

Trabajo de Diploma

Para Optar por el Título de

Licenciado en

Contabilidad y Finanzas

Título: Análisis de los indicadores económicos-financieros de la UEB Obras Ingenieras pertenecientes a la ECRIN

Autor (es): Adriana Cazorla Oset

Tutor (es): MSc. Marcos Miguel Medina Arce

Lic. Alain Pérez Falcón

Moa, 2014
“Año 56 de la Revolución”





DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Declaro que soy el único autor de este trabajo y autorizo al Instituto Superior Minero Metalúrgico de Moa para que hagan el uso que estimen pertinente con este trabajo.

Para que así conste firmo la presente a los ___ días del mes de _____ del año__.

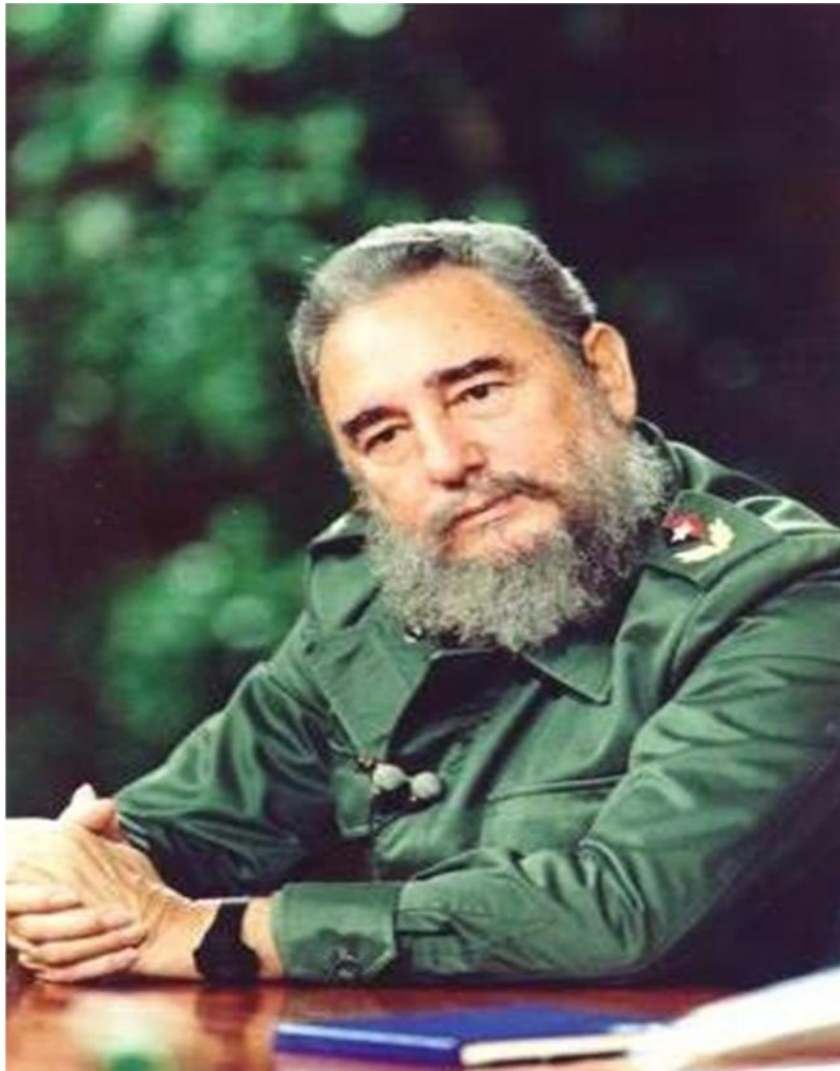
Firma del Autor

Firma del Tutor



PENSAMIENTO

A los economistas, contadores y otros especialistas vinculados a la actividad Económica, les corresponde desempeñar un papel importante en la búsqueda de las respuestas más acertadas, realistas y de principios a los retos actuales en el campo de la economía



Fidel Castro Ruz
27/ de febrero de 1995



DEDICATORIA

Dedico este trabajo de manera muy especial a mis padres Idalmis y Salvador al igual que a mis hermanas por todo el cariño y comprensión que han sabido darme a lo largo de estos años.

A novio Jose Miguel porque supo robar mi corazón y ha sabido dedicarse a mí ayudándome a lo largo de mi carrera hasta convertirse en mi ángel de la guarda.

A mis abuelas que ya no están físicamente conmigo pero sé que hoy estarían muy orgullosas de que yo cumpliera este sueño.



AGRADECIMIENTOS

Nunca una obra científica se alcanza sin el apoyo material y espiritual de muchas personas; son estas imprescindibles en el quehacer de una investigación. Por tal razón, quiero dejar plasmado el nombre de todas las personas que me ayudaron incondicionalmente en este trabajo:

A mis padres y mi novio por apoyarme siempre

A mis tutores Marcos y Alain por ayudarme en el transcurso de este trabajo y robar tantas horas de su trabajo.

A todos los compañeros de aula y profesores que me ayudaron a formarme como una futura profesional a lo largo de la carrera.

A mi cuñada y mi suegra porque me han ayudado también a cumplir mis sueños.

En especial a Yaniuska, Ebeldis .Adriana y Yazmin porque durante todo el periodo de este trabajo me enseñaron que se debe luchar por lo que se quiere.

Además a todas las personas que me estiman y me ayudaron



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

RESUMEN

Este trabajo de diploma fue realizado en la UEB Obras Ingenieras perteneciente a la ECRIN el mismo tiene como objetivo: Identificar las principales causas que inciden en el incumplimiento de los indicadores económicos financieros fundamentales de la UEB Obras Ingenieras pertenecientes al ECRIN, mediante el análisis de la información contable de la UEB y de la ECRIN, que permitan disminuir los costos de producción y otros gastos

Los métodos científicos utilizados para la realización del mismo fueron el histórico lógico; analítico- sintético y el inductivo-deductivo. Esta investigación tributa al nuevo Modelo de Gestión Económica establecido en el país, principalmente a los lineamientos generales del capítulo 1 de la Política Económica del Partido y de la Revolución (lineamiento 1; 17; 41)

El análisis de los indicadores fundamentales que se ha llevado durante el trabajo, informa a la entidad de una serie de deficiencias en los resultados obtenidos en el cálculo de los indicadores económicos. La situación económica financiera de la UEB se considera muy crítica para el primer trimestre del 2014.



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

ABSTRACT

This diploma work conducted by the Engineers Works UEB belonging to ECRIN enterprise which main objective was: To identify the main causes that affect the fundamental financial and economic indicators of the Engineers Works UEB in the ECRIN company, by analyzing the accounting information of both branches the UEB and the ECRIN enterprise as such, which would decrease the production costs and other expenses.

The scientific methods used to achieve this objective were the logical historical; analytic-synthetic and the deductive - inductive. This research is based on to the new Economic Management Model established in the country, mainly to the general guidelines of the chapter1 of Party Economical Policy and those of the Cuban Revolution (Guidelines 1, 17, 41)

We rich to the conclusion that the key indicators analysis developed during the work give to the entity problems in the economic indicators calculation of the obtained results for that reason the economic and financial situation of the UEB is considered very critical for the first quarter of 2014.



ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO 1. FUNDAMENTOS TEÓRICOS Y DEFINICIÓN DE CONCEPTOS	5
1.1 Antecedentes históricos del Análisis Económico Financiero en Cuba	5
1.2 El análisis y eficiencia de los servicios prestados	6
1.2.1 La Eficiencia de los servicios brindados como objeto de análisis.....	6
1.2.2 La eficiencia económica de los servicios prestados. Conceptos y criterios.	6
1.2.3 Criterio cualitativo de eficiencia económica	11
1.3 El sistema de indicadores utilizados en el proceso del análisis.....	18
1.3.1 Indicadores de la eficiencia económica.	19
1.3.2 Indicadores específicos	25
1.4 Razones Financieras	26
CAPITULO 2. ANÁLISIS DE LA EFICIENCIA ECONÓMICA UEB OBRAS INGENIERAS DE LA ECRIN	28
2.1 EMPRESA DE CONSTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DE LA INDUSTRIA DEL NÍQUEL. CARACTERISTICAS GENERALES	28
2.2 Caracterización de la UEB Obras Ingenieras.....	31
2.2.1 Análisis Económico Financiero de la UEB Obras Ingenieras.	32
2.3 Cálculo y análisis comparativo de los indicadores cuantitativos para los años 2013 y 2014.	33
2.3 Cálculos y Análisis Comparativo de los Indicadores Cualitativos.....	34
2.3.1 Dinámica de los indicadores cualitativos	42
2.4 Cálculo de los indicadores específicos	45
2.5 Conclusiones Parciales.....	49
CONCLUSIONES	50
RECOMENDACIONES.....	55
BIBLIOGRAFIA	56



INTRODUCCIÓN

En las tareas sociales y económicas en que se haya enfrascada Cuba, en la etapa presente de desarrollo económico y de reanimación de la economía, adquiere gran importancia para todos los sectores elevar la eficiencia. De ahí la necesidad de hacer un análisis cabal de la situación financiera de las empresas; al encontrarse en un entorno difícil y convulso las entidades, deben luchar por ser más competitivas y eficientes económicamente, haciendo un mejor uso de los recursos para elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados con menos costos.

La necesidad del conocimiento de los principales indicadores económicos y financieros, así como su interpretación, son imprescindibles para introducirse en el mercado competitivo, por lo que se hace necesario profundizar y aplicar consecuente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones financieras.

Con el análisis económico se logra estudiar profundamente los procesos económicos, lo cual permite evaluar objetivamente el trabajo de la Organización, determinando las posibilidades de desarrollo y perfeccionamiento de los servicios los métodos y estilos de dirección.

El objetivo fundamental de dicho análisis radica en mostrar el comportamiento de la proyección realizada, en detectar las desviaciones y sus causas, así como descubrir las reservas internas para que sean utilizadas para el posterior mejoramiento de la gestión de la organización.

Para una buena salud financiera de una empresa y su crecimiento potencial es necesario conocer las causas y los efectos de la gestión de la empresa, punto de partida para tomar numerosas decisiones en el proceso de administrar los eventos de la entidad, de manera que sean consecuentes con las tendencias de comportamiento en el futuro y que puedan predecir su situación económica y financiera (capacidad de obtener utilidades y capacidad de pago).



La contabilidad tiene la misión de suministrar datos a la dirección de la empresa para poder realizar el proceso de planeación, administración y gestión, además de la información a todos los usuarios, tanto internos como externos. La importancia del dato contable ha asumido mayor peso en la medida en que se han perfeccionado las teorías de la dirección científica, la cual exige un flujo de información veraz y precisa. Además, el desarrollo de la informática en el mundo actual ha transformado la faz externa de la contabilidad; no así la interna, que está dada por sus conceptos contables. Este proceso ha permitido el manejo de un número mayor de datos con gran fiabilidad.

La información contable es, por tanto, un instrumento poderoso de la administración. El uso inteligente de esta información probablemente solo pueda lograrse si los encargados de tomar decisiones en el negocio comprenden los aspectos esenciales del proceso contable, que termina con un producto final, *los estados financieros y el análisis de dichos estados*, que permite conocer la realidad que subyace tras esa información. De lo expresado se deduce que la elaboración de los estados financieros básicos: estados de situación (balance general) y de resultados, no constituyen un fin en sí mismos; todo lo contrario, marcan el comienzo de la etapa analítica.

La **Unidad Empresarial de Base Obras Ingenieras** perteneciente a la Empresa de Construcción y Reparación de la Industria del Níquel (ECRIN) durante el año 2013 presentó problemas de ineficiencia, incumplimiento de los planes de producción e inestabilidad con el equipamiento para la realización de su actividad fundamental relacionada con el movimiento de tierra.

Por todo lo anterior se plantea como **problema científico** el siguiente:

Necesidad de identificar las causas que provocan el incumplimiento de los planes de producción de la UEB Obras Ingenieras.

El objeto de estudio es la Administración Empresarial.

De lo que se deriva **el objetivo general** de este trabajo de investigación:



Identificar las principales causas que inciden en el incumplimiento de los indicadores económicos financieros fundamentales de la UEB Obras Ingenieras pertenecientes al ECRIN, mediante el análisis de la información contable de la UEB y de la ECRIN, que permitan disminuir los costos de producción y otros gastos.

El **campo de acción:** Proceso de evaluación de los indicadores de eficiencia económica de la UEB Obras Ingenieras.

La **hipótesis** a demostrar es la siguiente:

El análisis de los indicadores económicos-financieros fundamentales podrá determinar las causas que inciden en el incumplimiento de estos, que le permitirá a la dirección de la UEB objeto de estudio tomar decisiones oportunas.

Tareas:

- ✓ Elaborar el marco teórico conceptual basado en la revisión de la bibliografía consultada sobre el objeto de estudio y el campo de acción.
- ✓ Realizar estudio diagnóstico de la UEB desde el punto de vista económico-financiero.
- ✓ Analizar e Interpretar los resultados.

Para la realización del trabajo fueron empleados métodos científicos como:

Métodos Teóricos:

- **El histórico- lógico:** Análisis de la información obtenida a partir de la revisión bibliográfica y la documentación especializada.
- **Analítico - sintético:** Para desarrollar el análisis del objeto de estudio y el campo de acción, a través de la descomposición en los elementos que lo integran y llegar a conclusiones.
- **Inductivo - deductivo:** Para la formulación de la hipótesis y evaluar las técnicas y herramientas.



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

Esta investigación tributa al nuevo Modelo de Gestión Económica establecido en el país, principalmente a los lineamientos generales del capítulo 1 de la Política Económica del Partido y de la Revolución.

Lineamiento 1: El sistema de planificación socialista continuará siendo la vía principal para la dirección de la economía nacional.

Lineamiento 17: Las empresas estatales o cooperativas que muestren sostenidamente en sus balances financieros pérdidas, capital de trabajo insuficiente, que no puedan honrar con sus activos las obligaciones contraídas o que obtengan resultados negativos en auditorías financieras serán sometidas a un proceso de liquidación o se podrán transformar en otras formas de gestión no estatal, cumpliendo con lo que se establezca al respecto.

Lineamiento 41. Una relación entre el crecimiento de la productividad del trabajo y del ingreso medio de los trabajadores que no deteriore el equilibrio monetario interno ni la eficiencia de la economía nacional.



CAPITULO 1. FUNDAMENTOS TEÓRICOS Y DEFINICIÓN DE CONCEPTOS

El objetivo del capítulo es realizar una búsqueda del comportamiento del objeto de estudio y del campo de acción en la bibliografía más actualizada.

1.1 Antecedentes históricos del Análisis Económico Financiero en Cuba

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 eficientes, con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos materiales, laborales y financieros.

En Cuba en la década de los 60 se comenzó a conocer la importancia, objetivos y métodos del Análisis Económico Financiero.

El entonces Ministerio de Industria, bajo la dirección del Comandante Ernesto Che Guevara, organiza la actividad del análisis económico para las 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 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.”

En el período de 1967 a 1970 la actividad del análisis económico en el país inicia producto a la erradicación de las relaciones monetarias mercantiles entre las entidades del sector estatal y el establecimiento de un nuevo sistema de registro económico.



A partir del año 1971 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 de las empresas.

En la década del 90, al insertarse Cuba en la economía mundial, se originan modificaciones en cuanto a las regulaciones económicas financieras con respecto a las empresas. La flexibilización del sistema contable, la posibilidad de disponer de las utilidades, el surgimiento de nuevas relaciones financieras con el banco, entre otras, hacen que los directores se vean en la necesidad de adecuar los métodos de Análisis Económico Financiero a la práctica internacional, con vistas a facilitar la toma de decisiones más eficientes.

La economía cubana, en las circunstancias que actualmente enfrenta, está orientada hacia su total recuperación, para ello la elevación de la eficiencia de la productividad social se deberá convertir en la vía principal para asegurar el desarrollo económico.

1.2 El análisis y eficiencia de los servicios prestados

1.2.1 La Eficiencia de los servicios brindados como objeto de análisis

Los datos del análisis son necesarios para la planificación perspectiva y corriente, y para el control del cumplimiento de los planes. Al mismo tiempo el análisis de la actividad económica de las empresas no es sólo un medio para fundamentar los planes, sino un instrumento de control de la actividad económica diaria.

1.2.2 La eficiencia económica de los servicios prestados. Conceptos y criterios.

En toda empresa de servicio resulta clara la necesidad de medir de alguna forma su desempeño.

Existen tres criterios que son: *eficacia*, *efectividad* y *eficiencia* que a veces se les mal



interpreta o mal utiliza o se consideran como sinónimos por lo que resulta conveniente su esclarecimiento.

La eficiencia, es una medida que lleva implícita una cualidad; vincula a los resultados con los gastos que se originan para alcanzarlos, o sea, establece una relación entre ambos, siendo así la eficiencia una medida de carácter relativo. Mientras numéricamente mayor sea la relación entre los resultados y los gastos, mayor será la eficiencia económica. Consecuentemente elevar la eficiencia económica tiene que ser un objetivo central de la economía.

Eficiencia: (Auditoria de gestión) Relación entre los recursos consumidos (insumos) y la producción de bienes y servicios. La eficiencia de empresa como porcentaje, comparando la relación insumo-producción con un estándar aceptable (norma). La eficiencia aumenta a medida que un mayor número de unidades se producen utilizando una cantidad dada de insumo. Trabajar con eficiencia equivale a decir que la entidad debe desarrollar sus actividades siempre bien. Una actividad eficiente maximiza el resultado de un insumo dado o minimiza el insumo de un resultado dado. Relación entre producto expresado en bienes, servicio u otros resultados, y los recursos utilizados para producirlos.

Eficiencia:(Auditoria) Conseguir el máximo de resultado en términos de cantidad y calidad de los insumos y acciones.

Eficiencia:(Calidad) Relación entre el resultado alcanzado y los recursos utilizados.

Eficacia: (Auditoria de gestión) Grado en que una actividad o programa alcanza sus objetivos, metas y otros efectos que se había propuesto. Este aspecto tiene que ver con los resultados del proceso de trabajo de la entidad, por lo que debe comprobarse: que la producción o el servicio se haya cumplido en la cantidad y calidad esperada; y que sea socialmente útil el producto obtenido o el servicio prestado. La medida en que se logra los objetivos, y la relación entre los resultados pretendidos y los resultados reales de una actividad.



Eficacia: (Auditoria) Cumplimiento de los objetivos estipulados de acuerdo con los medios, los recursos y las operaciones en la organización en los productos obtenidos, en la calidad de los productos prestados, en la satisfacción de la población y los impactos observados.

Eficacia: (Calidad) Extensión en la que se realizan las actividades planificadas y se alcanzan los resultados planificados.

Efectividad de la gestión:(Auditoria) Grado en que la administración garantiza los resultados de la gestión con una asignación responsable de los recursos disponibles. Este concepto de efectividad se basa en el equilibrio e interrelación que debe existir entre los principios de economía, eficiencia y eficacia; a partir de la necesaria armonía y proporcionalidad que la administración debe buscar en su actuación, entre los elementos de entrada (insumos), los procesos de transformación y los elementos de salida (productos y resultados); en relación con los objetivos y metas previstas por el Estado y el Gobierno.

Toda organización productiva debe garantizar el cumplimiento del principio de racionalidad económica, que establece cubrir con sus ingresos, sus gastos y garantizar además un determinado margen de ganancias. Los recursos son limitados y la sociedad necesita satisfacer sus necesidades con ciertas exigencias de tiempo, calidad, surtido, cantidad, precio, costo, etcétera, y para poder analizar si el proceso productivo ocurre con racionalidad o no, es necesario medir la eficiencia.

La evaluación de la eficiencia económica en la producción estará precedida por un análisis de la producción, el surtido, la calidad, la venta, etc.

Como próspero fruto, la calidad debe ser el signo distintivo de la empresa socialista para seguir incentivando la más eficiente dirección y gestión, el desarrollo y empleo adecuado de los recursos humanos, materiales y financieros, el ahorro así como el control económico, la correcta protección del medio ambiente y la introducción oportuna de los logros de la ciencia y técnica, en especial, de la informática. Este modelo de gestión tiene en cuenta el impacto de la actividad empresarial en la sociedad, e incluye la responsabilidad social en la certificación medioambiental, el uso racional y



eficiente de los portadores energéticos y la aplicación de la innovación tecnológica y el diseño industrial, además de medir el cumplimiento de las regulaciones en materia de seguridad y salud del trabajo. No obstante, es difícil evaluar el trabajo económicamente tan sólo sobre la base de un criterio cualitativo; es necesario medirlo cuantitativamente, siendo varios los factores que inciden sobre la eficiencia económica, no es posible entonces que una sola magnitud identifique el grado de eficiencia económica con que se trabaja: es necesario un sistema de indicadores que expresen de manera integral su funcionamiento.

Criterios de eficiencia económica en Cuba

El Che expresó en 1962:

“Ahora bien, habíamos hablado también, que en la construcción del Socialismo se necesitaba aumentar la productividad continuamente, todos sabemos, más o menos, que es productividad en términos físicos digamos, es aumentar el volumen de producción por unidad de hora de obreros, o por unidad de hora de máquinas; en término financiero es producir más determinado artículo con el mismo o con el menor costo.”

La elevación de la eficiencia y la producción social constituye la piedra angular de la política económica del Partido Comunista de Cuba.

El Sistema de Dirección y Planificación de la economía debe tratar de: “lograr la máxima eficiencia en la economía mediante el uso más racional de los recursos productivos (materiales y humanos) y producir el máximo de resultados con el mínimo de gasto.”

Fidel Castro en 1986 expresó:

“Todos los esfuerzos tienen que conducir al incremento sostenido de la productividad del trabajo -a la par que aseguremos el pleno empleo de los recursos laborales – a la reducción de los costos y al aumento de la rentabilidad de las empresas; en suma a la



eficiencia.”

En sentido general, el sistema empresarial cubano no ha logrado alcanzar los niveles de eficiencia deseados a pesar de la voluntad política por resolver los problemas. Por ejemplo, en el país hasta finales de la década del 80 los sistemas aplicados se enmarcaron en un contexto totalmente distinto al que enfrenta el país actualmente, que pese a sus deficiencias fueron eficaces pues impulsaron el desarrollo.

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que reviste en los momentos actuales para el desarrollo de la economía del país que las empresas administren adecuadamente los recursos materiales, financieros y laborales con vista a lograr la eficiencia económica, siendo ésta la base fundamental del perfeccionamiento empresarial.

Por tal razón, la condición necesaria para el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “Análisis Económico Financiero”, ya que el mismo representa un medio infalible para el control de los recursos y para evaluar la situación económica financiera de la entidad como eslabón fundamental de la economía. El panorama que se empieza 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 empresas, le propiciará a los directivos lograr controles económicos ágiles con vista a facilitar la toma de decisiones y a tener una administración más eficiente. Índices e indicadores de una actividad indican en sentido general la existencia o no de una desviación con una normativa o valor de comparación conocido, es decir, que señala que existe un problema y probablemente dónde, pero no indica en modo alguno las causas del mismo por lo que el análisis de los índices e indicadores y la evaluación de sus valores absolutos o relativos constituyen solamente el proceso inicial de medición de la eficiencia que se completa con el análisis profundo de los factores involucrados, investigaciones, estudios especiales, etcétera, que permiten llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones y, por tanto, de las medidas correctivas a aplicar.



De lo expuesto anteriormente se infiere que para la correcta gestión de la empresa se hace necesario el análisis día a día de todas sus áreas organizacionales: económica, financiera, productiva, comercial, recursos humanos, así como disponer de la información periódica, puntual, exacta y de fácil interpretación.

1.2.3 Criterio cualitativo de eficiencia económica

El desarrollo de una actividad productiva que cumple la política económica y social del Estado socialista, con el máximo de resultados socialmente útiles y con el mínimo de gasto y recursos.

La eficiencia de las empresas se debe medir a través del comportamiento de su gestión reflejado en un conjunto interrelacionado de indicadores que expresen de manera integral su funcionamiento. Los principales indicadores a tener en cuenta en ese sentido son los relativos a: producción, costos, productividad, ganancia y rentabilidad.

Conceptualizaciones previas

Para el estudio del tema de este trabajo resulta importante, familiarizarse con los conceptos y terminologías de los indicadores, porque sobre esta base permitirá la comprensión de resultados y aplicaciones de este análisis.

El trabajo con indicadores requiere establecer todo un sistema que vaya desde la correcta aprehensión del hecho o característica hasta la toma de decisiones acertadas para mantener, mejorar e innovar el proceso del cual dan cuenta. A continuación se incluyen algunos de estos conceptos, pudiéndose observar que existe coincidencia entre los autores al expresar que permiten analizar el cumplimiento de los objetivos propuestos; por otra parte, se observan criterios divididos en cuanto a que algunos los consideran sólo en una expresión cuantitativa, mientras que otros incluyen además la cualitativa.

Al respecto Hernández Torres (1998), plantea que el sistema de indicadores de control



queda constituido, en su parte estable, por indicadores de estado portadores de información documental, donde están todos los parámetros normados y reales que caracterizan las entradas, salidas, operaciones y relaciones de cada proceso o actividades de la organización, mientras que su parte estable, se construye y actualiza continuamente por el trabajo de diagnóstico y en ella se encuentran los indicadores de control portadores de información de decisiones, o sea, los indicadores que señalan al sujeto de dirección, los aspectos locales de lo “día a día” que resultan críticos para alcanzar los objetivos estratégicos de la organización, impulsando a la acción. Además, considera que entre los indicadores comúnmente utilizados en la evaluación del desempeño de un sistema aparecen aquellos que apuntan hacia la eficacia, eficiencia, efectividad, estabilidad y mejora del valor, en concordancia con el triángulo del desempeño.

Respecto a esta última parte se observan diversos criterios acerca de la forma de clasificar los indicadores.

Numerosos autores han definido el término indicadores, entre los que se destaca:

F. J. Rodríguez y L. Gómez 1991:

Es la expresión cuantitativa del comportamiento del desempeño de una empresa o departamento cuya magnitud al ser comparada con algún nivel de referencia, podrá señalar una desviación sobre la cual se tomaran acciones correctivas o preventivas según sea el caso. Los indicadores son expresiones cuantitativas que permiten analizar cuan bien se está administrando la empresa o la unidad en áreas como uso de recursos (eficiencia), cumplimiento del programa (efectividad), errores de documentos (calidad), etc.

Hope 1996:

Un indicador constituye una imagen cifrada de la realidad que refleja el desempeño de la organización en determinados aspectos, de ahí que sea imprescindible el conocimiento de los mismos para un buen diseño y/o perfeccionamiento del control.



J. M. Beltrán Jaramillo 1998:

Relación entre las variables cuantitativas o cualitativas, que permite observar la situación y tendencia de cambios generados en el objeto o fenómeno observado, respecto de objetivos y metas previstas e influencias esperadas. Estos indicadores pueden ser valores, unidades, índices, series estadísticas, etc. Son factores para establecer el logro y el cumplimiento de la misión, objetivos y metas de un determinado proceso.

Hernández Torres 1998:

Los indicadores de control son expresiones cuantitativas que permiten analizar cuan bien se está administrando la empresa.

Luís Castro 2002:

Un indicador representa, de manera simplificada, una situación dada en el marco de un sistema mayor y generalmente complejo. Es una herramienta que permite entregar información cualitativa o cuantitativa del grado de cumplimiento de un objetivo de gestión previamente establecido. Los indicadores son la manera en que “vemos” lo que está pasando. Típicamente representan un complejo de actividades y relaciones dentro de la institución, que se presentan una manera mensurable, o cuando menos de una manera recopilable.

Machado Noa 2003:

Constituyen, medios, instrumentos o mecanismos para poder evaluar en qué medida se están logrando los objetivos propuestos y son variables de interés cuya naturaleza se circunscribe al tipo de escala sobre el cual se define, lo que lleva a clasificarlos como cuantitativos y cualitativos.



Guerrero González 2004:

Son instrumentos de medición de las variables asociadas a las metas. Al igual que éstas últimas, pueden ser cuantitativos o cualitativos. En este último caso pueden ser expresados en términos de “logrado”, “no logrado” o sobre la base de alguna otra escala cualitativa.

Pérez Campaña 2005:

La medición de los resultados de la organización, se debe analizar desde tres ángulos: Eficiencia, Eficacia y Efectividad, desarrolla una cultura orientada a los resultados, proporciona una visión sintética de la organización y orienta las decisiones al respecto.

No obstante y a pesar de existir todas las clasificaciones mencionadas, se puede señalar que la mayoría de los indicadores asociados a una u otra clasificación son los vinculados directamente a la gestión económico financieras a nivel global de la organización, sin existir respuestas a las necesidades de los directivos, dejando la determinación y el control de los indicadores en las distintas áreas en manos de sus responsables, lo que puede ocasionar un divorcio entre la alta dirección y los niveles inferiores, afectando la convergencia de objetivos dentro de la organización.

En este sentido, se reconoce en la literatura consultada que las empresas en la actualidad enfrentan el reto de definir los indicadores que garanticen la implantación de la estrategia, incluyendo el seguimiento de los indicadores centrados en las actividades internas que tributan a la misma (Ferguson, 1990, García, 1996; Hernández Torres, 1998; King, 2000; Leaby, 2000).

De ahí la importancia de interrelacionar indicadores financieros con no financieros, así como globales y específicos, para garantizar la integración que permita el despliegue de la estrategia a todos los niveles (Alta dirección, mandos intermedios y sistema físico) abordándose, la medición de los resultados de la organización, desde tres ángulos Eficiencia, relacionados con el uso de los recursos (materiales, humanos y financieros), Eficacia: que refleja el impacto en los clientes; y Efectividad, vinculados al logro de los



objetivos de la organización (Rodríguez, 1991; Hernández Torres, 1998; Beltrán, 1998; Fiol, 1999).

Para dirigir de forma calificada el proceso de elevación de la eficiencia es necesario comprender su esencia y sus indicadores, tener en cuenta la influencia del aumento de la eficiencia de la producción en resultados totales de la actividad económica. La actividad de las empresas socialistas está determinada y dirigida, por los planes estatales. Estos planes son contenedores de las tareas de la producción y de la realización de la misma, del número de la productividad del trabajo del abastecimiento material y técnico, de la reducción del costo, de la acumulación de la ganancia, etc. Los procesos y los resultados del cumplimiento de los planes se reflejan en los datos corrientes y estadísticos que se forman en relación con los indicadores planificados de las empresas. Por consiguiente, el control de la actividad de las empresas socialista significa prácticamente la comprobación del cumplimiento por parte de ellas de los planes según los datos de la estadística y del registro corriente. Al mismo tiempo el análisis estudia la actividad de las empresas desde un punto de vista determinado que solamente le es propio al mismo. De aquí se deduce que el objeto del análisis es la actividad de las empresas socialista y de sus uniones dirigidas al cumplimiento del plan y reflejada en el sistema de indicadores del plan, del registro y de la estadística. Esta actividad está dirigida, en primer lugar a elevar la eficiencia de la producción. El contenido concreto del objeto del análisis de la actividad económica de la empresa se descubre al caracterizar sus elementos componentes. El análisis detallado de la información primaria y documentos iniciales es una condición indispensable del desarrollo de la empresa y ante todo de la eficiencia de la producción. Se trata de que la planificación de la actividad de la empresa, al igual que la economía nacional se apoye en el análisis de la misma en el período anterior.

Además, el análisis tiene una importancia fundamental no sólo en la preparación de los indicadores iniciales para la planificación sino en el mejoramiento de la metódica y de la práctica de la planificación. En proceso de este análisis se detectan las reservas internas de la producción para incrementar su eficiencia. El enfoque crítico de la valoración de la actividad de la empresa, basado en los materiales de un análisis



minuciosamente realizado de su actividad, permite valorar correctamente la situación, trazar perspectivas reales del desarrollo ulterior de la producción, considerar más planamente las posibilidades de la empresa los planes y en el proceso de su cumplimiento. Naturalmente, la elevación de eficiencia de la producción social debe hallarse permanentemente en el centro de la atención de la política económica. Las posibilidades de la realización de un amplio programa socio económico que es llevado a cabo por el Partido Comunista de Cuba y que requiere considerables recursos están muy estrechamente vinculadas con el nivel de eficiencia de la producción. No es necesario demostrar que la producción altamente eficiente tiene, en condiciones iguales, mayores posibilidades para efectuar la producción ampliada, para resolver las tareas económicas y sociales planteadas al país. Al mismo tiempo está claro que la eficiencia de la producción social depende, en una medida decisiva, de los colectivos de las empresas. Precisamente aquí se producen todos los bienes materiales, es aquí donde están concentradas las principales posibilidades de resolver las tareas de la elevación de la eficiencia de la producción. Luchar por la elevación de la eficiencia de la producción en cada empresa, en cada unidad estatal, en cada obra y otra rama de la economía nacional significa:

- ✓ Ahorrar materia prima, materiales, combustible, energía eléctrica, medios monetarios.
- ✓ Apreciar cada minuto del tiempo de trabajo, utilizar racionalmente los recursos laborales, reducir los plazos de la construcción de objetivos, reducir los gastos laborales por unidad de producción.
- ✓ Utilizar racionalmente la técnica, cuidar los bienes sociales.
- ✓ Mejorar la calidad de la producción, elevar la ganancia.

En las condiciones del perfeccionamiento del mecanismo de la gestión económica surgen nuevas y mayores posibilidades de elevar la eficiencia de la producción. La esencia de las innovaciones consiste en reforzar el papel de los métodos económicos y de los estímulos en la dirección de la economía nacional, ampliar la independencia y la iniciativa de las empresas, elevar la responsabilidad y el interés



material de los colectivos productivos por los resultados de su actividad, lograr una conjugación más flexible de los estímulos morales y materiales. Como resultado se utilizarán plenamente las ventajas del sistema socialista de economía en la elevación de la eficiencia de la producción, sobre la base de la activación por todos los medios de la utilización de las reservas de las empresas, de la incorporación de los obreros, de los técnicos y de los empleados a la lucha por elevar la productividad del trabajo, por incrementar el rendimiento de los fondos y reducir la materialidad de la producción.

Como criterio, como medida para valorar los éxitos de la empresa en la elevación de la eficiencia de la producción es necesario reconocer la ganancia o la denominada producción neta, la que incluye, además de la ganancia, todos los tipos de pago del trabajo en uno u otro período de tiempo analizado. La elección de esos indicadores está determinada porque los mismos reflejan en sí, en forma generalizada los resultados del ahorro de todos los tipos de recursos que se utilizan en la empresa.

Para hallar el valor cuantitativo del nivel de utilización de los diferentes tipos de recursos de la empresa se recomienda un sistema correspondiente de indicadores. El sistema de indicadores, con cuya ayuda se podría dar una fiel valoración de este proceso es una premisa indispensable de la exitosa dirección de los procesos de la elevación de la eficiencia de la producción. Estos indicadores son necesarios para calcular su nivel y su dinámica, determinar la influencia que sobre los resultados generales del trabajo ejercen las vías extensiva e intensiva de desarrollo de la economía, organizar mejor la estimulación económica y el incentivo material de los colectivos y de los diferentes trabajadores, para hacer los resúmenes de la emulación socialista entre las empresas. Es recomendable emplear precisamente el sistema de indicadores de la eficiencia de la producción social ya que expresar la proporción entre los resultados y los gastos del trabajo y de medios solamente mediante uno de los indicadores económicos existentes prácticamente es imposible. Para el sistema de indicadores es característica la tendencia a entrelazar los cálculos de la eficiencia de la producción en conjunto para la economía nacional con los cálculos análogos en la escala de la rama y de la empresa (de la unión). La elección del sistema de indicadores está estrictamente argumentada. A fin de



cuentas la eficiencia es el resultado de la utilización racional de los fondos básicos productivos, de los recursos materiales y el trabajo mismo, los que en su conjunto abarcan todos los factores fundamentales de la producción. Los indicadores recomendados permiten además efectuar la valoración del nivel de la utilización de los factores de la producción mencionados, tanto por separado, así como en su conjunto. Por eso, para elevar realmente la eficiencia de la producción es necesario lograr el mejoramiento de cada indicador de la eficiencia: de la productividad del trabajo, de la norma del gasto de materiales, del rendimiento de fondos, con el fin de lograr en el resultado final un ahorro de todos los gastos de trabajo social. Todos los indicadores de la eficiencia de la producción están estrechamente vinculados entre sí. Sin embargo entre los mismos la productividad del trabajo tiene una importancia mayor, la misma determina grandemente la dinámica del rendimiento de los fondos y, en una medida conocida, la dinámica de la norma del gasto de materiales.

1.3 El sistema de indicadores utilizados en el proceso del análisis

El análisis de la actividad económica de la empresa permite detectar las reservas de la elevación de la eficiencia de la producción, esclarecer las causas de los éxitos o de los fallos en el trabajo de las empresas, facilita la rápida difusión de la experiencia avanzada, la introducción de la nueva técnica, la amplia utilización de métodos económicos para realizar el trabajo encomendado y, además, la liquidación de las deficiencias en el trabajo, detectadas en el análisis, la prevención de negligencias, de gastos no productivos y de pérdidas. Todo esto hace que el análisis sea el medio fundamental para educar las relaciones estatales con el consumo de medios monetarios, de los recursos materiales y laborales de empresa. Al aumentar y perfeccionarse la producción, al hacerse más complejas las tareas de la construcción económica la importancia del análisis económico aumenta. Cualquier trabajo analítico está inevitablemente vinculado con la operación mediante un conjunto de indicadores y por eso el conocimiento de los mismos es una premisa indispensable del análisis exitoso.

La actividad de cada empresa está caracterizada por un sistema determinado de indicadores económicos cuyo estudio es precisamente el contenido del análisis de la



actividad productiva y económica de la empresa. La elección del sistema de indicadores para valorar la actividad de la empresa tiene una importancia principal. Con ayuda de estos indicadores se confeccionan los planes económicos, se controla su cumplimiento, se detectan las reservas de la producción. Los indicadores mal elegidos pueden frenar el desarrollo de la producción. Cada indicador económico caracteriza algún aspecto de la actividad de la empresa, pero en un organismo económico único todos los indicadores están recíprocamente relacionados. El aumento de la productividad del trabajo de la empresa, por ejemplo, es un factor decisivo en el incremento de la producción. A su vez el volumen de la producción y la calidad de la producción influyen directamente sobre el nivel de la productividad del trabajo. En dependencia del volumen de la producción y de la productividad del trabajo se calcula el fondo del salario, de las dimensiones del pago del trabajo por unidad de producción depende su costo, del costo depende la rentabilidad de la producción, etc.

Para estudiar el mecanismo económico de la empresa resulta insuficiente conocer los diferentes tipos de su actividad, es necesario entenderlas en su interacción. Al planificar es muy importante asegurar la concordancia de los indicadores de los diferentes aspectos de la actividad económica, debido a que cualquier falta de coordinación se reflejará negativamente en los resultados finales del trabajo. El sistema de indicadores económicos es necesario construirlo de forma que se cree el interés permanente de los colectivos por aumentar la producción de elevada calidad y por elevar la eficiencia de la producción.

1.3.1 Indicadores de la eficiencia económica.

El sistema de indicadores económicos que se emplee debe estar constituido de forma tal que se estimule el interés de los colectivos por aumentar la producción de elevada calidad y por elevar incesantemente la eficiencia de la producción. En correspondencia con estos objetivos, los indicadores de la actividad económica de la empresa pueden ser divididos en dos grupos: cuantitativos y cualitativos.

Cuantitativos: reflejan el volumen de la producción en expresión física y en expresión de



valor.

Cualitativos: caracterizan la eficiencia de la producción.

Indicador cuantitativo

Producción mercantil.

La producción mercantil representa el valor de los servicios producidos durante el periodo planificado y destinados a la venta, a la inversión propia o a las actividades no industriales de la empresa. Se incluyen en ella, por tanto:

- los servicios de carácter industrial prestados a otras entidades.
- las reparaciones capitalizables de maquinarias y equipos.
- las reparaciones menores y el mantenimiento de equipos menores;
- las reparaciones generales y corrientes de edificios, la construcción, el montaje, etc. que correspondan al plan de construcciones, independientemente de que se realicen por el personal de la empresa.

Esto obliga a la empresa a estrechar las relaciones con los consumidores, a conocer y procurar su satisfacción, a elevar la calidad de sus servicios, a cumplir sus plazos de entrega.

Indicadores Específicos.

Según se requieran.

Los indicadores generalizadores de la eficiencia económica de la producción reflejan de la forma más general y completa el resultado de las tareas para la elevación de la eficiencia económica. Mediante estos indicadores se observa de manera sintética la eficiencia de la utilización de los recursos que intervienen en la producción.

El costo por peso de producción Mercantil (PM) caracteriza el volumen de los gastos de producción y se calcula como la relación entre el costo (C) y el valor (P) de la producción



mercantil, expresándose ambas magnitudes en iguales unidades de medida, por ejemplo, pesos por año (\$/a). Las unidades del indicador resultante serían, en tal caso, peso de costo (normalmente deben ser fracciones de peso, pues el costo de lo producido debe ser inferior a su valor) por peso de producción. Se expresa como:

$$CP = \frac{C}{P} \quad (1)$$

Lógicamente, interesa que el costo por peso de producción sea lo menor posible.

La ganancia de la producción mercantil (G) es también un indicador utilizado para la medición de los resultados de la actividad económica. Está dada por la diferencia entre el valor de producción mercantil (P) y el costo de la producción mercantil (C), todo generalmente expresado en pesos por año (\$/a):

$$G = P - C \quad (2)$$

La ganancia de la producción mercantil refleja el papel de las relaciones monetario-mercantiles y del cálculo económico en el proceso de la reproducción ampliada socialista. Siendo una categoría de la producción mercantil, expresa en forma monetaria el valor del producto adicional y es una parte importante del ingreso de la empresa, es fuente del estímulo económico en la empresa y fuente fundamental de los ingresos al presupuesto estatal. La ganancia de la producción mercantil mide una cualidad del trabajo de la empresa: que produce con ganancia, cubre sus gastos con sus ingresos y tiene, además, un margen, la ganancia; es decir; cumple con un principio fundamental del cálculo económico, que es la base del Sistema de Dirección y Planificación de la Economía (SDPE) y de la actuación de la empresa.

Pero la ganancia por tratarse de una cifra absoluta, no expresa en sí misma los gastos en que se incurrió para alcanzarla. Por ello y para poder establecer comparaciones la ganancia se vincula con otros elementos para dar origen al indicador cualitativo sintético de la rentabilidad.



La rentabilidad (RN) sintetiza de forma más plena la elevación de la eficiencia de la producción social, por lo que integra la influencia de las tareas para la reducción de los costos y la elevación de efectividad en la utilización de los fondos productivos (que son los factores materiales del proceso de producción y están constituidos por fondos básicos productivos y los medios de rotación normados). Se calcula como la relación entre la ganancia de la producción mercantil (G) y el valor promedio anual de los fondos productivos (C). Se expresa:

$$RN=G/C \quad (3)$$

Si la ganancia se expresa en pesos por año y el valor promedio anual de los fondos productivos en pesos, la rentabilidad quedará expresada en una magnitud dada (X) generalmente inferior a la unidad por año (X/a). Si la magnitud dada se multiplicara por 100, la rentabilidad quedará expresada en porcentaje por año (%/a). Debe resultar evidente que el interés debe ser que la rentabilidad resulte lo más elevada posible.

Dentro del grupo de los indicadores diferenciados, los relacionados con la utilización de los recursos productivos expresan la eficiencia de la aplicación de dichos recursos al proceso de producción. Los recursos productivos participan con todo su volumen físico y material en la creación del producto. Por esta razón, estos indicadores se definen como la relación entre el volumen de la producción y el volumen físico-material de los recursos aplicados. Pueden calcularse separadamente para la producción bruta y para la producción mercantil neta. La comparación entre ambos permite despejar la influencia como ya se ha expuesto antes del consumo material, los gastos por amortización y otros gastos monetarios.

La productividad del trabajo (PT) caracteriza el grado de aprovechamiento de la fuerza de trabajo productiva. Se calcula como la relación entre el valor de la producción mercantil (P) a precios constantes y el promedio de trabajadores en la actividad (L) tomando en consideración para ambos un período común. Si el período fuese un año, su unidad de medida sería pesos por trabajador, si es mayor que un año (\$/t.a). Se expresa como:

$$PT = \frac{P}{L} \quad (4)$$



Por las mismas razones apuntadas en cuanto a la importancia que va adquiriendo el indicador cuantitativo de la producción neta, también va cobrando interés el análisis de la productividad sobre la base de la producción neta por trabajador.

Los indicadores diferenciados que miden la utilización de los gastos productivos, es decir, los indicadores de gastos materiales por peso de producción y de gastos de salario por peso de producción, establecen la relación entre esos gastos y el valor de la producción, debido a que los gastos productivos participan en el proceso de producción en la medida en que se incorporan al valor del producto. Tratándose de gastos será importante que siempre sean lo más reducidos posibles y, consecuentemente, será de interés que el valor resultante del cálculo de ambos indicadores sea cada vez más pequeño.

El indicador de gastos de materiales por peso de producción (MP) se calcula como la relación entre el consumo material productivo (M) - sin incluir la amortización - normalmente expresado en pesos por año (\$/a) y el volumen de la producción mercantil (P), también expresado en pesos por año. Se expresa como:

$$MP = \frac{M}{P} \quad (5)$$

Este indicador mide cuánto dinero por concepto de consumo material productivo (materias primas, materiales, combustibles, energía, etc.) se incorpora a cada peso de valor de la producción bruta. Debe comprenderse que esa cantidad de dinero debe ser lo menor posible y siempre menor de la unidad. La planificación y el control de este indicador responden a una dirección fundamental de la elevación de la eficiencia económica de la producción social, a saber, el ahorro de consumo material productivo.

El indicador de gasto de salario por peso de producción (SP) se calcula como la relación entre el fondo de salario (S) y el volumen de la producción mercantil (P), ambos normalmente expresados en pesos anuales. Medirá por tanto, cuánto dinero por concepto de salario se incorpora a cada peso de valor de la producción mercantil, debiendo ser esa cifra lo menor posible y al igual que el caso anterior, menor que la unidad. (De hecho la suma de MP y SP habrá de ser inferior a la unidad, pues M y S forman parte del costo de



producción y este es un elemento determinante en el indicador sintético CP el cual, para que exista rentabilidad, ha de ser inferior a la unidad). Se expresa como:

$$SP = \frac{S}{P} \quad (6)$$

Son indicadores específicos de la eficiencia de la producción, aquellos de particular aplicación a una empresa con el fin de caracterizar en mayor detalle su actividad productiva. En algunos casos puede ser de interés evaluar la utilización de determinadas áreas, de determinado equipo; en otras, el consumo en unidades físicas de un recurso material específico por cada unidad del producto elaborado. Los indicadores específicos se establecen y se utilizan de acuerdo con las peculiaridades del proceso productivo y de las necesidades para su mejor planificación y control.

En síntesis, puede expresarse que la actividad económica de la empresa está caracterizada por un sistema de indicadores de eficiencia económica, cuyo estudio constituye el contenido del análisis de la actividad económico-productiva de la empresa. La correcta elección del sistema de indicadores tiene una gran importancia. Mediante los indicadores se elabora el plan técnico-económico, se controla su cumplimiento y se detectan reservas para la elevación de la eficiencia económica, aspecto este imprescindible para la construcción de la base técnico-material del socialismo. Debe recordarse en todo momento que el SDPE que se implanta en Cuba tiene como uno de sus fundamentos y objetivos: “lograr la máxima eficiencia de la economía mediante el uso más racional de los recursos productivos (materiales y humanos) y producir el máximo de resultados con el mínimo de gastos”.

Dinámica de los indicadores cualitativos

Los indicadores que han sido analizados establecen, cada uno atendiendo a determinados factores, relaciones que indican un nivel de eficiencia económica. Ese nivel puede considerarse adecuado o no, atendiendo a la comparación favorable o desfavorable con los indicadores que caracterizan a las empresas de vanguardia de una rama, o mejor aún, con los internacionalmente aceptables. Como la elevación de la eficiencia económica es



una condición imprescindible para llevar a cabo la industrialización, lucha por elevar la eficiencia económica ha de ser una tarea permanente de la empresa industrial. Por ello, no basta el cálculo, la determinación del valor de un indicador en un momento dado; es necesario medir su movimiento, su dinámica y procurar que esta responda siempre al principio básico de elevar la eficiencia económica. Es decir, interesa el valor del indicador (uno u otro, o todos) en un momento dado, pero más aún interesa su variación (su incremento o disminución, según el caso) entre uno y otro período.

A modo de ilustración piénsese en qué mérito tendría una alta productividad del trabajo (PT) en el año **b**, si en un año subsiguiente **s** esta resultará inferior, incluso si aún pudiera ser considerada alta. No habría mérito en ello, al contrario, indicaría que la productividad del trabajo ha decrecido; se estaría violando una de las leyes objetivas que rigen el desarrollo de la economía socialista la ley del aumento incesante de la productividad del trabajo. Los ritmos de variación de los valores de los indicadores se identifican anteponiendo la letra **r** minúscula a las siglas que identifican al indicador y pueden expresarse como coeficientes o en términos de porcentaje. Así, por ejemplo, el ritmo de crecimiento como coeficiente de la productividad del trabajo (**rPT**) del año **s** con respecto al año base **b**, se hallaría como sigue:

$$rPT = \frac{PT_s}{PT_b} \quad (7)$$

Idénticos razonamientos se desarrollarán para los otros indicadores, llegándose en cada caso a expresiones análogas a la ecuación (8).

1.3.2 Indicadores específicos

En la UEB Obras Ingenieras se analizan como indicadores específicos algunas razones financieras, y principalmente se realiza un análisis del capital de trabajo. En el capítulo # 2 se muestra el cálculo de dichos indicadores para el año que se analiza.



1.4 Razones Financieras

Las razones financieras se dividen en: razones de liquidez, razones de actividad, razones de endeudamiento, razones de rentabilidad.

Para realizar un análisis de razones financieras hay que basarse en los resultados de los Estados Financieros Básicos: Se hace necesario empezar con una revisión de los reportes contables como el Balance General y el Estado de Resultado, ya que para ello se emplean sus datos cuantitativos, los mismos permiten realizar una cuidadosa evaluación de la posición de la empresa y diseñar un plan para las operaciones futuras.

✓ Razón de Circulante o liquidez general

$$\text{Razón de liquidez inmediata} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}} \quad (8)$$

Este índice se conoce también con los nombres de razón corriente, índice corriente, liquidez media. Es también denominado índice del Capital de Trabajo porque representa la relación entre el activo circulante y el pasivo circulante. Muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos circulantes. Mide el número de veces que los activos circulantes del negocio cubren sus pasivos a corto plazo. Se reconoce como un índice muy bueno aquel que sea de 2 o más. Un índice muy alto indica la rotación lenta del capital de trabajo y la acumulación de recursos ociosos que afectan la rentabilidad de la entidad.

✓ Razones de liquidez

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone o la posibilidad de obtenerlo con rapidez, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.



$$\text{Razón de liquidez inmediata} = \frac{\text{Activos de liquidez Inmediata}}{\text{Pasivos Circulantes}} \quad (9)$$

Esta razón compara los activos corrientes de alta liquidez (caja, banco, valores negociables y cuentas por cobrar) con los pasivos corrientes y mide la liquidez a corto plazo de la empresa.

Capital de Trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activos corrientes} - \text{Pasivos corrientes} \quad (10)$$

El capital de trabajo comprende los recursos financieros netos de una empresa. Se determina por la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, y representa el capital que la entidad destina para enfrentar las necesidades que demanda su ciclo de actividad de operación o explotación.

Todos los fenómenos de la vida económica no solo están estrechamente vinculados entre sí, sino que además influyen unos con otros en una forma determinada.

El análisis que se realizará en el próximo capítulo, es necesario para la industria, pues la dirección de la empresa no ha contado durante mucho tiempo con factores económicos que demuestren al grado de utilización de los recursos tantos de sus activos como de su capital, pues en muchos años se ha visto afectado su rentabilidad por motivos organizativos en la misma.



CAPITULO 2. ANÁLISIS DE LA EFICIENCIA ECONÓMICA UEB OBRAS INGENIERAS DE LA ECRIN

El objetivo de este capítulo es analizar los indicadores de eficiencia en la UEB Obras Ingenieras de la ECRIN.

2.1 EMPRESA DE CONSTRUCCIÓN Y REPARACIÓN DE LA INDUSTRIA DEL NÍQUEL. CARACTERISTICAS GENERALES

La Empresa fue creada el 22 de Noviembre de 1974, con la finalidad de garantizar el proceso inversionista, las reparaciones capitales y el mantenimiento de los equipos fundamentales de la Industria Cubana del Níquel. Fue denominada Empresa de Mantenimiento y Servicios Mineros (EMSM), mediante la Resolución No. 74-80, del entonces Ministerio de Minería, Combustible Metalurgia. El 28 de Enero de 1992 se cambia el nombre de la empresa por el de Empresa de Construcción y Reparaciones de la Industria del Níquel (ECRIN), por Resolución 002/92 del Ministerio de la Industria Básica.

Actualmente cuenta con recursos humanos, medios e instalaciones que le permiten cumplimentar su objeto social, y con las potencialidades necesarias para ampliar el alcance de sus acciones a nuevas actividades. La empresa se ha caracterizado por contar con una estructura flexible con posibilidad de asimilar los cambios acelerados del mercado y una fuerza de gran habilidad, destreza y alto nivel de especialización. Comenzó el proceso de Perfeccionamiento Empresarial, a finales de 1999 con la preparación y capacitación de todos los trabajadores para desarrollar dicho proceso.

El Ministerio de Economía y Planificación en su Resolución 853/2013 establece como objeto empresarial para la empresa el siguiente:

- ✓ Ejecutar la reparación, construcción, demolición, mantenimiento, reconstrucción y montaje de obras industriales, de arquitectura e ingeniería a entidades del sistema de la Industria Básica y a terceros cuando existan capacidades eventualmente disponibles y sin hacer nuevas inversiones en ambas monedas.



- ✓ Producir y comercializar, de forma mayorista y en ambas monedas, materiales y productos de construcción a entidades del sistema del Ministerio de la Industria Básica y a terceros cuando existan capacidades disponibles y sin hacer nuevas inversiones en ambas monedas.
- ✓ Prestar servicios de alquiler de equipos de construcción, transporte especializado y complementario a entidades del sistema del Ministerio de la Industria Básica y a terceros cuando existan capacidades disponibles y sin hacer nuevas inversiones en ambas monedas.
- ✓ Ofrecer servicios de reparaciones menores a viviendas y efectuar la venta de materiales de la construcción a los trabajadores en moneda nacional.

La empresa tiene contrato para sus operaciones bancarias con el Banco Popular de Ahorro sucursal 7262 donde realiza sus operaciones en ambas monedas a través de las cuentas que muestran a continuación.

Cuenta en CUP: 12726270590010

Cuenta en CUC: 12726270590027

La empresa mantiene relaciones económicas y financieras con diferentes entidades:

Principales Clientes y proveedores.

Clientes Fundamentales:

- ✓ Empresa Comandante Ernesto Che Guevara.
- ✓ Empresa Comandante Pedro Sotto Alba (Moa Níquel S. A)

Otros Clientes:

- ✓ Empresa de servicios a la Unión del Níquel.
- ✓ Empresa Mecánica del Níquel.
- ✓ Centro de Investigaciones de la Industria del Níquel.
- ✓ Empresa Servicios Técnicos, Electrónicos, Comunicación y Computación del Níquel.



Proveedores Nacionales:

- ✓ Grupo Empresarial de Cemento Vidrio.
- ✓ ACINOX
- ✓ Empresa de Gases Industriales
- ✓ Financiera CIMEX.
- ✓ Metal Cuba.

Proveedores Internacionales:

- ✓ BACOU
- ✓ DEVOX
- ✓ BDC Internacional
- ✓ Noralta Internacional
- ✓ Rodabilsa

La empresa cuenta con una estructura organizativa que le permite realizar su objeto social y cumplir su misión. **(Ver Anexo I)**

Misión:

Garantizar los trabajos de construcción y reparaciones de manera competitiva, que demanden las Industrias del Níquel y la infraestructura social de la región con personal calificado y tecnología avanzada.

Visión:

Convertirnos en una empresa que brinde un servicio de construcción y reparación competitivo igualado a los parámetros internacionales.

Objetivos estratégicos:

- ✓ Garantizar la ejecución de inversiones hasta el 2010 por 7859,1 MP. Con el objetivo de recapitalizar la empresa y potenciar la actividad técnica en tecnología de avanzada y materiales novedosos, logrando las licitaciones con los principales



clientes para obtener un segmento del mercado en el programa de expansión de la Unión del Níquel.

- ✓ Implantar el sistema de aseguramiento de la calidad basado en la norma ISO 9000 y alcanzar la certificación de los principales servicios.
- ✓ Lograr la certificación internacional de un mínimo de 300 trabajadores compuestos por mecánicos, eléctricos, instrumentistas, soldadores, técnicos y directivos, para lograr la competitividad del capital humano.

La empresa está compuesta por cuatro UEB como se muestran a continuación:

- UEB Reparación Capital
- UEB Montaje Moa
- UEB Servicios Especializados.
- UEB Obras Ingenieras.

2.2 Caracterización de la UEB Obras Ingenieras

El análisis de este trabajo está dirigido a la UEB Obras Ingenieras, la cual cuenta con una plantilla 87 trabajadores de ellos 11 mujeres con un promedio de edad de 38 años y una estructura organizativa que le permite realizar su objeto social y cumplir su misión. **(Ver Anexo II)**

Misión: Garantizar los trabajos de movimiento de tierra de manera competitiva, que demanden las Industrias del Níquel y la infraestructura social de la región con personal calificado y tecnología avanzada.

Visión: Convertirnos en una Unidad Empresarial de Base que brinde un servicio de movimiento de tierra competitivo igualado a los parámetros internacionales.

El Ministerio de Economía y Planificación en su Resolución 853/2013 establece como objeto empresarial para la UEB el siguiente:



- ✓ Brindar servicios de construcción, remodelación, reparación y mantenimiento y reconstrucción de obras ingenieras viales a las Industria de Níquel e infraestructura social de la región.

Sistema de Ventas y Cobros de la Producción.

Las ventas de esta UEB son mediante los servicios prestados de dos sectores productivos:

Sector 1: Tiene como mercado principal el mantenimiento y construcción del Dique de la Presa de cola en la productora Ernesto Che Guevara.

Sector 2: Tiene como mercado principal servicios de escombreo en las minas de la fábrica Ernesto Che Guevara.

Existe un contrato entre la Empresa de Construcción y Reparación de la Industria del Níquel y la Fábrica Ernesto Che Guevara que ampara todos los servicios realizados por esta UEB con una forma de pago establecida de 30 días después de la emisión de la factura, existen otras cláusulas de calidad e incumplimientos de términos de entrega que son chequeados y discutido por los técnicos de obras de ambas empresas.

2.2.1 Análisis Económico Financiero de la UEB Obras Ingenieras.

El análisis financiero constituye una de las principales herramientas que debe utilizar el grupo encargado de presupuestar el comportamiento económico de una organización, por cuanto este ofrece los elementos más importantes para una caracterización eficaz, a la vez que contextualiza el status alcanzado y el papel a desempeñar por la organización en el entorno.

Realizar un análisis financiero contribuye a que el resultado obtenido, ofrezca una información de mucho más valor práctico, de esta manera el análisis económico financiero aporta elementos sustanciales para que los datos requeridos por la dirección sean relevantes, entiéndase: integrales, además de ofrecer en buena medida unos contenidos informativos objetivos; ambos, elementos medulares de la investigación.



El análisis económico financiero es capaz, en la medida que sea bien utilizado, no solo de brindar aquellos aspectos que denotan fortalezas o debilidades económicas financieras, sino que además, regido por un análisis dinámico, dialéctico, abierto y creativo, estimula la determinación de procesos foráneos, propios del entorno, que inciden en el comportamiento organizacional.

Es importante no subestimar o estereotipar el uso del análisis financiero, puesto que este constituye una vía en el objetivo de conocer más que el comportamiento pasado y presente, teniendo potencial suficiente para definir la tendencia de ese comportamiento y con ello si existirán en el futuro progresos, saltos, inercias, retrocesos o períodos de estancamientos.

Para realizar un análisis económico financiero es importante tener en cuenta métodos, recursos, enfoques, que hacen a este mucho más sólido y veraz, por lo que deben ser introducidos con las consiguientes ventajas que ello representa.

En el expediente del perfeccionamiento empresarial de la empresa de Construcción y Reparación de la Industria del Níquel el sistema de indicadores está conformado de la siguiente manera:

2.3 Cálculo y análisis comparativo de los indicadores cuantitativos para los años 2013 y 2014.

Cálculo del precio de ventas.

La ECRIN por ser una empresa constructora el precio de sus servicios se calcula mediante el sistema establecido para estas entidades, precios de la construcción (PRECONS), sistema que recoge todos los gastos incurridos más un por ciento de utilidad (20%) por lo que su producción mercantil será el total de los servicios facturados

Producción Mercantil = Costo total + Utilidad



Sustituyendo la expresión

Año 2013.

$$\begin{aligned} \text{Producción Mercantil} &= 1742,92 \text{ MP} + 1722,48 \\ &= \mathbf{3465,40 \text{ MP.}} \end{aligned}$$

Primer Trimestre 2013.

$$\begin{aligned} \text{Producción Mercantil} &= 689,3 \text{ MP} + 484,5 \text{ MP} \\ &= \mathbf{1173,8 \text{ MP.}} \end{aligned}$$

Primer Trimestre 2014.

$$\begin{aligned} \text{Producción Mercantil} &= 303,3 \text{ MP} + 210,1 \text{ MP} \\ &= \mathbf{513,3 \text{ MP}} \end{aligned}$$

Del cálculo anterior se puede apreciar que los niveles de producción mercantil disminuyeron en 660,8 MP del primer trimestre del 2013 a igual período del 2014 que influenciado por la reducción del mercado en la actividad de movimiento de tierra, que presenta hoy la industria del níquel, además de cambios en la estructura organizativa de esta UEB ya que en el 2013 contaba con un LEASING sin opción de compra con la compañía TRISTAR CARBEEAN, operación que finalizó en diciembre del 2013 provocando una disminución considerable en la ventas de esta UEB.

2.3 Cálculos y Análisis Comparativo de los Indicadores Cualitativos

De la UEB Obras Ingenieras se conocen los siguientes datos de su actividad productiva, para el conocimiento de los mismos se consultaron los Presupuesto de gastos y Ficha de precio aprobada, (ver Anexo III y IV) con el objetivo de realizar un análisis detallado de los indicadores cualitativos que caracterizan la eficiencia económica de la producción con que ha trabajado la UEB en los años 2013 y primer trimestre 2014.



Indicadores cualitativos de la UEB Obras Ingenieras.

Clasificación de los indicadores cualitativos:

Indicadores generalizadores

- ✓ Costo por peso de producción Mercantil
- ✓ Rentabilidad

Indicadores diferenciados

Indicadores de la utilización de los recursos productivos

- ✓ Productividad del trabajo

Indicadores de la utilización de los gastos productivos

- ✓ Gastos de materiales por peso de producción
- ✓ Gasto de salario por peso de producción

Cálculo Costo por peso de la producción Mercantil.

Sustituyendo la expresión (1)

$$CP = \frac{C}{P}$$

Año 2013.

$$CP = \frac{1742,9 \text{ MP}}{3465,40 \text{ MP}}$$

$$CP = 0,5030 \text{ pesos.}$$

Primer Trimestre 2013

$$CP = \frac{689,3}{1173,8}$$

$$CP = 0,5872 \text{ pesos.}$$



Primer Trimestre 2014.

$$CP = \frac{303,3}{513,3}$$

$$CP = 0,5908 \text{ pesos.}$$

Al comparar el primer trimestre 2013 con el 2014 se observa un incremento de 0,0036 pesos mostrándose que la UEB en el 2014 opera con menos eficiencia influenciado fundamentalmente por el incumplimiento del plan de producción hasta la fecha por la no aprobación de la capitalización de la empresa Ernesto Che Guevara principal cliente de la entidad, influenciando negativamente en el costo el gasto de salario ya que no se puede declarar los trabajadores interrumpidos por no cumplir con ninguna de las condiciones específicas que se regulan en la resolución 34 del 2011 de Ministerio de Trabajo y Seguridad Social que se muestran a continuación, acción que provoca que se realicen pagos sin respaldo productivo.

1. Rotura de equipos.
2. Falta de piezas de repuesto, materiales, materias primas o bienes intermedios, que paralizan el proceso productivo o de servicio.
3. La acción de la lluvia, ciclón, incendio, derrumbes, contaminación u otros factores adversos.
4. Falta de energía, combustible, lubricantes, agua u otros elementos similares.
5. Orden de paralización temporal de equipos, maquinarias, o líneas de producción o la clausura total o parcial de centros de trabajo, emitidas por las autoridades facultadas de la salud, protección e higiene del trabajo o medio ambiente.
6. Paralización por reparación capital o mantenimiento general.

Cálculo de la Utilidad.

Sustituyendo la expresión (2)

$$G = P - C$$



Primer Trimestre. 2013

$$G = 1173,8 \text{ MP} - 689,3 \text{ MP}$$

$$G = 489,5 \text{ MP.}$$

Primer Trimestre 2014

$$G = 513,3 \text{ MP} - 303,3 \text{ MP}$$

$$G = 210,0 \text{ MP}$$

Como se muestra en el cálculo anterior las utilidades del primer trimestre del 2014 disminuyen en 279,5 MP al compararlo con igual periodo del 2013 influenciado por los cambios en su estructura organizativa, al eliminar el sector 3 de producción que realizaba los servicios de reconstrucción del Dique de Cola de la Empresa Ernesto Che Guevara mediante un LEASING sin opción de compra con la compañía TriStar, arrendamiento que termina en diciembre del 2013, repercutiendo negativamente en los ingresos de esta UEB.

Cálculo de la Rentabilidad.

Sustituyendo la expresión (3)

$$RN = \frac{G}{C} * 100$$

Primer trimestre 2013

$$RN = \frac{489,5}{689,0} * 100.$$

$$RN = 71,0 \%$$

Primer trimestre 2014.



$$RN = \frac{210,0}{303,3} * 100.$$

$$RN = 69,0 \%$$

Al analizar la rentabilidad de ambos periodos se puede observar una disminución de 2% con respecto al primer trimestre del 2013, mostrando así la baja utilización de los recursos productivos, esto estuvo dado por la disminución en la producción mercantil en el primer trimestre del 2014 que trajo consigo un aumento en el costo de este, no en la misma proporción por lo que no se cubrieron todos los gastos incurridos en la producción repercutiendo en la ganancia calculada anteriormente con menor saldo en el trimestre 2014 que en el 2013.

Indicadores Diferenciados

Cálculo de la Productividad del Trabajo

Sustituyendo la expresión (4)

$$PT = \frac{P}{L}$$

Primer trimestre 2013

$$PT = \frac{1173,8}{81} * 1000$$

$$PT = 14\ 490,0 \text{ pesos}$$

Primer trimestre 2014

$$PT = \frac{513,3}{70} * 1000$$

$$PT = 7\ 330,0 \text{ pesos}$$

Al analizar este indicador en los periodos vistos se observa una disminución de aprovechamiento de fuerza de trabajo en el 2014 de 7160,0 pesos, influenciado por los



cambios en su estructura organizativa, al eliminar el sector 3 de producción que realizaba los servicios de reconstrucción del Dique de Cola de la Empresa Ernesto Che Guevara mediante un LEASING sin opción de compra con la compañía TRISTAR, arrendamiento que termina en diciembre del 2013, repercutiendo negativamente en los ingresos de esta UEB, acción que provocó una disminución del plan de venta para el 2014, plan que se está incumpliendo por la no aprobación de la capitalización de la Empresa Ernesto Che Guevara principal cliente de la empresa, además de no poder declarar los trabajadores interrumpidos por no cumplir con ninguna de las condiciones específicas que se regulan en la resolución 34 del 2011 de Ministerio de Trabajo y Seguridad Social, acción que provoca que se realicen pagos sin respaldo productivo.

Indicadores de la utilización de los gastos productivos

Gastos de materiales por peso de producción

Sustituyendo la expresión (5)

$$MP = \frac{M}{P}$$

Primer trimestre 2013

$$MP = \frac{158,6}{1173,8}$$

$$MP = 0,1351 \text{ pesos}$$

Primer trimestre 2014

$$MP = \frac{116,3}{513,3}$$

$$MP = 0,2265 \text{ pesos.}$$

Al comparar el costo materiales por peso de ambos periodos se muestra que la UEB fue menos eficiente en el primer trimestre del 2014 aumentando su costo en 0,09 pesos



influenciados por las mismas causas que afectan el incumplimiento del plan de venta.

Gasto de salario por peso de producción

Sustituyendo la expresión (6)

$$SP = \frac{S}{P}$$

Primer Trimestre 2013

$$SP = \frac{146,0}{1173,8}$$

$$SP = 0,1250 \text{ pesos}$$

Primer Trimestre 2014

$$SP = \frac{115,4}{513,3}$$

$$SP = 0,2247 \text{ Pesos}$$

Se puede observar un incremento de costo por peso de salario en el primer trimestre del 2014 de 0,09 pesos influenciado en lo fundamental por el incumplimiento del plan de venta y sobregiro del fondo de salario ya que la empresa no puede declarar trabajadores interrumpidos según resolución 34 del 2011 del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social.



Tabla 1: Indicadores de eficiencia, primer trimestre 2013 y 2014

INDICADORES					
Conceptos	Años				
	U M	1 Trimestre 2013	1 Trimestre 2014	14 -13	Comportamien to
Valor de la Producción mercantil	M P	1173,8	513,3	(660,5)	Deficiente
Gasto Total x Peso Producción Mercantil	M P	0,5872	0,5908	0,0036	Deficiente
Gasto Material x Peso Producción Mercantil	P	0,1351	0,2265	0,09	Deficiente
Gasto Salario x Peso Producción Mercantil	P	0,1250	0,2247	0,09	Deficiente
Utilidades Netas	M P	484,5	210,1	(274,4)	Deficiente
Rentabilidad	%	71,0	69,0	(2,0)	Deficiente
Productividad del Trabajo	P	14490,0	7330,0	(7160,0)	Deficiente
Promedio de Trabajadores	U	81	70	(11)	Deficiente

Fuente: Anexo # 3. Elaboración de la autora.

Análisis de los Resultados

Como se evidencia en la tabla anterior el comportamiento en general de los indicadores cualitativos de la UEB para los períodos analizados (Primer Trimestre 2013 y Primer Trimestre 2014) fue deficiente debido, a que para el año 2014 la UEB experimentó cambios desfavorables dentro de su estructura organizativa al eliminar un sector productivo, por la culminación de un LEASING sin opción de compra con compañía TRISTAR para los trabajos de movimiento de tierra en el Dique de Cola de la Empresa Ernesto Che Guevara, acción que afecta directamente a la empresa, lo que significa que la misma debe adoptar medidas que tiendan a reducir sus gastos principalmente el costo de producción y aumentar el aprovechamiento de sus fondos productivos.

En los resultados anteriores el incumplimiento de plan de venta tuvo gran peso en que el primer trimestre del 2014 resultara el de más problemas dentro de los períodos analizados influenciado esto por la no aprobación de la capitalización a la empresa Che Guevara principal cliente de la entidad.



2.3.1 Dinámica de los indicadores cualitativos

Para realizar el análisis de la dinámica de los indicadores es necesario hacer el cálculo del ritmo de variación de cada indicador cualitativo de eficiencia económica, y luego realizar la comparación de los resultados para los respectivos años, que en este caso serán los del primer trimestre 2013 y primer trimestre 2014

Para el análisis se tomará un año base, (2013) que se identificará con la letra **b** y el último año corriente (2014) se identificará con la letra **s**. El ritmo de variación de cada indicador se identificará mediante la letra **r** antepuesta a las siglas del indicador correspondiente.

Cálculo del ritmo de variación

Costo por peso de producción mercantil (r CPM).

Sustituyendo la expresión

$$r_{CPM} = \frac{r_{CPMs}}{r_{CPMb}}$$

$$r_{CPM} = \frac{0,5908}{0,5872}$$

$$r_{CPM} = 1,0061$$

La relación del costo por peso de la producción mercantil entre los periodos analizados se muestra un incremento de 0,61 % influenciado por el no cumplimiento de los planes de ventas en los trimestres analizados, y el monto de los costos fijos de la UEB se mantienen.

Costo de Material por peso producción mercantil (r MP).

$$r_{MP} = \frac{r_{MPs}}{r_{MPb}}$$

$$r_{PM} = \frac{0,2265}{0,1351}$$

$$r_{PM} = 1,67$$



El indicador de gastos de materiales por peso de producción ha tenido un comportamiento desfavorable, debido a que se ha incrementado su valor 1,67 veces en los trimestres analizados, hubo un incremento de 67,0% de gastos materiales por cada peso de Producción Mercantil

Costo de Salario por peso producción mercantil (r SP).

$$rSP = \frac{rSPs}{rSPb}$$

$$rSP = \frac{0,2247}{0,1250}$$

$$rSP = 1,79$$

Este indicador ha tenido un comportamiento desfavorable, obsérvese que la relación SPs / SPb es superior a la unidad. En efecto, ha habido un aumento de 79% gasto de salario por cada peso de Producción Mercantil

Costo de Utilidad por peso producción mercantil (r U).

$$rU = \frac{rUs}{rUb}$$

$$rU = \frac{210,0}{484,5}$$

$$rU = 0,43$$

Este indicador ha tenido un comportamiento desfavorable, obsérvese que la relación SPs / SPb es inferior a la unidad. En efecto, ha habido una disminución de 57,0% de utilidad por cada peso de Producción Mercantil

Costo de Rentabilidad por peso producción mercantil (r RN).

$$rRN = \frac{rRNs}{rRNb}$$

$$rRN = \frac{69,0}{71,0}$$



$$rRN = 0,97$$

La tendencia del valor de este indicador debería ser la de aumentar, sin embargo, la relación resulta inferior a la unidad, lo que significa una disminución en este indicador, siendo esto desfavorable para la UEB. Se puede apreciar que del 2013 al 2014 la rentabilidad ha disminuido, lo que demuestra que la UEB enfrenta problemas en cuanto a la utilización eficiente de sus fondos productivos, lo cual debe analizarse y adoptar medidas consecuentes.

Productividad del trabajo (rPT)

$$rPT = \frac{rPTs}{rPTb}$$

$$rPT = \frac{7330,0}{14490,0}$$

$$rPT = 0,50$$

La dinámica del valor del indicador de la productividad del trabajo con respecto al año base es desfavorable, pues se observa una disminución de (7160.0) pesos por trabajador (7330.0-14490.0), por lo tanto el valor de la relación, es menor a la unidad 0,50, es decir disminuye en un 50,0% respecto al año anterior.

Tabla 2: Resultado de la Dinámica primer Trimestre 2013 y 2014

Indicadores					
Concepto	UM	1 Trimestre 2013	1 Trimestre 2014	14/13	Comportamiento
Gasto Total x Peso Producción Mercantil	MP	0,5872	0,5908	1,0061	Deficiente
Gasto Material x Peso Producción Mercantil	P	0,1351	0,2265	1,6765	Deficiente
Gasto Salario x Peso Producción Mercantil	P	0,1250	0,2247	1,7976	Deficiente
Utilidades Netas	MP	484,50	210,10	0,4336	Deficiente
Rentabilidad	%	71,00	69,00	0,9718	Deficiente
Productividad del trabajo	P	14490	7330	0,5059	Deficiente
Promedio de trabajadores	U	81	70	0,8642	Deficiente

Fuente: Anexo # 3. Elaboración de la autora



Análisis de los resultados

Como se puede apreciar el cálculo de la dinámica de los indicadores entre los valores del primer trimestre del año 2013 y el mismo periodo del 2014 se ha tenido un ritmo de variación desfavorable disminuyendo en los indicadores de: Producción Mercantil, Utilidad Neta, Rentabilidad, Productividad del Trabajo y Promedio de Trabajadores, además de aumentar los gastos totales de materiales y salario por peso de producción mercantil.

Evidentemente la UEB presenta problemas de eficiencia, demostrándolo mediante el cálculo del ritmo de variación, lo cual demuestra una dinámica desfavorable en el funcionamiento de esta entidad, análisis que la empresa debe utilizar para identificar todos los problemas existente y las causas raíz que lo originan, para poder adoptar y programar un plan de medidas que permitan erradicarlos.

2.4 Cálculo de los indicadores específicos

Análisis e interpretación de los resultados y comparación de los indicadores del período analizado. Ver Anexos 3 y4.

Sustituyendo la ecuación (8)

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Primer trimestre 2013

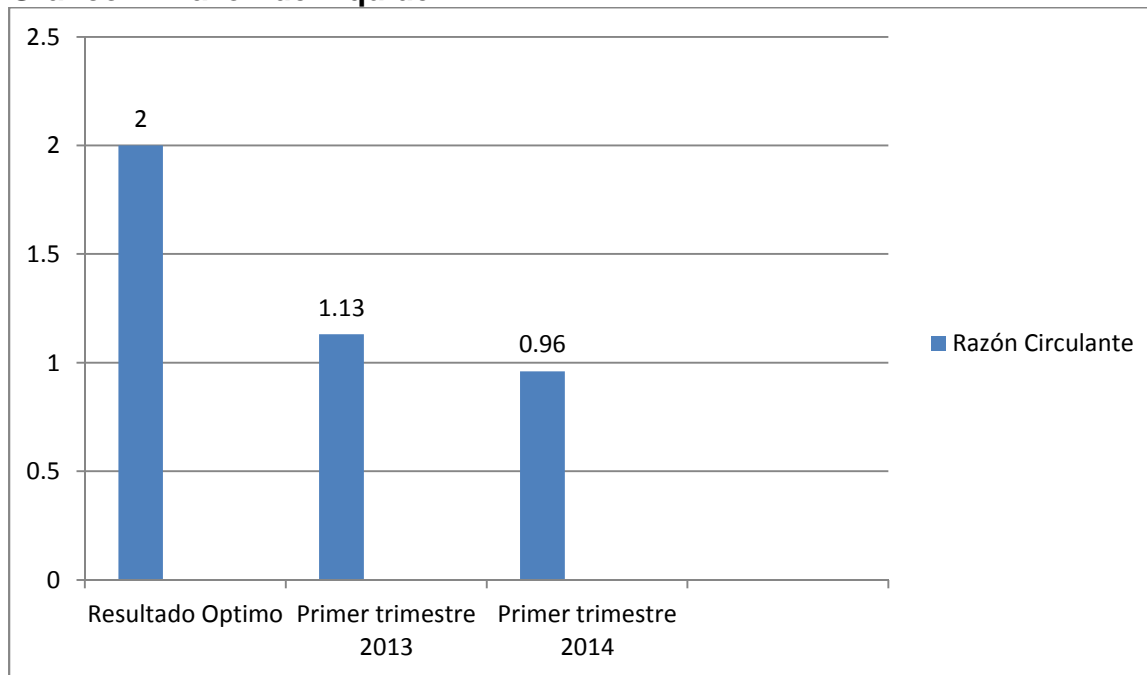
$$\frac{13081553}{11621510} = 1,1256$$

Primer trimestre 2014

$$\frac{7305812,16}{7602363,84} = 0,9609$$



Gráfico 1: Razón de Liquidez



Fuente: Anexo # 4. Elaboración de la autora.

Se muestra una disminución de 0,17 % observándose en el 2014 un comportamiento desfavorable de esta razón lo que indica que la empresa no puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, por lo que corre el riesgo de suspensión de pago.

Sustituyendo la ecuación (9)

$$\text{Razón de liquidez inmediata} = \frac{\text{Activos de liquidez Inmediata}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Primer trimestre 2013

Liquidez Inmediata

$$\frac{13081553 - 1244845 - 3171163}{11621510}$$

Liquidez Inmediata = 0,7 Veces



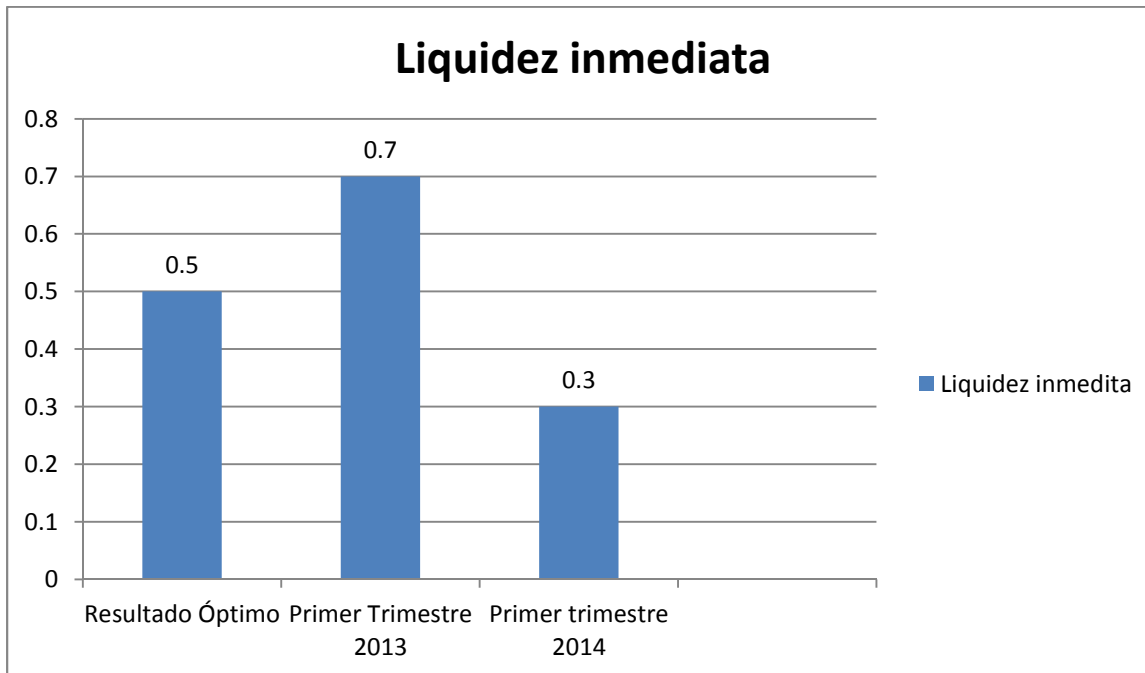
Primer Trimestre 2014

Liquidez Inmediata

$$\frac{7305812,16 - 242218,12 - 4579623,61}{7602363,84}$$

Liquidez Inmediata = 0,3 Veces

Gráfico 2: Razón de Liquidez Inmediata



Fuente: Anexo # 4. Elaboración de la autora.

Se observa en el primer trimestre del 2014 un resultado deficiente para este ratios (0,3 veces) debido a que se comporta por debajo de los parámetros establecidos para esta razón, por lo que corre el riesgo de suspensión de pago, además disminuyó en 0,4 veces respecto al primer trimestre del año anterior.

Sustituyendo la ecuación

(10)

Capital de trabajo = Activos corrientes-Pasivos corrientes



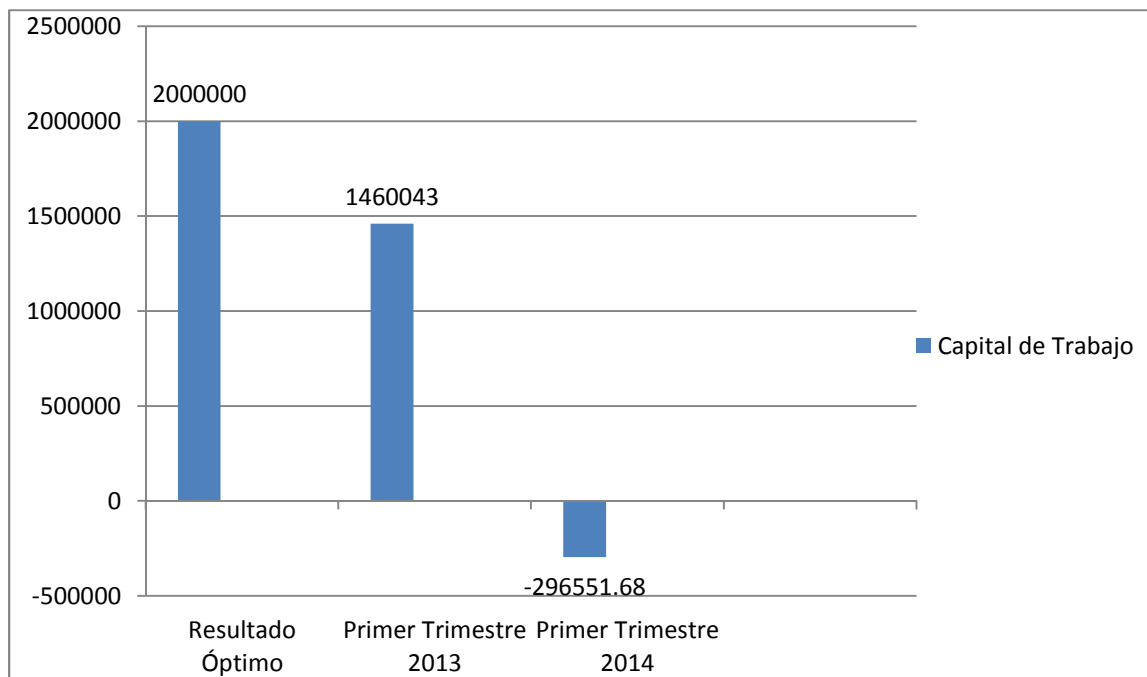
Primer trimestre 2013

$13081553,00 - 11621510,00 = 1460043,00$

Primer trimestre 2014

$7305812,16 - 76023663,84 = (296551,68)$

Gráfico 2: Capital de Trabajo



Fuente: Anexo # 4. Elaboración de la autora

Al calcular el capital de trabajo del primer trimestre del 2014 se muestra un déficit de 296551,68 pesos indicando que la empresa no está en condiciones de cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Las ventas de la UEB Obras Ingenieras para el 2014 representan 9,0% del total de la empresa por lo que el incumplimiento de esta, más las deducciones deficientes que muestran sus indicadores económicos inciden directamente en los resultados económicos de la empresa, afectando concisamente la liquidez de la entidad. **Ver Anexo V**



2.5 Conclusiones Parciales

Al analizar los resultados obtenidos en esta investigación se puede apreciar como principales causas de deterioro de los indicadores expresados en esta UEB los siguientes:

1. Incumplimiento de los planes de producción: Determinado por la no aprobación de la capitalización de la Fábrica Ernesto Che Guevara principal cliente de la empresa.
2. Reestructuración organizativa de la UEB: Eliminando un sector productivo por la culminación de un LEASING sin opción de compra con la compañía TRISTAR.

Teniendo en cuenta las principales causas que provocan deterioro de los indicadores analizados se puede arribar a las siguientes conclusiones parciales de este capítulo.

1. Existe una mala administración financiera en la UEB Obras Ingenieras.
2. Se muestran un comportamiento negativo en todos los indicadores analizados.
3. La UEB no es eficiente en su funcionamiento.



CONCLUSIONES

La investigación realizada merece algunas consideraciones finales, que por la importancia de estas deben ser resaltadas, dado que están en relación directa (o indirecta) con el objetivo definido. Con la aplicación de los métodos y herramientas del análisis de la eficiencia de la UEB Obras Ingenieras de la Empresa de Construcción y Reparación de la Industria del Níquel, se arribó a las siguientes conclusiones:

- ✓ El análisis de los indicadores fundamentales que se ha llevado durante el trabajo, informa a la entidad de una serie de deficiencias en los resultados obtenidos en el cálculo de los indicadores económicos.
- ✓ La situación económica – financiera de la UEB se considera muy crítica para el primer trimestre del 2014.
- ✓ Los pasos seguidos durante el desarrollo de este trabajo le sirve a la empresa para realizar los Análisis Económicos Financieros y a la vez como una herramienta en la toma de decisiones con respecto a la UEB razonada.



RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones de la investigación se recomienda:

- 1-Entregar al departamento económico y al consejo de administración de la empresa, los resultados de la investigación, para diseñar las estrategias convenientes.
- 2-Se recomienda a la UEB un control de la relación de los costos totales –volumen de venta principalmente los costos fijos de la UEB.
- 3 Se recomienda ampliar su mercado con el objetivo de aumentar su producción para mejorar su capital de trabajo



BIBLIOGRAFIA

Benítez, Miguel Ángel. Contabilidad y Finanzas para la Formación Económica de los Cuadros de Dirección. – Cuba, 1997.

Castro Ruz, Fidel. Informe Central III Congreso del Partido Comunista de Cuba. La Habana: Editorial Política, 1986.

Cejas Gómez, Lic. Francisco. *Manual de Economía para Dirigentes de Empresas Industriales* – Ciudad Habana, Editorial Científico Técnica. 1985.

Colectivo de autores: *Contabilidad General*, Editorial MES.

Colectivo de autores. Material de consulta, *Análisis e interpretación de Estados Financieros, II Programa de preparación Económica para cuadros*, 2005.

Directrices del reglamento de la ley 107/2009 de la Contraloría General de la República

González Jordán, Benjamín. *Las Bases de las Finanzas Empresariales*. – La Habana, Editorial Academia, 2001.

Guevara de la Serna, Ernesto. Periódico Granma, Comparecencia en el programa de televisión “Información Pública”. – La Habana: Febrero 1964.

Hernández Sampier, Roberto. *Metodología de la Investigación 1*. – La Habana: Editorial Félix Varela, 2003.

Lineamientos de la política económica adoptados en el VI Congreso del PCC, 2012

Meigs Johnson and Meigs: *Contabilidad. La Base para decisiones gerenciales*, Octava Edición, Editorial Mac Graw Hill, 1990.

Norma Cubana de Auditoria y Control (ISO 9000:2000).



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros
de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

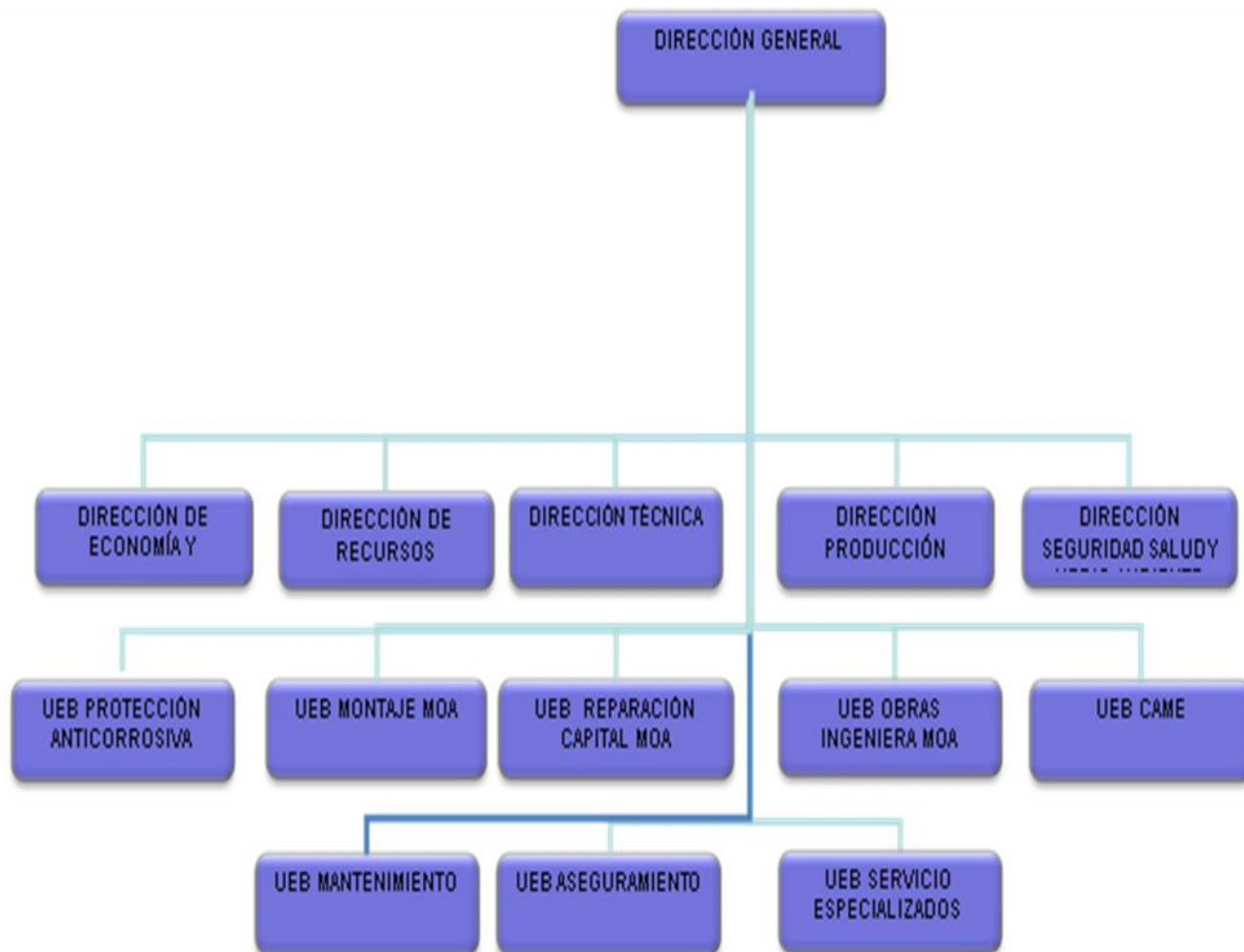
OMAROV, A. M. Análisis Económico de la actividad *de la Empresa Industrial*, 1976.

Portuondo Pichardo, Ing. Fernando M. *Economía de Empresas Industriales*, 1983.



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

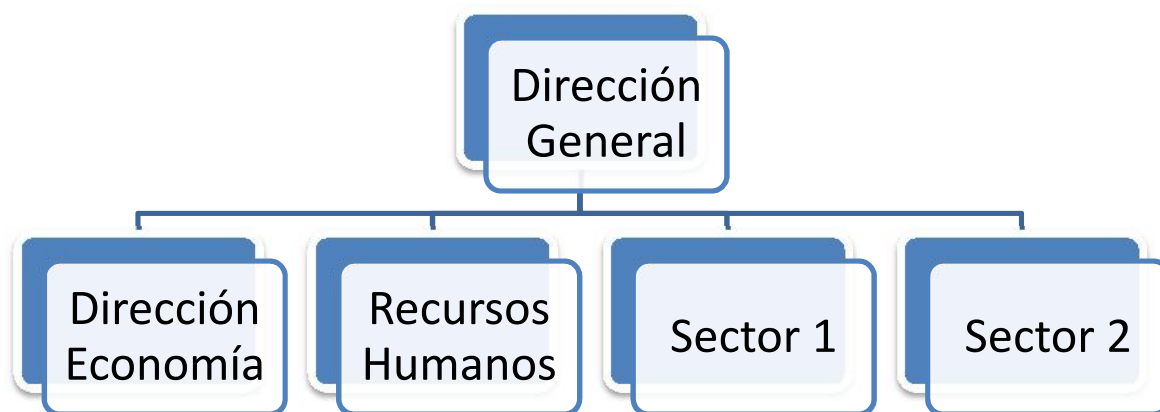
Anexo 1 Organigrama de la Empresa





Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

Anexo 2 Organigrama de la UEB Obras Ingenieras





Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

Anexo 3

PRESUPUESTO DE GASTOS	Plan 2013	Diciembre		
		Acumulado		
		Plan	Real	R/P
MATERIAS PRIMAS Y MAT. FUND.	166.8	166.81	178.19	106.83
COMBUSTIBLE	600.4	600.36	450.99	75.12
ENERGIA	0.0	0.00	0.00	#¡DIV/0!
TOTAL DE GASTO MATERIAL	767.2	767.17	629.18	82.01
SALARIOS	576.1	576.14	517.05	89.74
OTROS GASTOS DE F. DE TRABAJO	80.1	80.07	0.00	0.00
TOTAL DE AMORTIZACION	107.3	107.34	81.92	76.31
SERVICIOS PRODUCTIVOS	893.2	893.23	514.52	57.60
GASTOS COMISION DE SERVICIOS	0.6	0.61	0.19	30.33
OTROS	0.0	0.00	0.08	#¡DIV/0!
TASA C/CARGO AL COSTO EMP.	9.6	9.60	0.00	0.00
TOTAL O.GASTOS MONETARIOS	903.4	903.44	514.78	56.98
TOTAL DE GASTOS	2434.2	2434.16	1742.92	71.60
PRODUCCION MERCANTIL	4098.8	4098.80	3465.40	84.55
Gasto Total x Peso Producción Mercantil	0.5939	0.5939	0.5030	84.69
Gasto Material x Peso Producción Mercantil	0.1872	0.1872	0.1816	97.003
Gasto Salario x Peso Producción Mercantil	0.1406	0.1406	0.1492	106.15
Gasto Serv. Prod. x Peso Producción Mercantil	0.2179	0.2179	0.1485	68.131
Utilidades Brutas	1664.64	1664.6	1722.5	103.47
Utilidades Netas	1664.64	1664.64	1722.48	103.47
Valor Agregado	2438.40	2438.40	2321.70	95.214
Promedio de Trabajadores	56	56	56	100
Productividad sobre Valor Agregado	43543	43543	41459	95.214
Salario Medio	857	857	769	89.744
Salario/Valor Agregado	0.2363	0.2363	0.2227	94.255



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

PRESUPUESTO DE GASTOS	Plan 2014	Marzo				
		Acumulado				
UEB OBRAS INGENIERAS		Año Anterior	Plan	Real	R/P	R/AA
MATERIAS PRIMAS Y MAT. FUND.	213.1	32.2	56.9	31.2	54.9	97.0
COMBUSTIBLE	442.1	126.4	80.7	85.0	105.4	67.3
ENERGIA	0.0	0.0	0.0	0.0		
TOTAL DE GASTO MATERIAL	655.2	158.6	137.6	116.3	84.5	73.3
SALARIOS	440.8	146.7	112.2	115.4	102.8	78.6
OTROS GASTOS DE F. DE TRABAJO	0.0	0.0	0.0	0.0		
TOTAL DE AMORTIZACION	79.1	26.0	17.2	22.6	131.4	86.8
SERVICIOS PRODUCTIVOS	283.3	357.9	61.1	49.0	80.2	13.7
GASTOS COMISION DE SERVICIOS	0.0	0.0	0.0	0.1		
OTROS	0.0	0.0	0.0	0.0		
TASA C/CARGO AL COSTO EMP.	0.0	0.0	0.0	0.0		
TOTAL O.GASTOS MONETARIOS	283.3	357.9	61.1	49.0	80.3	13.7
TOTAL DE GASTOS	1458.5	689.3	328.1	303.3	92.4	44.0
PRODUCCION MERCANTIL	3126.9	1173.8	530.0	513.3	96.9	43.7
Gasto Total x Peso Producción Mercantil	0.4664	0.5872	0.6191	0.5908	95.43	100.61
Gasto Material x Peso Producción Mercantil	0.2095	0.1351	0.2597	0.2265	87.23	167.66
Gasto Salario x Peso Producción Mercantil	0.1410	0.1250	0.2117	0.2247	106.16	179.78
Gasto Serv. Prod. x Peso Producción Mercantil	0.0906	0.3049	0.1153	0.0954	82.77	31.30
Utilidades Netas	1668.46	484.53	201.87	210.05	104.05	43.35
Valor Agregado	2188.36	657.30	331.27	348.06	105.07	52.95
Promedio de Trabajadores	80	81	80	70	88	86
Productividad sobre Valor Agregado	27213	8	4	5	120	61
Salario Medio	457	604	468	549	118	91
Salario/Valor Agregado	0.2014	0.2232	0.3387	0.3314	97.8590	148.4715



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

Anexo 4 Estado de Situación

CUENTAS	PRIMER TRIMESTRE	
	MARZO	MARZO
	2013	2014
	1	3
ACTIVOS CIRCULANTES	13,081,553.00	7,305,812.16
EFFECTIVO EN CAJA	1,391,756.00	247,247.96
EFFECTIVO EN BANCO	1,081,589.00	439,528.28
INVERSIONES A CORTO PLAZO O TEMPORALES	0.00	
EFFECTOS P/COBRAR A CORTO PLAZO	3,592,714.00	44,735.03
MENOS EFFECTOS POR COBRAR DESCONTADO		
CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO	2,134,385.00	1,490,126.43
MENOS PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES	-6,129.00	-41,738.21
PAGOS ANTICIPADOS A SUMINISTRADORES	1,244,845.00	242,218.12
PRESTA Y OTRAS OPERACIONES CREDITICIAS	0.00	300,000.00
ANTICIPO A JUSTIFICAR	252.00	175.00
ADEUDOS AL PRESUPUESTO DEL ESTADO	7,708.00	3,895.94
ADEUDOS A ORGANOS Y ORGANISMOS	79,520.00	
REPARACIONES GENERALES EN PROCESO		
INGRESOS ACUMULADOS POR COBRAR	383,750.00	
INVENTARIOS	3,171,163.00	4,579,623.61
MENOS DEGASTES DE UTILES Y HERRAMIENTAS		
PRODUCCION EN PROCESO		
CREDITOS DOCUMENTARIOS		
ACTIVOS A LARGO PLAZO	0.00	0.00
EFFECTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO		
INVERSIONES A LARGO PLAZO O PERMANENTE		
ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	274,889,723.00	4,403,869.28
ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	10,887,833.00	9,939,666.47
MENOS DEPRECIACION AFT	4,377,882.00	-5,756,854.11
ACTIVOS FIJOS INTAGIBLES	381,009.00	381,008.92
MENOS AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INTANGIBLES	221,057.00	-159,952.00
ACTIVOS FIJOS TAN. EN EJEC. O INVERS. MAT	237,411.16	
EQ./INST. Y MAT. PROC. INVERSIONISTA	32,879.63	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		
ACTIVOS DIFERIDOS	289,337.00	369,511.61
GASTOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO	52,747.00	149,801.69
GASTOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO	236,590.00	219,709.92



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

OTROS ACTIVOS	1,115,049.00	1,901,901.56
PERDIDAS EN INVESTIGACION	123,820.00	135,766.82
FALTANTES DE BIENES		
CTTAS POR COBRAR DIVERSAS. OPERAC. CORRIT.	621,374.00	1,719,048.59
PAGOS A CUENTAS DE UTILIDADES		
EFFECTOS POR COBRAR EN LITIGIO	32,598.00	
CUENTAS POR COBRAR EN LITIGIO	169,677.00	47,086.15
OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS/ACTIVOS	167,580.00	
CUENTAS POR COBRAR EN PROCESO JUDICIAL		
TOTAL DE ACTIVOS	289,375,662.00	13,981,094.61
PASIVOS Y PATRIMONIOS		
PASIVOS CIRCULANTES	11,621,510.00	7,602,363.84
NOMINAS POR PAGAR	290,945.00	268,624.60
RETENCIONES POR PAGAR	87,111.00	79,860.59
EFFECTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO	3,216,462.00	755,496.73
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	355,758.00	1,071,932.56
CUENTAS POR PAGAR ACTIVOS FIJOS TANGIBLES		
COBROS ANTICIPADOS	23,032.00	2,771.10
DEPOSITOS RECIBIDOS	45,327.00	60,795.50
OBLIGACIÓN CON EL PRESUPUESTO DEL ESTADO	1,703,831.00	657,200.64
PRESTAMOS RECIBIDOS A CORTO PLAZO	5,601,316.00	4,317,920.07
GASTOS ACUMULADO POR PAGAR	297,492.00	
PROVISION PARA VACACIONES	297,492.00	268,128.89
PROVISION PARA INVERSIONES		119,397.33
PROVISIÓN PARA REPARACIONES GENERALES		
OTRAS PROVISIONES OPERACIONALES	236.00	235.83
RENTAS DE LA PROPIEDAD		
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL		
PASIVOS A LARGO PLAZO	2,121,805.00	1,318,399.73
EFFECTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	1,540,373.00	1,271,083.79
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	581,432.00	47,315.94
PRESTAMOS RECIBIDOS		
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		
OTROS PASIVOS	466,402.00	1,698,773.94
SOBRANTE EN INVESTIGACION		0.01
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	7,460.00	5,230.16
OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS/PASIVOS	167,580.00	



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

INGRESOS DE PERIODOS FUTUROS		1,693,543.77
TOTAL DE PASIVOS	14,209,717.00	10,619,537.51
PATRIMONIO NETO		
INVERSION ESTATAL	273,530.47	266,602,452.51
DONACIONES RECIBIDAS		
RECURSOS RECIBIDOS RESERVAS MOVILIZATIVAS		447,899.29
SUBSIDIO POR PERDIDAS		
PERDIDAS		
RESERVAS PARA INVERSIONES	723,422.00	33,454.00
UTILIDAD DEL PERIODO	571,301.00	-460,393.61
TOTAL DE PATRIMONIO	275,165.95	266,623,412.19
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	14,484,882.95	277,242,949.70
TOTAL DE ACTIVOS	289,375,662.00	13,981,094.61
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	14,484,882.95	277,242,949.70
CUADRE	-	263,261,855.09
	274,890,779.06	
CAPITAL DE TRABAJO(AC-PC)	1,460,043.00	-296,551.68



Trabajo de Diploma Análisis de los indicadores económicos financieros
de la UEB Obras Ingenieras, pertenecientes a la ECRIN

Anexo 5

PLAN DE NEGOCIO 2014		
UEB	PLAN 2014	
	MP	CUC
UEB MONTAJE	4193.3	2736.1
UEB REPARACION CAPITAL	18197.4	2414.4
UEB OBRAS INGENIERAS	3126.9	1214.7
UEB PROTECCION ANTICORROSIVA	7086.2	3372.8
UEB CAME	1690.0	169.0
TOTAL PRODUCCIN MERCANTIL.	34293.8	9907.0
Elaborado por : Joaquin Lopez Ducas		