



Universidad de Sancti Spíritus José Martí Pérez
Facultad Contabilidad y Finanzas

TRABAJO DE DIPLOMA

Título: Diagnóstico Económico Financiero al Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus.

Autor: Altinay Hernández Salas

TUTOR: MTR. MARIELA CANTERO GARCÍA

MTR. Yanelis de la C. Hernández Álvarez

Sancti Spíritus, 2012

PENSAMIENTO

“Una buena contabilidad y riguroso análisis de los costos permitirán aprovechar al máximo los recursos materiales, laborales y financieros.”

“Ernesto Ché Guevara”

DEDICATORIA

A mis padres, a mi hija y a mi esposo que tanto me han ayudado en el transcurso de mi carrera, a ellos muchas gracias por su comprensión y paciencia, por tanto amor y dedicación.

AGRADECIMIENTOS

- A mi tutora Yanelis Hernández Álvarez por su apoyo y dedicación en la elaboración de esta tesis.
- A mi compañera Hiraida Pérez Garay por su incondicional ayuda durante toda la carrera.
- A todos los profesores que con tanto mérito, dedicación y respeto han sabido inculcarme el amor a la profesión.

A TODOS MUCHAS GRACIAS

SÍNTESIS

El trabajo titulado: “Diagnóstico Económico Financiero al Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus”, el que tiene como objetivo general realizar un diagnóstico de la situación económico-financiera del Comité Provincial del PCC, que contribuya a una toma de decisiones acertada.

Teniendo en cuenta que la medición de la eficiencia operativa con que opera una entidad se realiza básicamente mediante el análisis económico financiero; puede expresarse que a través de este se logra un continuo perfeccionamiento de la gestión empresarial.

El análisis económico financiero es un método utilizado para el control de los recursos y para el estudio de los resultados de la actividad económica, con vista a la toma de decisiones efectivas ya que el objetivo del mismo consiste en examinar y evaluar la eficiencia de una actividad económica determinada.

Por dicho motivo, no basta llegar a elaborar los estados financieros básicos, sino que se tiene que llegar más allá: al análisis e interpretación de la información que estos propician mediante metodologías e indicaciones que estén plenamente aceptadas.

INDICE

Introducción	1
Capítulo I	
1.1 Breve esbozo histórico del Análisis Económico Financiero.	4
1.2 Importancia del Análisis Económico Financiero	5
1.2.1 Objetivos del Análisis Económico Financiero	9
1.2.2 Estados Básicos de la Contabilidad	11
1.3 Métodos de Análisis Económico-Financiero.	12
1.4 El Capital de Trabajo	17
1.5 Estrategias Básicas en el manejo del efectivo.	19
Capítulo II	
2.1 Breve caracterización del Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus.	22
2.2 Diagnóstico del Comité Provincial del PCC	24
2.2.1 Resultados del diagnóstico según el análisis del presupuesto de ingresos y gastos.	25
2.2.2 Plan de Ingresos y Gastos en divisas.	31
2.2.3 Diagnóstico según los resultados financieros	33
2.2.4 Análisis del Capital de Trabajo.	35
2.2.5 Análisis del Capital de Trabajo Neto.	36
2.2.6 Análisis del Capital de Trabajo Necesario	37
Conclusiones	41
Recomendaciones	42
Bibliografía	
Anexos	
No. 1 Balance General	
No. 2 Estado de Resultado	
No. 3 Organigrama de la Entidad	
No. 4 Aval del Centro objeto de investigación	

INTRODUCCIÓN

El nuevo paradigma empresarial cubano plantea retos extraordinarios, y para enfrentarlos se han originado importantes transformaciones en el orden económico y social. En la actualidad elevar la eficiencia es un requisito de primer orden, sin embargo junto a esta lucha ardua de por sí, la complejidad de las circunstancias obligan a ir dando pasos progresivos, paralelos y entrelazados que, a la vez contribuyan a mantener el nivel de existencia del país, eliminando la ineficiencia que caracteriza el grueso de la economía cubana.

Con la aprobación en el VI Congreso del PCC de los Lineamientos de la Política Económica y Social del Partido y la Revolución y las medidas a ellos asociadas, se describe un nuevo modelo económico que exige elevar la productividad del trabajo, y fomentar el ahorro de recursos como la principal fuente inmediata de ingresos al país.

Como expresara el 1er. Secretario del Partido Cro. Raúl Castro en las conclusiones del VI Congreso del PCC, la actualización del modelo económico no es un milagro que pueda obrarse de la noche a la mañana como algunos piensan, su despliegue total se logrará gradualmente, pues es mucho el trabajo de planificación y coordinación, para alcanzar el éxito en esta cuestión estratégica existe un denominador común en nuestra conducta: el ORDEN, la DISCIPLINA y la EXIGENCIA, con el objetivo de garantizar la continuidad e irreversibilidad del socialismo.

Estando determinado de que hoy el cumplimiento del presupuesto y el plan del año constituyen una ley, este trabajo se enmarca en analizar el funcionamiento del Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus.

Problema Científico: Insuficiente análisis de la información que brindan los estados financieros que impiden la toma de decisiones acertadas.

Objetivo General: Realizar un diagnóstico de la situación económico-financiera del Comité Provincial del PCC, que contribuya a una toma de decisiones acertadas.

Los Objetivos Específicos son los siguientes:

1. Sistematizar la revisión bibliográfica de los principales elementos teóricos vinculados.
2. Caracterizar la entidad objeto de estudio.
3. Realizar un diagnóstico de la situación económico-financiera del Comité Provincial del PCC, que contribuya a una toma de decisiones efectiva.

Métodos de investigación:

Entre los métodos utilizados se encuentran:

El **histórico lógico** en el análisis de la documentación y la literatura, con el propósito de determinar las tendencias históricas sobre el análisis económico financiero.

El **análisis-síntesis, inducción-deducción** y el **enfoque sistémico** que permitieron contribuir mediante una propuesta al perfeccionamiento del análisis económico financiero.

La **observación directa** utilizada durante toda la investigación.

Técnicas de búsqueda de información:

- Se utilizó la **entrevista** para constatar el estado en que se encuentra el proceso de análisis económico financiero y determinar las causas que inciden negativamente en el Comité Provincial del PCC y tomar las medidas apropiadas para su solución.
- La **revisión de documentos** que posibilitó determinar las variaciones, tendencias y los flujos de información contable que se presentan en los Estados Financieros.

Estructura de la Tesis:

- Introducción.
- Desarrollo:

- Capítulo I: Se expone el marco teórico conceptual de la investigación.
- Capítulo II: Caracterización de la entidad, diagnóstico de la situación actual que presenta el análisis económico financiero, así como el procedimiento para efectuar cálculos de algunos indicadores, que por desconocimiento no se realizan.
- Conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

CAPITULO 1: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA. GENERALIDADES.

El presente capítulo tiene como propósito brindar la fundamentación teórica sobre la importancia del análisis económico - financiero como herramienta de dirección para la toma de decisiones, así como se profundiza en los métodos y técnicas de esta disciplina y en la importancia del capital de trabajo para lograr la capacidad de pago adecuada.

1.1 BREVE ESBOZO HISTÓRICO DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN CUBA.

En Cuba se acentuaron los objetivos, métodos e importancia del análisis Económico Financiero a partir de la década del sesenta. En ese período el entonces Ministro de Industria, bajo la dirección del Comandante Ernesto Che Guevara organiza la actividad del Análisis Económico para sus entidades.

En el período de 1967 y 1970 la actividad del Análisis Económico en Cuba involuciona, producto de la erradicación de las relaciones monetarias mercantiles entre las entidades del sector estatal y el establecimiento de un nuevo sistema de registro económico. Es a partir del año 1971 que comienza una etapa de recuperación de la actividad del Análisis Económico.

La vigencia del Cálculo Económico y el perfeccionamiento del Sistema de Dirección y Planificación de la Economía en aquel momento reforzaron aún más el significado del Análisis respecto a la búsqueda de soluciones óptimas a los problemas cardinales que afectan la economía.

A finales de la década del setenta y durante una parte significativa de la década del ochenta, algunos organismos y ministerios del país sistematizaron e implantaron procedimiento para el Análisis Económico.

La puesta en vigor de algunos métodos de análisis que contenían un número tan elevado de índice e indicadores en cada una de las categorías del plan, lejos de contribuir a la detención y solución de los problemas, lo convirtió en un informe más a

elaborar y entregar a los organismos superiores. De estos se derivó la falsa concepción de que el análisis económico es una relación cuantiosa de cifras absolutas y relativas, que resulta algo complejo y difícil, que reporta poca utilidad, siendo estos los principales factores subjetivos que hicieron del análisis económico una herramienta poco o mal utilizada para la dirección.

En la década del noventa, al insertarse Cuba en la economía mundial se han originado modificaciones en cuanto a las regulaciones económicas financieras. La flexibilidad del sistema contable empresarial, la posibilidad de disponer de las utilidades, el surgimiento de las nuevas relaciones con el Banco, entre otras, hace que los directores se vean en la necesidad de adecuar los métodos de análisis económicos financieros a la práctica internacional, con vista a facilitar la toma de decisiones y tener una administración más eficiente.

Nuevos campos de la dirección se incorporan a la economía empresarial, tal es el caso de la Contabilidad de Gestión y la Administración Financiera, lo que facilita la adecuación de los sistemas de gestión en función de la toma de decisiones basadas en los hechos económicos financieros.

El panorama que se comienza a apreciar actualmente y en un futuro predecible, muestra la necesidad de aplicar los métodos y técnicas del análisis económico financiero, que unido al grado de autonomía que deben ir ganando las entidades estatales, le proporcionará a la dirección lograr controles económicos ágiles, que faciliten la toma de decisiones oportunas con vistas a alcanzar la eficiencia empresarial.

1.2 IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO PARA LA TOMA DE DECISIONES.

La medición de la eficiencia operativa con que opera una entidad se realiza básicamente mediante el análisis económico financiero. A través de este se logra un continuo perfeccionamiento de la gestión empresarial.

El análisis económico financiero es un método utilizado para el control de los recursos y para el estudio de los resultados de la actividad económica, con vista a la toma de decisiones efectivas ya que el objetivo del mismo consiste en examinar y evaluar la eficiencia de una actividad económica determinada.

El director de una entidad se pregunta: ¿dirijo bien esta actividad?, ¿Cómo se compara mi centro con otros en cuanto a su rendimiento y crecimiento?

Estas preguntas pueden ser contestadas mediante la aplicación de los métodos y técnicas del análisis económico financiero.

Gerardo Guajardo en la segunda edición de su libro "Contabilidad Financiera", refiriéndose al análisis económico financiero, expresa:

"Los estados financieros no son un fin en sí mismo. 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 percibido de riesgo implícito."

Por dicho motivo, no basta llegar a elaborar los estados financieros básicos, sino que se tiene que llegar más allá: al análisis e interpretación de la información que estos propician mediante metodologías e indicaciones que estén plenamente aceptadas.

De lo antes expuesto se infiere la importancia que reviste el análisis e interpretación de los estados financieros, ya que propician a la dirección de la empresa los instrumentos necesarios para verificar continuamente el pulso de la Empresa, tan pronto se detecten o presenten síntomas de problemas futuros.

En el país la economía es planificada, de ahí que los Estados Financieros brinden también información:

- Al Ministerio de Economía y Planificación para conocer como se van cumpliendo las políticas establecidas y si existe desarrollo económico y financiero y si se aprovechan adecuadamente los recursos.

- El Ministerio de Finanzas y Precios también se interesa por los resultados del análisis económico financiero para conocer si se están cumpliendo las políticas y si se han realizado los aportes al Presupuesto del Estado.
- Los bancos deben conocer la capacidad de las empresas para pagar cuando solicitan créditos y si estos son utilizados con el aprovechamiento adecuado y para los fines solicitados.
- También se interesan por el análisis: el Partido, el Sindicato y trabajadores de la Empresa, con el objetivo de contribuir al logro de mejores resultados Económicos y Financieros.

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.”

De lo expuesto anteriormente se infiere que el Análisis Económico Financiero se utiliza para diagnosticar la situación y perspectiva interna, lo que hace evidente que la dirección de la empresa puede ir tomando las decisiones que corrijan las partes débiles que pueden amenazar su futuro, al mismo tiempo que se saca provecho de las fortalezas para que la empresa alcance sus objetivos. Desde una perspectiva externa, son de gran utilidad para todas aquellas personas interesadas en conocer la situación y evolución previsible de la empresa, tales como las que se mencionan a continuación:

- Entidades de créditos.
- Accionistas.
- Proveedores.

- Clientes.
- Empleados, comités de empresas y sindicatos.
- Auditores de cuentas.
- Asesores.
- Analistas financieros.
- Administración pública.
- Competidores.
- Inversores y potenciales compradores de la empresa.

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 fortalezas y debilidades. Para que el diagnóstico sea útil se han de dar las siguientes circunstancias:

- Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes.
- 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 diario de la empresa es una herramienta clave para la gestión correcta. Éste ayuda a conseguir los que podrían considerarse los objetivos de la mayor parte de las empresas:

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

1.2.1 Objetivos del Análisis Económico Financiero

Dentro de los objetivos a tener en cuenta en el Análisis Económico Financiero tenemos:

- Evaluar los resultados de la actividad analizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la entidad.
- Lograr el incremento de la actividad a la vez que eleva la calidad de la misma.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que presentan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.

Otros de los objetivos importantes del análisis se enmarcarán a continuación:

- La búsqueda de reservas internas para un mejoramiento del trabajo.
- El estudio de errores que tuvieron lugar, con el propósito de eliminarlos en el futuro.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo del Partido.
- La incidencia de las organizaciones sociales en el perfeccionamiento de la actividad económica financiera.
- En qué medida es efectivo el control de la actividad y si se utilizan las posibilidades concebidas.
- Para complementar los objetivos es necesario efectuar un análisis de todo el proceso económico financiero.

La principal fuente de información para la realización del análisis económico y financiero son los Estados Básicos de la Contabilidad ya que estos proporcionan los datos que deben ser analizados e interpretados con el fin de conocer mejor la situación financiera y económica y de esta forma administrar eficientemente los recursos.

Es evidente que las interpretaciones de los Estados Financieros dependen en grado sumo de experiencia, habilidad, juicio y carácter del analista que lleva a cabo el trabajo del análisis.

En cierta medida, los Estados Financieros constituyen muchas veces resúmenes sumamente condensados de innumerables datos, por lo que, en ocasiones, la función de analizador se hace bastante compleja y difícil. De aquí que el usuario de la información se vea precisado a acudir a su propio raciocinio, puesto que no todas las fórmulas conducen a conclusiones exactas.

Los Estados Financieros Básicos tienen como objetivo informar sobre la situación financiera en una fecha determinada y sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos para un período determinado.

Por tanto deben servir para:

- Tomar decisiones de inversión y créditos, lo que requiere de conocer la capacidad de crecimiento de la entidad y su estabilidad.
- Conocer el origen y las características de los recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento.
- Evaluar la solvencia y liquidez así como su capacidad para generar fondos.
- Formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.

El Análisis de los Estados Financieros es de interés para un buen número de participantes, especialmente los acreedores, accionistas y la dirección de la entidad.

De esta forma los acreedores se preocupan fundamentalmente en la liquidez a corto plazo y primordialmente por la rentabilidad presente y futura de las ganancias. La administración se preocupa básicamente por todos los aspectos financieros que los suministradores de fondos utilizan para evaluar la misma con el fin de obtener los recursos externos necesarios en las mejores condiciones posibles. Además, la dirección emplea el análisis económico financiero con fines de control interno, en

particular se preocupa de analizar los recursos y el grado de cumplimiento de los objetivos establecidos.

1.2.2 Estados Básicos de la Contabilidad

El Ministerio de Finanzas y Precios establece como Estados Básicos:

- **Balance General:** Muestra en un momento dado la situación financiera de la entidad, la composición y magnitud de los valores atribuidos a los medios económicos y sus fuentes de financiamiento.

Características:

- Muestra los activos, pasivos y patrimonio de la entidad.
- Se confecciona sobre la base del saldo de las cuentas reales (cuenta del balance).
- La información que brinda esta enmarcada en una fecha fija, en un estado estático.

Este documento representa la relación existente entre los bienes y derechos que posee una entidad y las obligaciones que tiene que cubrir en una fecha determinada.

Los elementos esenciales del Balance General son:

El activo representa los recursos, es decir, los bienes y derechos de propiedad de una entidad, ya sean tangibles e intangibles.

El pasivo, representa las obligaciones, las deudas a cargo de la entidad.

El patrimonio es la diferencia entre los recursos y las obligaciones.

El Estado de Resultado: este estado informa resumidamente las operaciones efectuadas y el rendimiento neto de la misma. Resume los ingresos por ventas de bienes y servicios a los que deduce el costo de venta, los gastos por cualquier concepto y se obtiene la utilidad o pérdida antes de impuestos sobre la venta (Utilidad o Pérdida Neta en Cuba), que representa el aumento o disminución del capital en el período considerado.

El resultado es un enlace entre el Balance General y el Estado de Ganancia y Pérdida ya que la utilidad neta o la pérdida pasarán al balance incrementando o disminuyendo el patrimonio.

Estado de Origen y Aplicación de Fondos: Este estado informa los cambios ocurridos en la situación financiera de la entidad entre dos fechas. Complementa la información para el usuario de los estados financieros sobre la fuente u orígenes de los recursos, así como su aplicación durante el mismo período.

La entidad es una estructura financiera, entre dos fechas que pueden sufrir cambios como son: El origen de los recursos o la aplicación de ellos, ya sea el aumento del capital contable, la disminución del activo circulante y fijo, entre otros, y el aumento del pasivo a corto plazo, como origen, la disminución de recursos por pérdida, el aumento del pasivo circulante y la disminución del pasivo a corto plazo como aplicación.

1.3 Métodos de Análisis Económico-Financiero.

La economía mundial está caracterizada por una alta competitividad como resultado de cambios constantes en el entorno y de un acelerado desarrollo científico, lo que exige empresas caracterizadas por la utilización intensiva de sus recursos, y por tanto es necesaria la inserción de métodos de análisis económico-financieros veraces, que respondan a las necesidades de la economía cubana actual.

Cada ciencia dispone de sus propios métodos, por estos se entiende: el procedimiento para enfocar el estudio de los fenómenos de la naturaleza y de la vida social. Por método de análisis económico-financiero se entiende la forma de abordar el estudio de una actividad económica dada, en fin, es el conjunto de procedimientos con ayuda de los cuales se efectúa la medición y la generalización de la influencia de los diferentes factores sobre los procesos del desarrollo de la producción y los servicios.

Las características particulares del método de análisis son:

- ◆ La utilización de un sistema de indicadores que caracterice la actividad económica en su totalidad.
- ◆ El descubrimiento de las causas de variación de estos indicadores.
- ◆ La revelación y medida de interpretación entre ellos.

Por un sistema de indicadores se entiende el conjunto de cifras y datos que interrelacionados entre sí, reflejan los procesos de la actividad económica. Así, de la contabilidad surgen los indicadores e índices que caracterizan la situación de los medios económicos y sus fuentes de financiamiento.

Otra particularidad es el estudio de las causas que provocan la variación de uno u otro indicador. En el análisis de la actividad económica aún cuando exista un indicador independiente, sobre el mismo influyen numerosas causas. Este estudio puede dificultarse, y en ocasiones ser innecesario, por lo que la tarea fundamental debe consistir en descubrir las causas principales que influyen sobre uno u otro indicador. Pues bien, una finalidad del método de análisis económico es la interrelación entre indicadores, por tanto, existe una cadena de dependencia de un indicador respecto a otro.

La principal fuente de información para aplicar los diferentes métodos de análisis económico-financiero son: los Estados Financieros, aunque el analista debe tener claro que necesitará datos de otras fuentes al no quedar estos identificados en los estados financieros.

Los estados financieros propician información que debe ser analizada e interpretada con el objetivo de conocerla y poder manejarla de un modo más eficiente. Sin un claro entendimiento de los datos financieros, serán incapaces de diagnosticar los problemas de la organización, recomendar soluciones útiles, tomar acciones específicas y anticipar las consecuencias financieras de sus decisiones.

Las técnicas de análisis, constituyen herramientas muy útiles que sirven a la administración como base para la toma de decisiones, objetivas e intuitivas en aquellos casos en que se carezca de información necesaria. En resumen, el objetivo de los métodos analíticos consisten en simplificar y reducir los datos que se examinen en términos más comprensibles, para de este modo hacerlos más

significativos. Debe destacarse también que, dichos métodos están encaminados a la búsqueda de la eficiencia de la administración, y en el progreso de los resultados obtenidos en comparación con lo planificado.

En fin, para opinar adecuadamente sobre la situación financiera y productiva de cualquier empresa, no es suficiente analizar los datos internos, sino complementar el análisis con un estudio del entorno donde se desenvuelve la organización, las condiciones de mercado, localización de la empresa con respecto a la fuente de abastecimiento de materia prima, mano de obra, políticas tributarias, en general aspectos significativos que tengan relevancia sobre la empresa.

Existen varios métodos para analizar e interpretar los Estados Financieros, donde los más usados y aplicados son los siguientes:

Vertical: Consiste en comparar partidas de un mismo grupo para de este modo conocer la proporción de esta partida con respecto a otra.

El análisis vertical del Balance General consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del Balance, ó del Patrimonio total del Balance, ó con la suma de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este análisis es evaluar la estructura de los medios y de sus fuentes de financiamiento.

El análisis vertical se utiliza fundamentalmente para determinar:

1. Los índices de la estructura del activo, el pasivo y patrimonio(proporción entre las partidas dadas y la suma total del Balance)
2. Los índices de estructura interior de los grupos de activos, pasivos y patrimonio (proporción entre las partidas dadas y la suma del grupo dado). Estos índices se obtienen mediante análisis vertical.
3. Los índices que expresan la proporción entre una partida de activo, y otra partida activo, ó la proporción entre una partida de pasivo y otra partida de pasivo, ó la proporción entre una partida del patrimonio y otra partida del patrimonio.

El análisis vertical del Estado de Ganancia y Pérdida: estudia la relación de cada partida con el total de las mercancías vendidas ó con el total de las producciones vendidas, si dicho estado corresponde a una empresa industrial. El importe obtenido por las mercancías, producciones o servicios en el período, constituye la base para el cálculo de los índices del Estado de Ganancia y Pérdida.

Por tanto, en el Análisis Vertical la base (100%) puede ser en total, subtotal o pérdida.

Horizontal: Consiste en comparar varias partidas en un período de tiempo y ver cómo se comportan, observándose cual es la tendencia. La comparación de estos estados financieros en el tiempo, indicará la dirección, la velocidad y la magnitud de la tendencia.

Cuando la comparación abarca más de tres períodos se utiliza el método de tendencia mediante índices, el cual se basa en la elección de un período base; donde este período seleccionado desde el punto de vista económico debe ser racional.

Análisis Horizontal de tres ó más estados:

Al efectuar el análisis horizontal de tres ó más estados, podemos utilizar dos bases diferentes para calcular los aumentos ó disminuciones, que son:

- Tomando como base los datos de fecha ó período inmediato anterior.
- Tomando como base los datos de la fecha ó período más lejano.

Ventajas del análisis horizontal:

Las ventajas del análisis horizontal se pueden resumir de las siguientes formas:

- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal solamente resultan afectados por los cambios en una partida, a diferencia de los porcentajes del análisis vertical que pueden haber sido afectados por un cambio en el importe de la partida, un cambio en el importe de la base o por un cambio en ambos importes.

- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal ponen de manifiesto el cumplimiento de los planes económicos cuando se establecen comparaciones entre lo real y lo planificado.
- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal son índices que permiten apreciar de forma sintética el desarrollo de los hechos económicos. La comparación de estos porcentajes correspondiente a distintas partidas del estado de ganancia y pérdida, es decir, entre partidas de diferentes estados es particularmente útil en el estudio de las tendencias relacionadas con el desarrollo de la actividad económica.

Análisis de Razones: Se basa en las relaciones que existen entre los diversos elementos que componen los estados financieros, los cuales se hallan a través de diversos cálculos matemáticos.

Debido a la importancia y a la aplicación de este método de análisis, se le dedicará un estudio más detallado, el cual estará reflejado en el Epígrafe 1.4 del presente Capítulo.

Origen y aplicación de fondos: Este estado permite analizar las fuentes y aplicaciones históricas de fondos, permitiendo que se planee mejor sus requerimientos de fondos futuros, a mediano y largo plazo.

El término “fondos” puede utilizarse para designar más bien: efectivo o capital de trabajo.

Ambos conceptos son importantes para el buen funcionamiento de la empresa. Más específicamente se puede decir que la utilización del Capital de Trabajo en la preparación del estado de origen y la aplicación de fondo se basa en la creencia de que: los activos circulantes pueden utilizarse para pagar los pasivos circulantes de la empresa, y por otro lado, el estado de origen y aplicación de caja: suministra una información más detallada. De modo general, el efectivo es necesario para que la empresa pague sus cuentas y el Capital de Trabajo es necesario para que ofrezca un alivio financiero para el pago de cuentas que vengán en un futuro próximo.

Por tanto, concluimos que: Los estados de origen y aplicación de caja y de capital de trabajo permiten que la administración analice los flujos de caja pasados y futuros de

la empresa, además de poder determinar si han ocurrido cambios de cualquier naturaleza contrarios a la política financiera de la entidad. Aunque este método de análisis no permite determinar específicamente relaciones causales específicas entre origen y aplicación, pone de manifiesto determinadas deficiencias, problemas existentes o factibilidad de un plan financiero.

Técnica de Administración del Capital de Trabajo: Se conoce comúnmente como capital de trabajo la diferencia entre los activos y pasivos circulantes de una empresa; donde el nivel del capital de trabajo depende de las normas de flujo de caja de la entidad, es decir, mantienen el capital de trabajo para crear un amortiguador entre salida y entrada de efectivo. También el capital de trabajo encierra en su análisis, términos vinculados con los inventarios, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar más específicamente.

Y por consiguiente, debido a la importancia que tiene este método de análisis económico-financiero se dedicará el Epígrafe 1.4 de este capítulo, al estudio de esta temática.

1.4 EL CAPITAL DE TRABAJO.

El Capital de Trabajo se define como la diferencia entre Recursos Permanentes y Activos Fijos Netos.

Este mide el exceso de los recursos financieros a largo plazo de la Compañía sobre su utilización a largo plazo. Representa los fondos, o el capital disponible, en términos de largo plazo para operar en el ciclo operativo de la empresa.

Es importante darse cuenta de que es la única definición de Capital de Trabajo. Obviamente Capital de Trabajo podría ser calculado como la diferencia entre Activo y Pasivo Circulantes, pero esto no es una definición, porque al definir el Capital de Trabajo mediante activos y pasivos a corto plazo daría la impresión de que está afectado por las transacciones diarias, mientras que es crucial reconocer que el Capital de Trabajo es el impacto financiero neto de la política a largo plazo de la

compañía. El Capital de Trabajo no cambia día a día; solo depende de la estrategia de la empresa con respecto a sus decisiones a largo plazo.

Es necesario conocer también que, los Requisitos del Capital de Trabajo de una entidad se definen como la diferencia entre las necesidades cíclicas (necesidades originadas por el ciclo operativo) y los recursos cíclicos (recursos proporcionados por el ciclo operativo). En otras palabras, es el saldo neto de Activos y Pasivos Circulantes que están directamente y exclusivamente asociados con el ciclo operativo: compra-almacenaje-producción-almacenaje-ventas-cobro. En fin, los Requisitos del Capital de Trabajo representan los recursos necesarios para mantener las operaciones diarias, es decir, los recursos requeridos por el ciclo operativo.

Se ve también que existen estrategias y políticas que se pueden utilizar con el Capital de Trabajo, las cuales giran alrededor del ciclo de flujo de efectivo. La administración de este último es en realidad la parte más importante de la administración del Capital de Trabajo ya que tanto la caja y los valores negociables son los activos más líquidos de la empresa.

El ciclo de caja se define como la cantidad de tiempo que transcurre a partir del momento en que la entidad hace una erogación para la compra de materiales hasta el momento en que se cobra por conceptos de la venta de productos o servicios. Y el término rotación de caja se refiere al número de veces por año en que la caja rota realmente.

El ciclo de flujo de efectivo se calcula teniendo en cuenta tres elementos principales de los Activos y Pasivos Circulantes: los inventarios, las cuentas por pagar y las cuentas por cobrar.

Esto a su vez son elementos a los cuales la dirección le dedica especial atención, y por la importancia que encierra, se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Ciclo de Flujo Efectivo} = \text{Ciclo de Inventario} + \text{Ciclo de cobro} - \text{Ciclo de Pago}$$

$$\text{Ciclo de Inventario} = \frac{\text{Inventario}}{\text{Venta}} \times 360$$

Y a su vez el Ciclo de Efectivo se divide en dos ciclos:

- El Ciclo Operativo: que comprende el Ciclo de Inventario más el Ciclo de Cobro, el cual no es más que el tiempo que transcurre entre la compra de productos para producir bienes y servicios y el cobro del efectivo como pago por esos bienes después que han sido vendidos.
- El Ciclo de Pago: que es el tiempo que demora la empresa en pagar sus deudas.

Para un buen entendimiento y funcionamiento del efectivo, se debe conocer las estrategias básicas que debe utilizar la entidad, los cuales son:

1.5 ESTRATEGIAS BÁSICAS EN EL MANEJO DEL EFECTIVO.

- Cancelar las cuentas por pagar tan tarde como sea posible, sin deteriorar su reputación crediticia, aprovechando cualquier descuento por pronto pago, en caso que existiese.
- Rotar el inventario tan rápidamente como sea posible, evitando así agotamiento de las existencias que puedan ocasionar el cierre de la línea de producción o una pérdida en venta.
- Cobrar las cuentas por cobrar tan rápido como sea posible, sin perder ventas futuras debido a la aplicación de técnicas de alta presión.

En general, lo más importante es la puesta en práctica de las diferentes estrategias de efectivo, o lo que es más factible, tratar de utilizarlas para reducir en forma considerable sus requerimientos de caja para operaciones.

Al hablar de Capital de Trabajo, se puede agregar que este término constituye un indicador de riesgo muy útil, ya que el riesgo se calcula por la probabilidad de que la

empresa llegue a ser técnicamente insolvente o insuficientemente líquida, es decir, que es incapaz de pagar sus cuentas a medida que vengán o que presentan una cantidad baja de efectivo en relación a los pasivos corrientes.

También se puede establecer cierta relación entre el Capital de Trabajo y la rentabilidad, debido a que, la rentabilidad se calcula mediante las utilidades después de los diferentes gastos en que se han incurrido y estas utilidades pueden incrementarse utilizando dos políticas:

- disminución de los costos.
- aumento de las ventas.

De este modo se establece la alternativa rentabilidad-riesgo. La cual está vinculada al Capital de Trabajo.

En fin, llevando todos los conocimientos a la práctica, se puede concluir que mientras más grande sea el capital de trabajo que tenga una empresa, menos riesgo tiene la misma, ya que habrá más liquidez y habrá menos posibilidad de llegar a ser insolvente.

Los textos plantean que si una empresa quiere aumentar su rentabilidad debe también aumentar su riesgo y viceversa, donde las consecuencias de estos aumentos o disminuciones dependen de las fluctuaciones de Activos y Pasivos Circulantes.

También debe hablarse de las técnicas de Capital de Trabajo. Las cuales se centran en cómo determinar la estructura financiera de capital. Como puede verse una de las decisiones más importantes que debe tomarse con respecto a los activos y pasivos circulantes de la entidad, es la forma en que deben utilizarse los pasivos circulantes para financiar los activos circulantes. Existiendo pues, varios enfoques para estas decisiones financieras.

Se encuentra el Enfoque Compensatorio de altas utilidades-alto riesgo, donde las necesidades a corto plazo se financian con fondos a largo plazo. Y el Enfoque Conservador, que es un enfoque financiero de bajas utilidades bajo riesgo, donde todos los requerimientos de fondo, tanto a corto como a largo plazo, se financian con fondos a largo plazo y los préstamos a corto plazo se dejan en reserva para

emergencia. Pero en fin, la mayoría de las empresas cubanas, utilizan el Enfoque Alternativo, por medio del cual, parte de las necesidades a corto plazo se financian con fondos a largo plazo; este enfoque se encuentra entre el Enfoque Compensatorio y el Enfoque Conservador.

Hasta aquí, se ha expuesto todo lo relacionado con la temática de Capital de Trabajo. Solo resta decir que es importante conocer que la mayoría de las decisiones rutinarias y operativas de una empresa, guardan siempre relación, en alguna medida, con el Capital de Trabajo. Pues, la búsqueda de soluciones que respondan a un gran número de interrogantes, resulta altamente ventajosa para los ejecutivos en la toma de decisiones.

CAPITULO II: Diagnóstico Económico-Financiero para la actividad del Comité Provincial del Partido.

Los métodos del análisis económico-financiero posibilitan interpretar la información expresada en indicadores contables y flujos de fondos, permitiendo obtener una información útil y sintética de los aspectos fundamentales del desempeño de la entidad.

2.1 Breve caracterización del Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus.

Como organización política, el Partido Comunista de Cuba, que fue constituido el 16 de abril de 1961, y objetivo esencial es la construcción del socialismo, moviliza a las masas en función del desarrollo económico social, en su condición de Partido de la unidad y vanguardia organizada de la clase obrera y de los mas amplios sectores del pueblo trabajador y de todos los patriotas y revolucionarios, adquiere la obligación de propiciar que en su actuación, funcionamiento y estructura encuentren espacio las sugerencias, opiniones, puntos de vista y aspiraciones legítimas de aquellos que representa.

El Partido Comunista de Cuba, con personalidad jurídica independiente y patrimonio propio, con aptitud a ser sujeto de derechos y obligaciones.

Entre las subdivisiones con que cuenta el Comité Provincial del Partido en Sancti Spíritus para cumplir su misión se encuentra la Oficina de Administración y Servicios, la cual tiene a su cargo ejecutar las actividades económico- financieras y de aseguramiento de las tareas a cumplimentar por el Partido Comunista de Cuba.

A la Oficina de Administración y Servicios se encuentran subordinadas para el control de la actividad económica los ocho municipios del territorio y las siguientes dependencias adscriptas con su objeto social aprobado:

Taller y Servicentro: Prestación de servicios de reparación, mantenimiento, chapistería, pintura, tapicería, abastecimientos de combustibles y lubricantes a los vehículos de la organización y dependencias.

Escuela Provincial: Estudio científico del marxismo leninismo para los cuadros del PCC, la UJC, las organizaciones sociales y de masas y del Estado a través de la impartición de cursos, seminarios, eventos científicos y reuniones.

Hotel y Casas de Visita: Prestación de servicios de alojamiento, restaurante y otros servicios a cuadros y trabajadores del Partido y organismos autorizados a sufragar gastos en moneda nacional y en moneda libremente convertible, así como delegaciones extranjeras invitadas.

Editora Escambray: Difundir las ideas políticas, económicas y sociales de la Revolución cubana que orienta la dirección de la organización a través de la prensa plana y digital.

AIN: Difundir las ideas políticas, económicas y sociales de la Revolución cubana que orienta la dirección de la organización a través de los diferentes medios de prensa.

Unidad de Propaganda: Fabricación y montaje de vallas políticas, de bien público de carácter cultural, indicativas y de orientación, fabricación, montaje y venta de anuncios lumínicos, señalizaciones, carteles, montaje de actos, vallas y exposiciones. Prestación de servicios de diseño e impresión en cualquier tipo de soporte para necesidades de la organización y de terceros tanto cubanos como extranjeros; venta minorista de propaganda política y de la imagen de Cuba. Prestación de servicios de audio, mobiliario, medios, alquiler de banderas, banderolas, modelos y medios para eventos, actividades y reuniones en ambas monedas.

Producción y comercialización mayorista y minorista de rótulos, gigantografías, anuncios lumínicos, montaje de stand, producciones en acrílico con mensajes de contenido político y de la Imagen Cuba en moneda nacional y convertible.

Misión: En el artículo número 5 de la Constitución de la República de Cuba se reconoce al Partido Comunista de Cuba como la fuerza dirigente superior de la sociedad y del Estado, que organiza y controla los esfuerzos comunes hacia la construcción del socialismo, y el avance hacia la sociedad comunista.

Visión: Al Partido Comunista de Cuba corresponde la responsabilidad de controlar, impulsar y exigir el cumplimiento de los Lineamientos de la Política Económica y

Social del Partido y la Revolución aprobados en el VI Congreso del PCC en cualquier lugar que actúe. Siendo fundamental las siguientes prioridades:

- El cumplimiento del plan y presupuesto aprobado para el año.
- La transformación de la situación que presentan los cobros y los pagos.
- La marcha del proceso de reordenamiento laboral.
- Las experiencias en la implementación de nuevas formas de gestión y el desarrollo del trabajo por cuenta propia.
- La política fiscal.
- La producción de alimentos.
- El proceso inversionista.
- Las exportaciones y la sustitución de importaciones.
- El comportamiento de la circulación mercantil.
- El reordenamiento de la transportación de las cargas.
- La reorganización de los sistemas de Educación, Salud, Cultura, Deporte con un uso racional de recursos, asegurando la calidad de estos servicios.
- El ahorro como fuente de ingresos al país, priorizando los portadores energéticos.

2.2 Diagnóstico del Comité Provincial del PCC

Para el presente trabajo se realizó el diagnóstico de la situación económico-financiera como herramienta de dirección en el Comité Provincial del PCC.

En el diagnóstico se emplearon técnicas de análisis tales como:

1. Revisión de los documentos.
2. Aplicación de encuestas.
3. Revisión de las actas de los consejos de dirección.
4. Diferentes técnicas de análisis.

2.2.1 Los resultados del diagnóstico según el análisis del presupuesto de gastos e ingresos se exponen a continuación:

- La contabilidad se encuentra certificada según el informe realizado por el Equipo de Auditoría del Comité Central en el periodo del 9 al 23 de noviembre de 2010. no obstante se señalaron un grupo de deficiencias que no trajeron consigo problemas donde se hallan puesto de manifiesto, faltantes, ni desvío de los recursos a disposición de la entidad.
- Se elaboran y consolidan mensualmente los estados financieros, mostrando la situación económica y financiera del Comité Provincial del Partido, siendo estos los estados siguientes:
 1. Balance General o Estados de Situación.
 2. Estado de Resultados.
- El centro cuenta con un compendio de Normas Financieras establecido por la Oficina de Administración y Servicios del Comité Central.

La provincia logra autofinanciarse por sexto año consecutivo, o sea cubrir sus gastos con sus ingresos y disponer de un superávit.

El plan de Autofinanciamiento crece con respecto al plan y lo alcanzado en el 2010, de un plan para el 2011 de 99,3%, se obtuvo un 103,9. (Gráfico No 1)

Se aporta al Comité Central el 71,5 % del superávit obtenido ascendente a 202 820,00 pesos, después de deducir los gastos de años anteriores.

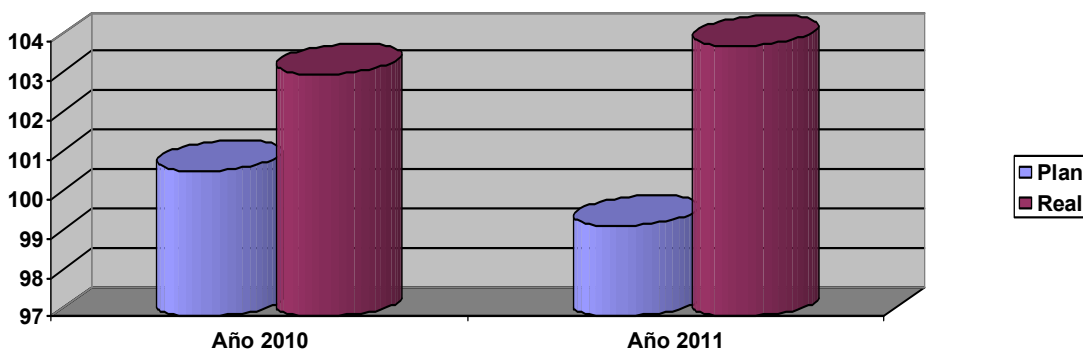


Gráfico No.1

Al cierre del año 2011 el presupuesto de gastos e ingresos en moneda nacional se comportó de la siguiente forma:

- A nivel provincial existe adecuada correlación, al 93,2 y 97,5% respectivamente.
- Se alcanza un Autofinanciamiento de 103,9% y un superávit de 283 636,00 pesos de un subsidio planificado de 46 758,00 (gráfico No.2). Estos resultados superan lo alcanzado en igual etapa del año anterior en el que se obtuvo 103.2% de autofinanciamiento y 232 358,00 de superávit, de 53 581,00 pesos en plan.

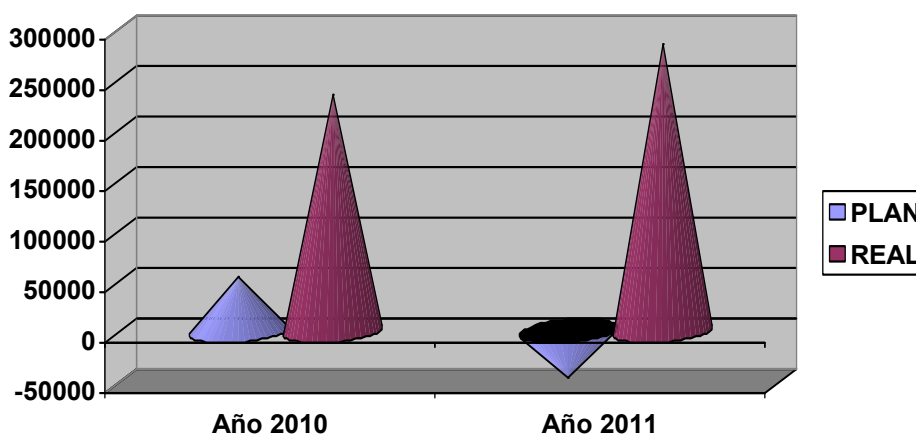


Gráfico No.2

- El ahorro del presupuesto de gastos supera los 521.0 MP y los ingresos se comportan por debajo en 190.0 MP.
- La Actividad Comercial: cierra el año 2011 con los gastos al 88,5% mientras que los ingresos al 62,7%, un costo por peso de 1,41 y una pérdida de 97 804,00 pesos, no obstante es inferior a la del 2010 en igual etapa, en más de 37,0 MP, influyendo los bajos ingresos que obtiene esta actividad.

- Aunque se ahorra del presupuesto 43 316,00 pesos, existen partidas sobregiradas tales como: la lencería por el ajuste realizado una vez concluido el inventario general de los útiles en el mes de mayo.
- También la electricidad presenta sobregiros por 8 233,00 por las multas a que es sometido el banco transformador del Hotel por el factor de baja potencia, en esto incide además que los Kwh. fueron cobrados en octubre a 0,24 ctv, en noviembre a 0,32 y ya en el mes de diciembre fue a 0,44, todo ello motivado por la penalización.
- El Plan Vacacional se realiza en los meses de julio y agosto, este concluyó el año 2011 con resultados satisfactorios, desde el punto de vista de atención al vacacionista, como el resultado económico obtenido.
- Los gastos se comportaron al 81,2 % y los ingresos al 113,6%, la ganancia asciende a 459 156,00 pesos, el costo por peso a 0,40 centavos, inferior al alcanzado en el año precedente en 0,13, las tres instalaciones que prestan este servicio, el Hotel, la Hotelera y las casas de visita La Boca logran adecuados resultados, el Hotel y la Hotelera obtienen un costo de 0,41 y las casas La Boca un costo de 0,37 ctv.
- Las Fincas de Autoconsumos cierran el año con los gastos al 83,9% y los ingresos al 76,4%, obteniendo una ganancia de de 11 117,00 pesos y un costo de 0,95.
- Aunque se ahorran del presupuesto de gastos 40 966,00 pesos existen sobregiros de algunas partidas. La partida alimento consumo animal está por encima en 2 217,00, atendiendo que la masa animal es numerosa y los alimentos tienen precios elevados.

- La Actividad de los Comedores Obreros cierra la etapa con los gastos e ingresos al 96,1 y al 75,8% respectivamente, esta actividad se subsidia ya que los almuerzos son cobrados a 0.50 centavos, los precios de los alimentos son cada vez más caros e inciden negativamente en esta actividad, encontrándose por encima de la media provincial los comedores de: La Sierpe, la Sede y la Escuela Provincial.
- El costo por peso se comporta a 1,67, 0,12 centavos por encima a lo alcanzado en igual etapa del año anterior.
- En el presupuesto de esta actividad se encuentra sobregirado en la partida de gas licuado, por encima en 3 911,00, por el incremento progresivo del precio de este producto.
- Lo mismo sucede con la partida de combustible servicentro con 52,00 por encima. Se ahorra del presupuesto de gastos 22 200,00 pesos.
- La Actividad Partido es la cuenta con más movimiento ya que es la actividad fundamental, y a su vez la que genera más ingresos, la cotización de la militancia es su principal fuente que representa el 67% del total de ingresos que se obtienen en la provincia.
- Concluye el mes de diciembre con una adecuada correlación al tener los gastos al 97,0 % y los ingresos 100,1%.
- La ganancia de esta actividad asciende a 541 932,00 pesos.
- Se obtuvo un autofinanciamiento del 111,9%, superior a lo planificado en 3,4%.

- En el mes de Septiembre se aprobó un extra plan de 66 406,00 pesos para Salario y Seguridad Social de los Estudiantes que pasaron cursos de entrenamiento en las Escuelas del PCC.
- A pesar de que ahorran del presupuesto de gasto 137 555,00 pesos en esta actividad mantiene partidas sobregiradas, siendo las siguientes:
 - La partida de trabajadores disponibles, se cargan los gastos de salario de los cuadros que se liberan y queda pendiente su ubicación laboral, esta se encuentra por encima por 2 508,00 pesos, dado por la necesidad de liberar un grupo de cuadros.
 - Los materiales para el aseguramiento a la Técnica Automotriz presenta un saldo sobregirado de 15 735,00 atendiendo a que el parque de vehículos tiene muchos años de explotación, y las piezas de repuesto han alcanzado precios elevados, las que son escasas a su vez.
 - También se sobregira la partida de servicios cablegráficos en un 3,4% que representan 1 475,00 pesos, debido al incremento del precio de la línea del servidor de la Sede.
 - Los servicios bancarios también sufren alteración por 383,00 pesos, por el incremento del valor por confección de chequeras, las que anteriormente se cobraban a 30,00 y en estos momentos se pagan a 45,00.
 - Los portadores energéticos se sobregiran en 90 789,00 pesos también por el factor precio, ya que estos suben considerablemente.
 - El cobro del banco transformador de alta potencia de la Sede del Comité Provincial en el mes de octubre cobró el Kwh. a 0,27 centavos, sin embargo

en noviembre lo cobraron a 0,32 y ya en el mes de diciembre fue a 0,33 el Kwh., según esté el precio del petróleo en el mercado mundial.

- La Actividad de las Escuelas concluye el período con los gastos al 96,2%, ahorrando de su presupuesto 20 858,00 pesos, no obstante su principal sobregiro se encuentra en la partida de electricidad la que está por encima en un 47,6 % que representan 6 412,00 pesos, por la penalización que cobra la Empresa Eléctrica al banco transformador de la Escuela Provincial por el factor de baja potencia, lo cual requiere de una inversión para resolverlo, así como el uso de este servicio por una antena instalada por las FAR.
- La Editora Política Escambray cierra el período de operaciones con sus gastos al 94,6 y los ingresos al 101,8%. El costo por peso a 1,32, estando 0,10 centavos por debajo del planificado que es de 1,42, y ocho con igual etapa del 2010. Ahorran del presupuesto de gastos 19 879,00 pesos, no presentan en este período sobregiro en ninguna de sus partidas.
- La Unidad de Propaganda cierra el mes de diciembre con los gastos al 96,1 y los ingresos al 105,1%, la ganancia asciende a 213 234,00, superior a lo alcanzado en igual etapa del año 2010 en 12 313,00, el costo a 0,59, cinco centavos por debajo del plan y uno del real del 2011.
- Ahorran del Presupuesto de gastos 12 059,00, mientras que los ingresos están por encima en 25 501,00 pesos.
- En la Propaganda Política están por encima las partidas de los portadores energéticos atendiendo el factor precio.
- Los gastos de la Propaganda Comercial se elevaron en el mes de mayo, correspondiendo 16 928,00 por la compra de 3 680 pulóver para el 1ro. de

Mayo, vendidos todos en ocasión de dicha fecha, los que reportaron una ganancia de 3 312,00 en moneda nacional y 7 360,00 en CUC.

- La Corresponsalía AIN que presta servicios cablegráficos a los medios de comunicación masiva, cierra el año con los gastos al 96,6 y los ingresos al 98,4%, un costo por peso a 1,08, dos centavos por debajo de lo planificado.
- Se encuentran sobregiradas las partidas de insumos de computación y de oficina por el alto precio que están presentando estos materiales.
- Además existen sobregiros en la partida de las comunicaciones de un 17,0% lo que representan 702,00 pesos.

- Los portadores energéticos cierran en esta actividad también con sobregiros principalmente en la electricidad ya que el plan de esta unidad es de 218.00 pesos, lo cual le permite solo consumir 18,16 para cada mes, y los kw/h son cobrados de acuerdo a los precios en el mercado mundial.

2.2.2 Plan de Ingresos y Gastos en divisas.

Como se describe en el objeto social de la organización, los ingresos se obtienen por la prestación de servicios, estos se desglosan en 3 tipos de actividades, ellas son:

1. **Propaganda Comercial:** Presta servicio de todo tipo de impresión, confección de vallas, confección de carteles lumínicos e identificativos de todo tamaño, confección de llaveros, venta de banderas de todo tipo, prestación de servicio de actos y sonidos, para todas las entidades aprobadas para operar en CUC, entre otras.
2. **Puntos de Ventas:** se dedican a la venta de todos los productos de imagen Cuba, estos se encuentran ubicados en polos turísticos de todo el país, en nuestra provincia existen 3 de ellos. Los mismos se encuentran ubicados

en: en la Península Ancón, otro en el Hotel Brisas Trinidad del Mar, y el tercero en el Casco Histórico, todos en el municipio de Trinidad.

3. **Actividad Comercial:** se prestan los servicios de Alojamiento y Hospedaje en Divisas en las instalaciones aprobadas con este fin: Hotel del PCC, Hotelera del PCC y las Casas de Visita La Boca.

Los gastos en divisas que se efectúan se encuentran aprobados y divididos por marcos, para efectuar las compras de los principales recursos materiales que necesita el Partido para su funcionamiento, ellos son:

- Para materiales de oficina.
- Papel y cartón.
- De aseo y limpieza.
- Para insumos de computación.
- Para transporte.
- Para la propaganda comercial.
- La propaganda política.
- Mantenimiento constructivo.
- Inversiones que pueden ser para construcción y montaje o para compra de equipos.
-

Como se observa en el gráfico No.3 la provincia cumple los compromisos de ingresos en divisa, pues de un plan de 155 500 CUC se obtuvo un real en caja de 157 520, para un 101,3 %. El plan de gastos para el año es de 138 800 se cumple al 81,1%, ejecutándose 112 591 CUC. De un plan de aporte a la caja de 16 620 se logra un real de 44 929,26. Se obtiene un costo por peso en la Propaganda Comercial de 0,50 de 0,64 planificado, mientras que en la actividad en hoteles y casas de visita se obtiene 0,17 centavos de 0,25 planificado.

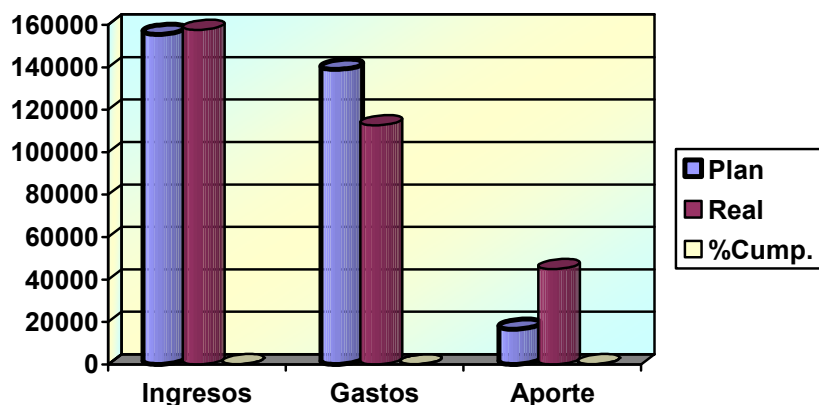


Gráfico No.3

2.2.3 Diagnóstico según los resultados financieros:

- Las Cuentas por Cobrar al cierre de 2011 presenta un saldo de 103 056,12 pesos, existe un aumento con respecto a igual etapa del año 2010 de 19 073.92 pesos (gráfico No.4).

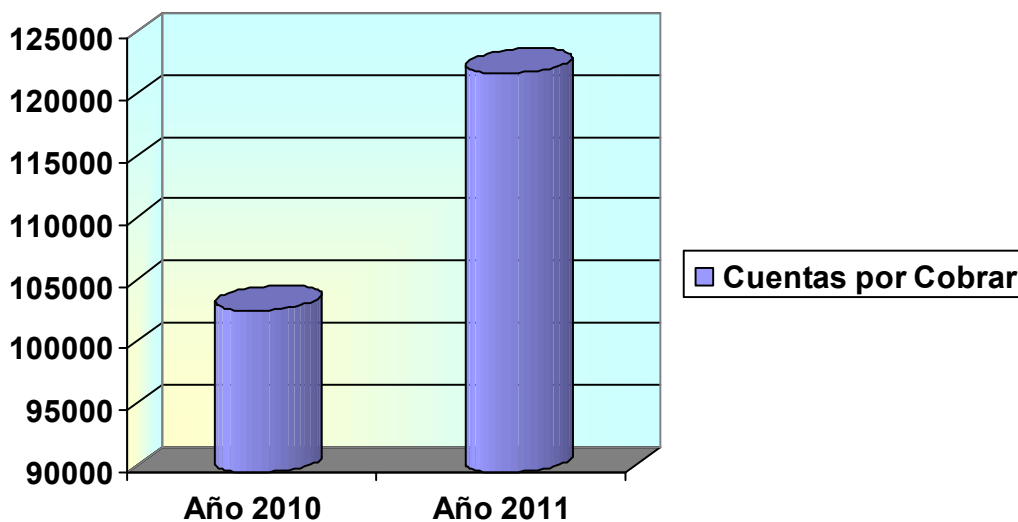


Gráfico No.4

Ciclo de Cobros:

El ciclo de cobros se calcula:

Ciclo de Cobro = Cuentas por Cobrar/ Ventas a Crédito X 360 días

Tabla 2.1 Ciclo de Cobro

Indicadores	Año 2010	Año 2011	Variación
Cuentas por Cobrar	83 982,20	103 056,12	19 073,92
Ventas a Crédito	788 724,00	755 177,00	33 547,00
Días del Período	360 días	360 días	-
Ciclo de Cobro	38 días	49 días	11 días

- En la tabla 2.1 se observa que la empresa para el año 2011 cobra a sus clientes cada 49 días resultado que se incrementa desfavorablemente en 11 días para igual periodo del año anterior. En ambos años el ciclo de cobro en la entidad es desfavorable estando fuera del término establecido por el Ministerio de Finanzas y Precios. Demostrándole una mala gestión de cobro por parte de la entidad e incrementándose tendencialmente.

Ciclo de Pago

El ciclo de pagos se calcula:

Ciclo de Pagos = Cuentas por pagar/ Compras X 360 días

Tabla 2.2 Ciclo de Pago

Indicadores	Año 2010	Año 2011	Variación
Cuentas por Pagar	25 789,92	25 342,77	447,15
Compras	457 031,00	382 205,00	74 826,00
Días del Período	360 días	360 días	-
Ciclo de Pago	20 días	24 días	4 días

- En la tabla 2.2 se observa que la empresa para el año 2011 paga a sus clientes cada 24 días resultado que se incrementa en 4 días para igual período del año anterior. En ambos años el ciclo de pago en la entidad está dentro del término establecido por el Ministerio de Finanzas y Precios. Sin embargo la situación es agravante ya que la empresa paga antes de cobrar a sus clientes corriendo riesgo de insolvencia. De continuar esta situación en un período no muy lejano se corre alto riesgo de no contar con recursos líquidos y por ende no poder pagar a sus acreedores. Demostrándole una mala gestión de cobro y de pago.

Ciclo de Inventario

Ciclo de inventario se calcula:

Ciclo de Inventario: Inventario promedio / Total gastos X 360 días

Tabla 2.3 Ciclo de Inventario

Indicadores	Año 2010	Año 2011	Variación
Inventario Promedio	478 779, 23	492 862, 28	14 083,05
Total de Gastos	7 176 453,00	7 188 329,00	11 876,00
Días del Período	360 días	360 días	-
Ciclo de Inventario	24 días	25 días	1 día

- En la tabla 2.3 se observa que para el año 2011 los inventarios rotan cada 25 días, 1 día más con respecto al 2010 que es de 24, por lo que en ambos años la situación es favorable, ya que el tiempo que la entidad necesita para que los inventarios sean transferidos a cuentas por cobrar y efectivo no sobrepasan los 30 días.

2.2.4 Análisis del Capital de Trabajo.

El capital de trabajo se define muy frecuentemente como los fondos o recursos con que opera una empresa a corto plazo, después de cubrir el importe de las deudas

que vencen también en ese corto plazo, es la parte del activo circulante que se cubre con fuentes de carácter permanente, indica la cantidad de recursos propios con los que cuenta para seguir trabajando normalmente, es el capital operativo de la empresa.

Para un empresario es de gran interés conocer el concepto de capital de trabajo ya que le permite determinar la disponibilidad de dinero para adelantar las operaciones del negocio en los meses siguientes y la capacidad para enfrentar los pasivos circulantes.

El capital de trabajo debe encontrarse en una medida óptima, el exceso y defecto son desfavorables. El exceso muestra una posición sólida pero no lucrativa, en cambio el defecto puede situar a la empresa en una situación débil y peligrosa.

2.2.5 Análisis del Capital de Trabajo Neto.

El capital neto de trabajo es la parte del activo circulante financiado por fuentes de carácter permanente, es la diferencia entre las categorías del activo y pasivo circulante. Esta razón mide la reserva potencial de tesorería de la entidad y se evalúa de favorable cuando muestra una tendencia creciente.

En el período que se analiza el capital neto de trabajo asciende a 1 175 175,49 pesos que decrece en 15 603,78 pesos con relación a igual período del año anterior, análisis que mostramos a continuación:

Tabla 2.4 Capital de Trabajo Neto

No	Partidas	2010	2011	Tendencia Valor
1	Total Activo Circulante	\$ 1 944 797,57	\$1 929 238,19	(15 559 ,38)
2	Total Pasivo Circulante	154 018,30	154 062,70	44,40
3	Capital de Trabajo Neto	1 790 779,27	1 775 175,49	(15 603,78)

Del análisis anterior se infiere que la disminución del Capital de Trabajo Neto está dada fundamentalmente por:

- Disminución del activo circulante en 15 559 ,38 pesos con respecto al año 2010.
- Aumento del pasivo circulante en 44,40 pesos con respecto al año 2010.

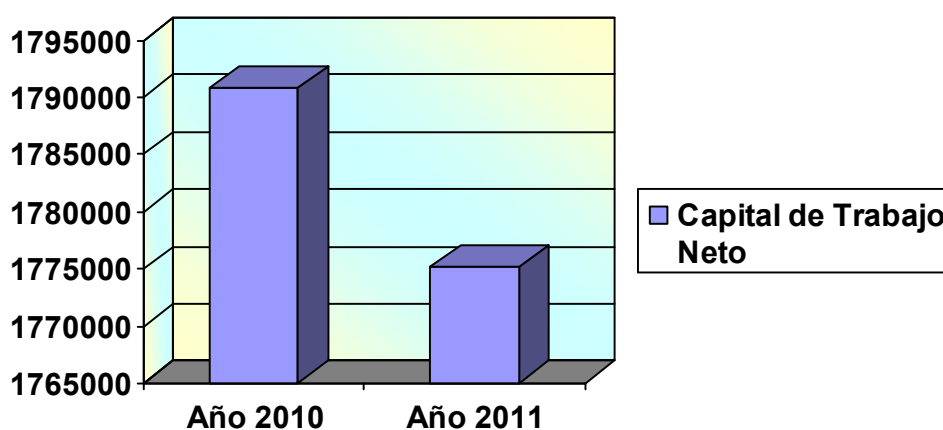


Gráfico No. 5

2.2.6 Análisis del Capital de Trabajo Necesario.

Para lograr la eficiencia en la administración del efectivo es importante conocer el capital de trabajo necesario. Para el cálculo de este indicador se tienen que tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Ciclo de inventario (Período promedio de inventario).
- Ciclo de cobro (Período promedio de cobranza).
- Ciclo de pago (Período promedio de pago).
- Ciclo comercial o ciclo operativo.
- Ciclo de efectivo o ciclo de caja o ciclo de conversión del efectivo.
- Días del período (360).
- Sumatoria de los desembolsos (Total de gastos).
- Consumo promedio diario de efectivo.

Primer Paso

Determinar la rotación de los elementos que conforman el ciclo del efectivo.

- Ciclo de inventario (2010) = 24 días (Tabla 2.3)
(2011) = 25 días (Tabla 2.3)
- Ciclo de cobro (2010) = 38 días (Tabla 2.1)
(2011) = 49 días (Tabla 2.1)
- Ciclo de pago (2010) = 20 días (Tabla 2.2)
(2011) = 24 días (Tabla 2.2)

Segundo Paso

Cálculo del ciclo de efectivo.

TABLA 2.5 Ciclo de Efectivo

No	Partidas	2010	2011	Tendencia Valor	Tendencia %
1	Ciclo de cobro	38	49	11	129
2	Ciclo de inventario	24	25	1	104
3	Ciclo comercial	62	74	12	119

- Ciclo de efectivo= Ciclo comercial (Tabla 2.5) – Ciclo de pago (Tabla 2.2)
(2010)= 62 – 20 = 42 días
(2011)= 74 – 24 = 50 días

Tercer Paso

Cálculo del Capital de Trabajo Necesario.

- Capital de Trabajo Necesario= Ciclo de efectivo x Consumo promedio diario de efectivo
(2010) = 42 días x 19 934,59 = 837 252,78
(2011) = 50 días x 19 967,58 = 998 379,90

Consumo promedio diario de efectivo = $\frac{\text{Total de desembolsos o gastos}}{\text{Días del período}}$

Total de desembolsos (2010) = 7 176 453.00

Total de desembolsos (2011)= 7 188 329.00

Consumo promedio diario de efectivo (2010)= 7 176 453,00/ 360 días
= 19 934,59

Consumo promedio diario de efectivo (2011) = 7 188 329,00 / 360 días
= 19 967,58

TABLA 2.6 Análisis del Capital de Trabajo Necesario

No	Partidas	2010	2011	Tendencia Valor
1	Ciclo de Efectivo	42	50	8
2	Consumo diario de Efectivo	19 934,59	19 967,58	32,99
3	Capital de Trabajo Necesario	837 252,78	998 379,00	161 126,22

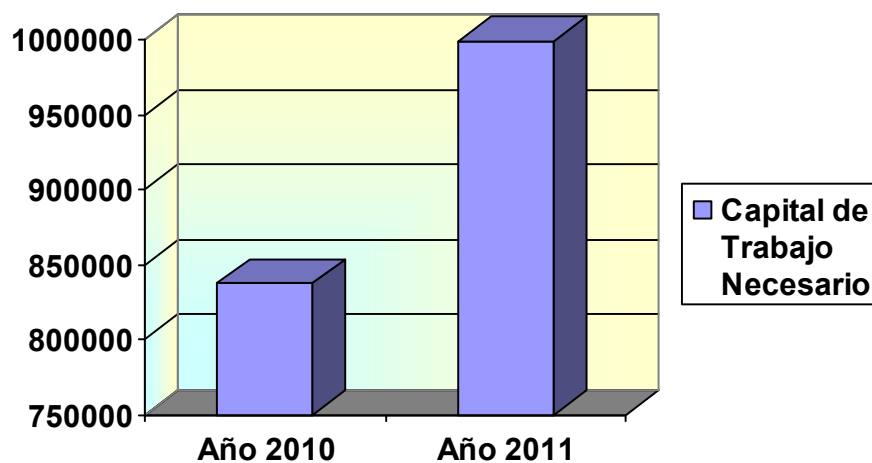


Gráfico No.6

Según los cálculos realizados y como se observa en el gráfico No.6, la entidad para poder cubrir sus deudas en los plazos convenidos con terceros, requiere de una disponibilidad de efectivo de 998 379,00 pesos, cifra superior a la que presenta al

cierre del año 2010, por tanto la entidad debe efectuar los flujos de caja con vista a determinar los factores que inciden en este indicador y lograr una administración eficiente del mismo.

En el diagnóstico realizado al Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus se observó que se incumple con el presupuesto aprobado, a pesar de que existe una buena correlación gastos – ingresos no todas las actividades logran buenos resultados, estando entre ellas la incidencia de la Actividad Comercial, los Autoconsumos y la AIN, además que se sobregiran en varias partidas fundamentalmente en los alimentos y los portadores energéticos.

Además en el diagnóstico se pudo constatar la mala gestión de cobro y pagos que realiza la entidad, ya que corren el riesgo de no disponer de recursos líquidos para afrontar sus deudas con los proveedores.

CONCLUSIONES

Sobre la base de las reflexiones teóricas y empíricas realizadas a partir de un conjunto de métodos y técnicas de investigación se arribaron a las siguientes conclusiones:

- Los fundamentos teóricos permitieron desarrollar una sistematización del proceso de análisis económico-financiero, con vistas a determinar las insuficiencias presentadas en la administración de la entidad objeto de estudio.
- De acuerdo a los resultados obtenidos en la caracterización al Comité Provincial del PCC Sancti Spíritus, se pudo determinar que el proceso de análisis económico-financiero se manifiesta de manera insuficiente debido a que no utilizan instrumentos óptimos que permitan obtener información más precisa de la administración.
- Los resultados derivados del diagnóstico determinaron la necesidad de analizar e interpretar la información que muestre la entidad al cierre de cada período contable. Además es válido señalar que se incumple con el presupuesto aprobado, a pesar de que existe una buena correlación gastos – ingresos

RECOMENDACIONES

1. Recomendamos a la dirección del Comité Provincial del PCC la aplicación de esta tesis, ya que le permitirá estudiar, analizar y evaluar el desempeño realizado por su entidad que contribuirá a la toma de decisiones efectivas.

2. Con la aplicación de esta tesis se podrán analizar indicadores, que por falta de conocimiento, no se analizan y que son de vital importancia para el correcto funcionamiento del centro.

3. La dirección de la Oficina de Administración y Servicios debe establecer una estrategia que contribuya al cumplimiento del presupuesto de gastos y elevar los ingresos y así elevar la eficiencia de las actividades con resultados desfavorables.

BIBLIOGRAFIA

- Álvarez López, José: Análisis de Balance, Auditoría e Interpretación, Editorial DONOSTIARRA, España 1998.
- Amat Salas, Oriol: Análisis de los Estados Financieros.
- Benítez Miranda, Miguel Ángel y Miranda Dearribas, María Victoria: Contabilidad y Finanzas para la Formación de los Cuadros de Dirección, Cuba 1997.
- Bolten, Steven E.: Administración Financiera. Universidad de Houston. Editorial Limusa S.A. Balderas 95, México. DF.
- Colectivo de Autores. El Perfeccionamiento Empresarial en Cuba. Editorial Félix Varela. La Habana 1999.
- Ferruz, Luis: Dirección Financiera. Universidad Zaragoza. Primera Edición. Septiembre de 1994.
- Fundamentos de Financiación Empresarial. Cuarta Edición.
- Gil Morell, Inés M: Tesis de Doctorado "Análisis de la cadena de impagos del sistema empresarial cubano". 1999.
- Gitma, Laurence: Fundamentos de Administración Financiera.
- Gómez, Geovanny E.: Artículo Administración del Capital de Trabajo - www.google.com, noviembre 2003.
- Gómez, Geovanny E.: Artículo El Estado de Origen y Aplicación de Fondos -www.gestiopilis.com, 2004.
- González Jordán, Benjamín: Las Bases de las Finanzas Empresariales. Editorial Academia. La Habana, Cuba 2003.
- Guajardo Cantú, Gerardo: Contabilidad Financiera. Segunda Edición. México 1984.
- Kennedy, Ralf Dale y Mc Mullen: Estados Financieros, Forma, Análisis e Interpretación. México. Lemusa. Noruega Editores 1996.
- Lara Zayas, María Luisa: Procedimiento para el cálculo y análisis del Capital de Trabajo Necesario en las instalaciones hoteleras. CD ROM 4to. Evento

Internacional de Contabilidad y Auditoría. Palacio de las convenciones La Habana Cuba. 2005.

- León Valdés, Cesar A.: Artículo Construcción de un Estado de Flujo - www.google.com, 2003.
- Loring, Jaime: La Gestión Financiera, Edición DEUSTDS. A, Bilbao. España 1995.
- Marx, Carlos: El Capital: Crítica de la Economía Política.- La Habana: Instituto Cubano del Libro: Editorial de Ciencias Sociales, 11963. - t1
- Meigs and Meigs J: Contabilidad la base para decisiones gerenciales. Editorial Megrar Hill Interamericana. México 1990. Impresora y Editorial Xalco SA Pag 590-604 y 615-636.
- Ministerio de Finanzas y Precios, Normas Generales de la Contabilidad
- Moreno, Joaquín: Las Finanzas en la Empresa. Cuarta Edición. México 1989.
- Name, Alberto. Contabilidad Superior. Alberto Name. La Habana Editorial Orbe 1975.
- Santandeur, Elíseo: El Chequeo de la Empresa. Ediciones Gestión 2000 S.A. Primera Edición Enero 1993.
- Shim, Jack. Teoría y Problemas de Contabilidad Administrativa. México 1987.
- Sito, Araceli: Análisis Financiero para Detectar las Causales de Insuficiencia Monetaria en la Empresa de Producciones Metálicas. Febrero 1999.
- Urquijo de la Puente, José Luis: Análisis para Decisiones Financieras. Madrid. Duesto 1991.
- Valenzuela Ramírez. Contabilidad Comercial. México. DF. Editora Lemus 1992.
- Weston, J. Fred y Capeland, Thomas E.: Fundamentos de Administración Financiera. Novena Edición. México 1996.
- Weston, J y Brigham: Fundamento de Administración Financiera, Décima Edición, Editorial MC Grauw-Hill Interamericana. México S.A., de CV. México 1996.

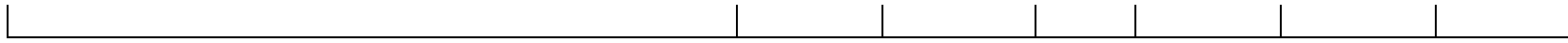
Anexo No.1 Balance General Comité Provincial del PCC

Comité Provincial del PCC	Moneda Nacional	
UM: Pesos	2010	2011
Conceptos		
<u>Activo Circulante</u>		
Efectivo en Caja	71611,65	67063,57
Efectivo en Caja - Divisa	130,00	130,00
Efectivo en Banco	611068,63	945643,54
Efectivo en Banco Cta. General del Presupuesto	618164,97	226 505,4
Efectivo en Banco Inversiones	65718,97	53654,48
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	83982,20	103056,12
Pagos Anticipados	5480,81	9321,89
Pagos Anticipados Tarjeta Magnética	8242,27	29833,85
Obligaciones con el Presupuesto del Estado por recuperar	1618,84	1167,06
Inventario de Combustible y lubricantes	28066,30	37059,96
Inventario de Piezas y repuestos	72445,29	70484,40
Inventario de materiales y Alimentos	287616,62	280624,60
Utensilios y Herramientas en Almacén	31995,14	42831,42
Inventario de Materiales y artículos reversión	21163,65	24647,61
Mercancías para la venta	6348,26	8062,87
Reservas del Partido	602,20	1788,07
Inventario Ociosos	1780,35	2949,57
Animales en Desarrollo	28761,42	24413,78
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE	1944797,57	1702732,79
<u>ACTIVO FIJO</u>		
Utensilios y Herramientas en uso	204278,66	204951,19
Activo Fijo no productivos en Almacén	12905,15	6985,69
Activo Fijo no productivos en uso	2605926,42	2616161,53
Edificios	2975876,89	2975876,89
TOTAL ACTIVO FIJO	5798987,12	5803975,30
<u>OTROS ACTIVOS</u>		
Pérdidas por faltantes medios en Investigación	541,82	541,82
Gastos de Capital	198982,21	201971,14
Producciones de ciclo largo	16615,5	10867,12
TOTAL OTROS ACTIVOS	216139,53	213380,08
TOTAL DE ACTIVOS	7959924,22	7720088,17
<u>PASIVO CIRCULANTE</u>		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo	25789,92	25342,77
Nóminas por Pagar		13543,35

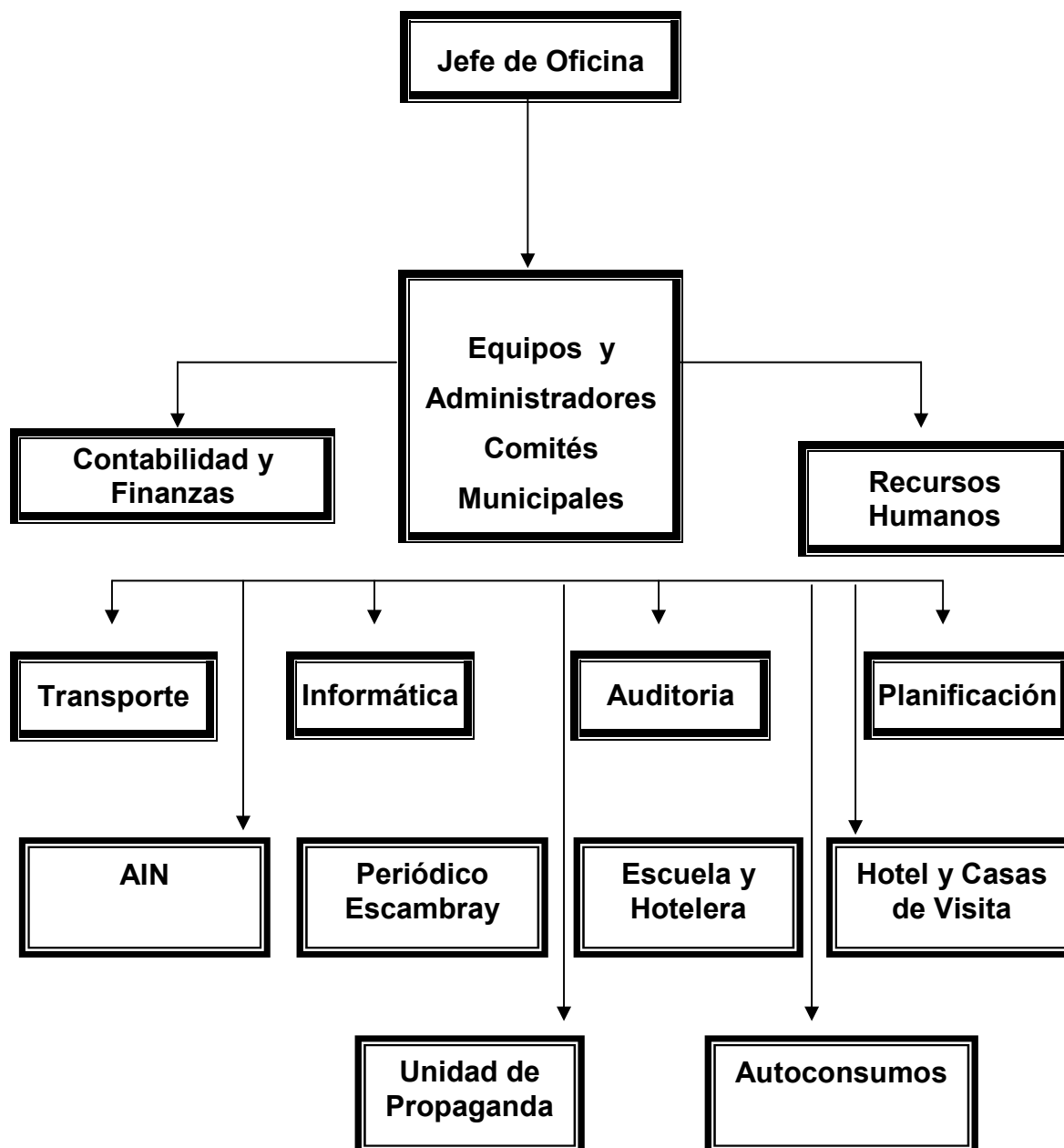
Reserva para Vacaciones	128228,38	115176,58
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	154018,30	154062,7
<u>OTROS PASIVOS</u>		
Reserva para depreciación	820048,35	820048,35
TOTAL OTROS PASIVOS	820048,35	820048,35
TOTAL PASIVOS	974066,65	974111,05
Inversion Estatal	6753497,57	6688847,52
Utilidad del Período	232360,00	283635,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>7959924,22</u>	<u>7946593,57</u>

Anexo No. 2 Estado de Resultado de Comité Provincial del PCC

Comité Provincial del PCC	MONEDA TOTAL					
UM: Pesos	2010			2011		
Conceptos	PLAN	REAL	%	PLAN	REAL	%
<u>GASTOS</u>						
Gastos de Actividad Comercial	476410	423227	88,8	378600	335284	88,5
Gastos Plan Vacacional	462400	357483	77,3	381852	310017	81,1
Gastos de Autoconsumo	155325	166686	107,3	253813	212847	83,8
Gastos de Comedores Obreros	597380	551644	92,3	571062	548862	96,1
Gastos Actividad Partido	4581601	4416470	96,4	4679926	4542371	97,0
Gastos Escuelas del PCC	581827	552427	94,9	554397	533539	96,2
Gastos Editora Política	397276	362055	91,1	368629	348750	94,6
Gastos Propaganda Política	272100	266152	97,8	279522	257542	92,1
Gastos Propaganda Comercial	40000	33804	84,5	37000	46921	126,8
Gastos de Agencia de Información Nacional	45100	46505	103,1	52779	50972	96,5
Gastos de Actividades Conmemorativas	0	0	0	152044	1224	0,8
TOTAL GASTOS	7609419	7176453	94,3	7709624	7188329	93,2
<u>INGRESOS</u>						
Ingresos Actividad Comercial	381800	287840	75,3	378370	237480	62,7
Ingresos Plan Vacacional	748200	671134	89,7	676600	769173	113,6
Ingresos Autoconsumo	190000	178875	94,1	293000	223964	76,4
Ingresos de Comedores Obreros	407800	355401	87,1	432800	328054	75,8
Ingresos Actividad Partido	5156000	5107469	99	5080700	5084302	100
Ingresos Escuelas del PCC	2000	825	41,2	2000		
Ingresos Editora Política	259200	259200	100	259200	264064	101,8
Ingresos de Propaganda Comercial	470000	500884	106,5	492196	517697	105,1
Ingresos de Agencia de Información Nacional	48000	47185	98,3	48000	47230	98,4
TOTAL INGRESOS	7663000	7408813	96,6	7662866	7471964	97,5
<u>UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO</u>	53581	232360	103,2	-46758	283635	103,9



Anexo No. 3 Estructura Organizacional de la Oficina de Administración y Servicios:





PARTIDO COMUNISTA DE CUBA/ CTÉ PROVINCIAL
SANCTI SPIRITUS

30 de mayo de 2012

“Año 53 de la Revolución”

A: Universidad de Sancti Spíritus José Martí Pérez

Asunto: Aval

Por medio de la presente le comunicamos que el Trabajo de Diploma de la alumna **Altinay Hernández Salas**, titulado Diagnóstico Económico Financiero al Comité Provincial del PCC en Sancti Spíritus, ha tenido relevancia en el análisis de indicadores económicos de nuestro centro, lo que ha contribuido a la toma de decisiones oportunas en las distintas actividades.

Fraternalmente,

Lic. María A. Veitía Julián
J' Equipo Contabilidad y Finanzas
Cté. Provincial del PCC Sancti Spíritus