



**XI CONFERENCIA INTERNACIONAL DE CIENCIAS
EMPRESARIALES
VI SIMPOSIO DE CONTADURIA, FINANZAS Y AUDITORIA**

**“Diagnóstico de la situación económica financiera de la UEB Combinado
Cubanacán”**

**"Diagnosis of the financial economic situation of the Combined Cubanacán
UEB"**

**Luis Alberto Rodríguez Morales¹, Noel Reinaldo Rodríguez Bordón², Carlos Rafael
Jiménez Martínez³**

1. Lic. Luis Alberto Rodríguez Morales. Universidad Central Marta Abreu de Las Villas (UCLV). Facultad de Ciencias Económicas. MES, Cuba. E-mail: luismoro@uclv.cu
2. Lic. Noel Reinaldo Rodríguez Bordón. Empresa de Construcción de Obras de Arquitectura e Ingeniería. ECOAI. MICONS. Cuba. E- mail: noel@ecoai.co.cu
3. Lic. Carlos Rafael Jiménez Martínez. Universidad Central Marta Abreu de Las Villas (UCLV). Facultad de Ciencias Económicas. MES, Cuba. E-mail: carlos@uclv.cu

Resumen

El análisis es una condición totalmente necesaria para lograr el funcionamiento exitoso de cualquier sistema económico, por lo que, en las condiciones actuales de la economía cubana se impone realizar análisis profundo de los indicadores económicos de todas las empresas y entidades que posibiliten la selección de decisiones óptimas que responda, en gran medida, a los intereses de la empresa y de la sociedad en su conjunto, garantizando la utilización racional de los recursos financieros, materiales y laborales que poseen. Basado en esos preceptos se desarrolló la presente investigación con el objetivo de Perfeccionar el Sistema de Gestión económico financiero como herramienta importante para predecir, comparar y evaluar los resultados para una posterior toma de decisiones en la UEB Combinado Cubanacán Camajuaní, basado en la caracterización de la entidad y el diagnóstico de sus Estados Financieros, sobre la base de datos reales de la contabilidad correspondiente a los meses de Abril y Mayo del año 2016 .Se evidencia la realización de un análisis poco profundo de los Estados Financieros como base para la toma de decisiones, por lo que se propone un análisis detallado de la información en función de los resultados, aplicando las técnicas correspondientes, para la correcta





toma de decisiones. Concluyendo el trabajo se presenta un informe donde se evalúa la situación económica financiera de la empresa.

Summary

Analysis is a totally and necessary condition to achieve a success work in any economic system, so in current conditions of the Cuban economic, it is compulsory to make a deep analysis of all the economic indicators in companies and entities in order to make possible a very best decision, in great part, the interest of companies and the society in its whole, guarantying the rational use of financial resources, material and laborites. Based in those precepts it developed the present investigation with the objective of improve the Economic System of financial Gestions like an important tool to predict, to make a comparison and to evaluate the results for a posterior decision in the UEB Combinado Cubanacán Camajuaní, based in the entity's characterization and the diagnosis of its Annual Accounts, about the real data base of corresponding bookkeeping to the months of April's and May's of the year 2016. The evidences of the realization of a low analysis of the Annual Accounts as bases to take decisions, so that we intend a detailed analysis of the Information in terms of results, applying the correspondent technical, to the correct take of decisions. Concluding the work it present a report where it is evaluated the economic situation of the company.

Introducción

Breve Caracterización del análisis económico financiero internacional, nacional y de la entidad.

Análisis Económico- Financiero: Consiste en la utilización de un conjunto de técnicas sobre los estados financieros básicos de la contabilidad. En Cuba dentro del perfeccionamiento contable se hace más necesario introducir el análisis económico- financiero en las empresas. El mismo abarca un conjunto de técnicas aplicadas hoy en el mundo empresarial.

Análisis Económico Global

La economía mundial se expandió solamente en un 2.2% en 2016, la menor tasa de crecimiento desde la Gran Recesión de 2008. Entre los factores que están afectando el desempeño de la economía mundial se pueden mencionar el débil ritmo de la inversión, la disminución en el crecimiento del comercio internacional, el lento crecimiento de la productividad y los elevados niveles de deuda. Asimismo, los bajos precios de las materias primas han exacerbado estos problemas en muchos países exportadores de materias primas desde mediados de 2014, mientras que los conflictos y las tensiones geopolíticas continúan afectando las perspectivas económicas en varias regiones.

Se pronostica que el producto bruto mundial se expandirá en un 2.7% en 2017 y un 2.9% en 2018, lo





que es más una señal de estabilización económica que un signo de una recuperación robusta y sostenida de la demanda global. El ligero aumento del crecimiento del producto interno bruto (PIB) proyectado para los países desarrollados en 2017 se explica principalmente debido al fin del ciclo de desestabilización en los Estados Unidos de América y al apoyo adicional de políticas macroeconómicas en el Japón.

Por su parte, se espera que las economías en transición se expandan en un 1.4% en 2017, después de dos años consecutivos de contracción, ya que la región ha absorbido en su mayor parte el fuerte deterioro en los términos de intercambio que varios países experimentaron en 2014 y 2015.

Análisis Económico Cubano:

Actualmente, Cuba está atravesando una transformación económica de alcance mayor a la que había experimentado el país en períodos anteriores. Dado el carácter irreversible que la mayoría de los analistas atribuyen a los cambios por los que transitamos, resulta obligado que los mismos se acompañen de una profunda modificación institucional, entendida esta como un reajuste en las reglas, normas, y valores que habían prevalecido en el país, hasta años recientes. Para alentar ese proceso, Cuba dispone de algunos activos que deben considerarse. El principal de ellos es el elevado nivel educativo de la población.

Situación problemática: se realiza un análisis poco profundo de los Estados Financieros como base para la toma de decisiones, por lo que se propone un análisis detallado de la información en función de los resultados, aplicando las técnicas correspondientes, para la correcta toma de decisiones.

Se define, entonces, el siguiente problema científico de esta investigación:

Problema Científico:

¿Cómo será la situación económica financiera de la UEB después de realizado el análisis?

Objetivo General:

Perfeccionar el Sistema de Gestión económico financiero como herramienta importante para predecir, comparar y evaluar los resultados para una posterior toma de decisiones.

Objetivos Específicos:

1. Caracterizar a la UEB Combinado Cubanacán Camajuaní subordinada a la Empresa de Bebidas y Refrescos Villa Clara.
2. Diagnosticar de forma general a la UEB Combinado Cubanacán Camajuaní subordinada a la Empresa de Bebidas y Refrescos Villa Clara.
3. Presentar un Informe donde se evalúe la situación económica financiera de la entidad objeto de estudio.





Hipótesis de investigación

Si se realiza un buen diagnóstico económico-financiero de la entidad, se obtendrán buenos resultados y se podrán tomar mejores decisiones.

Caracterización de la UEB Combinado Cubanacán Camajuaní Empresa de Bebidas y Refrescos Villa Clara.

Este Trabajo fue realizado en la UEB Combinado Cubanacán que fue creada por la Resolución N° 37/2002, subordinada a la Empresa de Bebidas y Refrescos Villa Clara. Situada en Valeriano López No 16 entre Marino Cabrera Y Hermanos Cárdenas, municipio Camajuaní, provincia Villa Clara.

Misión

Satisfacer a través de la producción y comercialización de Bebidas y Refrescos las necesidades del Mercado en el país, tanto en la red de divisas como la de moneda nacional, distinguiéndonos por la seriedad, profesionalidad, calidad, variedad y altos niveles de embotellado de nuestros productos.

Visión

Nuestra empresa es una entidad líder en la producción y comercialización de Bebidas y Refrescos, manteniendo la misma embotellada en su totalidad y con parámetros que la hacen acreedora del título de productos ecológicos, consolidándose una vez más en el mercado de divisa tanto en frontera como en el exterior y considerándose a sus clientes como el recurso más importante, satisfaciendo con gran rapidez sus demandas.

Objeto Social:

La producción de Bebidas Alcohólicas e hielo.

Objetivos estratégicos:

ARÉA TÉCNICO – PRODUCTIVA

1. Garantizar los niveles de producción requeridos por los clientes, desarrollando nuevas Tecnologías y producciones Exportables.
2. Mantener el Sistema de Gestión de Inocuidad de los Alimentos (HACCP) en el establecimiento.

CRITERIO DE MEDIDA.

3. Embotellar el 100 % del total de Bebidas Alcohólicas.
4. Mantener la categorización de Unidad Modelo.
5. Obtener un coeficiente de calidad para Nacional de 0.90 y para Turismo de 0.95.
6. Asegurar metrológicamente por encima del 87 %.
7. Lograr un trabajo eficiente del Comité de Calidad.





8. Desarrollar los proyectos de innovación tecnológica necesaria para garantizar el nivel propuesto de embotellado.
9. Mantener caracterizado los residuales líquidos y controlar los sólidos y gaseosos.
10. Trabajar con los índices de consumo energético para lograr consumos técnicamente argumentados.
11. Cumplir al 95 % el plan de reparaciones civiles e industriales previsto para el 2016.
12. Generalizar el 100 % de lo previsto en el plan de generalizaciones y más del 95 % de las tareas del plan temático durante el año 2016.
13. Cumplir el plan energético y mantener la curva energética por debajo de lo establecido.

Diagnóstico general de la UEB Combinado Cubanacán Camajuaní Empresa de Bebidas y Refrescos Villa Clara.

Tecnología Utilizada:

La UEB Combinado Cubanacán cuenta con 37 equipos tecnológicos, 10 auxiliares, y 8 máquinas y herramientas, de los que se destacan los equipos pertenecientes a la Línea de Embotellado # 1, debido a que son los más modernos y en los que se está implementando cambios de tecnologías. Entre los mismos se encuentran los que se hacen referencia en la tabla siguiente:

Equipo	Marca	Modelo
Bombas Manzini	Mázini	SM-190s
Retractiladora	FTM	PSO70M
Enjuagadora de Botella	SEITZ	RMH-V10
Llenadora al vacío	SEITZ	Compacta 28
Tapadora Pilfer	SEITZ	PP-470-475

En estos equipos el mantenimiento es programados de forma general, es decir no se tiene en cuenta el tipo de equipo, ni la función que realizan dentro del proceso productivo, en este caso se programan basados en el estudio de las roturas y el tiempo de trabajo de las máquinas una vez al año de manera correctiva, remplazando aquellas piezas que presenten fallas cuando no cumplan la actividad deseada.

Capacidad Productiva

A lo largo de los años, La UEB Combinado Cubanacán se ha destacado por ser una de las más productivas en su rango. Cada una de sus producciones, se realiza mediante el proceso de elaboración de los rones, donde el comportamiento de los rones más significativos según las anteriores normas de





producción en el año fue de la siguiente manera como se muestra en la tabla que se expone a continuación:

Producto	Plan Its	Real Its	% de cumplim.
Decano 1/6 1.5 lts	153900	155655	101.14
Ron refino Arecha 1/12 700	12180	9475	77.79
Vodka 1/12 1 lts	494400	509916	103.13
Ron refino nacional 1/12 750	58050	50643	87.24

Calidad del Producto:

La UEB Combinado Cubanacán se erige entre las unidades empresariales de base más destacadas del país. El centro trasciende en indicadores de eficiencia productiva, calidad, así como de competitividad en bebida alcohólicas y las marcas comerciales que elabora. Ejemplo de ello es la obtención del título de Vanguardia Nacional por tres años consecutivos.

Clientes y Proveedores:

Sus clientes principales son las cadenas de tiendas TRD, Cemex, las cadenas turísticas (Gran caribe). Horizontes, Cubanacán, Isla Azul, Gaviota, Rumbos, Ensuna etc. y la cadena oferta de comercio interior. Sus principales proveedores son la Ronera Central ubicada en Washington y la Ronera ubicada en Santiago.

Factor Humano:

El colectivo está integrado por 127 trabajadores, de ellos, dirigentes 4, administrativos 6, de servicios 18, técnicos 15, y obreros 84, distribuidos por diferentes áreas de la entidad De los mismos se conoce además, que 58 son féminas y 69 hombres que presentan a su vez un nivel de escolaridad medio de 12 grado, reflejado en los puestos de trabajo que posee la plantilla de ocupación de cargos. El clima laboral es bueno ya que existe una buena comunicación y respeto entre los trabajadores y con sus dirigentes. Se evidencia y se sostienen índices positivos en la disciplina laboral e índices muy bajos de absentismo.

Flujo de información contable

La Contabilidad exige, para su registro, de datos exactos para evitar errores y posibles pérdidas, pero para esto, es necesario un excelente flujo de información contable. En la entidad visitada se manifiesta





de forma excelente este flujo de información porque las actividades realizadas en cada uno de los departamentos son registradas oportunamente por Contabilidad y esta a su vez mantiene informado correctamente al director de la empresa para una posterior toma de decisiones.

Caracterización del Área económica y contable

El área económica de la UEB está constituida por un jefe económico, la encargada de llevar el registro de los Inventarios, una contadora principal y la encargada de caja. Es un personal bien capacitado, responsable y honesto que cumple con todas las tareas asignadas con relación a la economía de la empresa. Es un área segura, bien ventilada y organizada apta para la labor que allí se realiza.

Emisión de Estados Financieros

La UEB realiza los Estados Financieros para períodos, contemplados: (Mensuales, Trimestrales, Semestrales y Anuales)

Los mismos son mencionados a continuación:

Estado de Situación o Balance General

Estado de Resultado

Estado del Costo de la Producción Vendida

Análisis de los gastos

Estado y origen de aplicación de los Fondos

Estado de Liquidez

Estado del movimiento de la inversión estatal

Balance de comprobación detallado

¿Bajo qué estructura se emiten los Estados Financieros?

Estado de Resultado

Ventas

-Devoluciones y Rebajas en Venta

Impuesto sobre Ventas

=Ventas Netas

-Costo de Venta

=Utilidad o Pérdida Bruta en Venta

-Gastos de Distribución y Venta

=Utilidad o Pérdida Neta en Venta

-Gastos Generales y de Administración

=Utilidad o Pérdida en Operaciones





- +Otros Ingresos
- Otros Gastos
- =Utilidad o Pérdida antes de Impuestos
- Impuestos
- =Utilidad Neta del Período.

¿Qué análisis se realiza, por quién y quién utiliza esa información?

Una vez obtenida la información contable de los hechos ocurridos en un determinado ejercicio y resumidos mediante la elaboración de los estados que reflejan los resultados de una empresa en ese período, como son el Balance General (relación de bienes , obligaciones y patrimonio) y el Estado de Ganancia o Pérdida (relación de ingresos y gastos) , se llega a una de las partes más importante de todo proceso contable, como es, mediante el estudio y análisis de estos estados, interpretarlos de modo que nos permitan conocer como es realmente la situación de la empresa.

Este análisis es realizado por la contadora Leidy Linares Águila y revisado y aprobado por el jefe económico Camilo Cordobés Fernández y por el administrador de la entidad Jesús Gonzáles Triana.

Este análisis e interpretación servirá a la gerencia para compararlos con estados de períodos anteriores, para proyectar e intentar determinar cómo será en el futuro el comportamiento de la empresa. Servirá como base para medir los riesgos de hacer nuevas inversiones o solicitar préstamos, es decir, tomar decisiones sobre la base real y acorde con la situación que enfrenta la empresa que administra.

Análisis Vertical

Abril 2016

Respecto al Activo Circulante	
Efectivo total	$33168.41 / 2602883.44 = 1.3 \%$
Inventario Total	$2049844.52/2602883.44 = 78.7\%$
Cuentas por Cobrar a clientes	$519870.51/ 2602883.44 = 20 \%$
Del total de Activo	
Activo Fijo	$406682.85 / 6430165.47= 6.3\%$
Activo Circulante	$2602883.44/ 6430165.47= 40.5 \%$





Convención Científica Internacional 2017
CIENCIA, TECNOLOGÍA Y SOCIEDAD. PERSPECTIVAS Y RETOS
Universidad Central "Marta Abreu" de Las Villas



Otros Activos	$3420599.18 / 6430165.47 = 53.2 \%$
Del total Pasivo	
Pasivo circulante	$998997.72 / 5580085.36 = 17.9\%$
Otros Pasivos	$4581087.64/5580085.36 = 82.1\%$
Del Pasivo y Patrimonio	
Pasivo Total	$5580085.36 / 6430165.47 = 86.8 \%$
Patrimonio	$850080.11 / 6430165.47 = 13.2 \%$

Mayo 2016

Respecto al Activo Circulante	
Efectivo total	$128859.65 / 2454239.57 = 5.3\%$
Inventario Total	$2027545.89/ 2454239.57 = 82.6\%$
Cuentas por Cobrar a clientes	$297834.03 / 2454239.57 = 12.1\%$
Del total de Activo	
Activo Fijo	$401835.55 / 7083071.68 = 5.7\%$
Activo Circulante	$2454239.57 / 7083071.68 = 34.6\%$
Otros Activos	$4226996.56 / 7083071.68 = 59.7 \%$
Del total Pasivo	
Pasivo circulante	$794403.57 / 6124886.89 = 13 \%$
Otros Pasivos	$5330483.32/6124886.89 = 87\%$
Del Pasivo y Patrimonio	
Pasivo Total	$6124886.89 / 7083071.68 = 86.5 \%$
Patrimonio	$958184.79 / 7083071.68 = 13.5 \%$





Análisis Horizontal y Vertical del Estado de Resultado

	Análisis Horizontal			Análisis Vertical		
	Abril	Mayo	%	Ab	%	%
Ventas	6830478,21	7846940,99	14,88	1016462,78		
-Impuestos sobre Ventas	4600952,65	5138012,17	11,67	537059,52		
=Ventas Netas	2229525,56	2708928,82	21,50	179403,26		
-Costo de Venta	1673227,34	2014263,73	20,38	341036,39		
=Utilidad Bruta en Ventas	556248,22	694665,09	24,88	138416,87		
-Gastos de Distribución y Ventas	100172,39	123691,60	23,48	23519,21	22,18	21,91
Otros Gastos	5224,75	6464,56	23,73	1239,81	1,16	1,15
+Otros Ingresos	732,70	26,82	-96,33	-705,88	0,16	4,75
=Utilidad en el Período	451583,77	564535,75	25,01	112951,98		





Razones Financieras

	Abril 2016	Mayo 2016
Solvencia= <u>Activo circulante</u> Pasivo circulante	2602883.44 <hr/> 998997.72 = 2.6	<u>2454239.57</u> 794403.57 = 3.08
Prueba Ácida = <u>Activo Circ. +Cuentas por C</u> Pasivo Circulante	2602883.44+316234.00 <hr/> 998997.44 =2.92	2454239.57+408852.27 <hr/> 794403.57 =3.60
Prueba Amarga = <u>Efectivo</u> Pasivo circulante	33168.41 <hr/> 998997.72 =0.03	128859.65 <hr/> 794403.57 =0.16
Rotación del Inventario = <u>Costo de ventas</u> Inventario promedio	1529448.73 <hr/> 2077490.72 =0.73	1832876.91 <hr/> 2014946.00 =0.91
Ciclo de Inventario = 360 <u>Rotación de Inventario</u>	360 <hr/> 0.73 = 493.15	360 <hr/> 0.91 =395.6
Rotación de Cuentas por Cobrar = Ventas a Crédito <u>Promedio de Cuentas por Cobrar</u>	6559068.75 <hr/> 316234.00 = 20.7	7535082.08 <hr/> 408852.27 = 18.4
Ciclo de Cobro = 360 <u>Rotación de la cuentas por cobrar</u>	360 <hr/> 20.7 = 17.4	360 <hr/> 18.4 = 13.6





Convención Científica Internacional 2017
CIENCIA, TECNOLOGÍA Y SOCIEDAD. PERSPECTIVAS Y RETOS
Universidad Central "Marta Abreu" de Las Villas



Rotación de cuentas por pagar = Compras a crédito	335875.94 <hr/> 369421.01 = 0.91	191821.35 <hr/> 263848.64 = 0.73
Prom. Cuentas por pagar		
Ciclo de pago = 360	360 <hr/> 0.91 = 395.6	360 <hr/> 0.73 = 493.2
Rotación de cuentas por pagar		

Endeudamiento Total = Total Pasivo	5580085.36 <hr/> 6430165.47 = 0.87	6124886.89 <hr/> 7083071.68 =0.86
Total Activo		
Margen de Utilidad Bruta = Utilidad bruta Ventas netas	551893.11 <hr/> 2180188.22 = 0.25	689374.34 <hr/> 2647119.04 =0.26
Margen de Utilidad Operacional = Utilidad en Operaciones Ventas netas	451720.72 <hr/> 2180188.22 =0.20	565682.74 <hr/> 2647119.04 =0.21
Margen de Utilidad Neta = Utilidad Neta Ventas netas	451583.77 <hr/> 2180188.22 = 0.21	564535.75 <hr/> 2647119.04 =0.21
Rendimiento de Capital = Utilidad neta Capital	451583.77 <hr/> 850080.11 = 0.53	564535.75 <hr/> 958184.79 =0.59





Rendimiento de inversión =	451583.77	564535.75
<u>Utilidad neta</u>	<u>6430165.47</u>	<u>7083071.68</u>
Activo total	=0.07	=0.08

Informe sobre la situación económica de la empresa.

Al realizar el análisis financiero comparativo de la UEB Combinado Cubanacán, perteneciente a la Empresa de Bebidas y Refrescos en el período económico de Abril – Mayo 2016 podemos constatar que la Razón de Liquidez y Solvencia que incluye Liquidez Inmediata, Prueba Acida y Prueba Amarga, se encuentra fuera de los parámetros establecidos, la Solvencia en Abril es de 2.6 y Mayo es de 3.08 , la Prueba Acida, Abril es de 2.92, Mayo es de 3.60, la Prueba Amarga, Abril es de 0.03 y Mayo es de 0.16, observándose que en los parámetros de Mayo aumentan respecto a Abril, lo que significa que la UEB presenta una situación favorable para garantizar el pago de sus deudas a corto plazo pero esto muestra también que tiene recursos inmovilizados o inventarios ociosos es necesario realizar una buena inversión ya que posee muchos activos con respecto a sus pasivos.

En cuanto a la Rotación de los Inventarios se puede ver que es muy lento, lo cual constituye un problema pues rotan con poca frecuencia en el año, motivado esto por el amplio número de inventarios ociosos en el Almacén de Materias Primas y Materiales.

El Ciclo de Cobro ha disminuido de un mes a otro de 17.4 días a 13.6 días, siendo favorable, el Ciclo de Pago se realiza 395.6 días del año en Abril y en Mayo a 493.2, no siendo muy buenos pagadores, aclarando que los pagos se realizan por la Empresa Provincial.

El Endeudamiento total del mes de Abril representa un 87 % y Mayo un 86 %, existiendo una pequeña disminución por lo que debe ser observado ya que está muy por encima del parámetro establecido, pero es necesario que no se siga incrementando, de esto ocurrir la UEB perdería en autonomía financiera.

Al hacer una observación de los Rendimientos se observa que el Margen de Utilidad Bruta solo representa el 25% en el mes de Abril y en Mayo un 26% por cada peso de venta, un Margen de Utilidad Operacional de un 21 % en ambos meses. El Rendimiento de Capital así como de Inversión muestra índices favorables.

La UEB se encuentra en una situación financiera FAVORABLE exceptuando la razón financiera de Endeudamiento total, la cual debe ser analizada para su mejor gestión.





Conclusiones:

- Se hizo una caracterización de la entidad donde se muestra que la UEB Combinado Cubanacán se ha destacado por ser una de las más productivas mediante el proceso de elaboración de los rones y mantiene altos estándares de satisfacción al cliente.
- Confeccionan los estados financieros fundamentales para su posterior análisis e interpretación luego de ver conciliado con la Dirección de Empresa y de entregar toda la documentación del cierre económico.
- Mantienen una situación económica financiera favorable perfeccionando así el sistema de gestión económico en la entidad.

Recomendaciones.

- Crear estrategias para que el Endeudamiento Total no se incremente, ya que esto está motivado por los niveles altos de Inventario en los almacenes (piezas de repuesto, ociosos, etc.),
- Vigilar el Índice de Solvencia ya que posee valores muy elevados lo que significa que puede existir una holgura financiera es decir exceso de capitales inaplicados que influyen en la rentabilidad de la unidad, recomendándose realizar una inversión.
- Se propone asimismo extender la experiencia a otros estudiantes, así como la ampliación de este valioso material para la formación del resto de los Indicadores que no se incluyen en el mismo.





Bibliografía

- A. Demestre, C. Castells, A González - Técnicas para Analizar Estados Financieros.
- Colectivo de autores – Las Finanzas en la Empresa. Información, análisis, recursos y planeación.
- *Materiales docentes elaborados por el colectivo de la asignatura*
- *Colectivo de Autores-Fundamentos de Administración financiera, Editorial Félix Varela, La Habana, 2006.*

