

**UNIVERSIDAD DE CIENCIAS  
PEDAGOGICAS  
" José De La Luz y Caballero "**  
**Holguín.**

***TRABAJO DE  
DIPLOMA.***

**Tema:** Tareas docentes para favorecer el aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero, en los estudiantes de 3er. Año Técnico Medio en Contabilidad del Centro Politécnico "10 de Octubre" de Banes".

**Especialidad:** Economía.

**Autor:** Rosalba López Rodríguez.

**Tutor:** MSc. Alba Sánchez Arencibia.

**Curso escolar 2011 – 2012.**

## RESUMEN

La presente investigación parte de la determinación a través de un estudio diagnóstico, de las insuficiencias que presentan los estudiantes de 3. año Técnico Medio en Contabilidad del Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes, en el aprendizaje de los contenidos de la asignatura Análisis Económico Financiero. Como vía de solución al problema se proponen tareas docentes para el aprendizaje basadas en la relación esencial entre el carácter desarrollador del mismo y la diversidad estudiantil. El proceso de valoración de la experiencia en la aplicación de las tareas docentes mediante talleres metodológicos a docentes y del cuasi-experimento pedagógico realizado a un 95% de significación práctica, demostró que con su aplicación se contribuye al mejoramiento del aprendizaje del Análisis Económico Financiero, contribuyendo con ello a la solución del problema planteado.

## *INDICE.*

ÍNDICE	páginas
INTRODUCCIÓN	
EPÍGRAFE I. FUNDAMENTOS TEÓRICOS –METODOLÓGICOS QUE SUSTENTAN LA DIRECCIÓN DEL PROCESO DE ENSEÑANZA - APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA DE ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO Y LA ELABORACIÓN DE MATERIALES BIBLIOGRÁFICOS COMO MEDIOS DE ENSEÑANZA.	
1.1. La dirección científica: una vía para la solución de los problemas que se manifiestan en la Escuela Politécnica.	
1.2. Caracterización del Proceso de Enseñanza Aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero en la especialidad de Contabilidad del Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.	
1.3. Los materiales bibliográficos como medios de enseñanza.	
EPIGRAFE 2: EPÍGRAFE II. EL MATERIALE BIBLIOGRÁFICO COMO MEDIOS DE ENSEÑANZA, PARA FAVORECER EL APRENDIZAJE EN LA ASIGNATURA ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO PARA LOS ESTUDIANTES DE TÉCNICO MEDIO EN LA ESPECIALIDAD CONTABILIDAD, CENTRO POLITÉCNICO “10 DE OCTUBRE” DE BANES”.	
2.1 Resultados del diagnóstico del aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.	
2.2. Propuesta de un material bibliográfico, para la asignatura Análisis Económico Financiero.	
2.3. Valoración de la experiencia en la aplicación material bibliográfico, para la asignatura Análisis Económico Financiero.	
CONCLUSIONES	
BIBLIOGRAFIA	
ANEXOS	

## **Introducción**

La Educación Cubana de hoy está en Revolución, en avance y renovación, exige cambios cada vez mayor en la formación de especialistas en las distintas especialidades, tiene una rica tradición pedagógica, donde las prácticas, ideas, reflexiones y concepciones sobre la educación son ejemplo en el mundo, por la calidad de los diferentes proyectos encaminados a formar el hombre nuevo.

Como parte del perfeccionamiento de la Educación en Cuba, se encuentra en un proceso de transformación en los diferentes subsistemas con el objetivo de profundizar en la calidad del aprendizaje y en un sistema coherente de influencias educativas para formar las nuevas generaciones de acuerdo con los avances de la ciencia y la técnica.

En nuestro país en la actualidad se reconoce la importancia de la especialidad de Contabilidad con el fin de establecer sistemas de control de los recursos materiales y financieros para todas las empresas estatales, conllevando esto a priorizar este tipo de enseñanza razones por las cuales se necesita que los técnicos sean capaces de analizar los problemas profesionales y le den una solución adecuada registrando y controlando los recursos del estado desde una óptica económica.

Para lograr la meta propuesta se requiere preparar un personal que enfrente exitosamente el reto actual y futuro desarrollo tecnológico; además de primar en ellos el espíritu crítico, el discernimiento, la honestidad y la conciencia para elegir según las circunstancias de cada caso, las tecnologías más adecuadas a las conveniencias, necesidades y posibilidades de las entidades productivas, a favor de poder formar con éxito un trabajador competente.

Teniendo en cuenta las exigencias anteriores se realizó un estudio diagnóstico del proceso de enseñanza – aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero, tomando como base la aplicación de instrumentos de investigación:

- Se entrevistaron a seis profesores que imparten la asignatura
- Se encuestaron a 60 estudiantes que reciben la asignatura
- Se observaron cinco clases de la asignatura
- Se revisaron los planes de clases a los seis profesores que imparten la asignatura.

El análisis de los resultados de los instrumentos anteriormente planteados permitieron detectar las siguientes insuficiencias:

1. Las situaciones de aprendizaje que se proponen no siempre son lo suficientemente motivadoras, ni comprometen su trabajo intelectual, tanto en el plano de sus procesos de conocimientos y modo de actuación.
2. Las tareas que se plantean generalmente son cerradas, no repercuten en el sistema de clases de las asignaturas y pocas veces exige que los estudiantes trabajen de forma grupal de modo que propicien la comunicación, se planteen interrogantes, conjeturas y confronten sus puntos de vista.
3. No se aprovechan al máximo los conocimientos previos, vivencias y experiencias que los alumnos puedan obtener a través de revistas, periódicos y documentos, limitándose de esta forma la calidad de las fuentes que se puedan consultar.
4. Insuficiente bibliografía en la asignatura Análisis Económico Financiero.

Revelándose una contradicción entre la necesidad de formar un técnico con alto nivel de preparación teórica y práctica capaz de poder enfrentar los cambios que se produzcan en la economía y la preparación teórica metodología de los docentes que imparten la asignatura de Análisis Económico Financiero.

Lo cual genera el siguiente **PROBLEMA CIENTÍFICO:**

*¿Cómo favorecer el proceso de enseñanza aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero en los estudiantes de tercer año de Técnico Medio en Contabilidad del Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes, de manera que ello contribuya a su formación integral?*

Este problema se manifiesta en el siguiente **Objeto:** La dirección del proceso de enseñanza - aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero en

los estudiantes de 3er. Año de Técnico Medio en Contabilidad en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes”

Como respuesta anticipada a la solución del problema se declara como

**Objetivo:** Elaborar un material bibliográfico de la asignatura de Análisis Económico Financiero, que contengan ejemplos de la práctica empresarial cubana, que facilite la preparación los profesores.

El problema planteado se manifiesta en el siguiente **campo de acción:** los medios de enseñanza en la asignatura de Análisis Económico Financiero en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes”.

Para resolver el objetivo planteado se proponen las siguientes **Preguntas Científicas:**

1. ¿Cuáles son los fundamentos teóricos y metodológicos que sustentan la dirección del proceso de enseñanza - aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero y la elaboración de materiales bibliográficos como medio de enseñanza?
2. ¿Cuál es la situación actual de los medios de enseñanza en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes”.
3. ¿Cómo estructurar un material bibliográfico para favorecer el aprendizaje de los estudiantes en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes?
4. ¿Cómo conocer la utilidad del material bibliográfico propuesto?

Para realizar esta investigación se realizaron las siguientes:

**Tareas:**

1. Sistematización de los referentes teóricos y metodológicos que sustentan la dirección del proceso de enseñanza - aprendizaje de la asignatura en la asignatura de Análisis Económico Financiero y la elaboración de materiales bibliográficos como medio de enseñanza.
2. Diagnóstico de la situación actual de los medios de enseñanza en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.

**3.** La elaboración de un material bibliográfico para favorecer la dirección del proceso de enseñanza - aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.

**4.** Valoración de la efectividad del material bibliográfico para favorecer la dirección del proceso de enseñanza - aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.

Para acometer cada una de las tareas planteadas se aplicaron los siguientes

**Métodos de Investigación:**

**De nivel teórico:**

**1. Análisis y síntesis** para: Diagnosticar el estado actual del aprendizaje de la asignatura de Análisis Económico Financiero y valorar la experiencia en la aplicación de las tareas docentes.

**2. Inducción – deducción** para: Determinar el estado actual del problema investigado y sus posibles causas y valorar la experiencia en la aplicación de las tareas docentes.

**3. Sistémico estructural funcional** para: Elaborar las tareas docentes teniendo en cuenta sus componentes, el principio de jerarquía, las estructuras y las relaciones funcionales.

**De nivel empírico:**

**1. Entrevistas** para: Diagnosticar el estado actual del aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero y valorar la experiencia en la aplicación práctica de las tareas docentes.

**2. Observación** a clases para constatar cómo los profesores utilizan tareas docentes para el aprendizaje desarrollador en la asignatura de Análisis Económico Financiero.

**3. Revisión de documentos** para caracterizar los documentos del MINED que rigen la política educacional en la ET.P. y el programa de Análisis Económico Financiero.

**4. Pre-experimento pedagógico** para valorar la factibilidad de las tareas docentes.

**De nivel estadístico – matemático:**

**Cálculo del tamaño de muestras** para determinar el volumen de la muestra

Para acometer la investigación se tomó la siguiente **Población y muestra:**

**Población:**

- ❖ Profesores de Análisis Económico Financiero. Total: 9 (Intencional)
- ❖ Estudiantes del 3.año de Bachiller Técnico en Contabilidad de la Instituto Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes. Total: 123

**Muestra:** Aleatoria simple, asumiendo el 20,0% del volumen de la población.

Profesores de Contabilidad. Total: 9 (Intencional)

Estudiantes del 3.año de Técnico Contador. Total: 25

En esta investigación se tiene como **aporte metodológico:** La propuesta de un material bibliográfico para la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.



## DESARROLLO

### **EPÍGRAFE I. FUNDAMENTOS TEÓRICOS –METODOLÓGICOS QUE SUSTENTAN LA DIRECCIÓN DEL PROCESO DE ENSEÑANZA - APRENDIZAJE DE LA ASIGNATURA DE ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO Y LA ELABORACIÓN DE MATERIALES BIBLIOGRÁFICOS COMO MEDIOS DE ENSEÑANZA.**

En este epígrafe se realiza una caracterización del Proceso de Enseñanza – Aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero, que se imparte a los estudiantes del 3 año de Contabilidad del Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.

Se partió en primer lugar del análisis de los antecedentes que fundamentan la inserción del programa de la asignatura en el plan de estudio de la Educación Técnica Profesional. En segundo lugar se realiza un abordaje teórico y metodológico en torno a la elaboración de materiales bibliográficos como medios de enseñanza, el cual constituye el camino a seguir para la solución del problema.

#### **1.1. La dirección científica: una vía para la solución de los problemas que se manifiestan en la Escuela Politécnica.**

La dirección constituye una actividad de tipo social que puede ser aplicada a todas las esferas de la vida del hombre. Numerosos autores han definido el término dirección, entre los cuales se hallan: Omarov, (1977); Hernández [et al.], (1986); Muguerzia [et al.], (1986); Yáñez, (1985); y Carnota, (1987), entre otros muchos.

Para esta investigación se asume la definición de Carnota (1987), quien plantea que la dirección “es un modo consciente de actuar sobre los sistemas organizativos, sus subsistemas y demás elementos, con vista a obtener determinados resultados bajo ciertas condiciones y restricciones. La dirección, como todo sistema, cuenta con objetivos, elementos, relaciones y propiedades”<sup>1</sup>.

En las condiciones del socialismo la dirección tiene su base metodológica fundamental en la filosofía marxista leninista asumiendo como método principal el dialéctico materialista así como otros métodos del conocimiento científico.

---

<sup>1</sup> Carnota: Teoría y práctica de la dirección socialista, p. II-35.

En correspondencia con lo analizado hasta aquí con respecto a la dirección educacional Alonso (1997) señala que, en la dirección es necesario distinguir “si el término se utiliza para referir la ‘*dirección de los procesos*’ –esto es el proceso en que se planifica, organiza, regula y controla el desarrollo de los procesos de producción y/o servicios que se ejecutan-, o si se quiere referir el ‘proceso de dirección de las personas’ –al que se puede denominar simplemente ‘proceso de dirección’-, mediante el cual, lo que se planifica, organiza, regula y controla es la utilización de su fuerza de trabajo y el desarrollo de sus conocimientos, habilidades y destrezas laborales”<sup>2</sup>.

Para Sergio Alonso “en la educación dirigir científicamente es tomar decisiones acertadas --a partir de situaciones concretas y condiciones objetivas-- que permitan: atender al hombre colocándolo como sujeto y objeto del proceso de dirección y atender al desarrollo corriente y prospectivo de la organización que se dirige”<sup>3</sup>.

En la escuela se realiza la “dirección” de varios procesos, entre los cuales se encuentran la dirección del trabajo político-ideológico y de formación de valores; la del trabajo con la familia y la comunidad; la organización escolar; y la dirección de la actividad científico-investigativa. También se ejecuta el proceso de dirección de los recursos humanos (personal docente y estudiantes).

La doctora Magaly García Ojeda (2000), puntualiza que en el caso particular de la escuela, este proceso de dirección asume características especiales, por el hecho de que para lograr su finalidad, se interactúa con el ser humano en una doble condición: como recurso del proceso (alumnos, maestros en ejercicio y en formación, padres, entre otros) y como resultado o producto logrado (aprendizaje de los alumnos, conocimientos, normas, comportamiento, valores). El producto logrado constituye la expresión del cumplimiento del **fin y los objetivos** de la institución.

Los objetivos de la escuela actual, los cambios y transformaciones, exigen al directivo y al docente perfeccionar constantemente su capacidad de dirección, tener conocimientos sólidos de la dirección científica y lograr la integración de todos los factores implicados (dirigentes, docentes, instructores de empresas,

---

<sup>2</sup> Alonso, Sergio: El Sistema de Trabajo del Ministerio de Educación, Tesis Doctoral, La Habana, 1997, p. 33.

<sup>3</sup> *Ibíd.*, Anexo 7. Pág. 2.

estudiantes, padres y comunidad) para unificar criterios e identificar los roles de cada miembro en el proceso de dirección.

Según los presupuestos teóricos sistematizados, la dirección del proceso de enseñanza aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero, consiste en proyectar, conducir y evaluar dicho proceso, de manera tal que los estudiantes sean capaces de identificar y solucionar los problemas del objeto de la profesión con ayuda o de forma independiente, mediante la utilización del método científico, para garantizar el adecuado desarrollo del cambio educativo que la Educación Técnica y Profesional reclama y que estará relacionado con altos niveles de desarrollo de habilidades profesionales en los estudiantes.

### **1.2. Caracterización del Proceso de Enseñanza Aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero en la especialidad de Contabilidad del Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.**

La asignatura Análisis Económico Financiero, pertenece al **grupo evaluativo II** en la formación profesional específica con un total de 60 horas, impartidas con frecuencia 3 en el segundo año en 20 semanas, su sistema de evaluación consta con 2 Trabajo de Control Parcial.

Dentro del transcurso de la asignatura se debe trabajar con ejemplos aplicados a empresas y relacionado con el resto de las asignaturas prácticas como Contabilidad, Administración Financiera y demás.

La asignatura está distribuida dentro del total de horas en prácticas y teóricas.

Los medios de enseñanza fundamentales que se deben utilizar son el libro de texto, material impreso y el pizarrón.

El programa está diseñado en correspondencia con el libro de texto de Análisis Económico Financiero, elaborado para cubrir las necesidades de la Educación Técnica y Profesional y además el libro Técnicas para analizar Estados Financieros de Ángela Demestre Castañeda, César Castillo del Río y Antonio González Torres.

Los ejercicios desarrollados en la asignatura sobre el tema Estados Financieros responde con las normas cubanas de información financiera , respondiendo a determinadas empresas, incorporando ejercicios de menos a mayor grado de complejidad.

En las clases prácticas el estudiante desarrolla cierta independencia en la

elaboración y desarrollo de ejercicios propuestos y resueltos que les servirán para su trabajo final de investigación que tendrán como sistema evaluativo.

### **Objetivos generales de la asignatura.**

- Contribuir a consolidar en los estudiantes la concepción científica del mundo con el aporte que los métodos del Análisis Económico Financiero ofrecen a la solución de problemas económicos y financieros.
- Desarrollo habilidades necesarias en las diferentes técnicas y procedimientos del Análisis Económico Financiero.
- Desarrollar habilidades necesarias en los diferentes temas y procedimientos del Análisis Económico Financiero.
- Analizar los diferentes métodos del Análisis Económico Financiero.
- Desarrollar hábitos de orden y limpieza en el trabajo.
- Generalizar el Programa de Educación Ambiental.
- Contribuir a la formación ética del Contador.
- Contribuir al desarrollo del trabajo independiente e investigativo en los temas del programa.

La Unidad 2: Análisis e interpretación de los Estados Financieros. Principales razones financieras.

Sistema de conocimientos.

Breve recuento de los Estados Financieros, tipos de Estados financieros.

Secuencia analítica de los Estados Financieros. Análisis del Capital del trabajo. Estado de flujo de efectivo, su elaboración e interpretación. Razones más utilizadas, su cálculo y análisis a partir del Estado Financiero.

Interpretar a partir de los resultados económicos y financieros de la actividad presupuestada en Cuba.

### **1.3. Los materiales bibliográficos como medios de enseñanza.**

El material bibliográfico según Prieto (1994) “es aquel que incluye todo tipo de documento en lenguaje escrito, impreso en papel o en soporte magnético que sirve de apoyo para el aprendizaje desarrollador, ya sean guías didácticas o textos de apoyo a la docencia.”(18)

Algunos autores tales como: Rossi y Biddle (1970); Klimberg (1978); Edling y Paulson (1986); González (1993); Aguayo (1994); Fuentes (1998, 2003); SYR (1999); Concepción y Rodríguez (2006) conciben al medio como un elemento mediador entre el profesor y el alumno.

La autora luego de revisar cada una de las definiciones que dan estos autores, asume que el material bibliográfico es un medio de enseñanza, ya que si se analiza la definición de González (1993) cuando enuncia que los medios de enseñanza “son los medios materiales necesitados por el maestro o el alumno para una reestructuración y conducción efectiva de nuestro sistema educacional y para todas las asignaturas, para satisfacer las exigencias del plan de enseñanza; o sea son todos los componentes del proceso docente educativo que actúan como soporte material de los métodos (instructivos o educativos) con el propósito de lograr los objetivos planteados” (19), vemos una estrecha relación entre la definición de material bibliográfico y medio de enseñanza

Los medios de enseñanza constituyen una parte indispensable dentro del proceso pedagógico profesional, contribuyendo a la formación armónica del individuo, siendo estos los componentes del proceso que posibilitan el cumplimiento de los objetivos a gran escala, consiguiendo que el educando se apropie de los conocimientos, hábitos y habilidades.

La utilización de los medios de enseñanza en la especialidad de Contabilidad resulta necesaria para lograr que los contenidos sean más explícitos y exista una mayor comprensión y apropiación de estos por parte de los alumnos.

En muchas ocasiones el cumplimiento de los objetivos de una clase o sistema de clases depende de la selección correcta de los medios, de la sistematicidad con que se empleen en función del desarrollo de habilidades y la personalización del contenido.

El análisis de la teoría del conocimiento planteada por Lenin nos lleva a concluir que el conocimiento está dado por la realidad objetiva que rodea al hombre, que se manifiesta en forma de reflejo, el cual es procesado en la práctica. Desde el punto de vista de los medios de enseñanza, estos nos sirven como fuente de obtención del conocimiento, mediante ellos se transmite el contenido de la enseñanza y su comprensión depende del profesor que conduce el proceso docente educativo.

Los materiales bibliográficos forman parte de los componentes que intervienen en la dinámica del proceso de formación del técnico. Se interrelacionan con otros componentes, especialmente con los métodos de enseñanza. En la práctica educativa resulta difícil separarlos. No se puede concebir la aplicación eficiente de un método de enseñanza, sin la necesidad de utilizar medios de enseñanza, en específico, un material bibliográfico.

De lo anterior se infiere que los materiales bibliográficos juegan un importante papel dentro de una determinada situación de aprendizaje, pues constituyen un requisito importante para el éxito de la misma, debido a que a través de su utilización se motiva, se dirigen las acciones y series de operaciones de las actividades intelectuales y prácticas que desarrollan el profesor y el alumno durante su interacción en el proceso de aprendizaje.

Ayudan al profesor a dirigir determinadas actividades de los alumnos de manera sistemática y racional hacia el logro de un determinado objetivo, y de esta forma garantizan a los alumnos la apropiación y aplicación de contenidos que les permitirán solucionar los problemas profesionales propios de su profesión, ocupación u oficio.

Por otra parte, ellos desempeñan según González (1993) (19) las siguientes **funciones:**

- Transmiten información y actúan en el proceso de comunicación.
- Favorecen la formación de convicciones, habilidades y hábitos de conducta en los estudiantes.
- Motivan el aprendizaje y aumentan la concentración de la atención por parte del estudiante hacia un determinado contenido que se imparte.
- Aumentan la efectividad del proceso pedagógico profesional al mejorar la calidad de la enseñanza, sistematizándola y empleando menos tiempo y esfuerzo por parte del profesor.
- Permiten el control del proceso de enseñanza – aprendizaje.

Del análisis efectuado por la autora, se coincide con Prieto (1994) (18) en que el material bibliográfico debe cumplir con las siguientes fases de mediación pedagógica:

Fase 1: Tratamiento al contenido

La presentación que se haga del contenido debe estar estructurada con amabilidad y bajo el principio de la asequibilidad del conocimiento, el cual sea un contenido que esté en correspondencia con el nivel de enseñanza en el que se trabaje y con las características y diagnóstico individual y grupal de los estudiantes.

Fase 2: Tratamiento a la forma, recursos expresivos, ilustraciones y gráficos

El contenido debe ser presentado de forma lógica y sistémica – estructurada, empleando recursos expresivos que motiven al estudiante hacia su lectura y análisis de manera amena con sus compañeros del aula y sistemática.

Por otra parte debe presentar (siempre que el contenido lo posibilite) algunas ilustraciones y gráficos que le permitan al estudiante comprender, explicar e interpretar el significado del contenido que aprende para poder aplicarlo en la solución de problemas profesionales.

Fase 3: Tratamiento didáctico – metodológico al aprendizaje

El material en su estructura sistémico – funcional deberá contener un sistema de tareas docentes o ejercicios que le permitan al estudiante la apropiación y aplicación de los contenidos que fueron presentados en las fases anteriores, así como deberá contener además el procedimiento didáctico para su uso como medio de enseñanza en las clases que imparte el profesor.

Es criterio del autor que en el contexto del aprendizaje de la auditoría, el material bibliográfico debe considerar además las regularidades que caracterizan al proceso pedagógico profesional propuestas por Abreu y León (2006);(22).

En el material bibliográfico, se debe hacer la selección y ordenamiento de los contenidos y ejercicios en correspondencia con el nivel de aprendizaje logrado y los criterios didácticos y metodológicos que las circunstancias requieran, los ejercicios se encuentran organizados en atención a las unidades pero no ha sido intención organizarlos de acuerdo al grado de complejidad, por lo que los profesores quedan en libertad para efectuar la selección y ordenamiento de las actividades en correspondencia con los criterios didácticos y metodológicos que las circunstancias requieran, así como la adecuación al contexto que se utilice permitiendo orientar el trabajo a los alumnos en la clase y fuera de esta, en forma individual o colectiva, los alumnos tienen en estos ejercicios fuente de

actividades que les resultaran muy provechosas para el logro de los objetivos de aprendizaje previstos para la enseñanza .

## **EPIGRAFE II. EL MATERIALE BIBLIOGRÁFICO COMO MEDIOS DE ENSEÑANZA, PARA FAVORECER EL APRENDIZAJE EN LA ASIGNATURA ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO PARA LOS ESTUDIANTES DE TÉCNICO MEDIO EN LA ESPECIALIDAD CONTABILIDAD, CENTRO POLITÉCNICO “10 DE OCTUBRE” DE BANES”.**

El Capítulo tiene la finalidad de ofrecer la solución del problema científico a la que se ha arribado como resultado de la investigación y el análisis crítico de la bibliografía consultada, que permiten introducir y argumentar la propuesta de un material bibliográfico como medios de enseñanza. Dicha argumentación la autora la apoya en las posiciones teóricas que se declararon como premisas o puntos de partida durante el capítulo anterior y los resultados de la implementación práctica de la propuesta.

Se dedica el Epígrafe 2.1 al análisis de los resultados del diagnóstico del aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.

La valoración de los resultados del diagnóstico llevó a la investigadora, en el Epígrafe 2.2, a ofrecer a los profesores de la asignatura de Análisis Económico Financiero una propuesta de material bibliográfico como medios de enseñanza,. En el Epígrafe 2.3 se presentan los resultados de la validación de la pertinencia de las tareas docentes desde una perspectiva desarrolladora. Se describen los resultados obtenidos con la aplicación de los instrumentos y se formulan las inferencias correspondientes.

### **2.1 Resultados del diagnóstico del aprendizaje en la asignatura de Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes.**

El diagnóstico, a partir de su función del conocimiento de la realidad en un momento dado, es visto como un proceso dinámico, continuo, que se actualiza, amplía, ajusta y utiliza permanentemente para trazar las acciones necesarias que permitan transformar la realidad educativa de los estudiantes para el logro de su crecimiento personal.



En la realización del diagnóstico del estado actual del proceso de enseñanza-aprendizaje de la asignatura de Análisis Económico Financiero en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes:

- Se entrevistaron a 9 profesores que imparten la asignatura.
- Se realizaron encuestas a 25 estudiantes de tercer año de la especialidad Contabilidad.
- Se observaron 6 clases
- Se efectuó una prueba pedagógica inicial para evaluar el estado actual del aprendizaje en la asignatura.

De la entrevista aplicada a los profesores (Anexo1) se obtienen como:

Aspectos positivos:

- El grado de motivación de los profesores por elevar la calidad del proceso.
- Las ventajas del uso de la Tecnologías de la Información y la Comunicación (TIC), tales como la TV, el video y las computadoras, en el desarrollo de las clases.

Aspectos negativos:

- Insuficiente empleo de métodos y estilos de dirección del aprendizaje desarrollador.
- Insuficiente aprovechamiento de las potencialidades del proceso de enseñanza aprendizaje para efectuar la labor educativa.
- Escasa bibliografía en la asignatura.

Al evaluar la calidad del aprendizaje de los alumnos, los profesores consideran que es insuficiente el dominio de los contenidos de la asignatura Análisis Económico Financiero, así como el desarrollo de las habilidades de la asignatura, entre las que están:

- Calcular y analizar la razón financiera.
- Interpretar los Estados Financieros como ayuda para medir la actividad Empresarial.
- Elaborar el Estado de flujo en efectivo.
- Analizar el cumplimiento del plan de producción

La encuesta aplicada a los estudiantes (Anexo 2) aportó:

- Poca motivación hacia el estudio de la asignatura.
- Las tareas que orienta el profesor son reproductivas.
- No se orientan actividades en correspondencia a sus necesidades.

En la observación a clases (Anexo 3), se revelan como insuficiencias las siguientes:

- Los objetivos no están formulados en correspondencia con el diagnóstico de los estudiantes.
- Las tareas docentes están enfocadas a un nivel reproductivo.
- En la orientación del estudio independiente, no se implementa el modelo guía de aprendizaje, no se orienta la búsqueda de conocimientos en otras bibliografías o medio.
- Se evidencia muy pobre aplicación contenido con la realidad social, es decir, con la vida.

La prueba pedagógica inicial (Anexo 4) permite obtener como principales resultados los siguientes:

- Todos los estudiantes reconocen la importancia de la asignatura, pero solo seis para un 20 % aportan en las respuestas elementos relativos al objeto de estudio de la misma.
- Solo dos estudiantes para un 6,6 %, expresan con claridad el objetivo y la necesidad de su conocimiento para su futura profesión.
- De los 25 estudiantes, cinco seleccionan adecuadamente los métodos del análisis económico financiero, lo que representa un 16,6 % y solo dos de ellos ofrecen algunos argumentos de sus procedimientos, para un 6,6%.

La triangulación de estos resultados demuestra la existencia de insuficiencias en el desarrollo del proceso de enseñanza-aprendizaje de la asignatura análisis económico financiero, teniendo entre sus causas, la carencia de bibliografía actualizada, lo que afecta la preparación de los profesores para la concepción del aprendizaje desde una perspectiva desarrolladora.

Lo antes analizado confirma que la escuela debe ocuparse con fuerza y efectividad de la estimulación del desarrollo intelectual de los estudiantes y del desarrollo de su personalidad de manera integral; así como de su formación política-ideológica y moral. Para ello, el proceso de enseñanza-aprendizaje

debe concebirse bajo la concepción de que instruya, eduque y desarrolle la personalidad del estudiante con un enfoque integrador y diferenciado, atendiendo a las necesidades y potencialidades de los mismos.

## **2.2. Propuesta de un material bibliográfico, para la asignatura análisis económico financiero.**

Plan Temático único para 9no grado a los alumnos a partir del curso 2009/2010.

Asignatura: Análisis Económico Financiero

Especialidad: Contabilidad.

Escolaridad de ingreso: 9no grado.

Año: 2do.

Semanas lectivas: 20

Frecuencia semanal: 3 horas

Total de horas de la asignatura: 60 en 2do año de la carrera.

Unidad	Contenido	Horas		
		Total	Prácticas	Teóricas
1	Objeto, contenido y tareas del Análisis Económico Financiero. Métodos y procedimientos	8	4	4
2	Análisis e interpretación de los estados financieros. Principales razones financieras.	30	20	10
3	Análisis de la producción y sus ventas, de la fuerza, objeto y medios de trabajo	18	5	13
	Reserva	4		4
	Total	60	29	31

**Unidad 2** Análisis e interpretación de los Estados Financieros. Principales razones financieras.

### **Sistemas de habilidades**

- Interpretar los Estados Financieros como ayuda para medir la actividad Empresarial.
- Aplicar las técnicas y herramientas para medir los Estados Financieros.
- Elaborar el Estado de flujo en efectivo.
- Interpretar los resultados económicos y financieros de la actividad presupuestada en Cuba.

### **Indicaciones metodológicas.**

En este tema se aborda por el maestro los diferentes Estados Financieros, se analizan las diferentes partidas del Estado de resultado, se calculará y analizará las razones financieras más utilizadas a partir de los Estados Financieros, así como el cálculo y análisis del Capital de trabajo y el Estado de flujo de efectivo.

Se Interpretará los resultados económicos y financieros de la actividad presupuestada en Cuba.

### **ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO**

La contabilidad tiene dos objetivos fundamentales: primero, registrar y controlar todos los bienes, derechos y obligaciones y demás operaciones financieras de una empresa y, segundo, ofrecer una información oportuna y fidedigna que sirva de base para la toma de decisiones. Esta información generalmente se brinda a través de los estados financieros, que comprende básicamente el estado de ganancias o pérdidas o también conocido como de ingreso y gastos, y el balance general o de situación.

El estado de ganancia o pérdida tiene como objetivo ofrecer los resultados en las operaciones financieras durante un período contable, o sea, nos permite conocer el éxito o fracaso de la empresa en el logro de sus funciones. Expresa la rentabilidad o rendimiento logrado, el volumen de ingresos y de gastos incurridos en las operaciones o explotación de la entidad.

Por su parte, el balance general es un estado que muestra la posición financiera de la empresa en una fecha determinada. Permite conocer los valores de los activos ( bienes y derechos ) y pasivos ( obligaciones ) de la entidad, así como determinar, entre otros, la solvencia o liquidez, cuál es el capital de trabajo, el patrimonio, etc.

Para lograr una posición financiera estable en una entidad es necesaria la preparación de un tercer estado financiero básico que muestre las fuentes ( ingresos ) y usos ( pagos ) de los recursos líquidos, durante el período contable y explique cuáles han sido las causas de los cambios en la posición financiera entre dos fechas. Debemos entender por liquidez el efectivo en caja y banco, así como demás partidas que pueden convertirse en efectivo en breve tiempo, tales como inversiones financieras ( valores negociables ) y efectos y cuentas por cobrar.

En la actualidad existen dos estados financieros para mostrar los orígenes ( entradas ) y aplicaciones ( salidas ) de los recursos líquidos:

- El estado de cambio en la posición financiera en el capital de trabajo, y
- El estado de cambio en la posición financiera de flujo de caja ( cash - flow ).

A estos estados se les ha conocido también con los nombres de estado de origen y aplicación de fondos, estados de cambio en el capital de trabajo, estados de cambio en la situación financiera.

El estado de cambios en la posición financiera en el capital de trabajo, tiene como objetivo informar sobre los cambios ocurridos en la estructura financiera de la empresa, mostrando los recursos generados provenientes de las operaciones del período y demás orígenes ( fuentes ) y aplicaciones ( usos ) ajenos a la operación o explotación.

El capital de trabajo comprende los recursos financieros netos de una empresa. Se determina por la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, y representa el capital que la entidad destina para enfrentar las necesidades que demanda su ciclo de actividad de operación o explotación.

#### **ELABORACION DEL ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICION FINANCIERA.**

Para la elaboración del estado de cambios en la posición financiera, tanto en capital de trabajo como en el flujo de efectivo, es necesario la comparación entre dos fechas de las partidas que conforman el activo y pasivo circulantes y determinar los aumentos y disminuciones del capital de trabajo. Este análisis tiene dos objetivos: primero, conocer, cuál ha sido el aumento o disminución del capital de trabajo, y segundo, poder utilizar las variaciones de las distintas partidas que conforman el capital de trabajo para la elaboración de las corrientes de efectivo.

El capital de trabajo neto o simplemente capital de trabajo se determina mediante la fórmula siguiente:

$$\text{ACTIVO CIRCULANTE} - \text{PASIVO CIRCULANTE} = \text{CAPITAL DE TRABAJO}$$

Analizando elementalmente esta fórmula podemos decir que todo aumento del activo circulante traerá como resultado un aumento en el capital de trabajo y por el contrario, toda disminución de activo circulante o aumento del pasivo circulante provocará una disminución del capital de trabajo.

El monto de capital de trabajo necesario en cada empresa dependerá, fundamentalmente, de la naturaleza de la misma y de las políticas que se hayan

adoptado respecto al nivel de inventario, plazo de los créditos concedidos a los clientes, etc.

### **¿Cuáles han sido las causas que han provocado el aumento o disminución del capital de trabajo?**

Las variaciones del aumento o disminuciones en el capital de trabajo nos ofrecerán los movimientos de origen y aplicación de recursos que tienen que ser mostrados en el estado de forma separada.

Retomando la fórmula que el activo circulante menos pasivo circulante es igual al capital de trabajo:

1. Toda operación financiera que se produzca que afecte dos a más partidas del activo circulante, no provocará aumento o disminución del capital de trabajo. Ejemplos: el cobro de una cuenta a un cliente, origina un aumento de caja y una disminución de cuentas por cobrar, la compra de inventarios al contado, originará un aumento en la cuenta de inventario y una disminución en la cuenta de caja o banco.
2. Igualmente toda operación contable que afecte dos o más partidas del pasivo circulante, no provocará aumento o disminución del capital de trabajo. Ejemplo: aceptación de una letra a un proveedor, origina un débito a cuentas por pagar y un crédito a efectos por pagar.
3. Toda operación financiera que origina afectaciones entre cuentas del activo circulante y pasivo circulante, bien sea por aumentos en ambos o disminuciones en ambos, no provocará ni aumento ni disminución en el capital de trabajo. Ejemplos: Compra de mercancías al crédito produce un débito a inventarios y crédito a cuentas por pagar y el pago a proveedores de mercancías origina un débito a cuentas por pagar y un crédito a caja o banco.

Entonces se puede responder la pregunta de cuáles han sido las causas que han provocado aumento o disminución en el capital de trabajo, mediante el análisis de las operaciones contables entre el activo circulante y el activo no circulante o el pasivo no circulante, o también en operaciones contables entre el pasivo circulante y el activo no circulante o el pasivo no circulante.

Veamos algunos ejemplos de operaciones contables que provocan aumento o disminución en el capital de trabajo:

1. La venta de un activo fijo origina un aumento de caja y una disminución del activo no circulante, por lo tanto provoca un aumento en el capital de trabajo.
2. La compra de un activo fijo produce un aumento del activo no circulante y una disminución del efectivo, por lo tanto origina una disminución en el capital de trabajo.
3. La compra de un activo fijo mediante un crédito a corto plazo, origina un aumento en el pasivo circulante y, por tanto, origina una disminución en el capital de trabajo.
4. El aporte hecho por los dueños mediante la entrega de efectivo o mercancías, produce un aumento del activo circulante y un aumento del patrimonio, por tanto origina un aumento del capital de trabajo.
5. La compra de las propias acciones emitidas mediante el pago en efectivo, provoca una disminución del activo circulante y una disminución del patrimonio originando una disminución del capital de trabajo.
6. La declaración de dividendos, origina un incremento del pasivo circulante y una disminución de las utilidades retenidas, o sea, del pasivo no circulante, provocando con ello una disminución del capital de trabajo.

### **Estado de Cambios de la Posición Financiera en base a Capital de Trabajo.**

La misión principal de este estado es mostrar a la gerencia de la empresa el grado de exigibilidad, liquidez y empleo de los fondos con que cuentan, el impacto del flujo de capital de trabajo en las posibilidades de pagos de efectivos, dividendos. La tendencia que pueda presentar la compañía hacia el fortalecimiento o debilitamiento financiero en sentido general y las actitudes por parte de la gerencia en lo que respecta a los gastos y financiación.

La base para preparar el mismo es un balance comparativo que proporciona las variaciones entre una fecha y otra, así como la relación existente con el estado de pérdidas y ganancias.

Las variaciones obtenidas deben corregirse, ya que pueden compensar movimientos de origen y aplicación de recursos que tienen que ser mostrados en el estado de forma separada.

**Orígenes de Recursos.** – Se generan por disminuciones de activos, aumentos de pasivos y de capital contable.

#### **1- Aumentos de capital contable por:**

a)- Utilidades: Recursos Propios. La utilidad neta que se muestra en el Estado de Ganancias o Pérdidas es el rendimiento de las operaciones, lo que produce un aumento en el activo neto y en el capital contable.

b)- Aumento del Capital Social: Recursos Externos. Al igual que el anterior producen un aumento en el activo neto y en el capital contable.

2)- **Aumento de Pasivos**- Al recibir financiamiento la empresa recibe recursos externos.

3)- **Disminución de Activos**- Recursos Propios. La depreciación, la amortización y el agotamiento son fuentes de recursos autofinanciados; lo mismo las ventas de activos fijos, que deberán tomarse por su valor neto, es decir, el valor de la inversión menos la depreciación acumulada.

**Disminución del Capital de Trabajo**.- Obtención de recursos del ciclo financiero a corto plazo como resultado del cambio de la estructura financiera de la empresa.

**Aplicaciones de recursos**.- Se producen por aumentos de activos, disminución de pasivos y de capital contable. Proceden de:

1)- Disminución del capital contable por:

a)- Pérdidas.- Las pérdidas, como aspecto contrario a las utilidades representan una salida de recursos. Pueden reflejarse en una disminución de activos, en un aumento de pasivos, o en una combinación de ambos.

b)- Utilidades repartidas- Como consecuencia de decretar dividendos.

c)- Retiro de Capital- Amortizar una sociedad anónima, acciones con utilidades, o bien como retiro de aportaciones de socios o accionistas.

2)- Aumentos de activos no circulantes.- Al invertir la empresa en activos no circulantes, está aplicando sus recursos.

3)- Disminución de pasivos no circulantes.- Al reducir los pasivos no circulantes, la empresa aplica sus recursos.

4)- Aumento del Capital de Trabajo.- Aplicación de recursos al ciclo financiero a corto plazo, como resultado del cambio de la estructura financiera de la empresa.



## PASOS NECESARIOS:

**I. Determinación del aumento o disminución del capital de trabajo.**

## ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	<u>AÑOS</u>		<u>VARIACION</u>	
	<u>X1</u>	<u>X2</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<b><u>Activo circulante</u></b>				
Efectivo en caja y banco	\$ 2 000	2 500	\$ 500	
Efecto por cobrar	15 000	12 000		\$ 3 000
Cuentas por cobrar	10 000	13 500	3 500	
Mercancías en existencia	<u>80 000</u>	<u>100 000</u>	20 000	
	<u>107 000</u>	<u>128 000</u>		
<b><u>Pasivo circulante</u></b>				
Efectos por pagar	10 000	8 000	2 000	
Cuentas por pagar	12 000	13 000		1 000
Préstamos bancarios	70 000	50 000	20 000	
Impuestos por pagar	<u>13 000</u>	<u>24 000</u>		<u>11 000</u>
	<u>105 000</u>	<u>95 000</u>	46 000	15 000
<b><u>Capital de trabajo</u></b>				
Año X1	<u>2 000</u>			
Año X2		<u>33 000</u>		
<b>Aumento del capital de trabajo</b>			<u>46 000</u>	<u>31 000</u>
			<u>\$ 46 000</u>	<u>\$ 46 000</u>

Para la determinación de la variación de aumento o disminución es importante que retomemos la fórmula para determinar el capital de trabajo, cuando se dijo activo circulante menos pasivo circulante es igual a capital de trabajo.

Además, se explicó que todo el aumento del activo circulante o disminución del pasivo circulante provoca un aumento del capital de trabajo y que toda disminución del activo circulante o aumento del pasivo circulante origina una disminución en el capital de trabajo.

**II. Determinación de las variaciones del activo no circulante y el pasivo no circulante.**

	<u>Años</u>		<u>Variación</u>	
	<u>X1</u>	<u>X2</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
<b><u>Activo no circulante</u></b>				
Terrenos	\$ 5 000	\$ 5 000		
Edificios	80 000	80 000		
Depreciación de edificio	(10 000)	(12 000)	\$ 2 000	
Equipos de transporte	20 000	30 000		\$ 10 000

Depreciación de equipos de transporte	(4 000)	(5 000)	1 000	
Muebles y enseres	13 000	15 000		2 000
Depreciación muebles y enseres	<u>(2 500)</u>	<u>(3 000)</u>	500	
	<u>\$ 101 500</u>	<u>\$ 110 000</u>		
<b><u>Pasivo no circulante</u></b>				
Capital social	\$ 90 000	\$ 120 000	30 000	
Utilidades retenidas:	<u>13 500</u>	<u>23 000</u>	9 500	
	<u>\$ 103 500</u>	<u>\$ 143 000</u>	43 000	12 000
<b><u>Variaciones:</u></b>				
Año X1	<u>\$ 2 000</u>			
Año X2		<u>\$ 33 000</u>		

Causas que motivaron el aumento del capital de trabajo

	31 000
<u>\$ 43 000</u>	<u>\$ 43 000</u>

El análisis de las variaciones en cada una de las partidas arrojó los resultados siguientes:

1. La variación en la cuenta de equipos de transporte por \$ 10 000 se debe a lo siguiente:

- Se vendió un automóvil que tenía un costo de adquisición de \$ 10 000 y una depreciación acumulada de \$ 8 000, por un importe de \$ 2 000.
- Se compró un camión por un importe de \$ 20 000.

2. La variación en los muebles y enseres por \$ 2 000, se debe a la compra de estantes para el almacén por ese importe.

3. La variación en el capital social por \$ 30 000, se debe a la venta de acciones de capital.

4. La variación en el saldo de la cuenta utilidades retenidas por \$ 9 500 se debe:

Utilidad del año	\$ 40 000
Dividendos pagados	<u>30 500</u>
Variación	<u>\$ 9 500</u>

Para las variaciones de las distintas partidas que conforman el capital de trabajo se explicó anteriormente, que todo aumento del activo circulante o disminución del pasivo circulante provoca un aumento en el capital de trabajo y que toda disminución del activo circulante o aumento del pasivo circulante origina una disminución del capital de trabajo.

En el caso de las partidas que conforman el activo no circulante y pasivo no circulante ocurre lo contrario. Todo aumento del activo no circulante o

disminución del pasivo no circulante es la causa que provoca una disminución del capital de trabajo, y toda disminución del activo no circulante o aumento del pasivo circulante es la causa que origina un aumento en el capital de trabajo.

### III. Confección del estado de cambio en la posición financiera en el capital de trabajo:

#### Estado de cambio en la posición financiera en el capital de trabajo.

##### Actividad de operación

Utilidad del año	\$	40 000	
<i>Partidas no monetarias:</i>			
Depreciación de activos fijos		<u>11 500</u>	
Efectivo originado por operaciones	\$		51 500

##### **Actividad de inversión:**

Venta de automóvil	\$	2 000	
Compra de camión		(20 000)	
Compra de estantes		<u>(2 000)</u>	
Efectivo aplicado por inversiones			(20000)

##### **Actividad de financiación:**

Venta de acciones de capital		30 000	
Pagos de dividendos		<u>(30 500)</u>	
Efectivo aplicado por financiamiento			<u>(500)</u>

**Aumento del capital de trabajo** **\$ 31 000**

Es necesario hacer algunas observaciones aclaratorias respecto a la elaboración del anterior estado:

1. La utilidad del año se tomó del estado de ganancia o pérdidas.
2. Con relación a las partidas no monetarias, el dato tiene que tomarse del análisis de los gastos, requiriendo la determinación de aquellos que no tuvieron salida de efectivo. En el caso de que hubiera ingresos financieros que no originaron entrada de efectivo debe determinarse y restarse de la utilidad del año.
3. Los demás datos se tomaron del análisis de las variaciones determinadas y que naturalmente se logran a través del análisis de cada cuenta que presente variaciones en los grupos del activo no circulante y pasivo no circulante.

## EJEMPLO: PARA EMPRESAS DEL SECTOR PUBLICO

### 1- DETERMINACION DE LA VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO

<u>CODIGOS</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS AL INICIO</u>	<u>SALDOS EN LA FECHA</u>	<u>VARIACION</u>
<u>ACTIVO CIRCULANTE</u>				
101 a 109	Efectivo en Caja	XXX	XXX	XXX
110 a 118	Efectivo en Banco	XXX	XXX	XXX
120 a 129	Inversiones a Corto Plazo o Temporales	XXX	XXX	XXX
130 a 134	Efectos por Cobrar a Corto Plazo	XXX	XXX	XXX
365 a 369	<u>Menos:</u> Efectos por Cobrar Descontados		(XXX)	(XXX)
135 a 145	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		XXX	XXX
490	<u>Menos:</u> Provisión para Cuentas Incobrables		(XXX)	(XXX)
146 a 153	Pagos Anticipados a Suministradores		XXX	XXX
154 a 156	Pagos Anticipados del Proceso Inversionista (1)	XXX	XXX	XXX
157 a 160	Pagos a Cuenta de las Utilidades		XXX	XXX
161 a 163	Anticipos a Justificar	XXX	XXX	XXX
164 a 166	Adeudos del Presupuesto del Estado		XXX	XXX
167 a 171	Adeudos del Organismo u Organismo	XXX	XXX	XXX
172	Reparaciones Generales en Proceso	XXX	XXX	XXX
173 a 182	Ingresos Acumulados por Cobrar	XXX	XXX	XXX
183 a 210	Inventarios	XXX	XXX	XXX
370 a 372	<u>Menos:</u> Descuento Comercial e Impuesto	(XXX)	(XXX)	(XXX)
373 a 374	<u>Menos:</u> Desgaste de Útiles y Herramientas (Opcional)	(XXX)	(XXX)	(XXX)
700 a 730	Producción en Proceso		XXX	XXX
<u>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</u>			XXX	XXX
<u>CODIGOS</u>	<u>CUENTAS</u>	<u>SALDOS AL INICIO</u>	<u>SALDOS EN LA FECHA</u>	<u>VARIACION</u>
<u>PASIVO CIRCULANTE</u>				
405 a 409	Efectos por Pagar a Corto Plazo		XXX	XXX
410 a 419	Cuentas por Pagar a Corto Plazo		XXX	XXX
420 a 424	Cuentas por Pagar-Activos Fijos Tangibles (1)		XXX	XXX
425 a 429	Cuentas por pagar del Proceso Inversionista (1)		XXX	XXX
430 a 434	Cobros Anticipados	XXX	XXX	XXX
435 a 439	Depósitos Recibidos	XXX	XXX	XXX
440 a 449	Obligaciones con el Presupuesto del Estado		XXX	XXX
450 a 454	Obligaciones con el Organismo u Organismo		XXX	XXX
455 a 459	Nóminas por Pagar	XXX	XXX	XXX
460 a 469	Retenciones por Pagar		XXX	XXX
470 a 479	Préstamos Recibidos		XXX	XXX
480 a 489	Gastos Acumulados por Pagar		XXX	XXX
491	Provisión para Reparaciones Generales (Opcional)	XXX	XXX	XXX
492	Provisión para Vacaciones		XXX	XXX
493 a 500	Otras Provisiones Operacionales	XXX	XXX	XXX
<u>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</u>		XXX	XXX	XXX
<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>		XXX	XXX	
<u>AUMENTO O DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO</u>				XXX

(1) Sólo se incluyen cuando la entidad financia su proceso inversionista con recursos operacionales, aun-que sea parcialmente

### INSTRUCCIONES: PARA SU CONFECCION POR EMPRESAS DEL SECTOR PRIVADO

Este estado debe mostrar los conceptos que se corresponden con las fuentes y aplicaciones del Capital de Trabajo, su aumento o disminución, además de los cambios de los componentes del citado Capital.

Este estado debe especificar, entre otros, los elementos que se expresan a continuación, en cuanto les sean aplicables; teniendo en cuenta las características de las actividades desarrolladas.

## 1- Determinación de la Variación del Capital de Trabajo

	AL INICIO DEL EJERCICIO ECONOMICO	AL FINAL DEL EJERCICIO ECONOMICO	AUMENTO O DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO
Activos Circulantes (Detállense)	XXX	XXX	XXX
Total de Activos Circulantes	XXX	XXX	XXX
Pasivos Circulantes (Detállense)	XXX	XXX	XXX
Total de Pasivos Circulantes	XXX	XXX	XXX
Capital de Trabajo	XXX	XXX	XXX
Aumento o Disminución del Capital de Trabajo			XXX

**EJEMPLO DEMOSTRATIVO**

ANEXO1			
EES EMPRESA TORREFACTORA Y DISTRIBUIDORA DE CAFÉ			
GRUPO EMPRESARIAL CUBACAFÉ HOLGUIN			
VARIACION DEL CAPITAL DE TRABAJO			
PERIODO:2008			
U/M: PESOS			
<b>Aumentos del Capital de Trabajo</b>		<b>Disminucion del Capital de Trabajo</b>	
<b>Aumento de Activo Circulante</b>	<b>2384347,45</b>	<b>Disminucion de Activo Circulante</b>	<b>1810305,87</b>
Anticipos a justificar	72,70	Efectivo en Caja y Banco	1079983,32
Pagos Anticipados	1424,54	Efectos por Cobrar a corto pla:	66314,29
Inventarios	2379058,20	Cuentas por Cobrar	664008,26
Menos: Desgaste de Utiles y Herramientas	-3792,01	Utiles y herramientas	
<b>Disminucion de Pasivo Circulante</b>	<b>1209035,47</b>	<b>Aumentos de Pasivo Circulante</b>	<b>2068203,86</b>
Obligaciones con el Pto Estado	11622,17	cobros Anticipados	3,32
Nominas por Pagar	9611,41	Cuentas por Pagar a Corto Pla	915877,11
Provision para Vacaciones	2444,75	Retenciones por Pagar	4197,68
Impuesto S/ Utilil por pagar	502195,4	Prestamos bancarios	58900,00
Aporte rend inversion	616558,18	Efectos por pagar	1089225,75
Provision para fin Invers	66603,56		
<b>Total de Aumentos de Capital de Trabajo</b>	<b>3593382,92</b>	<b>Total de Disminuciones de Capital de Trabajo</b>	<b>3878509,73</b>
<b>Disminucion Neta de Capital de Trabajo.</b>	<b>285126,81</b>	<b>Aumento Neto de Capital de Trabajo</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3878509,73</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3878509,73</b>

Las variaciones experimentadas por el capital de trabajo expresan que existió un total de disminuciones del capital de trabajo de \$ 3 878 509.73 pesos debido una disminución de los activos circulantes \$ 1 810 305.87 pesos y un aumento de pasivos circulantes \$ 2 068 203.86 pesos, por su parte el total de aumentos fue de \$ 3 593 382.92 pesos donde intervinieron un aumento de los

activos circulantes de \$ 2 384 347. 45 pesos y una disminución de pasivos circulantes de \$ 1 209 035. 47 pesos respectivamente.

En sentido general al calcularse el Capital de Trabajo Neto se puede comprobar que en el año 2008 la Empresa cerró sus operaciones con \$ 1 084 860. 05 pesos mientras que el año 2007 lo había realizado con \$ 1 369 986.86 pesos, resultado desfavorable para la entidad pues disminuye la capacidad de cubrir con sus activos circulantes las deudas a corto plazo, al decrecer en \$ 285 126.81 pesos.

Es evidente que un aumento en mayor proporción de los pasivos circulantes de 31.2 % en relación con los activos circulantes de 13.9% influyó en un decremento en el capital de trabajo neto de la Empresa.

### **Rotación del Capital de Trabajo (RCT)**

Al analizar la rotación del capital de trabajo se puede apreciar que en el 2008 (Ver Anexo 4) las ventas netas cubren 15.38 veces el capital de trabajo utilizado por la Empresa, es decir, que por cada peso de capital de trabajo se han generado ingresos por concepto de ventas ascendentes a \$ 15.38 pesos. En el año 2007 las ventas netas cubren 12.89 veces el capital de trabajo empleado por la Entidad, o lo que es lo mismo, por cada peso de capital de trabajo se han generado \$ 12.89 pesos de ventas netas.

Al analizar el resultado de este índice se manifiesta un crecimiento de su valor, o sea, se han vendido \$ 2.49 pesos menos por cada peso de capital de trabajo, siendo negativo para la Empresa a partir del aumento en su capital neto de trabajo y se debe a que el crecimiento en los niveles de ventas netas fue mucho menor que el manifestado por el capital de trabajo, en un 5.51 % las ventas netas y en 20,82 % el capital de trabajo.

### ***Ejemplo: Estado de Cambio de la Posición Financiera del Capital de Trabajo.***

Al realizar un análisis detallado del Estado de Cambio de la Posición Financiera del Capital de Trabajo (Ver anexo 2),

<b>ANEXO 2</b>			
<b>EES EMPRESA TORREFACTORA Y DISTRIBUIDORA DE CAFÉ</b>			
<b>GRUPO EMPRESARIAL CUBACAFÉ HOLGUIN</b>			
<b>ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICIÓN FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
<b>DICIEMBRE: 2008</b>			
			<b>U/M: PESOS</b>
<b>Actividad de Operación:</b>			
Utilidad Neta del período			<b>974.017,04</b>
<b>Mas: Cargos que no Afectan los Fondos</b>			
<b>Fondo provisto por Operaciones</b>			<b>974.017,04</b>
<b>Actividad de Inversión:</b>			
<b>Más: Disminuciones del activo no</b>			<b>799.805,37</b>
Cuentas por Cobrar Diversas	4.867,13		
Pagos Utilidades oficina central	361.406,12		
Pagos a Cuenta de las Utilidades	433.532,12		
<b>Menos: Aumentos de Activos no Circulante</b>			<b>128.851,51</b>
Faltantes y Pérdidas en Investigación	0,00		
Activos Fijos Tangibles	128.851,51		
<b>Fondo Aplicado por Inversiones</b>			<b>670.953,86</b>
<b>Actividad de Financiación:</b>			
<b>Más: Aumentos del Pasivo no Circulante</b>			<b>40.359,43</b>
depreciación de activos fijos	40.359,43		
<b>Menos Disminución del Pasivo no Circulante</b>			<b>22.423,06</b>
Cuentas por Pagar	0,00		
Operaciones entre Dependencias Pasivo	0,00		
Inversión Estatal	21.355,30		
Depreciación de Activos Fijos Tangibles	0,00		
Reserva para contingencia	1.067,76		
<b>Fondo aplicado por Financiación</b>			<b>17.936,37</b>
<b>Variación Capital Trabajo</b>			<b>285.126,81</b>

Se observa que la entidad tuvo un total de Orígenes \$ 840 164,80 y \$ 1 125 291,61 pesos de Aplicaciones, desagregados de la siguiente manera:

**Actividad de Operación:**

	<b>Orígenes</b>	<b>Aplicaciones</b>
Utilidad Neta del Periodo		974 017,04
<b>Total:</b>		<b>974 017,04</b>

**Actividad de Inversión:**

	<b>Orígenes</b>	<b>Aplicaciones</b>
Activos Fijos Tangibles		128 851,51
Cuentas por Cobrar Diversas	4 867,13	
Pago a cuenta de utilidades	433 532,12	
Pago a Cuentas de las Utilidades Oficina Central	361 406,12	
<b>TOTAL DE FUENTES</b>	<b>799 805,37</b>	<b>128 851,51</b>

**Actividad de Financiación:**

	<b>Orígenes</b>	<b>Aplicaciones</b>
Reservas Patrimoniales		1 067,76
Inversión Estatal		21 355,30
Depreciación	40 359,43	
Depósitos y Fianzas		
<b>TOTAL</b>	<b>40 359,43</b>	<b>22 423,06</b>
<b>TOTAL DE ORIGENES Y APLICACIONES</b>	<b>840 164,80</b>	<b>1 125 291,61</b>
<b>DISMINUCION DE CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>285 126,81</b>	

Todo lo anteriormente expresado evidencia cuales han sido los fondos o los recursos económicos financieros que ha generó la empresa producto de su gestión y como han sido aplicados o utilizados los mismos. Ahí radica su importancia, pues nos muestra si la actividad realizada ha sido desarrollada con la eficiencia esperada y que los resultados económicos obtenidos respondan a los objetivos y estrategias económico-financieras que se haya trazado la empresa.



En tal sentido se comprobó que la actividad fundamental que es la de operaciones es la que alcanzó mayor peso en la variación del capital de trabajo todo lo cual explica su deficitario comportamiento

## **ADMINISTRACIÓN FINANCIERA DEL EFECTIVO, FLUJO DE EFECTIVO**

### **NIC 7: Estado de flujos de efectivo (revisada en 1992)**

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD N o 7(NIC7)

(REVISADA EN 1992)

Estado de flujos de efectivo

La presente Norma, revisada en 1992, estará vigente para los estados financieros que abarquen ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 1994, sustituyendo a la anterior NIC 7, Estado de Cambios en la Posición Financiera, aprobada por el Consejo del IASC en octubre de 1977.

La parte normativa de este Pronunciamiento, que aparece en letra cursiva negrita, debe ser entendida en el contexto de las explicaciones y directrices relativas a su aplicación, así como en consonancia con el Prólogo a las Normas Internacionales de Contabilidad. No se pretende que las Normas Internacionales de Contabilidad sean de aplicación en el caso de partidas no significativas (véase el párrafo 12 del Prólogo).

#### **OBJETIVO**

La información acerca de los flujos de efectivo es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como sus necesidades de liquidez. Para tomar decisiones económicas, los usuarios deben evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las fechas en que se producen y el grado de certidumbre relativa de su aparición.

El objetivo de esta Norma es exigir a las empresas que suministren información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo a través de la presentación de un estado de flujos de efectivo, clasificados según que procedan de actividades de explotación, de inversión y de financiación.

#### **ALCANCE**

**1. Las empresas deben confeccionar un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requisitos establecidos en esta Norma, y deben presentarlo como parte integrante de sus estados financieros, para cada ejercicio en que sea obligatoria la presentación de éstos.**

2. Esta Norma sustituye a la antigua NIC 7, Estado de Cambios en la Posición Financiera, aprobada en julio de 1977.

3. Los usuarios de los estados financieros están interesados en saber cómo la empresa genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. Esta necesidad es independiente de la naturaleza de las actividades de la empresa, incluso cuando el efectivo pueda ser considerado como el producto de la empresa en cuestión, como puede ser el caso de las entidades financieras. Básicamente, las empresas necesitan efectivo por las mismas razones, por muy diferentes que sean las actividades que constituyen su principal fuente de ingresos ordinarios. En efecto, todas ellas necesitan efectivo para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores. De acuerdo con lo anterior, esta Norma exige a todas las empresas que presenten un estado de flujos de efectivo.

#### BENEFICIOS DE LA INFORMACIÓN SOBRE FLUJOS DE EFECTIVO

4. El estado de flujos de efectivo, cuando se usa de forma conjunta con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la empresa, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para modificar tanto los importes como las fechas de cobros y pagos, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades que se puedan presentar. La información acerca de los flujos de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la empresa tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, permitiendo a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor actual de los flujos netos de efectivo de diferentes empresas.

También posibilita la comparación de la información sobre el rendimiento de la explotación de diferentes empresas, ya que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

5. Con frecuencia, la información histórica sobre flujos de efectivo se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros. Es también útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, así como para examinar la relación entre rendimiento, flujos de efectivo netos y el impacto de los cambios en los precios. Para la confección del estado de flujo de caja la única variación con respecto al estado de cambios en la posición financiera en el capital de trabajo es que en su elaboración debemos incluir las variaciones de las partidas de los activos y pasivos circulantes, excepto la correspondiente a caja y banco, porque precisamente los resultados finales nos van a ofrecer el aumento o disminución del efectivo. Si se quiere incluir dentro de la actividad de financiamiento los préstamos bancarios a corto plazo, lógicamente entonces no se puede incluir la variación de esta partida en las correspondientes a la variación del capital de trabajo.

Otro aspecto a tener en cuenta es que al reflejar las variaciones de las partidas del capital de trabajo, las cuales han sido determinadas anteriormente, al analizar el aumento o disminución del capital de trabajo, es que los aumentos de las partidas del activo circulante se restan y las disminuciones se suman, así como las partidas del pasivo circulante, los aumentos se restan y las disminuciones se suman. Más adelante se explica porque se origina este procedimiento.

El formato del estado de flujo de caja es similar al elaborado para el estado de cambios en la posición financiera en el capital de trabajo, con la única excepción de incluir las variaciones de las partidas de capital de trabajo.

<b>Flujo de caja</b>		
<b>31 de diciembre de X2</b>		
<b>Actividad de operación</b>		
Utilidad del año	\$ 40 000	
<i>Partidas no monetarias:</i>		
Depreciación de activos fijos	<u>11 500</u>	
Efectivo originado antes de la variación de las partidas de capital de trabajo		51 500
Variación de las partidas de capital de trabajo:		
Efectos por cobrar	3 000	
Cuentas por cobrar	(3 500)	
Mercancías en existencia	(20 000)	

Efectos por pagar	(2 000)	
Cuentas por pagar	1 000	
Impuestos por pagar	<u>11 000</u>	(10 500)
<b>Efectivo originado por operaciones</b>		<b>41 000</b>

**Actividad de inversión:**

Venta de automóvil	\$ 2 000	
Compra de camión	(20 000)	
Compra de estantes	<u>(2 000)</u>	
Efectivo aplicado por inversiones		(20 000)

**Actividad de financiación:**

Venta de acciones de capital	\$ 30 000	
Pagos de dividendos	(30 500)	
Pago de préstamos bancarios	<u>20 000).</u>	
Efectivo aplicado por financiación		<u>(20 500)</u>

Aumento del efectivo en caja y banco \$ 500

## Comprobación:

Efectivo en caja y banco al inicio	\$ 2 000	
Efectivo en caja y banco al final	<u>2 500</u>	
Aumento		<u>\$ 500</u>

Una vez elaborado estos estados nos resta por hacer lo más importante que es la interpretación de sus resultados. Lógicamente que ello va a quedar en mano de los profesionales correspondientes, para poder proyectarse para un futuro, en cuanto a la toma de decisiones.

La preparación de los estados de cambio en la posición financiera permitirá dar respuesta a muchas interrogantes, tales como:

- ¿Por qué se incrementó el capital de trabajo si hubo pérdidas en el período?
- ¿Por qué se disminuyó el capital de trabajo si hubo ganancias en el período?
- ¿La ganancia qué destino tuvo?
- ¿Cómo fueron financiadas las adquisiciones de los activos fijos?
- ¿Por qué no es posible distribuir dividendos si hubo ganancias?
- ¿Por qué fue posible distribuir dividendos si hubo pérdida?
- ¿En qué se utilizó el capital de trabajo?
- ¿Qué nuevos ingresos financieros se lograron en el período?
- ¿Cómo se utilizaron los ingresos del período?

**EJEMPLO DEMOSTRATIVO:**

## Estado de Cambio de la Posición Financiera del Flujo de Caja.

ANEXO 3			
EES EMPRESA TORREFACTORA Y DISTRIBUIDORA DE CAFÉ			
GRUPO EMPRESARIAL CUBACAFÉ HOLGUIN			
ESTADO DE CAMBIO DE LA POSICION FINANCIERA DEL FLUJO DE CAJA			
DICIEMBRE: 2008			
		U/M PESOS	
<b>Utilidad Neta del Período</b>			<b>974.017,04</b>
Partidas no Monetarias:			
<b>Mas: Cargos que no Afectan los Fondos</b>			<b>0,00</b>
Desgaste de Útiles y Herramientas			
Efectivo aportado ante las variaciones del Capital de			<b>974.017,04</b>
Variaciones en las partidas del Capital de Trabajo (excepto efectivo en caja y banco)			
<b>Actividad de Operación:</b>			<b>298.161,40</b>
<b>Activo Circulante:</b>			<b>-1.650.232,81</b>
<b>Más: Disminuciones.</b>		<b>730.322,63</b>	
Efectos por Cobrar a Corto Plazo	66.314,29		
Cuentas por cobrar	664.008,34		
<b>Menos: Aumentos.</b>		<b>2.380.555,44</b>	
Pagos Anticipados a Suministradores	1.424,54		
Anticipo a Justificar	72,70		
Inventarios	2.379.058,20		
<b>Pasivo Circulante:</b>			<b>1.948.394,21</b>
<b>Más Aumentos:</b>		<b>3.157.429,66</b>	
Cuentas por Pagar	3.094.328,66		
Prestamos bancarios	58.900,00		
Cobros anticipados	3,32		
Retenciones por Pagar	4.197,68		
<b>Menos: Disminuciones</b>		<b>1.209.035,45</b>	
Obligaciones con el Presupuesto del Estado	11.622,17		
Nominas por Pagar	9.611,41		
Prvision para financiam de invers	66.603,56		
Aporte Rendim. De Inversion	616.558,16		
Impuesto sobre la utilidad	502.195,40		
Provisión para Vacaciones	2.444,75		
<b>Actividad de Inversión:</b>			<b>670.953,86</b>
<b>Más: Disminuciones del Activo no Circulante</b>		<b>799.805,37</b>	
Cuentas por Cobrar Diversas	4.867,13		
Pago a cuenta Aporte sobre el rend	433.532,12		
Pagos a Cuenta de las Utilidades	361.406,12		
<b>Menos: Aumentos de Activo no Circulante</b>		<b>128.851,51</b>	
Activos Fijos tangibles	128.851,51		
Operaciones Contravalor			
<b>Actividad de Financiación:</b>			<b>17.936,37</b>
<b>Más: Aumentos del Pasivo no Circulante</b>		<b>40.359,43</b>	
Depreciacion de Activos Fijos tangibles	40.359,43		
<b>Menos: Disminuciones del Pasivo no Circulante.</b>		<b>22.423,06</b>	
Cuentas por Pagar			
Reserva para contingencias	1.067,76		
Inversión Estatal	21.355,30		
<b>Aumento del Efectivo aplicado en Caja y Banco</b>			<b>1.961.068,67</b>
<b>Comprobación:</b>			
Efectivo en Caja y Banco Inicio 2008	1.766.576,10		
Efectivo en Caja y Banco Final 2008	686.592,78		
<b>Variación del Efectivo en Caja y Banco</b>	<b>-1.079.983,32</b>		

En el análisis del Estado de Cambio de la Posición Financiera (ver anexo 3) se observa que la variación del efectivo en caja y banco es de \$ 1 079 983.32 pesos

En la Actividad de Operaciones dentro de los activos circulantes los más representativos que reflejan orígenes están: los Cuentas por Cobrar a Corto Plazo con \$ 664 008.34 pesos, los efectos por pagar \$ 66 314.29 pesos, en las aplicaciones, los inventarios que alcanzan la cifra de \$ 2 379 058.20 pesos y los pagos a proveedores \$ 1 424.00 pesos y en los Pasivos Circulantes los orígenes están dados por: aportes sobre el rendimiento de la inversión \$ 616 558.16 pesos, impuesto sobre las utilidades \$ 502 195.40 pesos, provisión para financiar inversiones \$ 66 603.56 pesos, obligaciones con el presupuesto \$ 11 622.17 pesos, las nóminas por pagar \$ 9 611.41 pesos y las provisiones para vacaciones \$ 2 444.75 pesos.

En la actividad de inversión los más representativos son: los pagos a cuenta sobre el rendimiento \$ 433 532.12 pesos, pago a cuenta de utilidades \$ 361 406.12 pesos y las cuentas por cobrar diversas \$ 4 867.13 pesos por su parte las aplicaciones estuvieron dadas por los activos fijos tangibles con un valor de \$ 128 851.51 pesos.

En la actividad de financiación que incluye los pasivos no circulantes las partidas que provocan orígenes es: la depreciación de activos fijos tangibles con un valor de \$ 40 359.43 pesos, y las aplicaciones están dadas fundamentalmente por la Inversión Estatal \$ 21 355.30 y las reservas para contingencias \$ 1 067.76 pesos.

### 2.3. Valoración de los resultados.

En este epígrafe se presenta el resultado obtenido en el proceso de valoración de la experiencia en la aplicación del material bibliográfico propuesto en el trabajo.

Se presenta el resultado de la experimentación sobre el terreno para constatar la factibilidad del mismo en el mejoramiento del aprendizaje de los contenidos del programa de la asignatura.

#### Resultados obtenidos con el proceso de valoración.

Para la valoración de la investigación se utilizó el pre-experimento, el cual nos permite aplicar al grupo de tercer año de la especialidad "Contabilidad".

(D.E) Diagnóstico de entrada. (Anexo 4)

(D.F) Diagnóstico final. (Anexo 5)

Se arrojó los siguientes resultados.

#### OBJETIVO. # 1

	Aprobados	%	Desaprobados	%
D.E	10	40	15	60
D.F	25	100	---	--

#### OBJETIVO. # 2

	Aprobados	%	Desaprobados	%
D.E	8	32	17	68
D.F	24	96	1	4

#### OBJETIVO. # 3

	Aprobados	%	Desaprobados	%
D.E	11	44	14	56
D.F	23	92	2	8

## CONCLUSIONES

El desarrollo del proceso investigativo permitió concluir lo siguiente:

- Un estudio diagnóstico efectuado al desarrollo del proceso de enseñanza aprendizaje de la asignatura Análisis Económico Financiero, en el Centro Politécnico “10 de Octubre” de Banes, a través de la aplicación de métodos empíricos de investigación, evidenció insuficiencias en el tratamiento desde una perspectiva desarrolladora de los contenidos del Tema 2. Análisis e interpretación de los Estados Financieros. Principales razones financieras., lo que limita el aprendizaje de los estudiantes
- Al incorporar el tratamiento del aprendizaje desarrollador en la asignatura administración financiera, se satisfacen las exigencias actuales en la formación integral del Técnico Medio en la especialidad Contabilidad, como vía para lograr el desarrollo de habilidades profesionales para un mejor desempeño laboral en diferentes contextos de actuación; así como, se contribuye a elevar el aprendizaje, a partir de la concepciones teóricas asumidas en torno a la tarea docente desde una concepción que instruya, eduque y desarrolle la personalidad del estudiante de forma integrada y atendiendo a su diagnóstico.
- La propuesta de tareas docentes para favorecer el aprendizaje desarrollador se elaboró a partir del análisis de las potencialidades del tema 2 Análisis e interpretación de los Estados Financieros. Principales razones financieras, del programa de asignatura.
- El pre-experimento pedagógico aplicado demostró a un 95% de significación práctica, el nivel de factibilidad de tareas docentes desde una perspectiva desarrolladora, lo cual se corroboró a partir de los resultados del aprendizaje de los estudiantes, así como, en las transformaciones cualitativas evidenciadas en un nivel superior de desarrollo de su personalidad.



## **RECOMENDACIONES**

Culminado este proceso de investigación, se hacen las siguientes recomendaciones:

1. Elaborar tareas docentes desde una perspectiva desarrolladora en otras unidades del programa de la asignatura Análisis Económico Financiero.
2. Realizar investigaciones derivadas de esta, en las que se profundicen aspectos referidos a la motivación de los docentes hacia el tratamiento del aprendizaje desde un enfoque desarrollador.

## BIBLIOGRAFÍA

1. ABREU REGUEIRO, ROBERTO. Fundamentos básicos de la Pedagogía Profesional. / Roberto Abreu y Margarita León. La Habana: Editorial Pueblo y Educación, 2007.
2. \_\_\_\_\_. Un modelo de la Pedagogía de la Educación Técnica y Profesional en Cuba. – 2004. – 165 h. – Tesis (Doctor en Ciencias Pedagógicas), ISPETP, La Habana, 2004.
3. ACOSTA CUELLO, TANIA. Programa Análisis Económico Financiero, 2009.
4. ADDINE, F y GARCÍA, GILBERTO. Un modelo para la integración estudio trabajo en la escuela cubana actual. Ciudad de la Habana: Folleto digitalizado. MINED, 1999.
5. ADDINE, FÁTIMA. Los principios, para la dirección del proceso pedagógico. -- En compendio de Pedagogía. -- Editorial Pueblo y Educación: La Habana, 2002.
6. ALMAGUER RICARDO, EUGENIO. El aprendizaje de la Historia de América en el Técnico Medio de Informática desde una perspectiva desarrolladora. – Trabajo Final (Master en Ciencias de la Educación). – ISP “José de La Luz y Caballero”, Holguín, 2008.
7. ALONSO BETANCOURT, LUIS A. La concepción de tareas por niveles de desempeño cognitivo y atendiendo a las características y tipologías de los items: una alternativa para la dirección del aprendizaje en la escuela politécnica cubana actual. – soporte magnético. – ISP, Holguín, 2004.
8. ALVAREZ DE ZAYAS, CARLOS. La escuela en la vida. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 1999. – 256 p.
9. ANDRES CONCEPCIÓN, FERNANDO CARLOS. El aprendizaje de las “solicitaciones y deformaciones en los elementos estructurales” mediante tareas docentes desarrolladoras. – Trabajo Final (Master en Ciencias de la Educación). – ISP “José de La Luz y Caballero”, Holguín, 2008.
10. BELLO DÁVILA, ZOE. Psicología General. -- Editorial Félix Varela, Ciudad de La Habana, 2005.

11. BERMÚDEZ SARGUERA, ROGELIO. Teoría y metodología del aprendizaje / R. Bermúdez Sarguera, Marisela Rodríguez Rebutillo. - La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 1996.
12. CASTELLANOS SIMONS, DORIS. Enseñanza y estrategia de aprendizaje. Los caminos del aprendizaje autorregulado. – 67 h. -- soporte magnético. -- ISP "Enrique José Varona". Ciudad de la Habana, 2000.
13. CASTELLANOS SIMONS, DORIS. y otros. Aprender y enseñar en la escuela. Una concepción desarrolladora. – La Habana: Editorial Pueblo y Educación, 2002.
14. CASTRO QUESADA, CRISTINA E. Sistema de clases para el tratamiento del aprendizaje desarrollador en los estudiantes de Técnico Medio en Electricidad, a través de la unidad 3 "Motores eléctricos" del programa de Máquina y Accionamientos Eléctricos. UCP "José de La Luz y Caballero", Holguín, 2009.
15. CONCEPCIÓN GARCÍA, RITA. Rol del profesor y sus estudiantes en el proceso de enseñanza aprendizaje/ Rita Concepción G y Félix Rodríguez E.\_ Soporte magnético, Universidad de Holguín, 2006.
16. CORTIJO JACOMINO, RENÉ. Didáctica de las ramas técnicas: una alternativa para su desarrollo. – Soporte magnético. – ISPETP, La Habana, 1996.
17. COLECTIVO DE AUTORES. Tabloide. Maestría en Ciencias de la Educación .Módulo I Primera parte. Editorial Pueblo y Educación. La Habana, 2005. —19p.
18. Didáctica y optimización del proceso de enseñanza – aprendizaje. – 33 h. – Soporte magnético. – IPLAC, La Habana, 1998
19. FRAGA RODRIGUEZ, RAFAEL. Metodología de las áreas profesionales. – p15. – Material mimeografiado. – ISPETP, La Habana, 1997.
20. FUENTES GONZÁLEZ, HOMERO CALIXTO. Dinámica del proceso de enseñanza –aprendizaje. – 73 h. – Material mimeografiado. – Universidad de Oriente, Santiago de Cuba, 1996.
21. GONZÁLEZ REY, FERNANDO. Motivación profesional en adolescentes y jóvenes. – la Habana, Editorial. Ciencias Sociales, 1983.
22. \_\_\_\_\_ . Comunicación, personalidad y desarrollo.

- .Editorial Pueblo y Educación. Ciudad de la Habana, 1985.
23. \_\_\_\_\_ . La personalidad, su educación y desarrollo. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 1989.
  24. GONZÁLEZ SOCA, ANA MARÍA. Nociones de sociología, psicología y pedagogía. / Ana María González Soca, Carmen Reinoso Cápiro. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 2002. – 315 p.
  25. KLIMBERG, LOTHAR. Introducción a la didáctica general. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 1978. – 356 p.
  26. LABARRERE REYES, GUILLERMINA. Pedagogía. / Guillermina Labarrere Reyes, Gladys E. Valdivia Pairol. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 1988. – 272 p.
  27. Lecturas de Filosofía Marxista – Leninista. Tomo 2. – MES. -- Editorial Pueblo y Educación, La Habana, 1991.
  28. LEÓN GARCÍA, MARGARITA. La pedagogía profesional: una incuestionable necesidad de la Educación Técnica Profesional / Margarita León García, Caridad Pérez García. – La Habana: ISPETP, 1997. – 52 p. – (Maestría en Pedagogía Profesional).
  29. \_\_\_\_\_ . Modelo para la integración escuela politécnica mundo laboral en la formación de profesionales de nivel medio. – Tesis (Doctora en Ciencias Pedagógicas). – ISP "Enrique J Varona", La Habana, 2003
  30. LEONTIEV. El aprendizaje desde una perspectiva desarrolladora. La Habana. 1995.
  31. LEYVA FIGUEREDO, ALBERTO. La Formación Laboral: su objeto de investigación. / Alberto Leyva Figueredo y Laura Leticia Mendoza Tauler. – soporte magnético. ISP "Luz y Caballero" de Holguín, 2005.
  32. MARTÍNEZ LLANTADA, MARTHA. Reflexiones teórico prácticas desde las Ciencias de la Educación / Martha Martínez Llantada..., {et. al}. - La Habana: Editorial Pueblo y Educación, 2004.2—53 p.
  33. MINED. Programa Ramal 6: La Educación Técnica y Profesional: transformaciones actuales y futuras". – soporte magnético, 2006.
  34. MINED. Carta circular 01/00.
  35. MINED. RM 129/2004. Planes y programas de estudio por familias de especialidades de la ETP. Soporte magnético. La Habana, 2004.

36. MINED. RM 81/06). Planes y programas de estudio por familias de especialidades de la ETP. Soporte magnético. La Habana, 2006.
37. MINED. RM 109/2009. Planes y programas de estudio por familias de especialidades de la ETP. Soporte magnético. La Habana, 2008.
38. Metodología de la Investigación Científica. – Soporte magnético. – Universidad de Oriente, Santiago de Cuba, 1995.
39. Modelo de Escuela Politécnica Cubana. / María del R. Patiño... [et.al.]. – La Habana: ICC-ISPETP, 1996.
40. PETROSKY, A.V. Psicología general. Editorial Progreso, Moscú, 1980.
41. PERICHE SOTO, CLARA. El aprendizaje desarrollador de los estudiantes de escuela la oficios en la asignatura Taller Polivalente , Area de Metales. Tesis de Maestría. UCP“ José de La Luz y Caballero”, Holguín, 2009.
42. RODRÍGUEZ TAMAYO, Clara. El aprendizaje desarrollador del Microsoft Access el Bachiller Técnico de Contabilidad mediante tareas escolares por niveles de desempeño cognitivo. . – 135 h. -- Material docente (Master en Ciencias de la Educación). – UCP “José de La Luz y Caballero”, Holguín, 2008.
43. RICO MONTERO, PILAR. La Zona de Desarrollo Próximo (ZDP). Procedimientos y Tareas de Aprendizaje. – soporte magnético. – 45 h. – 2003.
44. RICO MONTERO, PILAR y M. SILVESTRE. Proceso de enseñanza – aprendizaje, en Compendio de Pedagogía. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 2002.
45. SILVESTRE ORAMAS, MARGARITA. Aprendizaje, educación y desarrollo. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 1999. – 116 p.
46. SILVESTRE, M y ZILBESTEIN, J. Hacia una didáctica desarrolladora. – La Habana: Ed. Pueblo y Educación, 2002.
47. Sugerencias metodológicas para la dirección del aprendizaje desde una perspectiva desarrolladora en las asignaturas técnicas de la ETP. – 2003. – 14 h. – soporte magnético. – ISP, Holguín, 200.

## **Anexo 1**

### **Entrevista aplicada profesores**

Compañero profesor(a):

La presente entrevista tiene como objetivo: Constatar el estado actual de desarrollo del proceso de enseñanza - aprendizaje en la Administración Financiera desde una perspectiva desarrolladora que se imparte a los estudiantes de 3. año. A continuación se relacionan las preguntas, que al responderlas constituirán un valioso aporte para la investigación.

Gracias.

1. ¿Cuántos años de experiencia en la docencia y cuántos en la asignatura tiene usted?
2. ¿Cómo evalúa usted la calidad del aprendizaje de los estudiantes, en la asignatura administración financiera? ¿Por qué?
3. ¿Dirige el proceso de enseñanza - aprendizaje de esta asignatura desde una perspectiva desarrolladora?
4. ¿Cómo evalúa usted el estado actual de la base material de estudio (Medios de enseñanza y bibliografía) existente en la asignatura y en este tema en particular, para el aprendizaje de los estudiantes? ¿Por qué?

## Anexo 2

### Encuesta aplicada a estudiantes

Dirigido a los estudiantes de segundo año de la especialidad de contabilidad del Centro Politécnico "10 de Octubre" de Banes.

En esta escuela se realiza una investigación acerca del aprendizaje desarrollador en la asignatura administración financiera, en el Centro Politécnico "10 de Octubre" de Banes a los estudiantes, es por ello que solicitamos que responda atentamente las siguientes preguntas. Agradecemos su colaboración.

1.- Marque con una x según corresponda cada situación que le mostramos, para conocer si se trabajó con usted como estudiante referente al aprendizaje desarrollador

a) \_\_\_Mí profesor me enseñó la vinculación de la asignatura Análisis Económico Financiero con la Contabilidad

b) \_\_\_Me gusta intervenir en la clase de la asignatura Análisis Económico Financiero para relacionarla con la Contabilidad

c) \_\_\_Me gusta asistir a las clases de Análisis Económico Financiero porque me siento estimulado.

2.¿Cómo valoras la atención que te ofrece el profesor durante las clases?.  
Marque con una X.

-----Buenas -----Regulares -----Malas

a) Argumenta tu respuesta.

### **Anexo 3**

#### **Guía de observación a clases**

Objetivo:

Constatar el nivel de preparación pedagógica y metodológica de los profesores que trabajan con la asignatura de Administración Financieras y su aplicación a partir de lo indicado en la circular 01/00.

#### **Lista de aspectos a observar.**

1. Nivel científico actualizado del contenido que se imparte y su adecuada orientación ideológica y política y de formación de valores.
2. Una comunicación activa alumno - alumno y maestro- alumno durante el desarrollo de la clase.
3. Empleo de estilos de aprendizaje mediante el uso de bibliografías adecuadas que posibiliten que se instruyan, eduquen y desarrollen a la personalidad del estudiante según el diagnóstico pedagógico integral.
4. Vinculo del contenido con las asignaturas del plan de estudio y con la especialidad.
5. Cumplimiento del objetivo de la clase y la línea metodológica.



## Anexo 4

### PRUEBA PEDAGÓGICA DE ENTRADA O PREPRUEBA

#### CUESTIONARIO

1. Mencione cuál es el objeto de estudio del análisis económico financiero.
2. ¿Cuál es el objetivo del análisis económico financiero? ¿Qué importancia le concede al mismo para un desempeño exitoso en su especialidad?
3. Analice las situaciones que se relacionan a continuación y seleccione cuáles corresponden a los métodos del análisis económico según sus características.
  - Está relacionado con la función y planificación a corto plazo, dirigido al estudio de los fenómenos económicos.
  - Se analiza el plan y el real
  - Se analiza su trayectoria.
  - Asegura la solución de tareas planificadas a mediano y largo plazo.
  - Establece las causas de las desviaciones que surgen en el proceso de cumplimiento de los planes operativos.
- a) Explique los procedimientos del análisis económico financiero.

## Anexo 5

### PRUEBA PEDAGÓGICA DE SALIDA O POSTPRUEBA CUESTIONARIO

1. El análisis económico financiero permite aplicar métodos propios para la formación y el análisis de los indicadores económicos de la economía nacional.
  - a) Argumente el planteamiento anterior.
  
2. Con los siguientes datos tomados de la empresa ACASA.
  - a) Determine las variaciones, pesos y porcentajes.
  - b) Realice un comentario sobre los cálculos realizados.

Partidas	MMP			III/II		II/I	
	III	II	I	Valor	%	Valor	%
Unidad neta	100 000	10 000		10 000			

3. En las situaciones que a continuación se relacionan, identifique qué tipo de método se pone de manifiesto.
  - Se desarrolla sobre la información de un mismo estado financiero. Implica poder desplegar una presentación que permita comparar el peso relativo de diferentes cuentas. Se puede desglosar en: % integrales o porcentajes común.
  - Se sustituye primero consecutivamente, los factores cualitativos y luego los factores cuantitativos, se aprecia la influencia que tiene un indicador con respecto a otro.
  - Se efectúa sobre la información de dos o más estados financieros, correspondiente a distintas fechas o ejercicios contables.