

Parte 2

EL DIAGNÓSTICO FINANCIERO, COMO PARTE DEL EMPRENDIMIENTO Y DESARROLLO DE LA GESTIÓN FINANCIERA DEL SECTOR EMPRESARIAL

Autores: Midorys Pérez Cuellar²⁹, Bisleivys Jiménez Valero³⁰, Elizabeth Prado Chaviano³¹

RESUMEN

El presente trabajo tributa a la ampliación de los saberes sobre la temática de la gestión financiera. Este tema posee una gran importancia ya que en la actualidad en el país se está trabajando para la mejora del modelo económico con el objetivo de crecer en la economía y operar con los recursos internos, en lo cual tienen una participación fundamental los temas financieros. El estudio que se presenta tiene como objetivo proponer un procedimiento para el diagnóstico de la gestión financiera en una entidad empresarial lo cual brinda una herramienta que contribuye a la toma de decisiones; en su realización se utilizaron varios métodos de nivel teórico que fueron valiosos en la recepción de la información como lo son análisis y síntesis, inductivo-deductivo y el histórico-lógico y métodos empíricos que contribuyeron a recopilar los datos como revisión documental, entrevista, la observación y herramientas de apoyo como el *Microsoft Office Excel* y las razones financieras.

Palabras clave: gestión financiera, análisis financiero y procedimiento.

SUMMARY

This work contributes to the expansion of knowledge on the subject of financial management. This issue is of great importance since currently the country is working to improve the economic model in order to grow in the economy and operate with internal resources, in which financial issues play a fundamental role. The objective of the study presented is to propose a procedure for the diagnosis of financial management in a business entity, which provides a tool that contributes to decision-making; In its realization, several theoretical-level methods were used that were valuable in receiving information, such as analysis and synthesis, inductive-deductive and historical-logical and empirical methods that contributed to collecting

²⁹ Profesora Asistente de la Universidad de Matanzas. Profesora investigadora del departamento de Contabilidad y Finanzas midorys.perez@umcc.cu. <https://orcid.org/0000-0002-7833-8365>.

³⁰ Profesora Titular de la Universidad de Matanzas. Jefa del Departamento de Turismo. Coordinadora de la Especialidad en Gestión Hotelera. Secretaria de la Comisión Nacional de Carrera de Turismo. bisleivys.jimenez@umcc.cu. <https://orcid.org/0000-0003-4812-4558>

³¹ Profesora Auxiliar de la Universidad de Matanzas. Profesora investigadora del departamento de Contabilidad y Finanzas elizabeth.prado@umcc.cu. ORCID. 0000-0002-8101-0440

data such as documentary review, interview, observation and support tools such as Microsoft Office Excel and financial ratios.

Keywords: financial management, financial analysis and procedure.

RÉSUMÉ

Ces travaux contribuent à l'élargissement des connaissances en matière de gestion financière. Cette question est d'une grande importance car actuellement le pays travaille à améliorer le modèle économique afin de croître dans l'économie et fonctionner avec des ressources internes, dans lesquelles les questions financières jouent un rôle fondamental. L'étude qui est présentée vise à proposer une procédure de diagnostic de la gestion financière dans une entité commerciale qui fournit un outil contribuant à la prise de décision; Dans sa réalisation, plusieurs méthodes de niveau théorique ont été utilisées qui ont été utiles pour recevoir des informations, telles que l'analyse et la synthèse, les méthodes inductives-déductives et historico-logiques et empiriques qui ont contribué à collecter des données telles que la revue documentaire, l'entretien, des outils d'observation et de support tels que Microsoft Office Excel et les ratios financiers.

Mots clés: gestion financière, analyse financière et procédure.

INTRODUCCIÓN

La economía internacional está fuertemente azotada por la escasez de recursos materiales y financieros, lo que ha desembocado en una crisis de amplio alcance extendida a las economías industrializadas, emergentes y en desarrollo, lo cual representa un retroceso en los aspectos económicos y sociales para los países industrializados, generando alzas en los niveles de desempleo y reduciendo la producción industrial, el consumo y la inversión.

Tras la gran crisis del viejo mundo las finanzas están cambiando a nivel mundial en diferentes formas que determinan, en sí, el desarrollo de la economía; a esta le ha correspondido un papel fundamental en el fortalecimiento de la actividad macroeconómica para que las transformaciones alcancen el objetivo propuesto, por tanto, las finanzas modernas, tienen la finalidad de explicar fenómenos financieros para diseñar las mejores estrategias en la administración de las empresas.

Cuba es un país subdesarrollado, pero no ha estado ausente de los impactos de la crisis, ya que en muchos aspectos la economía ha sido afectada duramente por las condiciones impuestas por la situación internacional las cuales han retrasado considerablemente el aspirado ritmo de recuperación económica. En ese entorno convulso se ha tenido que insertar en el mercado

internacional y para ello está realizando cambios profundos en la estructura económica con el objetivo de desarrollar sus bases productivas y salvaguardar todas las conquistas sociales que se han logrado en los últimos decenios y trabajando para la mejora y perfeccionamiento del modelo económico el cual se basa en la propiedad social sobre los principales medios de producción, una sociedad donde deberá regir el principio de distribución socialista.

Para lograr hacer el cambio que se requiere, es imprescindible tomar en cuenta los análisis financieros, a través de los cuales se puede estudiar los límites, las características y las posibles soluciones de los problemas que afrontamos hoy en día.

Con los nuevos objetivos que se traza hoy el país se trata de lograr un mejoramiento en la gestión económica lo cual se deja muy claro en los lineamientos de la política económica y social del Partido y la Revolución y sus ejes estratégicos hasta el 2030. Todos estos elementos deben ser transmitidos, no solo a los estudiantes de las ciencias empresariales, sino también a todos los “actores” que de una forma u otra participan en las decisiones que se toman en este tipo de entidades. Ante tal situación y atendiendo las necesidades que hoy tiene el país en cuanto a la oportunidad y utilidad de la información financiera y teniendo en cuenta que no existe un mecanismo para diagnosticar su situación se pretende, con la presente investigación, contribuir a la realización del diagnóstico de la gestión financiera en las entidades del sector empresarial.

Fundamentos teóricos relacionados con el diagnóstico de la gestión financiera

El diagnóstico empresarial es una herramienta de la gestión empresarial, la cual, a su vez, consiste en el conjunto de acciones para administrar una empresa de tal manera que se logren sus objetivos. Para realizar este propósito la gestión empresarial hace uso de diversos medios como son la contabilidad, el plan de negocios, las evaluaciones del recurso humano, el presupuesto, etc.

De acuerdo con Cosma (2004) y Meza (2018), el diagnóstico constituye una actividad, un proceso analítico, que permite conocer la situación real de la organización en un momento dado. A su juicio, las empresas o instituciones deben someterse a exámenes periódicos; para identificar posibles problemas antes que éstos se tornen graves y para descubrir áreas de oportunidad, con el fin de corregir los primeros y aprovechar las segundas. Estos exámenes periódicos constituyen un sistema de control que permite optimizar su funcionamiento. El mismo involucra a un grupo de personas interesadas en plantear soluciones a situaciones problemáticas o conflictivas, realizándose un auto-análisis o con asesoría externa que debe

conducir a un plan de acción que permita solucionar la situación problemática. Para tal efecto se utiliza una gran diversidad de herramientas, dependiendo de la profundidad deseada, de las variables que se quieran investigar, de los recursos disponibles y de los grupos o niveles específicos entre los que se van a aplicar.

Según *Moyasevich* (2005), el diagnóstico organizacional no solo resulta necesario, sino que imprescindible, como una forma de conocer las diferentes fuerzas y procesos a que está sometida la organización y de ser capaz de utilizarlos en provecho de los fines que la organización haya definido para sí. El diagnóstico organizacional es un estudio de doble contingencia: por un lado, se estudian modos de relaciones y por otro se plantea la pregunta por otras posibilidades.

Por tanto, el diagnóstico es una fotografía analítica de la situación actual de la empresa u organización superior de dirección empresarial, por lo que reflejará los problemas, insuficiencias, virtudes, debilidades, fortalezas y amenazas que presenta, en su funcionamiento. El mismo constituye un punto de partida hacia un objetivo superior, que es el diseño e implantación del sistema de dirección y gestión empresarial, por lo que teniendo en cuenta los resultados del diagnóstico, y apoyado en los principios y procedimientos del (Decreto, 2018), las empresas, grupos empresariales y uniones podrán proyectar y diseñar el camino a seguir para lograr la eficiencia que reclama el socialismo. Atendiendo a este criterio, la empresa requiere de la realización de diagnósticos financieros, entre otros, con la finalidad de monitorear su comportamiento.

A continuación, se presentan algunos referentes relacionados con esta materia, según diversos autores.

El diagnóstico financiero es la evaluación que se realiza en las empresas con el objetivo de saber y analizar el estado real de las finanzas para establecer el “tiempo de vida” real de la empresa, las posibilidades de inversión y financiación que tienen, entre otras cosas (Florez, 2008).

El diagnóstico financiero la evaluación de una empresa, este diagnóstico facilita la evaluación a la gestión financiera y la óptima toma de decisiones importantes y con gran impacto financiero para la empresa. Delgado, (2016). También analiza el estado legal de las operaciones y el funcionamiento de la empresa, con el fin de identificar fortalezas y falencias.

El diagnóstico financiero es la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de

otras empresas que se dediquen a lo mismo que presenten características similares. (Pineda, 2004).

Sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados.

También analiza el estado legal de las operaciones y el funcionamiento de la empresa, con el fin de identificar fortalezas y falencias. Debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metal mecánico, agropecuario, turístico, constructor, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

Como todo presenta algunas limitaciones inherentes a su aplicación e interpretación; puesto que se debe confirmar que la contabilización sea homogénea al realizar la comparación de cifras con empresas semejantes, debido a que las organizaciones muestran distinto nivel de diversificación en tamaño y tiempo de operatividad, en el nivel de internacionalización y en los criterios para la toma de decisiones contables, económica y financiero.

Es decir que el diagnóstico financiero es un mecanismo que nos permite conocer y analizar la situación financiera de una empresa, el cual arroja resultados que son interpretados y así contribuir a una buena y eficiente toma de decisiones, de ahí su gran importancia y según los criterios de los asesores, (2019), el mismo cuenta con tres etapas: 1) etapa preliminar, 2) etapa del análisis formal 3) etapa del análisis real. Para llevarlo a cabo las entidades necesitan de información y dentro de los sistemas existentes, uno de los más importantes lo constituye el sistema de información financiera. En ese sentido, la contabilidad financiera, persigue el propósito de producir información cuantitativa; misma que se presenta a través de lo que se conoce como estados financieros.

Presentación del procedimiento para el diagnóstico de la gestión financiera

La información elemental para el progreso de la investigación se obtuvo a través de métodos teóricos y empíricos de investigación, entre los que se hallan: el analítico – sintético, inductivo - deductivo, histórico - lógico, revisión documental, entrevista, la observación y como herramienta de apoyo el *Microsoft Office Excel* y las razones financieras; todo ello con la utilización del método dialéctico – materialista, como método rector del conocimiento.

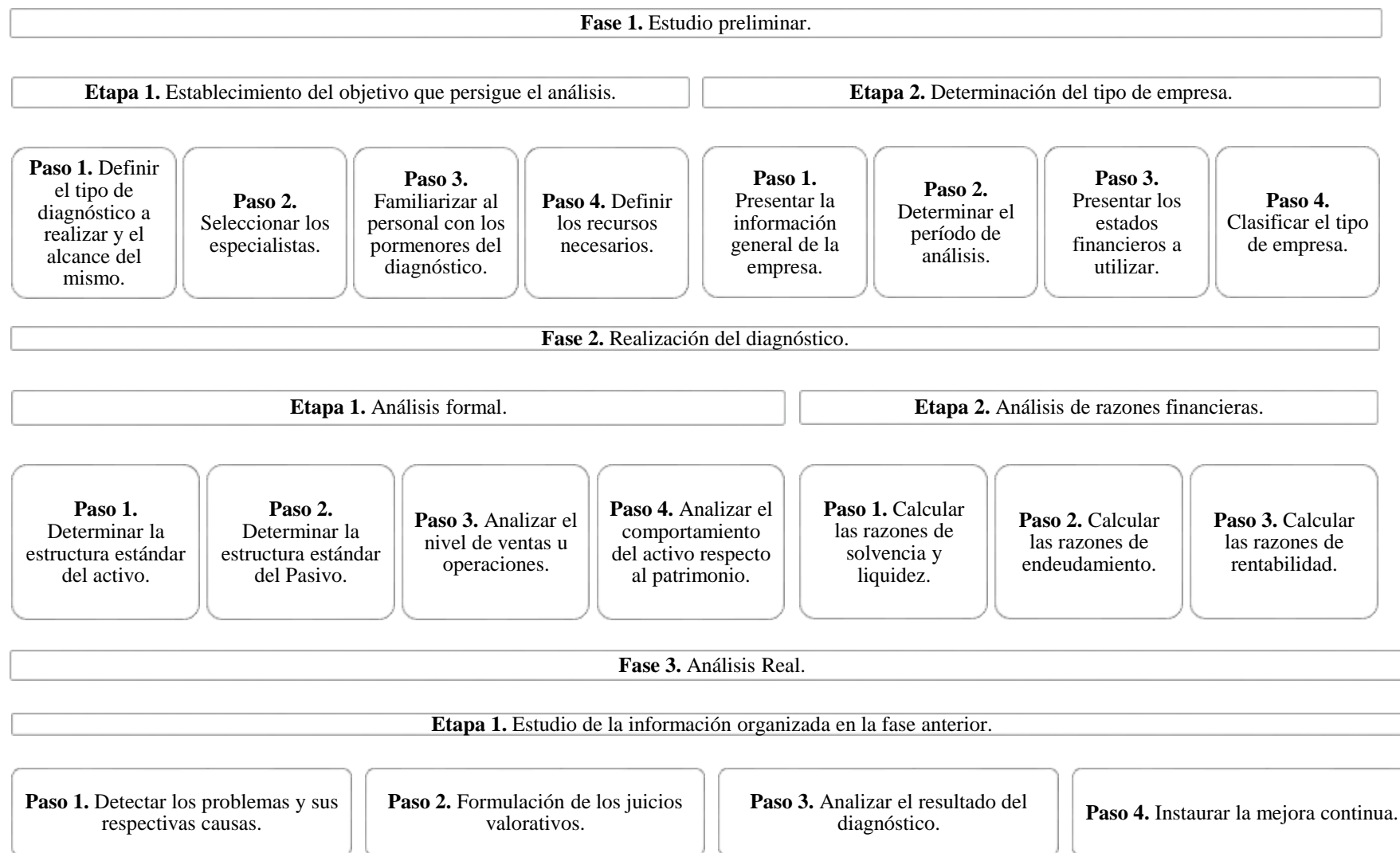
El objetivo del procedimiento va dirigido a proponer una herramienta para la realización del diagnóstico de la gestión financiera. Se propone, además como objetivos específicos: contar con la información necesaria que sirva de base para realizar el diagnóstico de la gestión financiera en la entidad; contribuir a la preparación de los técnicos y especialistas del área económica, así como, los responsables de las áreas operativas y presentar las herramientas para el diagnóstico de la gestión financiera.

Es condición indispensable para la realización de la presente investigación el hecho de existir en Cuba, la necesidad de formar profesionales en las diferentes universidades en estrecha vinculación con el mundo laboral, por ello se ha apostado por la incorporación temprana³² de los mismos a las empresas o entidades en las que puedan ser útiles, por tanto, la presente investigación facilita esta vinculación ya que la herramienta propuesta combina elementos teóricos y prácticos que forman parte de los currículos básicos de las carreras de las ciencias económicas que son puestos al servicio de las empresas.

El procedimiento para el diagnóstico de la gestión financiera, integra métodos, técnicas y herramientas financieras, estadísticas y de gestión, que permiten establecer las actividades a llevar a cabo en este sentido; el mismo se lleva a cabo en 3 fases, 5 etapas y 19 pasos. Ver figura No.1.

³² En la etapa de culminación de estudios.

Figura No.1. Procedimiento para el diagnóstico de la gestión financiera en entidades del sector empresarial.



Fuente: elaboración propia.

A continuación, se presenta la argumentación de cada una de las fases, etapas y pasos que conforman el procedimiento.

Fase 1. Estudio preliminar.

Existen muchas razones por las cuales se debe realizar un diagnóstico financiero; una de ellas es para determinar la brecha con relación a la situación futura deseada que involucra lograr eficiencia operacional, crecimiento, innovación, mejora continua o cualquier otro fin, sin embargo, existen algunas características en el enfoque y la manera de hacer el diagnóstico, que afectan o desvían los resultados. *Moyasevich*, (2005) considera que muchas de estas características están relacionadas a la falta de un modelo de la situación futura deseada que debe tener atributos claramente definidos, medibles y verificables y en base a ella, realizar el levantamiento de información cualitativa y sobre todo cuantitativa con formatos previamente diseñados que permitan una sistematización de los mismos y obtener la brecha existente. Teniendo en cuenta estos elementos se diseña la presente fase, con la finalidad de establecer los elementos previos para la realización del diagnóstico; la misma cuenta con 2 etapas y 8 pasos con los cuales se cumplimentan el objetivo principal de la misma.

Etapas 1. Establecimiento del objetivo que persigue el análisis.

El establecimiento del objetivo del análisis es una etapa de vital importancia dentro del procedimiento; en la misma se establecen los parámetros fundamentales que construyan la línea a seguir para llevar a cabo el diagnóstico; además, deben tenerse en cuenta, los elementos identificativos del tipo de entidad, así como, las características fundamentales de sus recursos materiales, humanos y económicos.

En esta etapa se realizan 4 pasos, los cuales están en correspondencia con este momento inicial.

Paso 1. Definir el tipo de diagnóstico a realizar y el alcance del mismo.

Los diagnósticos pueden clasificarse, fundamentalmente en dos grandes grupos, los cuales permiten diferenciarlos unos de los otros en función de sus características y aplicaciones; los mismos pueden ser integrales (generales) o específicos (parciales), según sea el caso. Los primeros son conocidos, principalmente, por la gran cantidad de variables empresariales a las que se puede aplicar y los segundos se caracterizan por centrarse en variables específicas que determine la entidad. En este caso, si se refiere al universo de la actividad económica y financiera de la empresa y se estudian todos los fenómenos que en

esta materia están presentes; tanto desde el punto de vista de: 1) el contenido de los estados financieros, 2) la administración financiera, tanto estratégica como operativa y 3) el análisis de la misma; entonces se considerará que el diagnóstico es integral. En este caso y a los efectos de la evidencia escrita se cataloga como "diagnóstico financiero integral". Si se refiere, solamente, a algunos de los elementos planteados anteriormente, será considerado entonces como un diagnóstico específico y a los efectos de la evidencia escrita se cataloga como "diagnóstico financiero específico".

Para llevar a cabo esta actividad se utiliza como método empírico la entrevista directiva, con empleo de la técnica centrada.

Paso 2. Seleccionar los especialistas.

Para desarrollar esta actividad, el primer elemento a tener en cuenta es la definición de los responsables, teniendo en cuenta el alcance definido en la actividad anterior; tanto si es un diagnóstico financiero integral o si es un diagnóstico financiero específico, o sea, debe quedar definido el personal que va a ejecutar el mismo y para ello se crean los grupos de trabajo. Se utiliza el método de consenso ya que el mismo es de gran utilidad cuando un grupo se prepara para llevar a cabo acciones de intercambio porque busca animar a que todo el mundo participe y exprese su opinión, y fomentar el apoyo de todo el grupo a las decisiones que se toman.

Los especialistas seleccionados sesionarán, siempre que se requiera por parte de la entidad, lo cual implica que no siempre pudieran ser los mismos, por tanto, pudiera darse el caso que en alguna actividad donde se requiera su participación surja la necesidad de agregar o eliminar alguno(s).

Paso 3. Familiarizar al personal con los pormenores del diagnóstico.

La preparación, es la actividad más importante en el diagnóstico y permanente acción a desarrollar con todos los trabajadores, dirigentes administrativos, de las organizaciones políticas y de masas existentes en la empresa, en tal sentido es necesario lograr el convencimiento de la necesidad de su realización, así como, el impacto de sus resultados en el desempeño ulterior de la entidad. La misma se realiza a partir de una capacitación sobre la temática que se desea investigar, para lo cual se utilizan legislaciones vigentes, registros primarios existentes entre otras cuestiones.

Después de aplicar la capacitación a los miembros del equipo de trabajo y lograda la familiarización con el tema de estudio se realiza una tormenta de ideas con la finalidad de identificar los procesos de la organización.

Paso 4. Definir los recursos necesarios.

Toda actividad a realizar requiere de un aseguramiento logístico con lo cual se garantiza el cumplimiento de las actividades; este aseguramiento debe desde el punto de vista material y humano. A continuación, se presenta el cuadro No.1 en el cual deben recogerse los recursos necesarios para la ejecución del diagnóstico.

Aseguramiento material	Descripción	A quién va dirigido
Transporte		
Medios de oficina		
Medios de protección (si se requiere)		
Alimentación		
Otros		
Aseguramiento humano	Datos personales	Conocimientos necesarios
Personal que ejecuta el diagnóstico.		
Personal que brinda la información para el diagnóstico		
Personal que supervisa el diagnóstico		

Cuadro No. 1. Recursos necesarios para la ejecución del diagnóstico.

Fuente: elaboración propia.

Independientemente del modelo propuesto, tanto los investigadores como el personal de la entidad o el área donde se vaya a realizar el diagnóstico pueden hacer una propuesta de la composición de los recursos necesarios, así como, la forma de presentación de la información.

Etapa 2. Determinación del tipo de empresa.

La determinación del tipo de empresa es un elemento esencial a hora de hacer el diagnóstico ya que, de acuerdo a sus características, así serán las actividades que se van a desarrollar de eso trata la presente etapa, la cual cuenta con 4 pasos los cuales se detallan a continuación.

Paso 1. Presentar la información general de la empresa.

Para esto se propone ubicar a la empresa en un contexto de desarrollo social y productivo.

Se toman en cuenta en este paso una serie de elementos que dan una idea general de la situación actual de la entidad, para lo cual se presenta la siguiente información: 1) estrategia, 2) productos o servicios, 3) organización, 4) organización de la contabilidad, 5)

control de gestión, 6) planificación, 7) sistema de evaluación, 8) estructura y funciones, 9) objeto social, 10) misión y visión de la entidad, 11) organigrama, 12) base legal, 13) reseña histórica, 14) identificación de los elementos de su ejercicio estratégico que inciden directamente en la gestión financiera y 15) caracterización de las áreas donde se llevan a cabo las principales actividades financieras.

Para llevar a cabo esta actividad se utiliza como método empírico la entrevista no estructurada.

Paso 2. Determinar el período de análisis.

Para la realización del estudio, se hace necesario establecer el período de análisis, teniendo en cuenta que las variables no se comportan de igual manera en todos los períodos; su variabilidad, o no, está en dependencia de disímiles factores, entre los que se encuentran, fundamentalmente el momento en el cual se producen los hechos económicos en la empresa. Se determina, entonces el período de análisis, teniendo en cuenta los criterios de corto plazo y largo plazo recogidos en la literatura.

Paso 3. Presentar los estados financieros a utilizar.

Como ya se ha explicado existen distintos métodos para realizar un diagnóstico financiero; uno de ellos es el análisis financiero, el cual consiste en analizar los distintos estados financieros fundamentales, para ello se hace imprescindible la selección de la información a utilizar, particularmente la información contable financiera que es la que sirve de base para los análisis. Este paso es muy sencillo pero muy importante y se realiza de conjunto con el personal de la entidad a través del método de revisión documental.

Paso 4. Clasificar el tipo de empresa.

En el desarrollo del paso se tendrán en cuenta los referentes teóricos revisados, para considerar la clasificación de la empresa objeto de estudio.

Las clasificaciones a tener en cuenta serán las siguientes: 1) según sus actividades: sector primario, sector secundario o sector terciario; 2) según procedencia del capital: empresa pública, empresa privada, empresa mixta o empresas de autogestión; 3) según su tamaño: pequeña empresa o microempresa, mediana empresa o empresa grande y 4) según su constitución jurídica: sociedades anónimas (SA), sociedades de responsabilidad limitada (SRL), cooperativa, o comanditaria.

A pesar de que las autoras proponen los referentes teóricos anteriores, los especialistas pueden tomar como referencia otros consultados, pero siempre debe dejarse evidencia de ello.

Fase 2. Realización del diagnóstico.

En esta fase se realiza el análisis financiero desde el punto de vista analítico, tomando como base la información de los estados financieros, o sea, el desarrollo técnico del estudio, con la aplicación de técnicas y herramientas necesarias para lograr los objetivos planteados. La misma cuenta con 2 etapas y 7 pasos con los cuales se cumplimentan el objetivo principal de la misma.

Etapas 1. Análisis formal.

En los estudios financieros, es de vital importancia la realización de los análisis; se aplica este método en aquellos casos en los cuales se desea conocer la magnitud o importancia que tienen las partes que integran un todo. Cuenta con 4 pasos que permiten alcanzar los objetivos propuestos.

Paso 1. Determinar la estructura estándar del activo.

En este paso se determina la estructura del activo; para ello se recogen los saldos de las cuentas de activo por cada uno de los meses para observar su comportamiento. Posteriormente con la utilización del método de análisis vertical o estático; se determina el porcentaje que representa cada partida del activo, con respecto al total, para lo cual se toma el promedio del comportamiento anual. Posteriormente se representa, en gráficos de barra, tanto el total por cada grupo, como el % resultante de la aplicación del método vertical o estático. Esta información es valiosa pues nos permite conocer sobre qué grupos de cuentas trabajar, fundamentalmente y además clasificar el tipo de empresa de acuerdo a la composición del activo.

Paso 2. Determinar la estructura estándar del Pasivo.

Este paso se realiza de forma similar al anterior, pero en este caso tomando las cuentas del pasivo, para ello se recogen los saldos de las cuentas de pasivo por cada uno de los meses para observar su comportamiento. Con la utilización del método de análisis vertical o estático se determina el porcentaje que representa cada partida del pasivo, con respecto al total, para lo cual se toma el promedio del comportamiento anual. Posteriormente se representa, en gráficos de barra, tanto el total por cada grupo, como el % resultante de la

aplicación del método vertical o estático. Con esta información la empresa puede conocer el equilibrio de sus obligaciones entre el circulante y el permanente.

Paso 3. Analizar el nivel de ventas u operaciones.

Para el análisis de las ventas se toman los saldos del Estado de Rendimiento Financiero y se analiza el comportamiento en el tiempo de las ventas acumuladas, así como los valores máximo, mínimo y promedio. Con esta información se analiza si tuvo un comportamiento creciente, decreciente, así como, la tendencia según los criterios de Espinosa, (2005) antes mencionados.

Paso 4. Analizar el comportamiento del activo respecto al patrimonio.

En este paso se realiza una comparación entre el activo total y el total de patrimonio atendiendo a los siguientes criterios: 1) debe existir una correspondencia entre ambos, o sea, si uno crece el otro también y 2) sus valores deben ser parecidos ya que los pasivos deben ser cada vez menores.

En este caso se realiza el análisis del comportamiento y su proyección con el objetivo de identificar si existen desviaciones en los mismos.

Etapa 2. Análisis de razones financieras.

Las razones financieras son el cociente entre magnitudes diferentes que dan como resultado una nueva magnitud, también pueden constituir relaciones absolutas de diferencia entre dos magnitudes. Todas deben ser evaluadas en el contexto de la entidad que se analice y ninguna razón por útil que sea podrá jamás sustituir un correcto juicio analítico. Para el análisis se ha concebido la presente etapa la cual cuenta de 3 pasos para cumplimentar el objetivo de la misma.

Paso 1. Calcular las razones de solvencia y liquidez.

Las razones de solvencia miden la capacidad de la empresa de enfrentar sus obligaciones en el plazo de su vencimiento. La liquidez, por su parte, mide esta capacidad en el corto plazo. Entre ellas tenemos las siguientes:

- Índice de solvencia. Refleja la relación entre los activos y pasivos totales.
- Razón Circulante, liquidez media, índice o razón corriente, liquidez a corto plazo o solvencia. Refleja un análisis relativo del Capital de trabajo neto.
- Liquidez inmediata, prueba ácida, prueba de fuego o Proporción Neta Rápida. Se determina deduciendo de los activos circulantes el valor de los inventarios y dicho resultado se divide entre los pasivos circulantes.

- Liquidez disponible, también denominado razón amarga o ratio de tesorería. Muestra a la organización la capacidad real de asumir el pago de las deudas el corto plazo en su vencimiento. **Paso 2.** Calcular las razones de endeudamiento.

Las razones de endeudamiento miden la capacidad de la empresa para contraer deudas a corto plazo con los recursos que se tienen. Expresan en qué medida se usa el financiamiento por medio de deudas, o sea, su apalancamiento financiero.

- Razón de Endeudamiento. Mide la proporción de los Activos Totales aportados por Capital Ajeno, o sea, la participación de los acreedores en la financiación de los activos totales de la empresa.
- Autonomía. Mide hasta qué punto la empresa se encuentra financiando sus inversiones con capital propio; mide la independencia financiera ante los acreedores.
- Razón Pasivo-Capital. Indica la relación entre los Fondos a Largo Plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños (apalancamiento financiero).
- Calidad de la deuda. Mide el riesgo financiero a corto plazo, las deudas más exigibles relacionadas con el total de deudas.

Paso 3. Calcular las razones de rentabilidad.

Las razones de rentabilidad miden la capacidad de la empresa para generar utilidades. Son una medida del éxito o fracaso con que se están manejando los recursos.

- Rentabilidad de las ventas. Relaciona el Beneficio Neto (UAIT) y las Ventas.
- Rentabilidad Económica, Rentabilidad sobre activos o Capacidad Básica de generación de Utilidades.
- Rentabilidad Financiera. Relaciona el Beneficio Neto (UAI) y los Recursos propios (Patrimonio). Refleja el rendimiento extraído del capital propio.
- Costo por peso de venta. Denominada Rentabilidad General, relaciona los Gastos Totales entre los Ingresos Totales.

Fase 3. Análisis Real.

Al conceptualizar el diagnóstico, Cosma, (2004) refiere que al identificarse los errores en el funcionamiento de la empresa, surgen acciones mediante un diagnóstico dirigidas a su eliminación o disminución, que en conjunto constituyen una parte importante de la planeación operativa. Este planteamiento es la base del diseño de la presente fase, la cual

cuenta con 1 etapa y 4 pasos con los cuales se cumplimentan el objetivo principal de la misma.

Etapa 1. Estudio de la información organizada en la fase anterior.

En esta etapa se realizan las valoraciones sobre los resultados obtenidos en la fase anterior, haciendo una distinción por cada uno de los cálculos realizados en cada paso correspondiente a las etapas anteriores. La presente ha sido concebida con 4 pasos para una mejor organización de la información.

Paso 1. Detectar los problemas y sus respectivas causas.

Este paso se realiza de acuerdo con los conocimientos y la experticia de los especialistas investigadores y con el apoyo del personal calificado de la entidad. En el mismo se realiza una interpretación de los resultados.

Paso 2. Formulación de los juicios valorativos.

De igual manera, se requiere en este paso de las habilidades de los especialistas investigadores, unido al conocimiento de la legislación actual aprobada en el país, que le permita entonces emitir los juicios valorativos sobre los resultados.

Paso 3. Analizar el resultado del diagnóstico.

Es importante definir, ante cada problema diagnosticado, si es de carácter interno o externo a la empresa y si es objetivo o subjetivo. Se debe elaborar un plan de acción, por parte de la empresa, con la finalidad de ir resolviendo los problemas de carácter interno detectados en el diagnóstico que sean posibles resolverlos; es decir aquellos que su esencia radica en el cumplimiento de lo que está establecido o aquellos que puedan ser resueltos sin tener que efectuar modificaciones fundamentales.

Este plan de acción deberá preferiblemente recoger, no solo las medidas a tomar, enmarcadas en el tiempo, sino además los responsables de su cumplimiento, lo cual le permitirá a la dirección de la empresa controlar la eliminación de problemas y evaluar la marcha de lo propuesto por el grupo que desarrolla el diagnóstico.

Paso 4. Instaurar la mejora continua.

En paralelo, en la propia etapa de implantación se produce un constante proceso de supervisión y ajuste por lo cual se pueden realizar las transformaciones necesarias con el objetivo de lograr la máxima eficacia y eficiencia en su gestión integral.

Las autoras coinciden en que este paso de mejora continua del sistema incluye la realización del diagnóstico, que como norma debe realizarse cada uno o dos años,

efectuando un nuevo diagnóstico que les permita detectar los nuevos problemas y dificultades surgidas. De esta manera podrán convertir la gestión financiera en un proceso de mejora continua.

CONCLUSIONES

En este trabajo se hizo una amplia revisión de los conceptos teóricos para ayudar a comprender el desarrollo del mismo. Se demostró la importancia del diagnóstico empresarial y en lo particular la utilidad del diagnóstico financiero. Por otra parte, se relacionaron los estados financieros fundamentales y sus características. También se vio la importancia y condición estratégica del turismo en Cuba y de ahí lo valioso de la realización de trabajos investigativos en ellos para mejorar su situación.

Se presentó y describió un procedimiento que responde a la necesidad de la realización del diagnóstico de la gestión financiera el cual tiene como función principal brindarle a la empresa una herramienta que contribuya al diagnóstico de la gestión financiera y con ello a una mejor toma de decisiones.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Cosma, S. (2004). Diagnóstico empresarial general aplicado a una organización comercializadora de equipos médicos.
- Decreto. (2018). Decreto No.281-2018 del Consejo de Ministros. Reglamento para la implantación y consolidación del sistema de dirección y gestión empresarial estatal.
- Delgado. (2016). El diagnóstico financiero en las entidades.
- ELG ASESORES. (2019, junio <http://www.elg asesores-Empresa Líder en Gestión. 15>). Retrieved octubre 30, 2019 from "Diagnóstico Financiero para una Empresa.htm".
- Espinosa, C. (2005). Procedimiento para el análisis del Capital de trabajo. Tesis presentada en opción al título de Máster en Ciencias Económicas.
- Florez, L. (2008). Evolucion de la teoría Financiera en el Siglo XX. Medellin.
- Laurence, J. (2007). Fundamento de la administracion financiera.
- Meza, A. (2018, octubre 8). "El Diagnóstico Organizacional; elementos, métodos y técnicas". Retrieved enero 25, 2019 from <https:// www.infosol.com.mx/mi espacio>.
- Moyasevich, B. (2005)" El diagnóstico en las organizaciones.
- Pineda, R. M. (2004). El analisis de los estados financieros. Mexico.