

EVENTO VIRTUAL: PRIMERA CONVENCION CIENTIFICA INTERNACIONAL ISLA CIENCIAS 2021

Título: ANÁLISIS ECONÓMICO - FINANCIERO DE LA UBPC "EL ORONTE" DEL MUNICIPIO DE FLORIDA

Autor: Maday Salomón Rodríguez

Título Académico: Técnico Medio en Informática

Grado Científico:

Institución: Dirección Municipal de Educación.

Organismo: MINED

Eje Temático suscrito: El desarrollo socioeconómico y la protección ambiental.

Organismo: MINED

Correo Electrónico. tcasillas@fl.cm.rimed.cu

RESUMEN.

La investigación “ Análisis Económico - Financiero de la UBPC El Oronte” ubicada en el municipio de Florida, en el cual define en su memoria escrita las insuficiencias referida a la utilización de las herramientas para el Análisis Económico-Financiero en la U.B.P.C impiden mostrar los factores que inciden negativamente en la utilización de sus recursos y a los directivos disponer de la información suficiente y oportuna en el proceso de toma de decisiones para lograr optimizarlos, así como como el envejecimiento de los ciclos de cobros y pagos que presenta la U.B.P.C, está motivado por la precaria situación financiera que enfrenta la Empresa Azucarera Camagüey, provocando el deterioro de ambos indicadores, Se sugiere además aplicar el plan de acción para lograr cumplir con todos los principios que propiciaron la creación de las U.B.P.C, que permitirá a los directivos del área económica no cuentan con los conocimientos necesarios para elaborar e interpretar un análisis económico-financiero de forma integral.

Palabras claves: métodos, técnicas, análisis financiero

INTRODUCCIÓN

Los tiempos actuales requieren de nuevos pensamientos dedicados al estudio enteramente económico, la autora pretende en su investigación realizar un estudio o análisis económico comparativo de la Unidad Básica de Producción Cooperativa, en lo adelante U.B.P.C, es una organización económica y social cooperativa, la línea fundamental de producción es la caña de azúcar. La U.B.P.C está integrada por miembros asociados voluntariamente, con autonomía en su gestión y administración de los recursos, que recibe en usufructo las tierras y otros bienes que se determinen, por tiempo indefinido, así como otros que adquiere mediante compra; posee personalidad jurídica propia; forma parte de un sistema de producción al cual se vincula, constituyendo uno de los eslabones primarios que conforman la base productiva de la economía nacional. La UBPC cuenta con un área agrícola de 1 485.63 hectáreas. De ellas: área de caña 1 404.40 ha, área de Cultivos Varios 55.83 ha, área Pecuaria 23.8 ha, frutales 1.6 ha

En tal sentido se trabajó sobre la base conceptual de elementos esenciales para poder desarrollar la misma y que podemos enunciar como es el caso de **las técnicas para interpretar**: analizar y comparar.

Comparar: técnica secundaria aplicable por el analista para comprender el significado del contenido de los Estados Financieros y así poder emitir juicios. Es el estudio simultáneo de dos cifras o aspectos para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad.

Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Consiste en la compilación y estudio de los datos contables, así como la preparación e interpretación de razones financieras, tendencias y porcentajes. Es el proceso mediante el cual los diferentes interesados en la marcha de una empresa podrán evaluar a la misma en situaciones que la afectan para determinar los aspectos que la hacen una opción sólida y las posibilidades de enfrentar situaciones futuras adversas.

Es la técnica de aplicación para analizar, interpretar y depurar sistemáticamente de los saldos de las partidas de un sistema de cuentas, índices financieros calculados con el propósito de:

- Contribuir a mantener una contabilidad sana y confiable.
- Proporcionar a la dirección de la empresa conocer con suficiente antelación la situación financiera de la misma, así como el resultado de sus actividades económicas durante un período dado con vista a la toma de decisiones, para corregir constantemente el rumbo de la gestión empresarial en un marco satisfactorio.

MÉTODOS DE ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Existen diferentes métodos, entre los que se encuentran:

- Cambios en pesos y porcentajes (Método Horizontal)
- Cambios estructurales, porcentajes componentes (Método Vertical)

Cambios en pesos y por cientos (Método Horizontal)

Consiste en determinar las variaciones en pesos y en por cientos en periodos de tiempo comparables, para cada una de las cuentas que integran el estado **Cambios estructurales**,

porcentaje componente (Método Vertical). Este nos permite conocer qué proporción tiene determinada partida dentro del total que se esté analizando.

DESARROLLO.

Para realizar un análisis económico con las técnicas escogidas se deben tener en cuenta algunos datos al cierre del 31 de diciembre de los años 2019-2020 tales como: el Estado de Resultados, el Balance General y otros datos adicionales. (Anexos # 1) Tablas 1, 2,3

Luego de obtener los datos necesarios se procede a realizar los Estados Comparativos de los Estado de Resultados y del Balance General. Tablas 4 y 5

Análisis: Al comparar los estados de Resultados del 2020 con lo obtenido en el 2019 se tiene que las ventas netas en \$1190400.00 que representa el 34% al lograr un total de ventas de \$4684100.00 contra \$3493700.00 en el 2019. Este incremento de las ventas se obtiene producto al incremento del crecimiento del rendimiento agrícola de las plantaciones cañeras que alcanzaron 55.38T por hectáreas y el año anterior fue de 39.86T por hectáreas. El costo de ventas crece en \$366700.00 con relación al año anterior lo que representa un 18.5 %. Los gastos generales y de administración se incrementaron en \$7900.00 con respecto al año 2019 lo que representa un 4.8 %. Así como los gastos financieros que fueron superiores en \$95000.00 con un 34.4% con respecto al año anterior, otros gastos es la partida de mayor influencia puesto que disminuye en un 58.7% con \$ 54680.00 por lo que hay que prestarle mayor atención. Los impuestos y contribuciones disminuyen en un 38.8 %. En este mismo estado se puede observar que las utilidades son superiores al año anterior ósea el 2019 en 270600.00 puesto que en el año 2019 se obtuvo 1081500.00 y en el mismo año 2020 las utilidades fueron de 1352100.00 para un incremento del 25 %, el mismo se puede relacionar con el crecimiento de las ventas en un 34.4% y el de los costos de ventas en un 18.5%. También al continuar la comparación de las diferentes cuentas que representan el estado de situación de los años 2020_ 2019 que las principales variaciones son :

El efectivo en banco se reduce en \$50000.00 con un 51.6% , las cuentas por cobrar por ventas de caña obtuvo un crecimiento por \$1447400.00, las cuenta adeudos con el presupuesto de estado en el año 2020 presenta un saldo de \$13200.00, algunas de las partidas que tuvieron disminuciones fueron los pagos anticipados de contravalor con \$9200.00 para un 84.4% , los combustibles \$800.00 y un 19.2% , las producciones animales

en proceso \$113300.00 que representa el 23% .Luego de analizar los activos circulantes se puede observar las variaciones en los pasivos circulantes los cuales tienen los mayores aumentos en el año 2020 con respecto al 2019 en las partidas Cuentas por Pagar a Corto Plazo con \$49800.00 y un 15.8% , también las retenciones por Pagar con \$ 700.00 que representa un 14.2 % . Mientras que las demás partidas estuvieron marcadas por su notables disminuciones como Las obligaciones con el presupuesto de estado con u a disminución de \$9200.00 que representa 44.3% , así como las nóminas por pagar por \$11000.00 con un 23.3% y también las privaciones para vacaciones con una disminución de \$9200.00 que representa un 20% . Al comparar las disminuciones con los aumentos se puede notar que las disminuciones fueron mucho más notables por lo que los pasivos circulantes alcanzaron una disminución total de \$476700.00 lo que representa un 31.7 % .

En el momento de haber terminado los Estados Comparativos correspondientes a ambos años y de obtener sus resultados con sus respectivos análisis se precede a calcular las razones Financieras.

Análisis: De acuerdo con la liquidez General en el 2019 existen 11.5 pesos de activos circulantes por cada peso de pasivo circulante con peligro potencial de tener ociosos. En el 2020 hay 3.0 pesos de a ricos circulantes por cada peso de pasivo circulante, aunque con un poco menos de peligro de tener ociosos. En la liquidez Inmediata en el año 2019 la entidad posee 11.1 pesos de activos más líquidos por cada peso de pasivo circulante y por este mismo concepto la entidad en el 2020 posee 3.0 pesos. La disponibilidad se comportó en el 2019 con 0.6 pesos de efectivo por cada peso de deuda a corto plazo lo que está por encima de lo óptimo, por este mismo concepto en el 2020 la entidad dispuso de 0.04 pesos lo que está por debajo del valor óptimo. Seguidamente la solvencia de la entidad en el 2019 expresa que existen 2 pesos de activos reales para solventar un peso de deuda total, y en el 2020 existieron 1.6 pesos por lo mismo todo esto está correcto. El endeudamiento en ambos años la entidad presenta 0.7 pesos de financiamiento ajeno por cada peso de financiamiento total por lo que se encuentra en un alto riesgo, lo que no es bueno ni malo depende de la capacidad de la entidad para devolver el financiamiento. La autonomía en ambos años en la entidad indica que posee 0.2 pesos de financiamiento propio por cada peso de financiamiento total por lo que se encuentra en un alto riesgo al igual que en la anterior. La rotación del inventario se comportó de forma factible pues en el 2019 la misma fue de 121 ves y en el 2020 de 126.07 veces, al igual que el ciclo de rotación que en ambos años fue

aproximadamente de 3 días lo que es factible pues significa que el inventario se vende rápido. Seguidamente en el año 2019 los clientes tardaron un promedio de 8 días en cancelar sus cuentas con la entidad mientras que en el año 2020 no tardaron nada por lo que significa que las ventas se cobraron al contado. Por otra parte en ambos años la entidad solo se tardó 1 día en pagar las deudas con sus proveedores. En otras de las razones se puede decir que se lograron 2.4 pesos por cada peso invertido en Activos Fijos neto en el 2019 y en el 2020 se lograron 3.4 pesos por ese mismo concepto. También se puede decir que la entidad vende en ambos años 0.9 pesos por cada peso de inversión que tuvo la misma, de esta misma forma en ambos años quedo un 0.4% sobre las ventas después que la entidad pago sus deudas. La misma en el año 2019 gana 0.4 pesos de utilidades netas en el valor de cada venta y en el año 2020 gano 0.5 pesos de utilidades netas por lo mismo mencionado anteriormente y por último en ambos años quedo un .03% de utilidad en cada venta y 0.3 pesos en forma de utilidades por cada peso invertido. (Ver Anexo #2) Gráficos 1, 2, 3

CONCLUSIONES.

1. En la Liquidez General tanto en el año 2019 como en el año 2020 la entidad se encuentra en peligro de tener liquidez ociosa.
2. En la Liquidez Inmediata ambos años en la entidad se encuentran en peligro de tener tesorería ociosa.
3. Con respecto a la disponibilidad en el año 2019 la entidad se encuentra por encima del valor óptimo, en cambio en el 2020 se encuentra por debajo del mismo valor óptimo.
4. En ambos años la entidad presenta un alto riesgo de no poder devolver el financiamiento ajeno pues presenta poco financiamiento propio, pero depende de la capacidad que tenga la entidad para devolver el financiamiento.

BIBLIOGRAFIA

Demestre C. A: (2005) *Técnicas para Analizar Estados Financieros*. Editorial Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS), La Habana

Gitman, L: (2006) *Fundamentos de Administración Financiera*, Editorial Félix Varela La Habana.

Gómez, S. P: (2005) *Fundamentos de Contabilidad y Análisis Financiero*.

Hernández C. J: (2005) *Análisis Financiero*.

Morera C, J. O.: *Toma de decisiones a partir del estado de cambios en la situación financiera*, 2006

ANEXOS # 1**UBPC El Oronte
Estado de Resultados
31 de diciembre de 2019 y 2020****Tabla # 1**

	2019	2020
Ventas	3493700.00	4684100.00
Caña de Azúcar	3358300.00	4542500.00
Cultivos Varios	42800.00	38400.00
Ganadería	92600.00	103200.00
Ventas Netas	3493700.00	4684100.00
Costo de Ventas	1981400.00	2348100.00
Caña de Azúcar	1857500.00	2147000.00
Cultivos Varios	40300.00	100900.00
Ganadería	83600.00	100200.00
Utilidad o Pérdida neta en Ventas	1512300.00	2336000.00
Otros Gastos		
Pérdidas en plantaciones –otras no cañeras	300.00	
Utilidad o pérdida neta en actividades fundamentales	1512300.00	2336000.00
Gastos generales y de administración	164300.00	172200.00
Utilidad o pérdida en operaciones	1348000.00	2163800.00
Gastos financieros	275800.00	370800.00
Intereses Bancarios	253400.00	347700.00
Comisiones	22400.00	23100.00

Otros Gastos	93200.00	38520.00
Comedores	87500.00	83800.00
Otros	57000.00	30460.00
Ingresos Financieros	12300.00	18500.00
Otros Ingresos	90200.00	116100.00
Comedores	90200.00	84000.00
Otros		32100.00
Otros impuestos , tasas y contribuciones	276100.00	187300.00
Seguridad social a corto plazo	193700.00	142600.00
Seguridad Social a largo plazo	23200.00	17300.00
Impuesto por utilización de la fuerza de trabajo	58000.00	26200.00
Impuesto por utilización del transporte terrestre	1200.00	1200.00
Utilidad o perdida antes del impuesto	1081500.00	1352100.00

UBPC El Oronte
Balance General
31 de diciembre de 2019 y 2020

Tabla # 2

ACTIVOS	2019	2020
101 Efectivo en Caja	600.00	500.0
110 Efectivo en Banco	97000.00	47000.0
135 Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	4500.0	7300.00
138 Cuentas por Cobrar Venta de Caña		1447700.00
148 Pagos Anticipado Contravalor	10900.00	1700.0
164 Adeudos del Presupuesto del Estado		13200.00

183 Materias Primas y Materiales	43700.00	52100.00
184 Combustibles	4100.0	3300.00
185 Partes y Piezas de Repuestos	14600.00	15800.00
187 Útiles y Herramientas	3100.00	3300.00
701 Producción Agrícola en Proceso	1069900.00	1204500.00
702 Producción Animal en Proceso	491800.00	378500.00
703 Producción Auxiliar en Proceso		
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE	1737700.00	3175200.00
240 Activos Fijos Tangibles	2702400.00	2741800.00
375 Depreciación Activos Fijos Tangibles	-1258400.00	-1387400.00
Activos Fijos Tangibles Netos	1443900.00	1354400.00
255 Activos Fijos Intangibles		7700.00
390 Amortización Activos Fijos Intangibles		
Activos Fijos Intangibles Netos		7700.00
265 Inversiones en Procesos	282200.00	280400.00
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	1726100.00	1624600.00
300 Gastos Diferidos a Corto Plazo	46000.00	68800.00
310 Gastos Diferidos a Largo Plazo		
332 Faltantes de Bienes en Investigación		
TOTAL DE ACTIVOS DIFERIDOS	46000.00	68800.00
340 Cuentas. Por Cobrar Diversas	17800.00	22700.00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS	17800.00	22700.00
TOTAL DE ACTIVO	3527800.00	4909500.00

PASIVO		
---------------	--	--

410 Cuentas por pagar a corto plazo	314000.00	363800.00
Dividendos y Participaciones por Pagar		
430 Cobros Anticipados		
Obligaciones con el Presupuesto del Estado	20800.00	11600.00
455 Nóminas por pagar	47300.00	36300.00
460 Retenciones por pagar	4900.00	5600.00
Otros Préstamos Recibidos Corto Plazo		
Préstamos Recibidos -Para Producción	574.8	921.3
480 Gastos Acumulados por Pagar		
492 Provisión para Vacaciones	46000.00	36800.00
TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	150500.00	1029000.00
Provisión Pago de Subsidio Corto Plazo		
Préstamos Recibidos por Pagar Largo Plazo		
Préstamos Recibidos para Inversiones	1332300.00	1685300.00
522 Moratoria de Préstamos Bancarios		
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO 1	1332300.00	1685300.00
565 Cuentas por Pagar Diversas	500.00	
TOTAL DE PASIVO	1483300.00	2714300.00
CAPITAL		

600 Patrimonio	595500.00	749300.00
Revalorización de Activo Fijo Tangibles		
Pérdida Ejercicios Económicos Anteriores		
645 Reservas Patrimoniales	367400.00	93700.00
647 Otras Reservas Patrimoniales		
690 Pago a Cuentas de Dividendos		
999 Utilidad o Pérdida del Período	1081500.00	1352100.00
TOTAL DE PATRIMONIO	2044400.00	195100.00
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO	3527800.00	4909500.00

Tabla # 3

Datos adicionales

	2018	2019	2020
Cuentas por cobrar	45800.00	22300.00	177700.00
Cuentas por Cobrar promedio		34050.00	100000.00
Cuentas por Pagar	415000.00	314500.00	363800.00
Cuentas por Pagar promedio		364750.00	339150.00
Inventarios Totales		65500.00	74500.00
Inventarios promedios		16375.00	18625.00

UBPC El Oronte
Balance General Comparativo
31 de diciembre de 2019 y 2020

Tabla # 4

	2019	2020	Variaciones

ACTIVOS			Pesos	%
	600.0	500.0		
Efectivo en Caja	97000.0	47000.0		
Efectivo en Banco	4500.0	7300.0		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo			100.0	-16.7
Cuentas por Cobrar Venta de Caña	10900.0	1700.0	-50000.0	-51.6
Pagos Anticipado Contravalor			2800.0	62.2
Adeudos del Presupuesto del Estado	43700.0	52100.0		
Materias Primas y Materiales	4100.0	3300.0	1447700.0	0
Combustibles	14600.0	15800.0	-9200.0	-84.4
Partes y Piezas de Repuestos	3100.0	3300.0		
Útiles y Herramientas				
Producción Terminada	1069900.0	1204500.0	13200.0	0
Producción Agrícola en Proceso	491800.0	378500.0	8400.0	19.2
Producción Animal en Proceso			-800.0	-19.6
Producción Auxiliar en Proceso				
TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE	1737700.0	3175200.0	1200.0	8.2
PASIVO			200.0	6.4
			134600.0	12.5
			-113300.0	-23
			1437500.0	82.7

Cuentas por pagar a corto plazo	314000.0	363800.0	49800.0	15.8
Obligaciones con el Presupuesto del				
Estado	20800.0	11600.0		
Nóminas por pagar	47300.0	36300.0	-9200.0	-44.3
Retenciones por pagar	4900.0	5600.0	-11000.0	-23.3
Préstamos Recibidos -Para			700.0	14.2
Producción-		574800.0		
Provisión para Vacaciones	46000.0	36800.0		
TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	1505700.0	1029000.0	574800.0	0
			-9200.0	-20
			-476700.0	-31.7

UBPC El Oronte
Estado de Resultados Comparativo
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2020

Tabla # 5

	2019	2020	Variaciones	
			Pesos	%
Ventas	3493700.00	4684100.00	1190400.00	34.0
Caña de Azúcar	3358300.00	4542500.00	1184200.00	35.2
Cultivos Varios	42800.00	38400.00	-4400.00	-10.3

Ganadería	92600.00	103200.00	10600.00	11.4
Ventas Netas	3493700.00	4684100.00	1190400.00	34.0
Costo de Vetas	1981400.00	2348100.00	366700.00	18.5
Caña de Azúcar	1857500.00	2147000.00	289500.00	15.5
Cultivos Varios	40300.00	100900.00	60600.00	150.3
Ganadería	83600.00	100200.00	16600.00	19.8

Utilidad o Pérdida neta en Ventas	1512300.00	2336000.00	823700.00	54.4
Otros Gastos				
Perdidas en plantaciones –otras no cañeras	300.00			
Utilidad o pérdida neta en actividades fundamentales	1512300.00	2336000.00	823700.00	54.4
Gastos generales y de administración	164300.00	172200.00	7900.00	4.8
Utilidad o pérdida en operaciones	1348000.00	2163800.00	815800.00	60.5
Gastos financieros	275800.00	370800.00	95000.00	34.4
Intereses Bancarios	253400.00	347700.00	94300.00	37.2
Comisiones	22400.00	23100.00	700.00	3.1
Otros Gastos	93200.00	38520.00	-54680.00	-58.7
Comedores	87500.00	83800.00	-3700.00	-43
Otros	57000.00	30460.00	26540.00	-46.6
Ingresos Financieros	12300.00	18500.00	6200.00	50.4

Otros Ingresos	90200.00	116100.00	25900.00	28.7
Comedores	90200.00	84000.00	-6200.00	-6.9
Otros		32100.00	32100.00	0
Otros impuestos , tasas y contribuciones	276100.00	187300.00	-88800.00	-32.2
Seguridad social a corto plazo	193700.00	142600.00	-51100.00	-26.4
Seguridad Social a largo plazo	23200.00	17300.00	-5900.00	-25.5
Impuesto por utilización de la fuerza de trabajo	58000.00	26200.00	-31800.00	-54.9
Impuesto por utilización del transporte terrestre	1200.00	1200.00	0	0
Utilidad o perdida antes del impuesto	1081500.00	1352100.00	270600.00	25.0

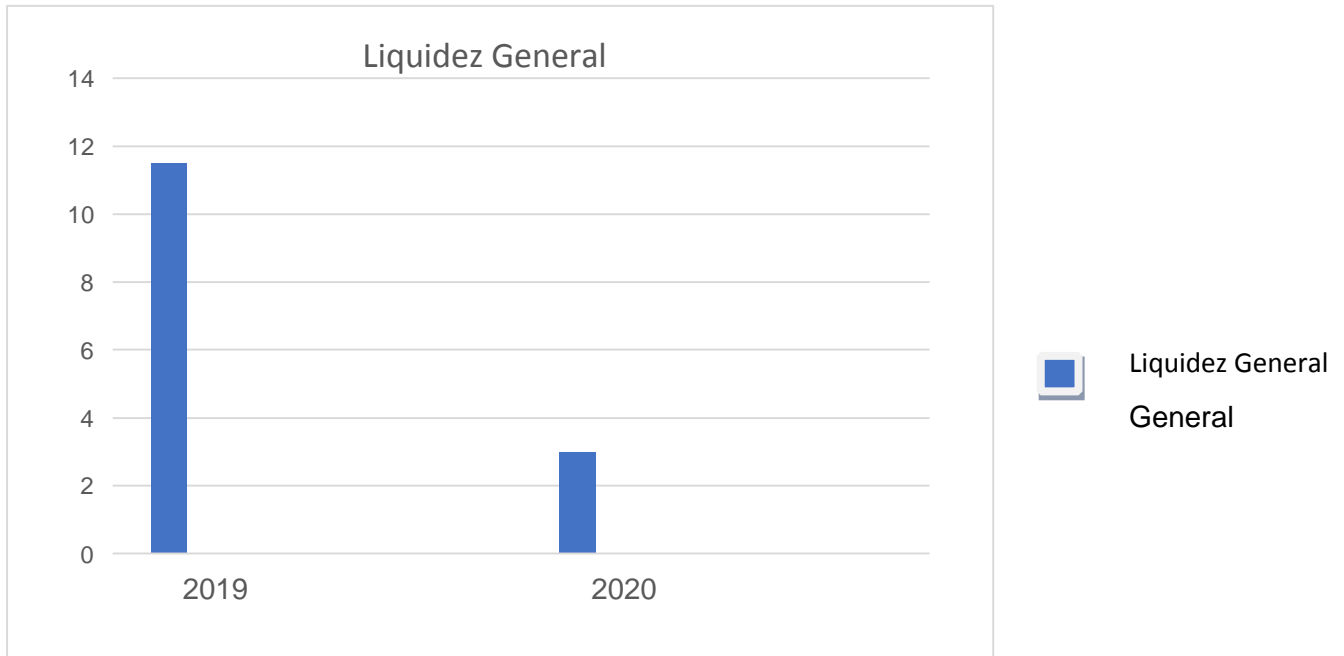
Razones	2019	2020
Liquidez General = $\frac{\text{Activo Circulante (AC)}}{\text{Pasivo Circulante (PC)}}$	11.5	3.0
Liquidez Inmediata = $\frac{\text{AC} - \text{Inventarios}}{\text{PC}}$	11.1	3.0
Disponibilidad = $\frac{\text{Cuentas de Efectivo}}{\text{Pasivos Circulantes}}$	0.6	0.04
Solvencia = $\frac{\text{Activo Real (AR)}}{\text{Financiamiento Ajeno (FA)}}$ Activo Circulante + Activo Fijo Neto/ Pasivo Circulante + Pasivo Largo Plazo	2	1.6
Razón de Endeudamiento = $\frac{\text{Total del Pasivos}}{\text{Pasivo + Capital}}$	0.7	0.7

Razón de Autonomía = $\frac{\text{Capital}}{\text{Total Pasivo y capital}}$	0.2	0.2
Rotación del Inventario (RI) = $\frac{\text{Costo de las ventas}}{\text{Inventarios Promedio}}$	121.0	126.07
Ciclo de vida del Inventario = $\frac{360}{\text{RI}}$	3	3
Ciclo de Cobro = $\left(\frac{\text{Cuentas y Efectos x Cobrar Mercantiles Promedio}}{\text{Ventas al Crédito}} \right) \times \text{días del período}$	8	0
Ciclo de Pago = $\frac{\text{Cuentas y Efectos x Pagar Mercantiles Promedio} \times \text{días del período}}{\text{Compras al Crédito}}$	1	1
Rotación del Activo Fijo. = $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Total de AF Neto}}$	2.4	3.4
Rotación del Activo total = $\frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activos totales}}$	0.9	0.9
Rentabilidad de las ventas o Margen Bruto = $\frac{\text{Ventas} - \text{CMV}}{\text{Ventas}}$	0.4	0.4
Margen de utilidad en operaciones = $\frac{\text{UO}}{\text{Ventas}}$	0.4	0.5
Margen neto de utilidades = $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$	0.3	0.3
Rendimiento de la inversión (REI) = $\frac{\text{Utilidades netas}}{\text{Activos totales}}$	0.3	0.3

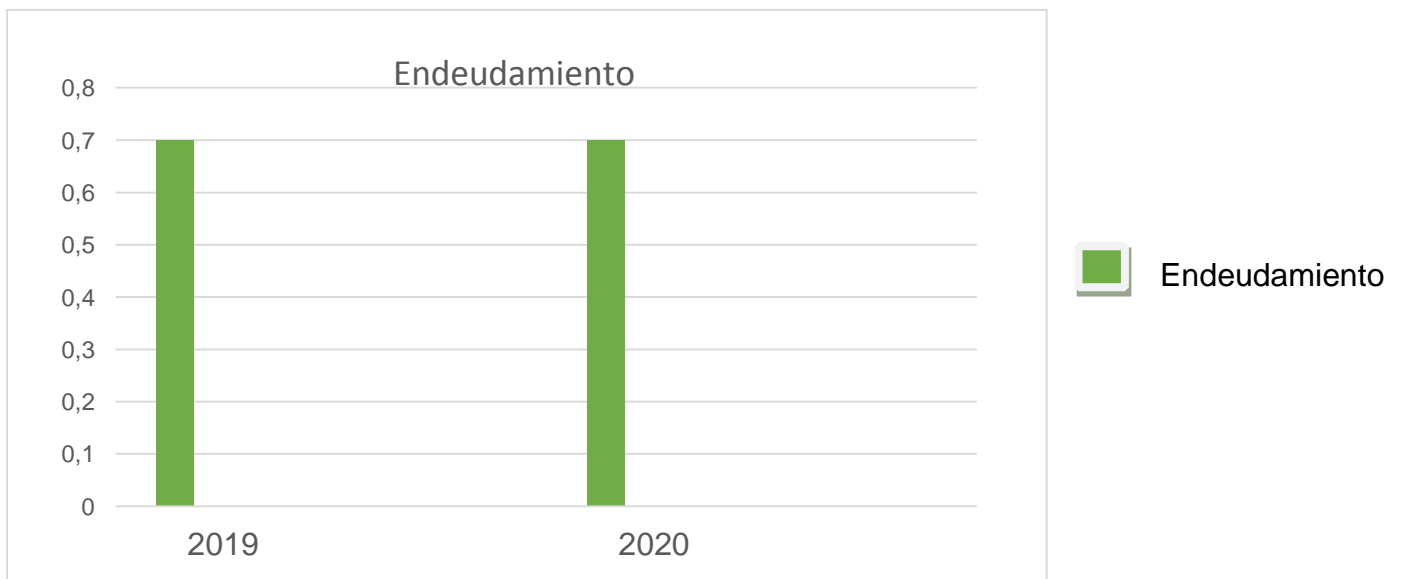
Anexo #2

Gráfico algunas razones financieras

Gráfica no.1 Razón de liquidez



Gráfica no.2 Razón de endeudamiento



Gráfica no.3 Razón de autonomía

