



UNIVERSIDAD DE GUANTANAMO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIAL.

# Trabajo de Diploma

**Título:** Evaluación de los inventarios y su incidencia en el capital de trabajo, en la Empresa Provincial de Transporte Guantánamo.

**Autora:** MilsaPoll Alexander.

**Tutora:** McS. MaríaMustelier García.

Guantánamo, junio del 2015

“Año 57 de la Revolución ”

## **Agradecimientos.**

A mi madre, de quien, con sus enseñanzas y exigencias, hoy he aprendido que la vida no es como uno la ve, sino como uno la hace.

A mi padre, con su carácter fuerte y dedicación, me ayudó a soportar mis malos momentos.

A mis hermanas y hermanos, por apoyarme incondicionalmente.

A mi tutora, por haberse mostrado tan amable y comprensible siempre.

A mis profesores, no por ser los últimos son los menos importantes, que de una forma u otra me apoyaron para llegar hasta aquí.

A todos, muchas gracias.

## **Dedicatoria.**

A mi hija, quien siempre estuvo a mi lado en todo momento.

A mis padres, por haberme inculcado la ética de trabajo y superación.

A mi esposo, por la ayuda que me brindó durante horas de compañía.

A mis numerosas amigas, que siempre me alentaron y ayudaron para que mantuviera la perseverancia al triunfo y el éxito.

A todos las personas que me quieren como soy.

## Resumen.

La presente investigación se refiere al análisis y valoración de los inventarios, así como su incidencia en el capital de trabajo de La Empresa Provincial de Transporte Guantánamo.

Tiene como objetivo evaluar el uso, costo de los inventarios y su rotación, mediante la aplicación de un conjunto selecto de técnicas de análisis financiero y su incidencia en el capital de trabajo para la materialización de su actividad.

La estructura del trabajo se ha conformado en dos partes o capítulos:

**Capítulo 1.** Fundamentación teórica. Refiere algunos conceptos básicos o consideraciones teóricas, concepto y características de los inventarios, tipos de inventarios, control de inventarios, así como las principales técnicas de análisis financiero, lo que servirán de base para lograr el objetivo propuesto a partir de su aplicación práctica.

**Capítulo 2.** Caracterización y diagnóstico de la Empresa Provincial de Transporte Guantánamo y clasificación de los inventarios. Se realizó además un diagnóstico de la situación de los inventarios en el período 2013 – 2014 y un análisis de la situación actual de los mismos para la aplicación y utilización de técnicas de análisis financiero que permitan una mejor administración de los mismos, para su uso adecuado y mejor operatividad de su capital de trabajo.

De esta forma fue posible llegar a las Conclusiones y Recomendaciones, que pueden ser aplicadas para un mayor beneficio en el uso de los inventarios y mejorar la calidad del capital de trabajo.

## Índice.

| <b><u>Contenido.</u></b>  | <b><u>Páginas.</u></b> |
|---|------------------------|
| Introducción.   | 1                      |
| Capítulo I. Algunas consideraciones técnicas para el manejo de los inventarios y sus políticas. | 4                      |
| 1.1 Concepto de Inventario y de Política.   | 4                      |
| 1.2 Política de los inventarios.  | 5                      |
| 1.3 Consecuencia que trae una política de los inventarios.                                      | 10                     |
| 1.4 El uso de las razones financieras para el análisis de los inventarios.                      | 11                     |
| Capítulo II. Caracterización y diagnóstico de la Empresa Provincial del Transporte Guantánamo.  | 16                     |
| 2.1 Reseña Histórica y Planeación Estratégica.  | 16                     |
| 2.2 Características generales.  | 17                     |
| 2.3 Resultado económico del período 2013 – 2014.  | 21                     |
| Conclusiones.   | 31                     |
| Recomendaciones.  | 32                     |
| Bibliografía.   | 33                     |
| Anexos.   |                        |

## **Introducción.**

En la última década del siglo XX y primera del siglo XXI, la economía cubana ha sufrido las peores consecuencias de la política imperialista del gobierno de EE.UU y del derrumbe del sistema socialista mundial, incidiendo en las políticas de compras de mercancías en el mercado mundial, afectando de esta forma los niveles de inventarios con que cuentan las empresas para la prestación de servicios o realización de su producción.

En muchos casos se adquieren grandes stocks cuando existen las oportunidades de mercados afectando posteriormente los financiamientos para otras operaciones, o por lo contrario, la carencia de los mismos para la realización de su objeto social.

Conocer sus consecuencias es de gran importancia para poder administrar los recursos que se disponen y satisfacer las demandas internas para garantizar el desarrollo económico y la satisfacción las necesidades de la sociedad.

Para el alcance del éxito empresarial dependerá, entre otros factores, del grado de certeza y objetividad de las decisiones que se tomen, con relación al uso de los recursos materiales y financieros disponibles, para lograr una posición financiera favorable y satisfacer las obligaciones contraídas.

En este sentido es preciso tener como referencia el lineamiento 312 de la Política económica y Social aprobada en el VI Congreso del Partido Comunista de Cuba, que plantea: ejecutar un efectivo control sobre la gestión de compras y la rotación de inventarios en toda la red comercial, tanto mayorista como minorista, con vista a minimizar la innovación de recursos y las pérdidas.

A partir de lo antes expuesto, la investigación a realizar en la Empresa Provincial de Transporte Guantánamo parte del siguiente problema: excesivos niveles de inventarios de mercancías con que cuenta la entidad, el incremento de la cuenta por pagar, así como una disminución de recursos financieros y del capital de trabajo.

Siendo así el Objetivo General de la Investigación: Evaluar el uso, beneficio e incidencia de los inventarios en el capital de trabajo, mediante la aplicación de técnicas de análisis financieros.

**Objeto de investigación:** Los Almacenes de La Empresa Provincial de Transporte Guantánamo.

**Campo de acción:** Los Estados Financieros del período 2013 – 2014.

**Objetivo específicos:**

- Diagnosticar la situación del inventario de mercancía que posee la Empresa en el período 2013-2014.
- Aplicar métodos y técnicas de análisis de los inventarios.
- Evaluar su incidencia en el capital de trabajo.

La posible solución de esta problemática se hará sobre la base de la hipótesis formulada: si se realiza una adecuada evaluación de la política rotación del inventario de mercancías, la Empresa podrá hacer un adecuado uso de sus recursos disponibles, en función de elevar la eficiencia y los resultados financieros de la misma.

Para dar respuesta a los Objetivos de este trabajo se emplearon diferentes métodos y técnicas, tales como:

**Métodos Técnicos.**

- Teóricos – lógicos.
- Análisis y síntesis. Para analizar por componente la información técnica respecto al problema objeto de estudio.
- Inductivo – deductivo. Para extraer informaciones válidas de los casos posteriores y llegar a conclusiones generales.
- Cálculos estadísticos.

**Método Empírico.**

- Estadístico – contable. Para revisar el soporte de esta información, así como un análisis detallado de la misma.

**Resultados esperados:** Aplicar técnicas que permitan proponer a la Dirección de la Empresa lo siguiente:

1. Optimizar la inversión en el inventario.
2. Disminuir los niveles de inventarios ociosos y de lento movimiento.

## **Capítulo I. Algunas consideraciones para el manejo de los inventarios.**

### **1.1 Concepto de inventario.**

Al definir los inventarios se ha tenido en cuenta que:

**Inventario:** Es la cantidad almacenada de materiales que se utiliza para facilitar la producción o para satisfacer las demandas del consumidor, es decir, la suma de aquellos artículos tangibles de propiedad personal, los cuales están disponibles para la venta de una operación ordinaria comercial, están en un proceso de producción para tales ventas, o están disponibles para el consumo corriente de la producción de bienes y servicios para la venta, aunque son muchos los criterios planteados por reconocidos autores acerca del concepto de inventario, por ejemplo el gran diccionario Larousse toma en cuenta el mismo como la estimación de mercancías en los almacenes, por otro lado, el ingeniero Pedro Pablo Villanueva señaló que los inventarios son siempre cantidades inmovilizadas de recursos materiales.

El Diccionario de la Lengua Española describe que son los bienes organizados de alguien, entonces podemos decir también que son bienes tangibles que se tienen para las ventas en el curso ordinario de un negocio o para ser consumido en la producción de bienes.

Otros autores son del criterio que los inventarios son una forma específica de la existencia, a las existencias pertenecen todos los medios materiales y financieros existentes en las entidades.

Para el análisis de esta investigación tomaremos la última definición, ya que el problema de los inventarios va más allá de las puras mercancías, siendo posible su ajuste a forma general de dicha existencias, ya sea inventarios de materias primas, de producción en proceso, de producción terminada o de medios financieros que están a disposición de la empresa y que siempre existirá una

interrelación entre ellos según sean su función en el proceso de producción o prestación de servicio.

## **1.2 Política de inventarios.**

**Política:** Arte de gobernar y dar leyes para mantener la tranquilidad y la seguridad pública, es conservar el orden y las buenas costumbres, es la participación en los asuntos del estado, es un fenómeno social, es una forma concentrada de los intereses económicos de las clases económicamente dominantes.

Podemos agregar que este concepto se conoce además como asuntos que interesan al Estado o influencia sobre la dirección de una asociación doctrinas referentes al Gobierno de los Estado, dirección política, aspiración de participar en el poder.

El inventario comprende además:

- 1) Materias primas.
- 2) Producción en proceso.
- 3) Productos terminados (mercancías para las ventas).
- 4) Los materiales, repuestos y accesorios (productos comprados) que sirven para ser consumidos o aprovechados en la producción de bienes fabricados para la venta o en la prestación de servicios.

### **Materias primas.**

El inventario de materias primas comprende los artículos que compran las Empresas, normalmente materiales básicos.

El nivel real que se mantiene de cada materia prima depende del tipo de entrega necesario para recibir los pedidos, la frecuencia de uso, la inversión necesaria y

las características físicas del inventario, debe controlar como mínimo elementos suficientes para el abastecimiento de los días que transcurren hasta que se reciban las materias primas adicionales. Debe satisfacer la demanda de producción y al mismo tiempo debe mantenerse a un nivel razonable de inversión. Este inventario está determinado por los niveles anticipados de la producción, establecida de la producción, la confiabilidad en los proveedores de materias y la naturaleza del proceso de producción.

### **Producción en proceso.**

El inventario de producción en proceso consiste en todos los elementos que se utilizan actualmente en el proceso de producción. Normalmente son productos parcialmente terminados que se encuentren en una etapa intermedia de producción.

El nivel de producción en proceso depende en gran parte de tiempo y complejidad del proceso de producción. El inventario de producción en proceso es el tipo de inventario menos líquido. Otra característica de este inventario es el aumento de su valor a medida que un artículo se transforma de una materia prima en producto terminado como resultado del proceso de producción.

Este inventario de producción en proceso se ve fuertemente influenciado por la longitud del período de producción, que es el tiempo que transcurre desde el inicio del proceso de la materia prima hasta obtener el producto terminado.

### **Productos terminados.**

El inventario de productos terminados consiste en artículos que se han producido, pero que aún no han sido vendidos. El nivel de productos terminados lo impone en gran parte la demanda de ventas proyectadas, el proceso de producción y la

inversión necesaria en productos terminados. La mayor parte de las mercancías se produce en previsión a las ventas.

El programa de producción de la Empresa se prepara con mira a tener disponibilidad de suficientes productos terminados para satisfacer la demanda de ventas. Si se pronostican ventas altas, el inventario de productos terminados debe ser alto, si se espera que las ventas sean bajas, el inventario de productos terminados debe ser bajo.

Esto ayuda a disminuir los costos totales, puesto que normalmente las empresas mantienen una seguridad de productos terminados para atender un aumento inesperado de la demanda o una interrupción en el ciclo de producción. El objetivo general será mantener un nivel óptimo de productos terminados que se puede alcanzar por medio de pronósticos realistas de ventas y un buen programa de producción.

Una consideración final con respecto al nivel de inventarios de productos terminados es un grado de liquidez. Mientras más liquidez y menos posibilidades de obsolescencia tengan los productos terminados de una empresa, más altos serán los niveles de inventarios que se pueden tolerar.

**Productos comprados:** Inventarios de materiales que se usan para sustentar la actividad fundamental en las entidades presupuestadas y ayudar en la producción de un bien, ejemplo de inventarios en las unidades presupuestadas.

**Materiales y artículos de consumos:** Útiles y herramientas, alimentos y piezas de repuestos.

#### **Tipos de inventarios:**

**Inventario perpetuo:** Es el que se lleva en continuo acuerdo con las exigencias del almacén. Por medio de un registro detallado que puede servir también como auxiliar, donde se llevan los importes en unidades monetarias y las cantidades físicas. Los registros perpetuos son útiles para preparar los estados financieros mensuales, trimestrales o provisionales. También este tipo de inventario ofrece un

alto grado de control, porque los registros de inventario están siempre actualizados.

**Inventarios intermitentes:** Este inventario se puede efectuar varias veces al año. Se recurre a éstos por razones diversas, no se pueden introducir en la contabilidad del inventario contable permanente al que se trata de cumplir en parte.

**Inventario final:** Este inventario se realiza al término de ejercicio económico, generalmente al finalizar el período y puede ser utilizado para determinar una nueva situación patrimonial en ese sentido, después de efectuadas las operaciones mercantiles de dichos períodos.

**Inventario inicial:** Es el que se realiza al dar comienzo a las operaciones.

**Inventario físico:** Es el inventario real, es contar, pesar o medir, y anotar todas y cada una de las diferentes clases de bienes que se tenga en existencia en la fecha del inventario, además de evaluar cada una las partidas. Se realiza como una lista detallada y valorada de las exigencias.

**Inventario mixto:** Es de una clase de mercancías cuyas partidas no se identifican o no pueden identificarse con un lote en particular.

**Inventarios de productos terminados:** Este tipo de inventario es para todas las mercancías que un fabricante ha producido para vender a su cliente.

**Inventario en tránsito:** Se utiliza con el fin de sostener las operaciones para abastecer los conductos que ligan a las compañías con sus proveedores y sus clientes, respectivamente. Existe porque un material debe moverse de un lugar a otro, mientras el inventario se encuentra en camino, no puede tener una función útil para las plantas y los clientes, existen exclusivamente por el tiempo de transporte.

**Inventario de materia prima:** Representan las existencias de los insumos básicos de los materiales que habrán de incorporarse al proceso de fabricación de una compañía.

**Inventario en proceso:** Son existencias que se tienen a medida que se añade mano de obra, otros materiales y demás costos indirectos a la materia prima bruta, la que se llegará a conformar ya sea un sub-ensamble o componente de un producto terminado, mientras no concluya su proceso de fabricación, ha de ser inventario en proceso.

**Inventario en consignación:** Es aquella mercancía que se entrega para ser vendida, pero el título de propiedad lo conserva el vendedor.

**Inventario máximo:** Debido al enfoque de control de masa empleado, existe el riesgo que el control de inventario pueda llegar demasiado alto para algunos artículos. Por lo tanto, se establece un control de inventario máximo. Se miden en tres meses de demanda pronosticada.

**Inventario mínimo:** Es la cantidad mínima del inventario a ser mantenida en el almacén.

**Inventario disponible:** Es aquel que se encuentra disponible para la producción o venta.

**Inventario en línea:** Es aquel que aguarda a ser procesado en la línea de producción.

**Inventarios permanentes:** Es un método seguido en el funcionamiento de algunas cuentas, en general, representativo de existencias, cuyo saldo ha de coincidir en cualquier momento con el valor de los stocks.

**Inventarios clínicos:** Son inventarios para apoyar la decisión de los inventarios, algunas de ellas se consideran aceptables solamente en circunstancias especiales, en tanto que otra son de aplicación general.

### **1.3 Consecuencia que trae una mala administración de los inventarios.**

Es muy importante para todas las entidades una evaluación exacta del inventario, ya que los activos corrientes más importantes en el Balance General en las mayoría de las entidades son: Efectivo, Cuenta por Cobrar e inventario. De éstas tres, el inventario de mercancías usualmente es el más alto, debido al gran tamaño relativo de este Activo, un error en la evaluación del inventario puede causar un error importante en el estado de posición financiera y de ingreso neto. Un error del 20% en la evaluación puede tener tanto efecto en los Estados Financieros, como lo tendría la completa emisión de la cuenta efectivo.

Un error en el inventario lógicamente conducirá otros valores erróneos en el Balance General, tales como: El total de Activos Corrientes, el total de Activos, total de Obligaciones y Patrimonios. El error también afectará los valores claves en el Estado de Resultado como es el costo de mercancías vendidas, la Utilidad bruta en ventas y el ingreso neto del período.

### **1.4 El uso de las Razones Financieras para el análisis de los inventarios.**

Las razones financieras tienen relación con diversas partidas del balance general y cuentas de explotación u ocasionalmente con otras partidas. Estas razones se utilizan para medir y evaluar la situación económica y la operatividad de una empresa; y es de gran importancia, ya que representa un instrumento que facilita el análisis de los antecedentes financieros de la empresa, de su posición actual y de su probable trayectoria futura. El análisis de los inventarios permite medir lo ágil que ha resultado la empresa en el movimiento de sus inventarios, así como el uso de los recursos que se ponen a disposición de ella, entre los más comunes se encuentran:

#### **I) Razones de liquidez.**

Se denomina Liquidez Financiera a la actitud que tiene una empresa para aportar el pago de los compromisos que ha contraído, como consecuencia de la evaluación de sus negocios con los fondos que predominan de su desenvolvimiento comercial a corto plazo.

La Razón de Liquidez busca medir la habilidad que puede tener una entidad para atender sus obligaciones a corto plazo. Las razones que buscan medir la liquidez más habitual en el análisis tradicional son: Liquidez General y Prueba Ácida.

a) **Liquidez General:** Es una de la Razón más conocida en materia de análisis financiero.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

Expresa las veces que los activos circulantes cubren el pasivo circulante.

b) **Prueba Ácida:** Representa la suficiencia o insuficiencia de la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo con los activos más líquidos, es decir, el índice de solvencia inmediata y se denomina como:

$$\text{Prueba Inmediata} = \frac{\text{Activos Circulantes - Inventarios}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Siendo el grado en que los recursos más líquidos cubren el pasivo circulante, cuanto menos activos, más liquidez posee la Empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

La Prueba Ácida proporciona una información adicional que permite interpretar más acertadamente el índice de liquidez corriente, debido a que se puede determinar el peso que representan los inventarios dentro de la Liquidez General.

### **Razón de tesorería.**

Esta razón representa la posición mas liquida que tiene un negocio para operar, ya que se relacionan los recursos líquidos o el efectivo con las deudas en el corto plazo. es de gran significación para evaluar las posibilidades financieras de una empresa.

$$\text{Razón de tesorería} = \frac{\text{Efectivo en caja y banco}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

Expresa la disponibilidad en recursos líquidos de la empresa, por cada peso de deuda y se expresa en unidad monetaria.

### **Razones de Actividad.**

#### **a) Ciclo de Cobro:**

$$\text{Ciclo de Cobro} = \frac{\text{Cuentas y efecto x cobrar merc. promedio} \times \text{días período}}{\text{Ventas al crédito}} = \text{Días.}$$

Esta razón se expresa en días y significa los días de ventas pendientes de cobro que como promedio tuvo la Empresa en el período analizado. El resultado de este ciclo concluye en las ventas al crédito y en el volumen de inventario de la entidad, si el ciclo es bajo la empresa puede comprar un mayor volumen de mercancías y si es muy alto no debe de comprar, ya que el nivel de inventario ocasiona mayor costo de almacenamiento e inventarios en desuso o lento movimiento por la demora en la venta.

#### **b) Ciclo de pago:**

$$\text{Ciclo de pago} = \frac{\text{Cuentas y efecto por pagar merc. promedio} \times \text{días del período}}{\text{Compras al crédito}} = \text{Días.}$$

Esta razón se expresa en días y significa los días de compras pendientes de pago que como promedio tuvo la Empresa en el período analizado. Este indicador refleja la capacidad financiera que tiene la Empresa para pagar las mercancías compradas.

El no pagar puede ser utilizado como un crédito de dinero que podrá ser utilizado en otras partes, sin embargo, un ciclo de pago muy alto puede reflejar la imposibilidad de la entidad para pagar sus deudas por la compra excesiva de mercancías.

**c) Días de ventas pendientes de cobro.**

Cuentas y efecto por cobrar mercancía x días del período = Días.

$$\text{Días de ventas pendientes de cobro} = \frac{\text{Cuentas y efecto por cobrar mercancía}}{\text{Ventas al crédito.}}$$

Esta razón se expresa en días y significa los días de ventas pendientes de cobro que tiene la empresa en este momento y que está influenciada por mala contratación de ventas y pagos de las mercancías vendidas a nuestros clientes y este resultado se refleja en el aumento de los inventarios de mercancías para la venta de la empresa.

**d) Días de compra pendiente de pago.**

Cuentas y efecto por pagar mercancía x días del período = Días.

$$\text{Días de compra pendiente de pago} = \frac{\text{Cuentas y efecto por pagar mercancía}}{\text{Compras al crédito.}}$$

Esta razón se expresa en días y significa los días de compra de inventarios a los proveedores y que está influenciado por la estrategia o por la decisión tomada por la administración con relación a la magnitud de los inventarios de mercancías para la venta.

## **Rotación de inventarios.**

Muy a menudo se mide la liquidez o actividad del inventario de la empresa por su rotación. Su importancia radica en que refleja si la entidad mantiene un exceso de inventarios, lo que además elevaría los costos de manejo por el almacenamiento de mercancías, lo mismo que por el riesgo en que caiga en desuso.

Este cálculo se efectúa de la manera siguiente:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de la mercancía vendida.}}{\text{Inventario de productos terminados.}} = \text{Veces.}$$

La rotación resultante es significativa solamente cuando se compara con la de otras empresas en el mismo campo industrial o a la rotación anterior del inventario de la entidad. No puede darse un estimado general. Las diferencias de índices de rotación resultan de las diversas características de operaciones de diferentes industrias.

Muchos creen que mientras más alta sea la rotación del inventario de la Empresa, con mayor eficiencia se administra su inventario. Esto es verdad hasta cierto punto, pasado el cual, una alta rotación de inventarios puede significar problemas. Por ejemplo, una forma de aumentar la rotación de los inventarios es mantenerlos a un nivel bajo.

Sin embargo, tal estrategia podría ocasionar una gran cantidad de faltantes en inventario, lo que se traduce en pérdidas de ventas por insuficiencias, que a su vez puede perjudicar las ventas futuras de la empresa. En cada industria hay un rango a la rotación del inventario que puede considerarse conveniente. Los valores por debajo de este rango pueden indicar liquidez o inventarios inactivos, en tanto que valores superiores a este límite pueden indicar inventarios insuficientes y faltas frecuentes de existencias.

### **Plazo promedio de inventario.**

El plazo promedio de inventarios representa el promedio de días que un artículo permanece en el inventario de la empresa. Se calcula para un trimestre de la siguiente manera:

$$\text{Plazo promedio de inventarios} = \frac{90 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}} = \text{días.}$$

Mientras más corto sea el plazo promedio de inventarios de la empresa, se considera que éste es más líquido o activo. El plazo promedio del inventario puede considerarse como el tiempo que transcurre entre la compra de una materia prima y la venta final del producto terminado. Desde ese punto de vista, es útil para evaluar las funciones de compra, producción y control de inventario de la empresa.

En el caso de la entidad donde se desarrolla el trabajo de investigación, que es una Empresa Provincial, esta razón representa el tiempo que la mercancía permanece en almacén como inventario físico. Esta razón permitirá determinar el período de rotación de la mercancía para la venta.

Para un mejor control de los inventarios se hace necesario el análisis de los métodos de costeo de inventario, ya que mediante estos métodos se pueden controlar elementos como son: entrada y la salida, precios, los costos de cada unidad, cantidades, etcétera.

## **Capítulo II. Caracterización y Diagnóstico de la Empresa Provincial de Transporte Guantánamo.**

### **2.1 Reseña Histórica y Planeación Estratégica.**

La Empresa Provincial Transporte Guantánamo fue creada el 8 de septiembre del 2003, amparada por la Resolución No. 76, emitida por el Presidente de La Asamblea Provincial del Poder Popular; está ubicada en el Km. 2½ carretera a Santiago de Cuba, se subordina al Consejo de la Administración Provincial del Poder Popular Guantánamo y adscripta al Ministerio del Transporte.

Se le subordinan 12 Unidades Empresariales de Base y 9 establecimientos distribuidos en todos los municipios, las que funcionan a nivel empresarial con el código REEUP 324-1-12841.

La Empresa Provincial Transporte Guantánamo opera con dos tipos de monedas, CUP y CUC, a las que corresponden tres cuentas bancarias.

El Ministerio de Finanzas y Precios emitió la Resolución No. 360/2013, modificada por la Resolución No. 426/2012, que lleva implícito el nomenclador de actividades económicas para las Empresas, por haberse detectado en aplicación práctica de este instrumento metodológico existían elementos que debían ser incorporado o modificados, por lo que resulta necesario realizar un proceso de actualización de dicho clasificador.

#### **Objeto Social.**

- Efectuar los servicios de transportación de pasajeros por ómnibus, ferrobús, carga, lancha.
- Prestar servicios de engrase, fregado a cual distancia a la población, así como a entidades cubanas, flete.
- Ofrecer servicios de asistencia técnicas y reparaciones a medios de transporte dentro del sistema.

## **Misión.**

Hacer de la Empresa Provincial de Transporte Guantánamo una organización de referencia en el Sector del Transporte, caracterizado por un uso racional y eficiente de los recursos, prestando a cada uno de los clientes servicios con rapidez, seguridad, profesionalidad y puntualidad con precios competitivo mediante la oferta de servicios de transportación de pasajeros y cargas.

## **Visión.**

- ✓ Se mejora la técnica, se introducen nuevas con mayor confort.
- ✓ Se capacitan el personal de las áreas fundamentales en función de la actividad que realizan, acorde a la nueva técnica adquirida y al mercado, apoyados en los valores de: Amor al trabajo y a la Revolución, honestidad, sentido de pertenencia, internacionalismo, fidelidad, sencillez, patriotismo, humanismo, abnegación, nobleza, constancia y creatividad.

## **Estructura organizativa.**

La estructura organizativa real de la empresa se corresponde con la estructura legal aprobada y subordinada al Ministerio de Transporte, esta estructura mantiene una segregación entre las funciones operativas, la de Dirección y la de custodia. La empresa se encuentra organizada según sus funciones principales, el control general se centraliza a niveles de dirección, las informaciones fluyen desde el nivel más bajo hasta el nivel más alto. Esta estructura da lugar al Organigrama de la Empresa. (Anexo No.1)

Además la Empresa, atendiendo a las categorías ocupacionales o de cargos, tiene una plantilla cubierta según lo establece la Ley No. 116 del Código de Trabajo.

## Tabla No. 1.

### Título: Estructura de la plantilla por categoría ocupacional.

| <u>Categoría.</u> | <u>Cantidad.</u> | <u>%</u>    |
|-------------------|------------------|-------------|
| Cuadros.          | 21               | 11,2        |
| Servicios.        | 295              | 27,5        |
| Técnicos.         | 232              | 37,5        |
| Obreros.          | 653              | 23,7        |
| Administrativos.  | 31               | 2,5         |
| <b>Total:</b>     | <b>1232</b>      | <b>100.</b> |

Fuente: Datos suministrados por la Empresa.

### Proveedores de La Empresa Provincial del Transporte Guantánamo.

Se hace imposible llevar a cabo el proceso de producción si no se tienen las materias primas necesarias para el mismo, por lo que se tiene que contar con entidades que proveen de todo lo que haga falta. A la empresa le suministran 115 proveedores, pero se destacan 10 que garantizan los recursos, materiales necesarios, partes y piezas de repuesto, equipos y medios de protección, dentro de éstos se encuentran:

- ✓ Abastecimiento y Transporte.
- ✓ Acopio.
- ✓ Agropecuaria.
- ✓ Alimentaria.
- ✓ ATM.
- ✓ Avícola.
- ✓ CIMEX.
- ✓ Combinado Cárnico.
- ✓ Comercio y Gastronomía.
- ✓ Mayorista.

### Clientes.

- ✓ Comercializadora AXESS.

- ✓ DIVEP.
- ✓ Corporación CIMEX.
- ✓ Gases Industriales.
- ✓ CUBALUB.
- ✓ GEOCUBA.
- ✓ Empresa Provincial ATM.

## 2.2 Características generales.

La Empresa cuenta con 12 almacenes, los que están amparados a la Resolución No. 153/07. Cuenta además con el procedimiento para la implementación del expediente logístico de Almacenes “EXPELOG” y su categorización.

### **Relación de los Almacenes que posee la entidad.**

| <b><u>Almacenes.</u></b>         | <b><u>Categorización.</u></b> |
|----------------------------------|-------------------------------|
| Almacén Central.                 | 1er nivel tecnológico.        |
| Almacén UEB Guantánamo.          | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Apoyo al Transporte. | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Maisí.               | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB San Antonio del Sur. | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB El Salvador.         | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Manuel Tames.        | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Yateras.             | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Baracoa.             | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Caimanera.           | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Niceto Pérez.        | 2do. nivel tecnológico.       |
| Almacén UEB Imías.               | 2do. nivel tecnológico.       |

Cada uno de los almacenes cuenta con un expediente logístico EXPELOG, donde se detalla el nombre de la entidad subordinada a la Empresa, siglas, logotipo, nombre del almacén, dirección, horario de apertura y cierre, parámetros técnicos del almacén (dimensiones, puntal libre, alto del almacén y de estiba, área total y útil, volumen total y útil, así como la clasificación del almacén), ubicación

geográfica, dirección, así como la distribución en planta de la instalación, estado constructivo, sistema de ventilación, iluminación y método de almacenamiento.

Se puede hacer un resumen y decir que todos los almacenes tienen paredes de hormigón y techo tejas de fibrocemento, piso de hormigón, así como puerta de metal. También cuentan con diferentes áreas: recepción, despacho, de almacenamiento y auxiliares, así como un pasillo de trabajo y los distintos tipos de estanterías de acuerdo a las características de los productos que se van almacenar, cumpliendo con todo lo legislado en la Resolución No. 59/04 del Reglamento para Logística de los Almacenes.

El proceso de contratación se rige por los cuerpos legales emitidos para los procesos de relaciones económicas – contractuales establecidos a nivel de país a partir del 3 de julio de 1978, en el Capítulo IV del Decreto – Ley No. 15 “Normas Básicas para los Contratos Económicos” hasta la Resolución No. 2253/2005, en todas ellas se establecen indicaciones para dejar protegidas sus relaciones económicas y comerciales en la economía nacional, las que deben quedar establecidas y ejecutarlas mediante contratos, conforme con la legislación vigente aplicable y lo que por la presente se establece.

En el siguiente resumen se expone lo que se instituye para la concertación de la contratación de los productos que serán comprados o vendidos, según sea el caso:

- a) La descripción de los productos y servicios a contratar.
- b) Condiciones de entrega, cantidad y plazos.
- c) Lugar de entrega.
- d) Embases, embalaje y medios de carga unitaria.
- e) Devolución de embases, embalaje y medios de carga unitaria.
- f) Precios y forma de pago según el tipo de moneda.
- g) Características y especificaciones técnicas de los productos.
- h) Alcance de la documentación técnica.
- i) Garantías y vigencia de la oferta.

Desde los almacenes se hace la distribución a todos los clientes en los distintos municipios de la provincia Guantánamo.

De acuerdo al nombre del almacén es que se hace la clasificación de los productos que se venden, aunque en ocasiones la división por estructura no coincide con la división establecida para éste.

La Empresa tiene establecido sus lineamientos y ética de trabajo, como son:

- El personal administrativo está en función de prestar un servicio de calidad a los clientes.
- El local de la sede debe permanecer con un ambiente de limpieza y organización adecuada.
- Tiene un área de mural, con exposiciones escritas y gráficas, las que deben mantenerse actualizadas.
- El personal debe estar actualizado con las funciones, actividades y características de la organización.
- Tiene como nombre comercial Transporte Guantánamo.

### **2.3 Resultados Económicos alcanzados en los años 2013 – 2014.**

#### **Análisis de las razones financieras.**

Los resultados económicos alcanzados en los años 2013 – 2014 se pueden observar en los anexos 2 y 3 que muestran mediante los Estados Financieros, que constituyen la fuente principal para la evaluación de los inventarios, siendo el objetivo fundamental de la presente investigación para el alcance del mismo se procedió a la aplicación de técnicas y procedimientos de análisis financieros.

### Razones de liquidez.

Con estas razones se puede diagnosticar la situación de liquidez de la empresa, es decir, la posibilidad financiera para poder hacer cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

#### a) Liquidez General.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activos Circulantes.}}{\text{Pasivos Circulantes.}}$$

| <u>Año 2013.</u>                               | <u>Año 2014.</u>                                  |
|--|---|
| $\frac{\$ 7\,380\,779}{\$ 2\,484\,560} = \$ 3$ | $\frac{\$ 6\,351\,762}{\$ 4\,086\,368} = \$ 1.55$ |

Este indicador expresa la cantidad de pesos de Activos Circulante que posee la Empresa por cada peso de pasivo circulante. En el año 2013 el valor es \$ 3, por lo que la Empresa presenta una alta liquidez para poder enfrentar las deudas contraídas a corto plazo, siendo favorables.

En el año 2014 la liquidez es de \$ 1.55, estos resultados muestran una disminución en relación al año 2013 de \$ 1.45, estando por debajo de lo establecido según norma, por lo que la Empresa está en riesgo financiero, ya que en esta situación tiene que acudir a préstamos para poder cubrir sus deudas en el corto plazo y evitar deudas envejecidas.

#### b) Liquidez Inmediata.

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Activos Circulantes – Inventario.}}{\text{Pasivos Circulantes.}}$$

| <u>Año 2013.</u>   | <u>Año 2014.</u>   |
|--|--|
| $\frac{\$ 7\,380\,779 - \$ 1\,373\,314}{\$ 2\,484\,560} = \$ 2.40$ | $\frac{\$ 6\,351\,762 - \$ 1\,463\,321}{\$ 4\,086\,368} = \$ 1.20$ |

Este indicador brinda las veces que los activos más líquidos cubren los pasivos circulantes, o cuantos pesos de activos más líquidos posee la empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

Según los resultados obtenidos en ambos períodos la empresa posee una situación favorable, según las normas establecidas, no obstante los saldos de las partidas por cobrar son significativas y los ciclos de cobros en ambos periodos son prolongados, lo que influye en la calidad del capital de trabajo disponible y en la propia liquidez para atender sus deudas y operar en el corto plazo.

Por los resultados anteriores es necesario determinar la razón de tesorería o instantánea, al relacionar las partidas líquidas con los pasivos circulantes.

$$\text{Razón de Tesorería} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivos circulantes.}}$$

| <u>Año 2013.</u> | <u>Año 2014.</u> |
|------------------|------------------|
| \$ 3 217 109     | \$ 1 780 661     |
| ----- = \$ 1.29  | ----- = \$ 0.43  |
| \$ 2 484 560     | \$ 4 086 368     |

Según los resultados obtenidos, se aprecia que la liquidez con que cuenta la Empresa para pagar sus deudas en el presente, es favorable en el 2013, situación muy negativa en el 2014, donde la liquidez es insuficiente a sus necesidades, estando por debajo lo regulado, es decir de 0.50 centavos, lo que se ve reflejado en el análisis del capital de trabajo, siendo mínimo, comparado con el nivel de deudas, los cálculos así demuestran.

### **Determinación del Capital de Trabajo.**

Capital de Trabajo = Activos Circulantes – Pasivos Circulantes

Año 2013.

Capital de Trabajo= \$ 7 380 779 – \$ 2 484 560 = \$ 4 896 219

Año 2014.

Capital de Trabajo = \$ 6351762 – \$ 4 086 368 = \$ 2 265 394

### Variación del Capital de Trabajo ( 2014 – 2013).

\$ 2 265 394 – \$ 4 896 219 = (\$ 2630825)

Al evaluar la situación del Capital de Trabajo en el período 2014 – 2013, se obtiene que la realidad financiera de la Empresa está en decadencia, aunque ambos períodos tiene capital de trabajo, ya que se ha experimentado una disminución significativa de \$ 2 630 825, se han duplicado los niveles de deudas y existe una disminución de los activos circulantes en proporción desigual al incremento de las mismas.

La disminución del activo circulante tiene un efecto negativo en el capital de trabajo porque éstos disminuyen y consecuentemente aumentan las cuentas por cobrar y las partidas de inventario se hacen más significativas, como son las compras de materias primas, partes y piezas y útiles y herramientas, que son de menor liquidez, donde los ciclos de cobro y de conversión del inventario son prolongados. Además de existir inventarios ociosos.

Por las razones anteriores es preciso evaluar la Calidad del Capital, sobre todo en el 2014, lo que indica su consistencia o su liquidez en general, como se muestra a continuación:

**Tabla No. 2 Evaluación de liquidez de la calidad del capital de Trabajo.**

| <u>Activos Circulantes.</u>           | <u>Año 2013.</u> | <u>%</u> | <u>Año 2014.</u> | <u>%</u> |
|---------------------------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| Efectivo en Caja.                     | 107369           | 1        | 86207            | 1        |
| Efectivo en Banco.                    | 3109740          | 42       | 1694454          | 26       |
| Inversiones a corto plazo temporales. | 1521942          | 21       | 1659604          | 26       |
| Cuentas por Cobrar a Corto Plazo.     | 919797           | 12       | 1049192          | 17       |
| Pagos Anticipados.                    | 174971           | 3        | 318426           | 5        |
| Anticipos a Justificar.               | 161824           | 2        | 70542            | 2        |
| Adeudos del Presupuesto del Estado.   | 11822            | 0        | 10016            | 0        |
| Inventarios.                          | 1373313          | 19       | 1463321          | 23       |
| Materias Primas y Materiales.         | 2319.18          | 3        | 302729           | 5        |
| Combustibles y lubricantes.           | 58834            | 1        | 55891            | 0        |
| Partes y piezas de Repuestos.         | 710038           | 10       | 675759           | 11       |

|                                   |                   |            |                   |            |
|-----------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Útiles y Herramientas.            | 264075            | 4          | 313511            | 5          |
| Medicamentos.                     | 3                 | 0          | 2                 | 0          |
| Vestuario y Lencería.             | 21312             | 0          | 5592              | 0          |
| Alimentos.                        | 23202             | 0          | 64                | 0          |
| Otros Inventarios.                | 22825             | 0          | 32679             | 1          |
| Inventarios Ociosos.              | 41107             | 1          | 77094             | 1          |
| <b>Total Activos Circulantes.</b> | <b>\$ 7380779</b> | <b>100</b> | <b>\$ 6351762</b> | <b>100</b> |

**Fuente: Elaboración propia.**

Haciendo un análisis valorativo de la calidad del Capital de Trabajo, hay que destacar que los elementos o partidas que integran el Activo Circulante en ambos años (2013 – 2014), muestran una liquidez del Capital de Trabajo es favorable, cuestión que no es real, ya que al observar la tabla anterior existen partidas líquidas, como: Efectivo en Banco, que representa el 42% y el 26%, respectivamente, y relacionado con éste, se encuentra la partida Inversiones a corto plazo, con un 26% y 21% en el mismo período.

Esta partida representa financiamiento de terceros para la ejecución de obras, por lo tanto, el Efectivo en Banco y las Inversiones Temporales son recursos que tiene la entidad, pero tienen destinos específicos y no pueden ser empleados en otras operaciones, lo que limita la liquidez del capital de trabajo y su operatividad.

Situación similar sí tienen las Cuentas por Cobrar, que representan el 12% y el 17% de 2013 y 2014, respectivamente, siendo favorable estructuralmente para la liquidez del Capital; pero al tener en cuenta el período o ciclo de cobro, existen cuentas envejecidas y con riesgo de pérdidas financieras, siendo su ciclo de 230 y 205 días, para los 2013 y 2014, reflejando un deterioro de la política de cobro en la Empresa.

Otra causa que afecta la Liquidez y calidad del Capital de Trabajo son las características de los inventarios disponibles, que si bien representan el 19 y 23% en los años 2013 y 2014, respectivamente, los mismos tienen una lenta rotación,

además de que las materias primas, partes y piezas, útiles y herramientas, son significativas, así como la existencia de inventarios ociosos.

La entidad debe realizar compras por asignación del organismo central, existiendo un incremento notable de las mismas, generando un exceso de inventarios y un por ciento de cuentas por pagar, que por la falta de liquidez no pueden liquidarse en término, extendiendo el ciclo de pago, siendo de 119 y 109 días en ambos años.

## II. Razones de Actividad.

### Ciclo de Cobro.

$$\text{Ciclo de Cobro} = \frac{\text{Cuentas y Efectos por cobrar merc. prom.} \times \text{días período} = \text{Días.}}{\text{Ventas al Crédito.}}$$

Año 2013.

$$\frac{919\ 792}{14\ 393\ 199} \times 360 \text{ días} = 230 \text{ días.}$$

Año 2014.

$$\frac{1\ 049\ 192}{18\ 385\ 078} \times 360 \text{ días} = 205 \text{ días.}$$

Estos son los días de ventas pendientes de cobro como promedio, los que presentan un saldo elevado por la cadena de impagos mantenida por los clientes.

Los días de ventas pendientes de cobro que tiene la entidad en estos momentos, son muy superiores a los establecidos, que es de 30 días. Por lo que se puede expresar que tiene un efecto negativo para la entidad, si se relacionan con las ventas de los inventarios y el retorno del efectivo.

### c) Ciclo de pago:

$$\text{Ciclo de pago} = \frac{\text{Cuentas y Efecto por Pagar mercancía} \times \text{días del período}}{\text{Compras al Crédito.}} = \text{veces}$$

| <u>Año 2013.</u>             | <u>Año 2014.</u>               |
|------------------------------|--------------------------------|
| 42 880                       | 15 377                         |
| ----- x 360 días = 119 días. | ----- = x 360 días = 109 días. |
| 1 298 973                    | 50 882                         |

Éstos son los días de compras (119 y 109). Este ciclo está influenciado por las altas compras y cuentas por pagar de las mercancías, existiendo un exceso de inventario, debido a que la entidad debe realizar las compras por designación del Organismo Central, que estén pendientes de pago como promedio.

Por esta razón la política de pago de La Empresa está deteriorándose, incidiendo negativamente en la posición financiera de la misma y a su vez perdiendo credibilidad e imagen ante los suministradores.

Al evaluar los inventarios, considerando su incidencia en los activos circulantes, tienen una representación 19% y 23% en ambos años. Estructuralmente esa posición es favorable, situación diferente muestran los índices de conversión, rotación y ciclo del inventario en general y también aquellas partidas más relevantes.

#### **Período de conversión de los inventarios.**

$$\text{Período de conversión de los inventarios} = \frac{\text{Inventarios promedios.}}{\text{Ventas diarias.}}$$

| <u>Año 2013.</u> | <u>Año 2014.</u> |
|------------------|------------------|
| \$ 1 111 720     | \$ 1 114 811     |
| ----- = 4 días.  | ----- = 4 días.  |
| \$ 276 250       | \$ 289 360       |

El índice de cobertura es de 4 días en ambos períodos, lo que indica que el efectivo invertido en los inventarios trabaja un número menor de veces, dificultando la prosperidad de la Empresa, esto ha provocado el saldo que presentan los inventarios ociosos.

### **Rotación del Inventarios.**

$$\text{Rotación del Inventarios} = \frac{\text{Ventas.}}{\text{Inventarios promedios.}}$$

| <u>Año 2013.</u>  | <u>Año 2014.</u>  |
|-------------------|-------------------|
| \$ 14 393 200     | \$ 16 648 900     |
| ----- = 13 veces. | ----- = 15 veces. |
| \$ 1 111 720      | \$ 1 114 811      |

Es la cantidad de veces que rota el inventario en el año, siendo de 13 y 15 veces en el 2013 y 2014, las que están muy por debajo de las instituidas por el organismo en este indicador.

### **Ciclo de inventarios.**

| <u>Año 2013.</u>                        | <u>Año 2014.</u> |
|---|------------------|
| 360 días                                | 360 días         |
| Ciclo de inventarios = ----- = 28 días. | ----- = 24 días. |
| 13                                      | 15               |

Es la cantidad de días que permanecen los inventarios en almacén. Como se evidencia, los inventarios permanecen 28 y 24 días en los almacenes durante el período.

Tanto la rotación del inventario, como el ciclo del mismo, indican que el retorno del efectivo invertido es muy lento, afectando la liquidez del capital de trabajo.

También fue necesario analizar la rotación de los componentes o partidas más significativas del inventario, para poder evaluar con mayor certeza la incidencia en la liquidez general del capital de trabajo.

### **Rotación de las materias primas y materiales.**

Ventas.

Materias primas y materiales =  $\frac{\text{-----}}{\text{Materias Primas y materiales.}}$

| <u>Año 2013.</u>     | <u>Año 2014.</u>     |
|----------------------|----------------------|
| \$ 14 393 199        | \$ 16 648 900        |
| ----- = 62.06 veces. | ----- = 54.99 veces. |
| \$ 231 918           | \$ 302 729           |

Ventas.

Partes y piezas de repuesto =  $\frac{\text{-----}}{\text{Partes y piezas de repuesto.}}$

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| \$ 14 393 199        | \$ 16 648 900        |
| ----- = 20.27 veces. | ----- = 24.63 veces. |
| \$ 710 037           | \$ 675 759           |

Ventas.

Útiles y Herramientas =  $\frac{\text{-----}}{\text{Útiles y Herramientas.}}$

|                      |                      |
|----------------------|----------------------|
| \$ 14 393 199        | \$ 16 648 900        |
| ----- = 20.27 veces. | ----- = 53.10 veces. |
| \$ 264 075           | \$ 313 511           |

El cálculo de los indicadores anteriores confirma la incidencia negativa del inventario en la liquidez general del capital de trabajo.

Al considerar el objeto social de La Empresa, las materias primas rotan muy lento, por eso se acumulan inventarios con el riesgo de llegar a convertirse en inventarios ociosos.

Un comportamiento similar tienen los útiles, partes y piezas, más si se considera la naturaleza social de la empresa.

En general la liquidez del capital es desfavorable, aunque hay resultados que son contradictorios, por ejemplo los índices de liquidez, pero la composición del activo

circulante no permite operar con los recursos que se disponen, entre ellos tiene incidencia el efectivo depositado por terceros, lo que se relaciona con las inversiones a corto plazo.

También influyen en esta situación los ciclos de cobro, la rotación de los inventarios y sus componentes, así como el ciclo de pago.

## **Conclusiones.**

Después de realizar la investigación y a partir de los métodos y procedimientos aplicados para la valoración del inventario, se llega a las siguientes conclusiones:

1. Durante el período 2013 y 2014 se realizaron compras excesivas de mercancías, aumentando así el nivel de los inventarios, lo que puede ser un riesgo financiero para la gestión de la Empresa, ya que la demanda no se corresponde con los servicios de transportación de pasajeros y cargas en la provincia.
2. La rotación del inventario, tiene incidencia negativa en el capital de trabajo del que la Empresa, minimizando su liquidez al considerar la rotación de las partidas más relevantes..
3. La existencia de inventario en exceso es desfavorable para la Empresa por el alto costo de almacenamiento que genera.
4. En La estructura del activo circulante están incluidas partidas de esta naturaleza como efectivo en banco y las inversiones a corto plazo, en las cuales la empresa no puede decidir por su propio origen y destino, afectando al liquidez general del capital de trabajo

## **Recomendaciones.**

Después de concluir la investigación y teniendo en cuenta las deficiencias evaluadas, relacionadas con los inventarios y su incidencia en el capital de trabajo de la Empresa, se recomienda lo siguiente:

1. Realizar una evaluación sistemática del uso y rotación del inventario a partir de las técnicas que fueron aplicadas en el transcurso de la investigación.
2. Aplicar métodos de administración de inventario que le permita a la entidad determinar el inventario necesario para no realizar compras excesivas.
3. Efectuar un análisis sistemático de volumen de inventarios y su diferencia en la liquidez del capital de trabajo, que minimice los riesgos financieros por el riesgo de los inventarios ociosos.
4. Realizar un análisis de la estructura del activo circulante para que los indicadores de liquidez representen mayor objetividad.

## Bibliografía.

1. Castellanos Álvarez J. A., Gil Fundora. S, Francisco Martín. W, López Bastida. E. Metodología de la Investigación. Universidad de Cienfuegos, Cuba. 2006.
2. Decisiones Financieras: una necesidad empresarial. Colección de temas financieros. Ángela Demestre Castañeda, César Castells del Río y Antonio González Torres, 2006. Editorial Publicentro 2006.
3. Fernández Cerero, Manuel de Jesús. Contabilidad Moderna. Tomo II. Primera Edición 1942. Ed. González Porlo. Habana, Cuba.
4. González López, F. Documentos y Artículos.
5. Hernández Sampieri, R. Fernández Collado, C. Baptista Lucio, P. Metodología de la Investigación. Panamericana Formas e Impresos S.A. Colombia 1997.
6. Herrero Vacas, C. Curso de Contabilidad Financiera.
7. Horngren, Charles. Contabilidad de Costos. Un enfoque gerencial.
8. Norngren, Charles. La Contabilidad de Costos en la Dirección de Empresas. Uteka. México 1998.
9. Kieso, D. Contabilidad Intermedia.
10. Meigs and Meigs, Contabilidad. La base para decisiones gerenciales.
11. Miguel A. Benítez Miranda y María V. Miranda Dearribas. Contabilidad y Finanzas para la formación económica de los cuadros de dirección. MES.
12. Polimeni-Fabozzi-Aldelberg, Contabilidad de Costos, Segunda Edición.
13. Polimeni. Contabilidad de Costos. Conceptos y Aplicaciones para la toma de Decisiones Gerenciales.
14. Ravelo, A. Contabilidad de Costos. Departamento de Contabilidad. Tomos I, II y III. Editorial Consejo Nacional de Universidades 1965.
15. Urbano Jorge E. y Alberto Ortíz Gómez. Presupuestos. Editorial McGraw Hill, 2da. Edición, Colombia.
16. Weston T. F. Fundamentos de Administración Financiera. Volúmenes 1, 2, 3 y 4. La Habana, 2006.

**Anexo # 2.**

**ESTADO COMPARATIVO DEL ESTADO DE SITUACIÓN**

**Empresa Provincial de Transporte Guantánamo.**

**Diciembre 2013-2014.**

|                                       | <u>Año</u>        | <u>Año</u>        | <u>Variación</u> |                 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------------|
|                                       | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       | <u>Absoluta</u>  | <u>Relativa</u> |
| <b>Activos Circulantes</b>            |                   |                   |                  |                 |
| Efectivo en Caja.                     | 86207             | 107369            | -21162           | 80              |
| Efectivo en Banco.                    | 1694454           | 3109740           | 1415286          | 54              |
| Inversiones a corto plazo temporales. | 1659604           | 1521942           | 137662           | 109             |
| Cuentas por cobrar a Corto Plazo.     | 1049192           | 919797            | 129395           | 114             |
| Pagos Anticipados.                    | 318426            | 174971            | 143455           | 182             |
| Anticipos a Justificar.               | 70542             | 161824            | -91282           | 44              |
| Adeudos del Presupuesto del Estado.   | 10016             | 11822             | -1806            | 85              |
| Materias Primas y Materiales.         | 341066            | 299259            | -2943            | 114             |
| Combustibles y lubricantes.           | 55891             | 58834             | -2943            | 95              |
| Partes y piezas de Repuestos.         | 675759            | 710038            | -37222           | 95              |
| Útiles y Herramientas.                | 313511            | 264075            | 49436            | 119             |
| Inventarios Ociosos.                  | 77094             | 41107             | -35987           | 188             |
| Inventarios.                          | 1463321           | 1373313           | 90008            | 107             |
| <b>Total Activos Circulantes.</b>     | <b>\$ 6351762</b> | <b>\$ 7380779</b> | <b>1029017</b>   | <b>85</b>       |
| <b>Activos Fijos.</b>                 |                   |                   |                  |                 |
| Activos Fijos Tangibles.              | <b>18822567</b>   | <b>17362802</b>   | <b>1459765</b>   | <b>108</b>      |

|   |                    |                    |                  |            |
|---|--------------------|--------------------|------------------|------------|
| (-)Depreciación.                            | 10683542           | 9767528            | 916014           | 109        |
| Inversión en Proceso.                       | 2884646            | 2459210            | 425436           |            |
| <b>Total de Activos Fijos.</b>              | <b>\$ 11023671</b> | <b>\$ 10054484</b> | <b>969187</b>    | <b>110</b> |
| <b>Activos Diferidos.</b>                   |                    |                    |                  |            |
| <b>Gastos diferidos.</b>                    | <b>63882</b>       |                    | <b>63882</b>     |            |
| <b>Otros Activos.</b>                       |                    |                    |                  |            |
| Pérdidas en investigación.                  | 1556               | 115                | 1441             | 1353       |
| Cuentas por Cobrar Diversas.                | 126908             | 104487             | 22421            | 121        |
| Cuentas por Cobrar en Litigio.              | 92273              | 16544              | 75729            | 558        |
| Cuentas por Cobrar en Proceso Judicial.     |                    | 8863               |                  |            |
| Operaciones entre dependencia.              |                    | 39407765           |                  |            |
| Pago a Cuenta de Utilidades.                |                    | 131804             |                  |            |
| <b>Total Otros Activos.</b>                 | <b>\$ 220737</b>   | <b>\$ 39734821</b> | <b>-39514085</b> | <b>0.6</b> |
| <b>Total de activos.</b>                    | <b>\$ 17597170</b> | <b>\$ 571785</b>   | <b>-39573915</b> | <b>30</b>  |
| <b>Pasivos circulantes.</b>                 |                    |                    |                  |            |
| Cuentas por Pagar a Corto Plazo.            | 15377              | 42880              | -27503           | 36         |
| Cuentas por Pagar a Corto Plazo.            | 708914             | 725823             | -16909           | 98         |
| Obligaciones con el Presupuesto del Estado. | 216261             | 226274             | -10013           | 96         |
| Cobros Anticipados.                         | 280                |                    |                  |            |
| Nominas Por Pagar.                          | 472040             | 370097             | 101962           | 128        |
| Retenciones por Pagar.                      | 43440              | 79470              | -360360          | 55         |
| Préstamos Recibidos.                        | 579857             |                    |                  |            |
| Provisiones para Vacaciones.                | 271304             | 222466             | 48838            | 123        |
| Provisiones para Inversiones.               |                    | 2619               |                  |            |
| Otras Provisiones operacionales.            | 1747335            | 807294             | 940041           | 216        |
| Provisión para Pagos de los Subsidios.      | 31560              | 7657               | 236903           | 412        |
| <b>Total Pasivo Circulante.</b>             | <b>\$ 4086368</b>  | <b>\$ 2484560</b>  | <b>1690473</b>   | <b>118</b> |

**Pasivo a Largo Plazo.**

|                                    |            |            |         |     |
|------------------------------------|------------|------------|---------|-----|
| Préstamos Recibidos a Largo Plazo. | \$ 1398432 | \$ 2155003 | 903033  | 142 |
| Otras Provisiones a Largo Plazo.   | 1398432    | 2155003    | -756571 | 65  |
| Otras Pasivos a Largo Plazo.       | 1659604    |            |         |     |

**Otros Pasivos.**

|                                |                   |                    |                 |           |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-----------------|-----------|
| Sobrantes en investigación.    | 751               | 343                | 408             | 219       |
| Cuentas por pagar Diversas.    | 8781              | 14391              | 5610            | 61        |
| Operaciones entre Dependencia. |                   | 39529209           |                 |           |
| <b>Total Otros Pasivos.</b>    | <b>1669136</b>    | <b>39543943</b>    | <b>37874807</b> | <b>4</b>  |
| <b>Total Pasivo.</b>           | <b>\$ 7153936</b> | <b>\$ 44183506</b> | <b>37029570</b> | <b>16</b> |

**Patrimonio**

|                                      |                    |                    |                  |            |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------|
| Inversión Estatal.                   | <b>11639191</b>    | <b>10187188</b>    | <b>1452103</b>   | <b>114</b> |
| Donaciones Recibidos.                |                    | <b>17586</b>       |                  |            |
| Pagos en Cuentas de la Utilidad.     | <b>-5047058</b>    |                    |                  |            |
| Reservas para contingencias.         |                    | <b>676</b>         |                  |            |
| Resultados del Período.              | <b>3850101</b>     | <b>2781129</b>     | <b>1068972</b>   | <b>138</b> |
| <b>Total de Patrimonio.</b>          | <b>\$ 10442234</b> | <b>\$ 12986579</b> | <b>-2544345</b>  | <b>80</b>  |
| <b>Total de pasivo y patrimonio.</b> | <b>17596170</b>    | <b>\$57170085</b>  | <b>-39573915</b> | <b>31</b>  |

**ESTADO COMPARATIVO DE RESULTADO.**

Empresa Provincial de Transporte Guantánamo.

Diciembre 2013 – 2014.

| <b><u>INDICADORES</u></b>                       | <b><u>2014 Acumulado hasta la</u></b> |                    |                 | <b><u>Año 2013</u></b> | <b><u>Real Variación</u></b> |                        |
|---|---------------------------------------|--------------------|-----------------|------------------------|------------------------------|------------------------|
|   | <b><u>Fecha</u></b>                   |                    |                 |                        | <b><u>Absoluta</u></b>       | <b><u>Relativo</u></b> |
|   | <b><u>Plan</u></b>                    | <b><u>Real</u></b> | <b><u>%</u></b> |                        |                              |                        |
| Ventas.   | 18385078                              | 16648900           | 91              | 14393199               | -2255701                     | 116                    |
| Ventas netas.                                   | 18385078                              | 16648900           | 91              | 14393199               | -2255701                     | 116                    |
| Total de ingresos.                              | 18385078                              | 16648900           | 91              | 14393199               | -2255701                     | 116                    |
| Menos: costo de ventas.                         |                                       |                    |                 | 632423                 |                              |                        |
| Utilidades o pérdida bruta en ventas.           | 18385078                              | 16648900           | 91              | 13760776               | -2888924                     | 120                    |
| Utilidades o pérdidas netas en ventas.          | 18385078                              | 16648900           | 91              | 13760776               | -2888924                     | 121                    |
| Menos: gastos generales y de la administración. | 2895600                               | 2895600            | 100             | 2552509                | -343091                      | 113                    |
| Gastos de operación.                            | 9299200                               | 9299200            | 100             | 6909214                | -2389986                     | 135                    |
| Utilidades o pérdidas en operaciones.           | 4454100                               | 4454100            | 100             | 4299053                | -155047                      | 104                    |
| Gastos financieros.                             | 248000                                | 248000             | 100             | 229834                 | -18166                       | 108                    |
| Gastos o pérdidas.                              |                                       |                    |                 | 31231                  |                              |                        |
| Otros impuestos, tasas y contribuciones.        | 1698900                               | 1698900            | 100             | 1578394                | -120506                      | 108                    |
| Otros gastos.                                   | 790100                                | 790100             | 100             | 275018                 | -7715082                     | 3                      |
| Otros ingresos.                                 | 972000                                | 972000             | 100             | 402351                 | -569649                      | 2                      |
| Utilidades o pérdidas ante del impuesto.        | 268100.00                             | 2689100            | 100             | 2586927                | -102173                      | 104                    |
| Menos: impuesto sobre utilidades                | 941185                                | 941185             | 100             | 905424                 | -35761                       | 100                    |
| Utilidades o pérdidas después de impuesto.      | 1747915                               | 1747915            | 100             | 1681503                | -66412                       | 104                    |

## Anexo 1.

### ORGANIGRAMA DE LA DIRECCIÓN GENERAL.

