

**Original****Diagnóstico del análisis económico - financiero en la oficina provincial de ingeniería y proyectos azucareros de AZCUBA****Diagnosis of the cost-reducing analysis - financier at the provincial office of engineering and sugar projects of AZCUBA**

Luis Ángel González Toledo, Licenciado en Economía, Instructor, Universidad de Granma, Cuba, [lgonzalez@udg.co.cu](mailto:lgonzalez@udg.co.cu)

Kenia Rosales Sánchez, Licenciada en Contabilidad y Finanzas, Universidad de Granma, Cuba, [krosaless@udg.co.cu](mailto:krosaless@udg.co.cu)

Yamilé Fonseca Jiménez, Licenciada en Contabilidad y Finanzas, Universidad de Granma, Cuba, [yfonsecaj@udg.co.cu](mailto:yfonsecaj@udg.co.cu)

Recibido: 4 de enero – Aceptado: 8 de julio

**Resumen**

La presente investigación tiene como objetivo realizar un análisis económico – financiera en la Oficina Provincial de Ingeniería y Proyectos Azucareros IPROYAZ, proceso que permitió lograr la efectividad para así garantizar la calidad en el proceso de gestión empresarial. Para el desarrollo de la misma fue necesario realizar una amplia revisión documental, revistas y artículos, así como tesis doctorales y de maestrías de destacados autores nacionales y extranjeros, que apoyados en el Materialismo – Dialéctico y sus métodos particulares: el análisis - síntesis, inducción - deducción, investigación – exposición y la unidad de lo lógico y lo histórico, lo que permitió fundamentar la propuesta de indicadores económicos – financieros que enriquecen el proceso de análisis que se está desarrollando por los investigadores, la cual constituye una herramienta del proceso de gestión empresarial que contribuye al perfeccionamiento del proceso de toma de decisiones empresarial. El análisis realizado de la posición económica-financiera asume que la misma es favorable y de los costos a partir de la propuesta de indicadores evidenció como problema fundamental la inexistencia de un sistema de costos que proporcione información relevante para el proceso de toma de decisiones, realizando un uso más eficiente de las herramientas informáticas para así poder fortalecer la búsqueda de información más certera.

**Palabras claves:** diagnóstico; economía; finanzas; análisis; costos

## **Abstract**

Present it investigation aims at accomplishing a cost-reducing analysis – financier at Engineering Provincial Office and Projects Sugar IPROYAZ, process that it enabled achieving the effectiveness stops that way guaranteeing the quality in the process of management. It was necessary to accomplish an ample documentary revision, magazines and goods, as well as thesis for the development of the same doctoral and of masteries of outstanding national authors and foreigners, than backed up in Materialism – Dialéctico and his particular methods: Analysis – exposition and the unit of the logic and what's historic, what you allowed basing the proposal of indicators cheap to run – deduction, investigation financial the fact that the process of analysis that is developing for the investigators, which enrich constitutes a tool of the process of management that contributes to the perfecting of the process of take of entrepreneurial decisions - synthesis, induction -. The analysis accomplished of the cost-reducing financial position assumes that the same is favorable and you evidenced like fundamental problem the non-existence of a system of costs that provide relevant information for the process of take of decisions of the costs as from the proposal of indicators, accomplishing a most efficient use of the information-technology tools stops that way could have strengthened the quest of more accurate information.

**Key words:** diagnosis; economy; finance; analysis; costs.

## **Introducción**

El siguiente trabajo investigativo está enmarcado en adentrarse en el análisis del sistema contable, así como las normas que regulan este proceso en dicha entidad, para así proponer y recomendar acciones que posibiliten una herramienta para su utilización previa.

La necesidad existente en nuestra economía se enmarca a la proposición de nuevos retos buscando un nivel más amplio para lograr su participación en el mercado tanto nacional como internacional enfrentándose a la realidad existente de las empresas para lograr la cantidad y la calidad de las producciones y servicios, de manera que permita lograr el perfeccionamiento de mecanismos económicos , financieros y de los costos para un mejor control y utilización de los recursos disponibles y por tanto una mayor eficiencia en la organización y gestión económica.

Las empresas han concebido planes para llevar la eficiencia económica, la reducción de costos, el incremento de la producción y su calidad, y el uso racional de los recursos humanos y financieros Demestre, Castell.,y González (2002). Una de las bases del perfeccionamiento empresarial que se necesita es la contabilidad certificada por lo que se debe tener en cada momento controles más exactos de los recursos materiales, financieros y humanos para saber

cómo se utiliza e incrementan las gestiones de ventas, cobros y pagos. El análisis dentro de las empresas socialistas es una condición necesaria para que el funcionamiento del sistema económico sea exitoso, cuando se realiza un análisis se obtiene información necesaria sobre el estado del sistema, sobre los éxitos y fracasos de su actividad, así como las ventajas y desventajas del método de dirección de la economía utilizada Resolución (No.297/13). Ministerio de Finanzas y Precios.

En Granma la Oficina Provincial de Ingeniería Proyectos Azucareros, subordinada al Grupo empresarial AZCUBA .Es una empresa que se encuentra en perfeccionamiento empresarial desde el año 2007 cuenta con Sistema de Gestión de la Calidad (SGC) certificado por 12 años por la Oficina Nacional de Normalización (ONN), transitando desde la NC ISO 9000:95 hasta la ISO 9001:2008, en proceso de integración y certificación Medio Ambiente, Seguridad y Salud en el Trabajo.

En la entidad objeto de estudio es insuficiente el uso de un sistema de costos que proporcione información relevante para el proceso de toma de decisiones, así como la insuficiente utilización de las herramientas y normas básicas que regulan la actividad económico-financiera, además de no darle un uso eficiente a las tecnologías factor calve para el cumplimiento de los objetivos trazados por lo que se tomó como marco propicio la realización de este trabajo sobre la base del diseño de investigación.

### **Población y Muestra:**

La Empresa de Ingeniería y Proyectos Azucareros IPROYAZ. Oficina Provincial Granma.

Caracterización Oficina Provincial de Ingeniería Proyectos azucareros Granma.

La Empresa de Ingeniería y Proyectos Azucareros. Oficina Provincial Granma está ubicada en el edificio del AZCUBA en cuarta planta, calle 4ta / 1ra y avenida Frank País, Reparto Jesús Menéndez Bayamo, se encuentra al norte con la empresa Agrícola provincial, al sur con el parque de diversiones, al este con la empresa comercial Hidroeconomico, y al oeste el partido provincial con 40 años de experiencia en la Agroindustria Azucarera, 4 Unidades Empresariales de Base (UEB) y 7 Oficinas Provinciales (OP) abarcamos todo el país, insertados en la dinámica del mundo moderno de transformaciones tecnológicas en el campo del proyecto y el diseño vinculado a la informática para incrementar la capacidad, la productividad del trabajo, la calidad del servicio y el resultado de nuestra gestión.

### **Materiales y métodos**

El método del nivel teórico es el dialéctico materialista, con un conjunto de procedimientos, tales como:

**Análisis y síntesis:** se emplea para analizar la información que se obtuvo de la bibliografía en relación al tema en cuestión, al dividir ésta en sus partes y cualidades y así encaminarla en la dirección adecuada para dar cumplimiento al objetivo.

**Inductivo – deductivo:** Se utilizó de lo general a lo particular y viceversa, con el objetivo de llegar a generalizaciones a partir del estudio y análisis del proceso contable en la entidad analizada, lo que sirve de punto de partida a nuevas conclusiones. Este método permitió además realizar el análisis desde una óptica universal, tomando en cuenta las consideraciones de investigadores nacionales y extranjeros.

Como métodos del nivel empírico se emplea la observación científica para el registro sistemático, válido y confiable del comportamiento de los diferentes elementos a investigar. También se emplea la descripción científica a fin de especificar propiedades, características y rasgos importantes de la entidad objeto de estudio y la medición para poder analizar la situación económica financiera de la organización.

Como técnicas se utilizan la entrevista no estructurada, la encuesta y la revisión documental, para la recopilación de la información primaria necesaria.

Otros métodos teóricos particulares de otras ciencias:

**Método de estadística descriptiva:** Esencialmente para la recolección, organización, tabulación, reducción y presentación de la información, empleando el procesador de datos SPSS.

Software utilizado:

- Microsoft Word 2013 (Editor de texto)
- Microsoft Excel 2013 (procesador y tabulador)
- Microsoft power point (presentación de los resultados)
- VERSAT Sarasola (busca de datos)
- SPSS. (Para el análisis estadístico-matemático)

Evaluamos un escenario proyectado a corto y mediano plazo caracterizado por nueve aspectos que marcan el entorno en el que se desarrollará la actividad de la entidad:

1. Programa de Riego y Drenaje hasta el 2020 encaminado al uso eficiente del agua.
2. Aunque existen solicitudes de servicios en Centro y Sur América, aún están lejos de las necesidades de exportación de servicios de nuestra entidad como soporte de su autofinanciamiento.
3. Los programas de desarrollo definidos en la estrategia 2015 – 2020, en los que se sustentan los procesos de producción de caña, zafra, diversificación, producciones agropecuarias y forestales de AZCUBA.
4. Programa de desarrollo para el uso eficiente de la energía y la incorporación de fuente renovable en su producción.
5. Incremento en la región de las inversiones para nuevas capacidades en la producción azucarera y de los derivados con una fuerte participación de compañías de ingenierías con mayores competencias, sofisticadas herramientas de trabajo informáticas y acceso a modalidades de negocio en las que hoy no estamos preparados.
6. Apertura a la administración extranjera en la Agroindustria Azucarera Cubana.
7. Implementación de un nuevo Modelo de Gestión Empresarial al cual no está sometido el cien por ciento de la competencia.

#### Misión

Brindar servicios de ingeniería, proyectos y consultoría a la agroindustria azucarera diversificada y otros mercados con profesionalidad, eficiencia y calidad; para ello se cuenta con una tecnología óptima y con un capital humano motivado, calificado y polivalente que garantiza la satisfacción de los clientes; se trabaja con principios éticos, sólidos y con respeto al medio ambiente.

#### Visión iproyaz

Es competitiva en ingeniería, proyectos y consultoría en el sector azucarero y otros mercados; brinda un servicio que se distingue por su amplio perfil y un Sistema Integrado de Gestión, Calidad-Medio Ambiente-Seguridad y Salud en el Trabajo-Capital Humano-Gestión de la Energía-Control Interno, garantizando la satisfacción plena de nuestros clientes.

#### Objeto Empresarial

1. Brindar servicios de proyectos arquitectónicos y de procesos tecnológicos de nuevas inversiones.
2. La reparación, mantenimiento, reconstrucción, demolición y/o desmontaje de objetos existentes al sistema del Grupo Azucarero AZCUBA en pesos cubanos y a otras entidades.
3. Ofrecer servicios de proyectos de equipos, accesorios, dispositivos y demás artículos estándar o no y sus partes al Grupo Azucarero AZCUBA.

4. Prestar servicios de arquitectura paisajista al Grupo Azucarero AZCUBA.
5. Brindar servicios de diagnósticos técnico, asistencia técnica y evaluación de obras de arquitectura e ingeniería.
6. Prestar servicios integrados de ingeniería en dirección integrada de proyectos de inversión en todo su alcance con la subcontratación de otras organizaciones participantes en el proceso inversionista que sean requeridas, al sistema del Grupo Azucarero AZCUBA.
7. Prestar servicios de ingeniería de supervisión técnica y de calidad de las actividades reguladas en las etapas de pre inversión, ejecución y desactivación de inversiones y en la fabricación de equipos, instalaciones y materiales en origen, de dirección facultativa de obras y de ingeniería económica y financiera de inversiones, al sistema del Grupo Azucarero AZCUBA.
8. Prestar servicios integrados de ingeniería en dirección integral de suministros o plantas completas, así como de procuración y evaluación de ofertas y de gestión e ingeniería de suministros al sistema del Grupo Azucarero AZCUBA.
9. Prestar servicios de tramitación de permisos y licencias para inversiones y obras.
10. Ofrecer servicios técnicos de investigación e innovación tecnológica en procesos de diseño y en sistemas constructivos, tecnológicos e ingenieros.
11. Brindar servicios topográficos y geodésicos de objetivos existentes y nuevas inversiones al sistema del Grupo Azucarero.
12. Prestar servicios de levantamientos técnicos de arquitectura e ingeniería.
13. Ofrecer servicios técnicos de elaboración y efectuar comercialización mayorista de maquetas arquitectónicas, ingenieras y tecnológicas en cualquier tipo de soporte al sistema del Grupo Azucarero AZCUBA.
14. Prestar servicios de apoyo legal de peritaje, evaluación de riesgo y diseño.
15. Brindar servicios de desarrollo e implementación de aplicaciones informáticas propias de la actividad de diseño e ingeniería, así como efectuar su comercialización mayorista.
16. Ofrecer servicios de información científico técnica.
17. Prestar servicios de diseño y montaje de ferias y exposiciones al sistema del Grupo Azucarero.
18. Brindar servicios de estimaciones y presupuestos económicos de inversión y de uso, remplazo o reconstrucción de objetivos existentes.
19. Prestar servicios de elaboración de estrategias para la organización de las inversiones.

Cumplimiento del presupuesto en ganancias y ventas en el 2018.

La empresa planifico 970.0 MP de ventas lográndose hacer 1095.0MP para un sobre cumplimiento de 113 % obteniéndose una utilidad de 277.9 MP que representa 22.9.MP por

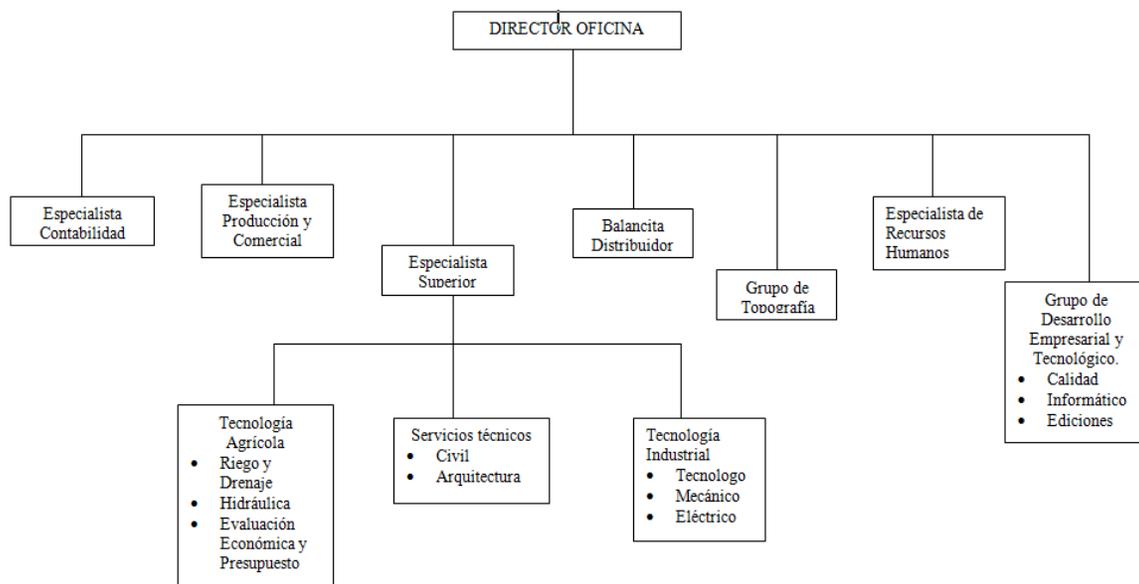
encima de lo planificado esto se logró por los servicios de riego y drenaje amplios en la provincia y las evaluaciones económicas realizadas.

Funciones de dirección en IPROYAZ. Su vínculo con el nivel de preparación del personal.

La empresa tiene una estructura de 6 áreas subordinadas al director, relacionadas entre sí, ya que todas tributan a los servicios que se prestan, tiene autonomía sobre las operaciones que realiza y las firmas de los contratos recae en el director de la empresa.

La Empresa utiliza de forma correcta las funciones de dirección o ciclos administrativos vinculando los procesos que la integran, planeación, organización y control del trabajo de los miembros de la entidad y los recursos disponibles.

**ORGANIGRAMA OFICINA PROVINCIAL GRANMA.**



El control se denota con la medición del desempeño de lo ejecutado, comparándolo con los objetivos y metas fijados; se detectan los desvíos y se toman las medidas necesarias para corregirlos. El control se realiza a nivel estratégico, nivel táctico y a nivel operativo; la organización entera es evaluada, mediante un sistema de Control de gestión; por otro lado también se contratan auditorías externas, donde se analizan y controlan las diferentes áreas funcionales.

Funciones de dirección establecidas para este tipo de entidades:

1. Mantener niveles competitivos en los servicios logrando una plena satisfacción de los - clientes internos y externos.

2. Contar con un Capital Humano de un desempeño laboral superior.
3. Mejorar los resultados económicos productivos a través de la gestión de Dirección, el Control Interno y la prevención.
4. Garantizar las ventas en CUC con terceros y exportaciones cumpliendo con el plan planificado en cada etapa. (Lin. 76, 77, 80,83, 101, 102)
5. Lograr que el 100 % de los cuadros que componen la relación de cargos de la entidad estén preparados y cuenten con reservas listas para ocupar los puestos. (Lin.138, 200)
6. Garantizar la mejora continua de la base reglamentaria que estable el decreto 281, código de trabajo y normas cubanas. (lin. 15)
7. Garantizar el cumplimiento de los indicadores aprobados en el plan anual. (Lin. 1, 7, 8, 17, 19, 20, 21, 22, 41, 253).
8. Mantener los resultados económicos productivos a través de la gestión de Dirección, el Control Interno y la prevención.
9. Perfeccionar la aplicación de la Resolución 60 de la Contraloría General de la República en la oficina. (Lin.07, 08, 10, 12, 15, 17).

#### Sistemas contables

En la última década se han presentado grandes avances tecnológicos e industriales a nivel mundial, por lo cual tiene consecuencia con nuevas demandas de información y control de las industrias. Sabemos que la contabilidad es una de las actividades más importantes dentro del campo de los negocios, dado a que nos informa la situación del aumento o disminución de la riqueza, la productividad y el posicionamiento con que se cuenta. Hoy en día la importancia de los sistemas contables es muy notoria por la utilidad que tienen estos, tanto para la toma de decisiones dentro y fuera de la entidad. Dicha importancia es reconocida y aceptada por cualquier entidad privada o pública considerando beneficios de la productividad. La contabilidad es esencial para la operación exitosa de un negocio o alguna entidad.

El software contable forma parte de las herramientas de trabajo de muchas empresas desde hace más de 40 años, hasta tal punto que hoy en día son el motor de las operaciones de muchas de ellas, proporcionando así información oportuna, ahorro de tiempo y dinero. Esta característica permite a los ingenieros en el sistema y a los propios contadores el buscar la forma de satisfacer de una manera más completa las necesidades en las que se ve envuelta la empresa, de esta manera se han creado sistemas computarizados de contabilidad que brindan

los mismos beneficios que ofrecen los sistemas de contabilidad manual, pero de una manera más eficiente y con menos posibilidad de errores. Los programas de contabilidad o paquetes contables, destinados a sistematizar y simplificar las tareas de contabilidad se les llaman “software contable”. Se trata de registrar y procesar las transacciones que se generan día a día en una empresa o actividad productiva.

La oficina de proyectos Granma cuenta con un software Versat para el sistema contable:

El Sistema de gestión contable VERSAT-Sarasola, le ofrece al usuario la posibilidad de contar con un instrumento seguro, rápido, eficaz y de fácil manejo para el registro, control y análisis de la gestión económica que realiza cualquier tipo de entidad.

Es diseñado para adaptarse a los requerimientos de los más disímiles entornos y permite llevar el control y el registro contable individual de todos los hechos económicos que se originan en las estructuras internas de las mismos. Para su funcionamiento parte de la concepción del registro de los hechos económicos desde el procesamiento de los documentos primarios que les dan origen, para ello se elaboran un grupo de subsistemas, donde se procesan los mismos. En cada subsistema se procesan, registran y contabilizan todos los hechos económicos afines a las características y contenido para lo cual fue concebido, transfiriéndose sus resultados a la Contabilidad General para asentarlos en los registros contables y con ello obtener los Estados Financieros y otras informaciones necesarias para la administración de las Entidades Empresarial, Presupuestadas u otro tipo.

Lo anterior origina que las operaciones a realizar en todos los subsistemas estén concebidas bajo los principios definidos para el registro contable y regidas por la concepción hecha en los subsistemas de Administración y Contabilidad General en cuanto a Usuarios con Permisos de trabajo, clasificadores y sus estructuras, análisis de la Contabilidad General en cuentas relacionadas con almacenes, custodios, entidades, trabajadores; operaciones realizadas en diferentes ejercicios y periodos económicos, conciliar los saldos de los elementos componentes de cada subsistema con las cuentas correspondientes en la Contabilidad General y otros aspectos necesarios para el funcionamiento integral de todo el sistema.

### **Análisis de los resultados**

Permite obtener los resultados por cada una de las unidades económicas de la entidad (multicompañía) o de cualquier organización estructural creada en dependencia de las características de la misma. Incorporando la posibilidad de que el usuario defina los elementos que desea validar y automatizar liberando al usuario de tareas repetitivas y permitiéndole su concentración en el análisis y la toma de decisiones.

Análisis de los indicadores que permiten caracterizar la situación económica - financiera de la entidad.

Indicadores	Fórmula	2018	2019	Desviación
Ventas	Año 2017 – Año 2016	1094965.00	1007245.48	87719.52
Utilidad o Perdida	Año 2017 – Año 2016	277927.95	244648.60	33279.35
Rentabilidad Económica	Utilidad / Activos	0.074	0.069	(0.005)

Atendiendo a los resultados de los indicadores antes calculados se puede decir esta entidad el año 2017 sobre cumplió su plan de ventas a un 109% generando valores de 877 MP con respecto al año anterior evidenciando la fortaleza de su capital humano así como la entrega de servicios en fecha contratadas, y tener saneados sus inventarios que lo ponen en una situación favorable en 2018.

Con respecto a la utilidad la oficina creció debido al cumplimiento de su plan de ventas así como a la disminución de sus gastos, así como se contabilizaron todos los gastos en el tiempo real del servicio y se disminuye, los servicios comprados y gastos de materiales, evidenciando un aumento del salario por este ahorro de 42.6 MP lográndose cumplir con la productividad y el salario medio.

La rentabilidad económica mide la situación económica y denota que por cada peso de activo total empleado en el año 2017 generó 0.074 pesos de utilidad con una tendencia aumentar con respecto al año anterior. Este resultado ubica a la oficina en una situación económica favorable para futuros periodo.

Determinación de la tendencia del indicador liquidez general.

Para el análisis tendencial del indicador se tomaron los datos de cuatro años en el periodo comprendido desde el 2015 hasta el 2019, seguidamente se presentan los resultados del indicador correspondiente a cada año:

Indicador	Fórmula	2015	2016	2017	2018	2019
Rentabilidad económica	Utilidad / Activos	0.61	0.62	0.66	0.69	0.74

Para realizar este análisis se utilizó el programa estadístico SPSS, definiéndose como variable dependiente la liquidez general y como variable independiente el tiempo, los resultados de la aplicación de este programa se presentan a continuación.

El Tabla anterior denota que en el periodo analizado el indicador Rentabilidad Económica tuvo un comportamiento variable con una tendencia a crecer, del primer año al segundo el indicador experimenta un ligero crecimiento, sin embargo para el tercer año la tendencia es crecer así como el cuarto año. Finalmente en el quinto año el resultado fue significativo al cuarto año con una variación por cada peso de activo total 0.005 pesos de utilidad.

Problema que existe en el área contable y financiera que limita cumplir adecuadamente con las funciones de esta área.

El problema del área contable y financiera se ubica específicamente dentro del análisis de los costos pues no se cuenta con un programa de costo preciso para la toma de decisiones en un periodo corto de tiempo aunque se controlan y se analizan periódicamente.

## Conclusiones

Mediante la realización de las valoraciones de los principales sistemas de indicadores de forma integral, se arriban a las siguientes conclusiones:

1. En el área contable de la entidad se detectó como problema fundamental la inexistencia de un sistema de costos que proporcione información relevante para el proceso de toma de decisiones.
2. El proceso de dirección evidencio a partir de la aplicación correcta de técnicas de dirección, que se cumplen los planes previsto para cada etapa, realizando los controle y lo procedimientos adecuado para el cumplimientos de los objetivo planificados.
3. La rentabilidad económica muestra que la oficina cuenta con una fortaleza, en el crecimiento por cada peso da activo invertido. lo que ubica a la oficina en una situación económica favorable.
4. Es necesario hacer un uso más eficiente de las tecnologías factor calve para el cumplimiento de los objetivos trazados.

## Recomendaciones

Considerando los resultados obtenidos en este trabajo investigativo y las conclusiones realizadas, se recomienda:

- 1- Elaborar un sistema de costo que sea atemperado a las condiciones existentes en la entidad. Mantener el ritmo de trabajo para que los indicadores económicos tengan crecimiento y resultados positivos.
- 2- Trabajar con mayor profundidad el análisis a través de las razones financieras, ya que estas no presentan valores favorables para la entidad. Disminuir los activos innecesarios que afectan a las razones negativamente.
4. Incrementar los niveles de solvencia y disminuir en lo posible los niveles de endeudamiento existente, de manera que logre un mejor estado de situación financiera en la entidad.
5. Es necesario implementar de manera inmediata el sistema de medidas medioambientales a partir del diagnóstico realizado.
6. Realizar de manera integrada, la evaluación de los sistemas de indicadores productivos, económicos, financieros establecidos en la presente investigación.

## Referencias bibliográficas

- Amat, O. (2000). *Comprender la Contabilidad y Finanzas*. : La Habana. Gestión.2-
- Contraloría General de la República. (2011) *Resolución No.60/11. Control Interno*. Gaceta Oficial de la República de Cuba.
- Colectivo de Autores (2015). *Análisis Económico para la Toma de Decisiones*. Universitaria Félix Varela.ISBN-978-959-07-1412-2.
- Demestre, C., Castell, A. y González, A. (2002). *Técnicas para analizar los Estados Financieros*. La Habana. Pueblo Educación.
- Horngreen, C. (1992). *Contabilidad de Costos*. Un Enfoque Gerencial.
- Indicaciones metodológicas de Control Interno (2017).
- Ley No. 107 / 09: *Ley de la Contraloría General de la República de Cuba*, de la Asamblea Nacional del Poder Popular. Cuba.
- Marco Integrado del Control Interno (1999). (Framework Internal Control Integrated) Monografías.com). Pág. 11.

Ministerio de Finanzas y Precios. Resolución No.297/13. Cuba.

Ministerio de Auditoría y Control (2003), *Resolución No 13 contra la corrupción y las ilegalidades*. La Habana. Cuba.

Polimeni, R. (1994). *Contabilidad de Costos, conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. Colombia: Mc Graw Hill.

Perdomo, A. (2001). *Fundamentos de Administración Financiera*. .Volumen 4 de colección ADM.

Resolución No. 60 / 11 de la Contralora General de la República de Cuba. Cuba.

Rivero, J. (1994). *Contabilidad Financiera*. Madrid. España. Trivium. Pág. 657.