5%	471117,37
(-) Devoluciones	11		54696,35		54696,35
Ventas Netas	14	805254,28	1221675,30	151,7%	416421,02
(-) Costo de Venta	15	638742,00	899723,83	140,9%	260981,83
Resultado Bruto en Venta	19	166512,28	321951,47	193,3%	155439,19
Resultado Neto en Venta	21	166512,28	321951,47	193,3%	155439,19
(-) Gastos de Administración	22	143712,97	154675,53	107,6%	10962,56
Resultado en Operaciones	23	22799,31	167275,94	733,7%	144476,63
(-) Otros Gastos		94766,48	168149,05	177,4%	73382,57
Gasto Servicio Bancario	27	59917,41	39550,36	66,0%	-20367,05
Otros Gastos Financieros	28		10421,50		10421,50
Gasto por Multas y Sanción	29		610,78		610,78
Gasto Muertes de Animales	33	11869,38	10796,97	91,0%	-1072,41
Gastos Faltante Animales	35		1510,01		1510,01
Gastos por Perdidas	36	12483,39			-12483,39
Gasto Faltante de Bienes	39	7342,18	4103,05	55,9%	-3239,13
Gasto Imp.Tasa y Contrib.	40		101156,38		101156,38
Gasto Comedor	41	3154,12			-3154,12
(+) Otros Ingresos		48559,15	11550,64	23,8%	-37008,51
Ingresos Financieros	45	48324,11	10213,35	21,1%	-38110,76
Comedores	49	170,00			-170,00
Otros	50	65,04	1337,29	2056,1%	1272,25
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	52	-23408,02	10677,53		34085,55

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No.3 VARIACIONES Y ESTRUCTURA DE LAS CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACION

UBPC MIRAMAR

INDICADORES Y/O CONCEPTOS	Variación	Estructura %		FUENTES	APLICACIÓN
		2012	2013		
Activo Circulante	1 -109913,93	49,4	46,7	162699,93	52786
Efectivo en Caja	2 -21,66	0,0	0,0	21,66	0
Efectivo en Banco	3 43237,11	1,0	4,2	0	43237,11
Cuentas por Cobrar CP	8 -1837,99	1,2	1,2	1837,99	0
Pagos Anticipados	14 -449,45	0,0	0,0	449,45	0
Adeudos del Presupuesto	21 9548,89	0,0	0,7	0	9548,89
Total de Inventario	28 -160390,83	47,2	40,7	160390,83	0
Activo Fijo	58 -28780,75	50,0	53,1	46729,9	17949,15
Activo Fijo Tangible	59 13921,37	59,1	66,3	0	13921,37
(-) Depreciación de AFT	60 46729,90	9,1	13,4	46729,9	
Equipos por Instalar	66 4027,78	0,0	0,3	0	4027,78
Otros Activos	70 -7560,90	0,6	0,1	7560,9	0
Cuentas por Cobrar Diversas	73 -7560,90	0,6	0,1	7560,9	0
TOTAL ACTIVO	82 -146255,58	100,0	100,0	216990,73	70735,15
Pasivo Circulante	83 -142748,48	18,2	10,0	3507,2	146255,68
Cuentas por Pagar	86 -6067,90	0,4	0,0	0	6067,9
Obligaciones con el Presup.	94 1030,46	0,2	0,3	1030,46	0
Nominas por Pagar	97 1926,04	1,3	1,6	1926,04	0
Retenciones por Pagar	98 -416,49	0,2	0,2	0	416,49
Prestamos Recibidos	99 -128162,94	12,3	4,4	0	128162,94
Provisión para Vacaciones	102 -11608,35	3,7	3,3	0	11608,35
Provisión Seguridad Social	105 550,70	0,0	0,0	550,7	0
Pasivo a Largo Plazo	107 14646,50	65,9	73,8	30209,59	15563,09
Efectos por Pagar	108 -15563,09	1,0	0,0	0	15563,09
Prestamos Recibidos	110 30209,59	64,9	73,8	30209,59	0
TOTAL PASIVO	122 -128101,98	84,1	83,7	33716,79	161818,77
PATRIMONIO					
Inversión Estatal	123 -26991,07	17,3	17,2	0	26991,07
Recursos Recibidos	126 2187,72	0,0	0,2	2187,72	0
Reserva de Contingencia	131 0,00	0,1	0,1	0	0
Otras Reservas Patrimonio	132 0,00	0,1	0,1	0	0
Donaciones Entregadas	134 -4027,78	0,0	-0,3	0	4027,78
Perdidas	138 -23408,02	0,0	-1,7	0	23408,02
Resultado del Periodo	143 34085,55	-1,5	0,8	34085,55	0
TOTAL PATRIMONIO	144 -18153,60	15,9	16,3	36273,27	54426,87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	145 -146255,58	100,0	100,0	69990,06	216245,64

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No.4

UBPC MIRAMAR
CALCULOS DE INDICES ECONOMICOS Y FINANCIEROS

CALCULO DE INDICES FINANCIEROS

Real 2012

Solvencia	=	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{768252,00}{282970,97}$	2,7149
Liquidez	=	$\frac{\text{Act.Circul} - \text{Invent}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{(768252,00-733828,43)}{282970,97}$	0,1217
Prueba Acida	=	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Efect/Cob}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{15838,83}{282970,97}$	0,0560
Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{1307328,08}{1554560,04}$	0,8410
Calidad de Deuda	=	$\frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Pasivo Total}}$	$\frac{282970,97}{1307328,08}$	21,6%
Cap. de Trabajo	=	A.Circul. - P.Circul		
		2012 768252,00 - 282970,97 =	485281,03	
		2013 658338,07 - 140222,49 =	518115,58	
		Variación	32834,55	

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No. 4 –continuación

		Real 2012	
Rentabilidad Económica	= $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{-23408,02}{1554560,04}$	-0,0151
Rentabilidad Financiera	= $\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{-23408,02}{247231,96}$	-0,0947
Ciclo de Cobro	= $\frac{\text{Días Periodo}}{\text{Ventas/Ctas x Cobrar}}$	$\frac{360,00}{(805254,28/18135,29)}$	8,1076
Ciclo de Pago	= $\frac{\text{Días Periodo}}{(\text{Costo Vta/Ctas x Pagar})}$	$\frac{360,00}{(638742,00/6677,72)}$	3,7636
Ciclo de Inventario	= $\frac{\text{Días Periodo}}{(\text{Costo Vta/Inventario})}$	$\frac{360,00}{(638742,00/733828,43)}$	413,59
Ciclo Comercial	= Ciclo Cobro + ciclo Inventario		
	2012 8 + 414	422 días	
	2013 5 + 262	267 días	
Ciclo de Efectivo	= Ciclo Comercial - Ciclo Pago		
	2012 422 - 4	418 días	
	2013 267 - 2	265 días	

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No. 4 –continuación

Real 2013

Solvencia	=	$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{658338,07}{140222,49}$	4,6950
Liquidez	=	$\frac{\text{Act.Circul} - \text{Invent}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{(658338,07-573437,60)}{140222,49}$	0,6055
Prueba Acida	=	$\frac{\text{Efectivo} + \text{Efect/Cob}}{\text{Pasivo Circulante}}$	$\frac{59053,68}{140222,49}$	0,421
Endeudamiento	=	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{1179226,10}{1408304,46}$	0,837
Calidad de Deuda	=	$\frac{\text{Pasivo Circulante}}{\text{Pasivo Total}}$	$\frac{140222,49}{1179226,10}$	11,9%
Rentabilidad Económica	=	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{10677,53}{1408304,46}$	0,0076
Rentabilidad Financiera	=	$\frac{\text{Utilidad}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{10677,53}{229078,36}$	0,0466
Ciclo de Cobro	=	$\frac{\text{Días Periodo}}{\text{Ventas/Ctas x Cobrar}}$	$\frac{360,00}{(1221675,30/17216,30)}$	5,0733
Ciclo de Pago	=	$\frac{\text{Días Periodo}}{(\text{Costo Vta/Ctas x Pagar})}$	$\frac{360,00}{(899723,83/3643,77)}$	1,4580

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No. 4 –continuación

Real 2013

$$\text{Ciclo de Inventario} = \frac{\text{Días Periodo}}{(\text{Costo Vta/Inventario})} = \frac{360,00}{(899723,83/653633,02)} = 261,5$$

Indicadores	UM	2012	2013	%	Variación
Solvencia	Pesos	2,7149	4,6949	173%	1,98
Liquidez	Pesos	0,1216	0,6055	498%	0,48
Tesorería	Pesos	0,056	0,4211	752%	0,37
Endeudamiento	%	84,1	83,7	100%	-0,40
Calidad de Deuda	%	21,6	11,9	55%	-9,70
Capital de Trabajo	Pesos	485281,03	518115,58	107%	32834,55
Rent. Económica	Pesos	-0,015	0,0076	-51%	0,02
Rent. Financiera	Pesos	-0,0947	0,0466	-49%	0,14
Ciclo de Cobro	Días	8	5	63%	-3,00
Ciclo de Inventario	Días	414	262	63%	-152,00
Ciclo de Pago	Días	4	2	50%	-2,00
Ciclo Comercial	Días	422	267	63%	-155,00
Ciclo Efectivo	Días	418	265	63%	-153,00

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No.5

UBPC MIRAMAR

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Flujo de Efectivo

Periodo 2012/2013

	FUENTES	APLICACIÓN
UTILIDAD		10677,53
Dism. Activo Circulante	162678,27	
Cuentas por Cobrar CP	1837,99	
Pagos Anticipados	449,45	
Total de Inventario	160390,83	
Dism. Activo Fijo	46729,90	
Depreciación Activo Fijo	46729,90	
Dism. Otros Activos	7560,90	
Cuentas por Cobrar Diversas	7560,90	
Aum. Pasivo Circulante	3507,20	
Obligaciones con el Presup.	1030,46	
Nominas por Pagar	1926,04	
Provisión Seg. Social	550,70	
Aum. Pasivo a Largo Plazo	30209,59	
Prestamos Recibidos	30209,59	
Aum. PATRIMONIO	25595,74	
Recursos Recibidos	2187,72	
Resultado del Periodo	23408,02	
TOTAL DE FUENTES		276281,60
APLICACIONES		
Aum. Activo Circulante	9548,89	
Adeudos del Presupuesto	9548,89	
Aum. Activo Fijo	17949,15	
Activo Fijo Tangible	13921,37	
Equipos por Instalar	4027,78	
Dism. Pasivo Circulante	146255,68	
Cuentas por Pagar	6067,90	
Retenciones por Pagar	416,49	
Prestamos Recibidos	128162,94	
Provisión para Vacaciones	11608,35	
Dism. Pasivo a Largo Plazo	15563,09	
Efectos por Pagar	15563,09	
Dism. PATRIMONIO	54426,87	

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Inversión Estatal	26991,07	
Donaciones Entregadas	4027,78	
Perdidas	23408,02	
TOTAL DE FUENTES		243743,68
FLUJO NETO		43215,45
Saldo Inicial de Efectivo	15838,83	
Saldo Final de Efectivo	59054,28	
Variación		43215,45
Diferencias		0,00

“Propuesta de herramientas económicas, para evaluar la situación económica y financiera de la UBPC Miramar”

Anexo No.6

UBPC MIRAMAR
ESTRUCTURA DE LAS VENTAS Y COSTOS
Periodo 2013

	INGRESOS		COSTOS		Resultado		Costo/ Peso
	IMPORTES	%	IMPORTES	%		%	
Producción Agrícola	400959,70	31,4	281166,31	31,3	119793,39	31,8	0,70
Maíz	226722,50	17,8	178126,72	19,8	48595,78	12,9	0,79
Frijol	75573,06	5,9	59550,10	6,6	16022,96	4,3	0,79
Tomate	68593,00	5,4	10930,15	1,2	57662,85	15,3	0,16
Calabaza	1705,55	0,1	64,02	0,0	1641,53	0,4	0,04
Organóponico	6669,65	0,5	21937,14	2,4	-15267,49	-4,1	3,29
Plátano	1548,47	0,1	218,52	0,0	1329,95	0,4	0,14
Boniato	16434,47	1,3	9110,19	1,0	7324,28	1,9	0,55
Yuca	3713,00	0,3	1229,47	0,1	2483,53	0,7	0,33
Producción Forestal	3385,00	0,3	3385,00	0,4	0,00	0,0	1,00
Producción Animal	521945,83	40,9	440623,09	49,0	81322,74	21,6	0,84
Ganado Vacuno	368883,70	28,9	325704,00	36,2	43179,7	11,5	0,88
Leche de Vaca	150363,09	11,8	111635,05	12,4	38728,04	10,3	0,74
Ganado Équido	245,00	0,0	830,00	0,1	-585	-0,2	3,39
Ganado Ovino	2454,04	0,2	2454,04	0,3	0	0,0	1,00
Servicios Productivos	350081,12	27,4	174549,43	19,4	175531,7	46,6	0,50
Serv. Económicos	8442,56	0,7	5359,03	0,6	3083,53	0,8	0,63
Serv. Talleres	226704,37	17,8	133733,00	14,9	92971,37	24,7	0,59
Serv. Maquinaria	18223,92	1,4	9395,27	1,0	8828,65	2,3	0,52
Const. Viviendas	15070,75	1,2	10739,57	1,2	4331,18	1,1	0,71
Acarreo de Leche	81639,52	6,4	15322,56	1,7	66316,96	17,6	0,19
TOTAL	1276371,65	100,0	899723,83	100,0	376647,8	100,0	0,70