



EVALUACION ECONOMICA DE LA EMPRESA

DR. HÉCTOR HINOJOZA VÁSQUEZ.

El diagnóstico empresarial, permite mostrar la situación económica y financiera de una empresa en un momento del tiempo, debiendo describir en su integridad, explicar las causas de la situación, evaluándose la situación descrita y explicada con respecto a una norma o situación ideal.

El análisis del proceso productivo permite responder a las principales interrogantes que se plantean en el diagnóstico; para analizar el proceso productivo es de gran importancia conocer diversas relaciones funcionales, en valores monetarios, tales como: el valor bruto de la producción, el uso intermedio, la utilización final, la inversión, así como las exportaciones.

I. CONCEPTOS GENERALES

LA EMPRESA

1. La Empresa es la unidad que utilizando factores de producción crea determinados bienes y servicios destinados a la satisfacción de necesidades humanas. El principio de "economicidad" de la empresa consiste en minimizar costos, tiempo, esfuerzos; en racionalizar el uso de recursos (materiales, financieros y humanos); y, en obtener mayores beneficios (económicos y/o sociales) como resultado de la minimización y racionalización.

En el Art. 130 de la nueva Constitución Política del Perú se establece que "las empresas, cualquiera sea la modalidad, son unidades de producción cuya eficiencia y contribución al bien común son exigibles por el estado de acuerdo con la Ley".

2. Dentro del esquema de la Contabilidad Social (registro estadístico y sistemático de los hechos económicos), se distinguen cuatro grandes Entidades: Las Familias (que son las unidades consumidoras), el Gobierno (que realiza funciones de consumo en nombre de la sociedad), las Empresas (que son las unidades productivas de bienes y servicios), y el Resto del Mundo (que registra las transacciones con el exterior).

3. Cada una de dichas entidades, como ya se ha advertido precedentemente, realizan funciones de: utilización de ingresos, producción y

ahorro.

4. Ahora bien, las empresas son las entidades en las que se combinan servicios de factores para obtener una producción de mercaderías y servicios para la venta en el mercado con la finalidad de obtener una ganancia o lucro, o que vendan sus productos a precios sociales fijados cubriendo aproximadamente el costo de producción (Economía de Mercado).

5. En la nueva Constitución Política del Perú (Art. 112), se señala la coexistencia democrática de diversas formas de propiedad y de empresa: las empresas estatales, privadas cooperativas, autogestionarias, comunales y de cualquier otra modalidad. Actúan con la personería jurídica que la ley señala de acuerdo con sus características. El Estado ejerce su actividad empresarial (Art. 113) con el fin de promover la economía del país, prestar servicios públicos y alcanzar los objetivos de desarrollo.

DIAGNOSTICO DE LA EMPRESA

6. Dentro del contexto anterior, a la Auditoría Operativa le interesa el Diagnóstico de la Empresa para mostrar su situación económica o financiera en un momento del tiempo.

7. El Diagnóstico, consiste en describir la situación que presenta la empresa (u otros entes) en su integridad o parte de ella; explicar las causas de la situación; y, en evaluar la

situación descrita y explicada con una situación ideal o normativa. El fin del diagnóstico es identificar los problemas para conocer sus causas y sus efectos y a la luz de todo ello proponer las medidas correctivas para su mejor desenvolvimiento en el futuro.

8. El Diagnóstico debe responder a las siguientes interrogantes: ¿Cuáles son las causas que han determinado la situación? (el por qué de las cosas). ¿Cuál es el impacto o efecto de las deficiencias en el corto, mediano y largo plazo? ¿Qué medidas son las recomendables para corregir las desviaciones? ¿Qué estrategia debe seguir la Alta Dirección para corregir las distorsiones encontradas? ¿Cuáles son las necesidades de recursos (financieros, humanos y de capital) y cuál sería el costo y su financiamiento?, etc...

PROCESO PRODUCTIVO

9. Para responder a las interrogantes planteadas, es necesario escudriñar el proceso productivo de la empresa que se podría esquematizar de la siguiente manera:

- El proceso productivo genera 2 flujos: el flujo físico y el flujo monetario.
- Por el lado del flujo físico (outputs), se determina la producción bruta conformada por la producción intermedio o utilización intermedia, y la producción final.
- Por el lado del flujo monetario se determinan los costos de los insumos y de los factores de pro-

ducción (inputs) para valorizar la producción a los precios del mercado.

METODOLOGIA DE ANALISIS

10. Para el análisis del proceso productivo, es necesario conocer las siguientes relaciones funcionales, en valores monetarios:

- | | |
|--------|---|
| a) VBP | = PI + PF |
| Donde: | |
| VBP | = Valor Bruto de la Producción (Ventas Totales) |
| PI | = Producción Intermedia (Venta Intermedia a otras Empresas) |
| PF | = Producción Final (Productos Terminados) |
| b) PF | = C + I + X |
| C | = Consumo |
| I | = Inversión |
| X | = Exportaciones |

11. El Valor Bruto de la Producción: (VBP), es el flujo o corriente total de los Bienes Económicos (Mercaderías y Servicios) suministrados en un período dado, sin tener en cuenta su uso o destino.

Este concepto depende, en el resultado de su medición, del grado de integración o especialización dentro de cada actividad. Por lo tanto (desde el punto de vista de la Contabilidad Social) no es adecuado para cuantificar la actividad económica de un período.

12. El uso intermedio, en una tabla de relaciones interindustriales, muestra los bienes que se

insumen o transforman totalmente en la producción de otros bienes durante el período productivo (materias primas, productos semielaborados, combustibles, lubricantes, insecticidas, etc.).

13. En el esquema del proceso productivo (punto 9) se distinguen los siguientes aspectos para un mismo bien o transacción:

- **Utilización Intermedia (UI):** Que considera el aspecto de venta o unidad económica de destino para uso intermedio o transformación total.
- **Insumo (In):** Que considera el aspecto de compra o unidad económica de origen para uso intermedio.

14. Utilización Final (UF) Esta conformada por los bienes con destino a satisfacer las necesidades presentes o futuras, y comprende:

Consumo (C)

- i) Consumo Personal (Cf)
- ii) Consumo Colectivo (Cg)

- Inversión (I)

Que corresponde a aquellos bienes que al intervenir en un proceso productivo no se terminan en dicho proceso; sufren un desgaste (Depreciación) de acuerdo con la vida útil y sirven para varios procesos productivos. Comprende:

i) **Inversión Fija:** Máquinas, equipos, construcciones, instalaciones, plantaciones, ganado reproductor. También se considera las obras de

infraestructura (carreteras, ferrocarriles, centrales eléctricas o de otro género, irrigaciones, etc.).

ii) **Variación de Existencia:** Materias primas y productos semielaborados (económicamente) en poder de los productores para un próximo período de producción.

- Exportaciones

Son las ventas al exterior generadoras de divisas que tienen un marcado efecto en la Balanza Comercial.

15. La Producción Final (PF) es igual a la Demanda Final (DF)

$$PF = DF$$

$$DF = C + I + X \text{ (por la ecuación del punto 10)}$$

16. La Demanda Final es igual a la Oferta Final (OF) (condición de equilibrio por la Ley de la Oferta y la Demanda).

$$DF = OF$$

17. La Oferta Final es igual al Producto Bruto (PB) más el valor de las Importaciones (M).

$$OF = PB + M = C + I + X = DF$$

Entonces, el Producto Bruto (PBI) de una unidad económica (más propiamente de un sector productivo) se determinará de la siguiente manera:

$$PBI = C + I + X - M$$

Esta es la ecuación fundamental

del Producto, variable a través de la cual se mide el verdadero esfuerzo productivo de las unidades económicas y el grado de contribución de éstas al Producto Nacional Bruto.

18. Por el lado del flujo monetario, los insumos son las compras que hace la Empresa para generar un producto, y el Valor Agregado es aquel que se añade a los bienes intermedios utilizados en el proceso productivo para totalizar la valuación de la producción a los precios de mercado. Este valor representa la contribución de la Empresa a la formación del producto final.

19. Los Valores Agregados, se obtienen de los cuadros de Pérdidas y Ganancias de la siguiente manera:

$$VAB = Rs + Re + It + Al + D + (Ii - Ss)$$

VAB = Valor Agregado Bruto
 Rs = Remuneración a los asalariados
 It = Intereses
 Al = Alquileres
 D = Depreciación
 (Ii - Ss) = (Impuestos indirectos menos subsidios).

(No se incluye el saldo de factores pagaderos en el exterior por tratarse, en este caso, de una economía cerrada).

20. Como ya se ha dicho, el Valor Agregado (VA) representa la cantidad pagada por el servicio de factores utilizados en el proceso productivo; esto es, el costo que se adiciona al de los insumos, determinándose así el Valor Bruto de Producción,

o sea el total de ingresos generados por la venta de servicios de la empresa.

Además, el Valor Agregado constituye el beneficio que recibe la economía nacional proveniente de las empresas, y que se genera mediante un conjunto de rubros o variables que repercuten con efecto multiplicador en el Producto Bruto Interno del país.

21. Los componentes del Valor Agregado son los siguientes: (como una primera aproximación)

- P = Costo por el uso de servicios personales directos.
- S = Costo por el cumplimiento de prestaciones con la seguridad social (SSP, CNP y FNSBS).
- E = Costo por el uso de maquinarias y equipos de todo tipo y aplicación.
- K = Costo por el uso del capital ajeno.
- M = Costo por el uso de muebles, enseres y herramientas de todo tipo en la empresa.
- T = Costo por el uso de inmuebles.
- F = Costo por el cumplimiento de obligaciones tributarias.
- A = Costos por servicios administrativos de la Empresa.
- U = Costo por los derechos a utilidades de la Empresa.
- X = Costos por "Otros Conceptos".

Me sentiré muy satisfecho si con este trabajo preliminar se logra despertar interés en los funcionarios encargados de la gestión económica y financiera en el ámbito empresarial, y en los alumnos de la Universidad de Lima de manera especial. ■