

Universidad de Sancti Spíritus

“José Martí Pérez”

Facultad de Contabilidad y Finanzas



TRABAJO DE DIPLOMA

Título: Influencia del Sistema de Cobros y Pagos en la gestión económica de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.

Autor (a): Gabriel Pupo Pérez.

Tutor: MsC. Héctor Peña Hernández.

A black and white portrait of Che Guevara, wearing a beret and a green jacket, with a cigar in his mouth. The image is slightly blurred and has a dark, moody atmosphere.

Pensamiento:

“...Productividad, más producción, conciencia, esa es la síntesis sobre la que se puede formar la sociedad nueva”.

Che .

DEDICATORIA

Alcanzar una meta siempre implica grandes sacrificios, para ello siempre necesitamos del apoyo de muchas personas que nos quieren y esperan lo mejor de nosotros, a todas ellas:

Gracias, pero de forma muy especial comparto y dedico mis logros:

A mi esposa, por ser la fuerza y la inspiración por la que me inclino ante tal sueño.

A mis hijos, por apoyarme siempre y ser el faro de mi camino.

AGRADECIMIENTOS:

A toda mi familia por el apoyo que siempre me han dado, por la confianza que me brindaron para escalar hasta aquí.

Al colectivo de trabajadores de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus, por su apoyo incondicional.

A mis compañeros de estudio y profesores por apoyarme y compartir todos estos años de esfuerzo y dedicación.

A mi profesor Leodanys y a mi tutor Héctor, por ser ejemplo de constancia y entrega hacia esta investigación.

A mi Madre y mi suegra que ya no están, pero su recuerdo ocupa un gran lugar en mi corazón.

A la Revolución Cubana, por permitirme estudiar y superarme para mi futuro.

RESUMEN

Las Cuentas por Cobrar y por Pagar son un tema de gran importancia en el desarrollo de la economía de nuestro país, su análisis se hace necesario para elevar la eficiencia económica, por lo que ha pasado a ser un aspecto obligatorio a tratar en los Consejos de Dirección de las entidades, a todos los niveles. Aún cuando continúan existiendo serias dificultades en las relaciones contractuales entre las organizaciones. Se puede apreciar que un alto monto de impagos ocurre entre empresas subordinadas a un mismo organismo central.

El incumplimiento de las normativas de cobros y pagos implica las indisciplinas en los cumplimientos de las obligaciones de las empresas, es un fenómeno que no solo abarca a entidades con débil rentabilidad sino que también afecta a aquellos que en sus estados financieros presentan altas ganancias, situación que tiene como denominador común, la incorrecta administración del dinero, por ello se ha decidido llevar a cabo esta investigación en la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.

Para el desarrollo de este estudio se tomaron como base los datos reales que ofrecen los libros, registros y Estados Financieros de la Contabilidad correspondiente a Septiembre de 2010 e igual periodo de 2011.

El trabajo realizado se presenta en dos capítulos: el primero ofrece el conocimiento teórico del tema abordado; en el segundo se muestran las principales características de la entidad y se desarrollan, mediante métodos y técnicas, los análisis numéricos de donde se obtienen resultados que demuestran la influencia del Sistema de Cobros y Pagos en la Gestión Económica de la Empresa.

Una vez efectuado el trabajo se llegó a conclusiones y se presentaron recomendaciones.

ÍNDICE

Introducción	
Capítulo 1: Fundamentos Teóricos Metodológicos que se sustentan en el análisis económico financiero de los ciclos de cobros y pagos.	
1.1- Antecedentes teóricos: El ciclo del Capital Dinero.	
1.2- El Sistema de Cobros y Pagos. Antecedentes.	
1.3- Los Estados Financieros. Su naturaleza y análisis.	
1.4- ¿Qué es el análisis de los Estados Financieros o el análisis económico financiero?	
1.5- El Sistema de Cobros y Pagos	
1.6- Perfeccionamiento del Sistema de Cobros y Pagos.	
1.7- Instrumentos o Medios de Pago que intervienen el Sistema de Cobros y Pagos.	
1.8- Cuentas por Cobrar y Cuentas por pagar. Generalidades	
1.9- El Capital de trabajo.	
Capítulo II: Influencia del Sistema de Cobros y Pagos en la gestión económica de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.	
2.1- Caracterización general de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.	

2.2- Análisis de los indicadores técnico económico de la Empresa al cierre de Septiembre del año 2010 e igual periodo de 2011.	
2.3- Análisis de la Situación Financiera a Corto Plazo	
2.4- Comportamiento por Edades de las Cuentas por Cobrar al cierre de Septiembre de 2010 e igual periodo de 2011.	
2.5- Comportamiento por Edades de las Cuentas por Pagar al cierre de Septiembre de 2010 e igual periodo de 2011.	
2.6- Evaluación de los Inventarios y sus Fuentes de Financiamientos	
2.7- Cálculo y análisis de las Razones Financieras	
Conclusiones	
Recomendaciones	
Bibliografía	
Anexos	

INTRODUCCIÓN

En Cuba al igual que el resto del mundo se están viviendo cambios sorprendentes en los ámbitos financieros y económicos. Dentro de ello cabe señalar la ya famosa cadena de impagos, problema este que implica las indisciplinas en los cumplimientos de las obligaciones de las empresas, es un fenómeno que no solo abarca a entidades con débil rentabilidad sino que también afecta a aquellos que en sus estados financieros presentan altas ganancias, situación que tiene como denominador común, la no correcta administración del dinero.

Para enfrentar estos cambios los directivos de las entidades deben considerar como uno de los factores claves para el éxito, la información contable, ya que le sirve de apoyo en la toma de decisiones. Información contable que debe ser analizada y detallada con mucha cautela en cada una de sus cuentas, sobre todo en las cuentas por pagar y por cobrar, así como todo lo que represente una fuente de financiamiento para la entidad.

Para ello es necesario conocer que las dos fuentes principales de financiamiento a corto plazo espontáneas para la empresa son los pasivos acumulados y las cuentas por pagar, que no son mas que las deudas contraídas por la empresa por Materias Primas compradas a crédito, la cual esta amparada generalmente por una factura y la cual debemos cancelar, generalmente, en un lapso menor de un año. Así como también los efectos por pagar que están representados por letras de cambio, pagares y cualquier otro documento negociable, que hayan sido aceptados por la empresa y que además sean deudas u obligaciones que deben cancelarse a corto plazo.

Por su parte dentro de la información contable representa un aspecto de suma importancia, el grupo de cuentas que representan bienes o derechos susceptibles de convertirse en dinero y dentro de ella las cuentas por cobrar, representadas estas, por documentos mercantiles ordinarios no garantizados (facturas) y las cuales representan derechos de la empresa sobre terceras personas; generalmente provienen de las ventas a crédito que realiza la empresa, y se diferencian de los efectos por cobrar, por cuanto las letras representan promesas formales, ordenes escritas de pago respaldadas por la Ley, además son documentos negociables que se pueden convertir en dinero antes de su vencimiento, en cambio las facturas hay que esperar su fecha de cobro para convertirse en efectivo.

Después de conocido los aspectos fundamentales para el inicio de la investigación se dan lugar a la problemática existente en la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus. Dicha empresa viene presentando dificultades significativas con la gestión de cobro, lo que motiva que se incumpla con la cadena de pagos. Dicha problemática motiva una liquidez ficticia dada por los montos en las cuentas por cobrar, efectos por cobrar y cuentas por cobrar diversas.

Con la realización de la investigación, la empresa conocerá a fondo los factores y clientes que inciden en la cadena de impagos así como lo que motivará a perfeccionar su gestión de cobro y por tanto sus resultados económicos y financieros. Así como también conocerá sobre el uso de algunos mecanismos que ayudara de forma positiva para acelerar la recaudación del efectivo en un menor tiempo posible.

Para ello contará con la ayuda de los nuevos documentos sobre cobros y pagos, resoluciones #56 y #64 así como la información relacionada con el uso de Letra de cambio, el Pagaré y el Cheque en el Territorio Nacional. Documentos que han sido emitidos por el Banco Central de Cuba y por el Banco Financiero Internacional debido a la necesidad que tiene el sistema empresarial cubano de ajustarse a los mecanismos utilizados en el mundo contemporáneo vinculada a la

administración eficiente del capital de trabajo; pues desde la década de los 80 prácticamente toda la gestión de cobros y pagos era retomada por el BNC, por lo que las empresas no tenían un papel protagónico en dicha actividad.

No siendo así a partir de noviembre del 2011, pues el nuevo sistema de Cobros y Pagos fue establecido por el Banco Central de Cuba a través de la resolución 101/2011.

Se considera novedosa la presente investigación ya que en los últimos años en la institución no se ha abordado dicha temática con la seriedad que el tema requiere, para lo cual se ha considerado la enorme necesidad de su profundización y generalización dado los eslabones rotos en la cadena de impagos.

Según refleja el “Informe sobre el trabajo realizado por el Sistema Bancario para la reducción de las Cuentas por Cobrar y Cuenta por Pagar y sus respectivos ciclos en diez OACE”, el deterioro de las relaciones de cobros y pagos al nivel del país tiene graves consecuencias, ya que:

- los recursos financieros no pasan a manos de los más eficientes, sino, quedan en manos de los indisciplinados, o de la entidad que para no interrumpir el desempeño de su actividad, utilizan el dinero ajeno y mantienen el no pago.
- disminuye la exigencia en cuanto a la calidad del producto o servicio que se comercializa, ya que el que no paga, está en difícil situación para exigir calidad en lo que recibe, mientras que el que no cobra, no estimula la calidad del producto.
- el crédito bancario no juega el papel de propiciar la elevación de la eficiencia, ya que las entidades pasan a financiarse con el dinero de sus proveedores y no acostumbran a recurrir al Crédito Bancario,

Los señalamientos anteriores no reflejan la principal consecuencia que induce esta cadena de impagos, y es que la misma limita la reproducción simple o ampliada de las entidades económicas que en ella participan, lo que incide en una reducción en el ritmo de crecimiento de la producción mercantil y por ende en la economía.

Para enfrentar esta problemática los directivos deben considerar como uno de los factores claves para el éxito, la información contable, ya que le sirve de apoyo en la toma de decisiones. Información contable que debe ser analizada y detallada con mucha cautela en cada una de sus cuentas, sobre todo en las Cuentas por Pagar y por Cobrar, así como todo lo que represente una fuente de financiamiento para la empresa.

*Para ello es necesario conocer que las dos fuentes principales de financiamiento a corto plazo espontáneas para la empresa son los Pasivos Acumulados y las Cuentas por Pagar, que no son más que las deudas contraídas por la empresa por mercancías compradas a crédito, la cual está amparada generalmente por una factura y la cual debemos cancelar, generalmente, en un lapso menor de un año. Así como también los Efectos por Pagar que están representados por Letras de Cambio, Pagarés y cualquier otro documento negociable, que hayan sido aceptados por la empresa y que además sean deudas u obligaciones que deben cancelarse a corto plazo.

Situación Problemática: La Empresa Cárnica de Sancti Spíritus presenta insuficiencias en la gestión de cobros y pagos, por el déficit que existe en las finanzas, y los montos en estas cuentas son elevados.

Problema Científico: La no utilización de manera eficiente de los instrumentos y mecanismos de los Sistema de Cobros y Pagos están generando falta de liquidez inmediata para cumplir con los compromisos de pago.

El **Objetivo General** de esta investigación es:

Determinar y evaluar las causas que generan la Cadena de Impagos en la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.

Los **Objetivos Específicos** en esta investigación son los siguientes:

- 1- Realizar la revisión bibliográfica actualizada de la temática a investigar.
- 2- Analizar la situación actual que presenta la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus teniendo en cuenta los principales clientes.
- 3- Puntualizar las causas que genera la cadena de impagos en la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.
- 4- Proponer soluciones a dichos problemas.

La significación práctica radica en la factibilidad demostrada de poder evaluar el procedimiento con resultados satisfactorios y de perspectivas alentadoras para su continuidad, lo que facilita el análisis económico financiero de la empresa.

Para el desarrollo del mismo se toma como base los datos reales que ofrecen los Libros, Registros y Estados Financieros correspondientes septiembre de 2010 e igual periodo de 2011.

Objeto de estudio.

El Subsistema de Cobros y Pagos de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.

Como parte del estudio preliminar para el análisis de la influencia del Ciclo de Cobros y Pagos en la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus Se tuvieron en cuenta un conjunto de métodos del nivel teórico, empírico y estadístico matemático.

Los métodos teóricos posibilitan fundamentar el trabajo, con relación al sistema conceptual que en el mismo se expresa, así como el marco teórico referencial y la fundamentación de la propuesta que se hace.

➤ **Métodos del nivel teórico:**

- 1- Histórico-lógico: Posibilitó, a través del estudio de la teoría, realizar un análisis tendencial de la influencia del ciclo de cobros y pagos teniendo en cuenta períodos anteriores con el objetivo de potenciar la toma de decisiones de acuerdo a los resultados que se deriven del análisis.
- 2- Inductivo-deductivo: Permitió ir de los elementos particulares al general, es decir, estudiar cada elemento y cualidades del proceso de análisis de la influencia del ciclo de cobros y pagos con sus particularidades, asumiendo una posición de acuerdo al modelo que fundamente el análisis acorde a las características propias de la entidad.
- 3- Analítico-sintético: Permitió realizar una percepción detallada de cada aspecto del problema planteado a través del estudio de los registros contables, los libros y estados financieros, con el objetivo de constatar la situación que presenta el ciclo de cobros y pagos, que se han hecho hasta la fecha, que condiciones y características presenta la entidad, además permitirá estudiar por separado cada aspecto relacionado con el problema para determinar la posible utilidad del análisis en la transformación de la situación actual.

4- Sistémico: Permitió estudiar las interacciones y relaciones que se establecen en el análisis de la influencia de ciclo de cobros y pagos elemento que incluirá el análisis, de manera lógica y metodológica, dando como resultado una valoración totalizadora de la situación económica y financiera de la entidad.

➤ **Métodos del nivel empírico:**

1- Observación: Posibilitó constatar los indicadores que determinan deficiencias en el proceso de análisis de la influencia del ciclo de cobros y pagos durante el diagnóstico.

2- Revisión de documentos: Posibilitó evaluar la calidad y efectividad de los informes de balance que muestra la entidad al término del ejercicio económico Septiembre de 2010 e igual periodo de 2011, teniendo en cuenta los resultados presentados en los mismos para efectuar valoraciones objetivas.

3- Entrevista: Se utilizó para determinar los criterios sobre la información financiera, análisis y periodicidad, así como el desarrollo del análisis de la influencia del ciclo de cobros y pagos en la gestión económico financiera.

➤ **Métodos del nivel estadístico matemático:**

1- Análisis porcentual: Se utilizó para comparar la información originada en los análisis efectuados, de más de un período en forma porcentual.

2- Estadística descriptiva: Fue utilizada para la selección de técnicas para elegir la muestra y las variables a medir para la investigación, así como la detección de aquellos elementos ajenos que puedan atentar contra la razonabilidad de los resultados, además de permitir el procesamiento de la información obtenida durante el estudio utilizando los gráficos de barras y tablas lo que permite mostrar la información de forma resumida.

Técnicas empleadas:

- ❖ Revisión de documentos.
- ❖ Comparación de datos.
- ❖ Computacionales.
- ❖ Evaluación cuantitativa de criterios cualitativos.

Para desarrollar esta investigación se ha tomado como base los datos proporcionalmente reales que ofrecen los libros y Estados Financieros correspondientes a Septiembre de 2010 e igual periodo de 2011.

Resultados esperados:

Luego de realizar el análisis de la influencia del Sistema de Cobros y Pagos en la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus, se espera tener como resultado conocer cuales son los factores que inciden mayormente en la cadena de impagos de la misma, así como los clientes y proveedores motivo de los cuales existen saldos envejecidos en estas cuentas.

Estructura del Trabajo de Diploma:

Desde el punto de vista estructural el trabajo de diploma consta de resumen, introducción, desarrollo, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

En el primer capítulo se hace referencia a la fundamentación teórica sobre cobros y pagos, y en el segundo capítulo se realiza el análisis de la influencia del sistema de cobros y pagos en la Empresa, así como las características fundamentales de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus donde el objetivo esencial de este es analizar las causas y

factores que están generando la cadena de impagos. También conocer cuales son los consumidores y proveedores que más están incidiendo en esta.

CAPITULO 1: Fundamentos Teóricos Metodológicos que se sustentan en el análisis económico financiero de los ciclos de cobros y pagos.

1.1 - Antecedentes teóricos: El ciclo del Capital Dinero.

El dinero como medio de pago surge de la propia circulación de mercancías, en cuyo desarrollo, y como consecuencia de diversos factores, puede ocurrir un distanciamiento en el tiempo entre el acto de ventas y el acto de realización de su precio o pago. En este caso el vendedor se convierte en acreedor, y el comprador en deudor, asumiendo el dinero la función de medio de pago. Esto condiciona que el dinero se convierta en la razón de ser, o fin último, de la venta.

Los plazos generales de pagos responden en un inicio en gran medida a las condiciones naturales de la producción, y su vinculación a las estaciones del año. Marx identifica la ley que rige el ritmo de rotación de los medios de pago al plantear que: “en lo tocante a todos los pagos periódicos, cualquiera que sea su fuente, la masa de los medios de pago necesaria se halla en razón directa a la duración de los plazos de pago” (Marx, C., 1973., P.105). Y señala que en la sociedad burguesa, si bien desaparece el atesoramiento como forma independiente de enriquecimiento, el dinero como medio exige cierta acumulación bajo la forma de fondo de reversa de medio de pago.

El ciclo de la circulación de mercancías presupone el cambio de estas por dinero, en una primera fase, para posteriormente efectuar el cambio de este dinero por mercancía (M-D-M), o sea, vender para comprar. Mientras que el

ciclo que el dinero desempeña como capital difiere del anterior, ya que el dinero se transforma inicialmente en mercancías, para después volver a transformarse en dinero (D – M – D) con la característica que la magnitud del dinero final es cualitativamente superior a la inicial, o sea, que el capital – dinero se valoriza y se incrementa con una plusvalía y es este proceso el que lo convierte en capital.

Un análisis más profundo del ciclo del capital – dinero muestra que el mismo consta de tres fases:

- ❖ Primera fase: El capital aparece en el mercado de mercancías y en el mercado de trabajo como comprador; su dinero se invierte en mercancías. Pero esto opera fuera del proceso productivo, o sea, en la esfera de la circulación. Ocurre así: D – M.
- ❖ Segunda fase: Coincide con el consumo productivo de las mercancías compradas, al actuar el capitalista como productor de mercancías. El capital recorre el proceso de producción, como resultado del cual se obtiene una mercancía o valor superior al de los elementos que la producen, o sea, una plusvalía. Ocurre así: M.... P.... M
- ❖ Tercera fase: El capitalista retorna al mercado como vendedor, convirtiendo sus mercancías en dinero. Y esto ocurre de nuevo en la esfera de la circulación: M – D. El capital ha vuelto a su forma original, el dinero, habiendo cambiado sólo la magnitud del valor desembolsado. (Ibídem., p.27)

La parte del valor de capital productiva invertida en fuerza de trabajo, no se transfiere al producto, ya que la misma es capaz de crear un nuevo valor superior al suyo propio, lo que induce la plusvalía. Sin embargo, se requiere renovar el valor invertido en esta fuerza de trabajo, íntegramente, para poder iniciar un nuevo ciclo productivo.

Es por ello que la fuerza de trabajo y los objetos de trabajo se enfrentan a este proceso como Capital Circulante, y su comportamiento difiere del que manifiesta el Capital Fijo. El valor del Capital Circulante solo se adelanta por el tiempo de

elaboración del producto, y al venderse, retorna en su totalidad a la forma de dinero, pudiendo, por tanto volver a desembolsarse, ya que requiere de su reposición y renovación constante, para poder desempeñar nuevos ciclos. La magnitud del Capital Circulante depende tanto de la duración del ciclo de rotación del dinero, como la magnitud de los gastos a efectuar en dicho ciclo.

Marx señala que los conceptos de Capital Fijo y Capital Circulante son conceptos de forma, y responden sólo a modo diferente de rotar el capital productivo. Y este modo diferente de rotación está determinado por la forma diferente en que los elementos del capital productivo se responden ya que:

- ✓ El Capital Circulante incorporado al proceso productivo tiene que reponerse mediante la venta del producto, para poder iniciar un nuevo ciclo.
- ✓ El Capital Fijo incorporado al proceso productivo sólo transfiere al producto una parte de su valor a partir del desgaste que sufre, por lo que su reposición ocurre a intervalos más o menos largos, siempre superiores a la duración de un ciclo productivo.

Toda interrupción en la venta o en el cobro constituye un freno a la renovación del Capital Circulante Necesario para iniciar un nuevo ciclo, con el consiguiente efecto de reducción de la masa de plusvalía a obtener por la entidad y también de retardo en el proceso de reproducción.

Según Weston la administración del ciclo de flujo de efectivo es en realidad la parte más importante de la Administración del Capital de Trabajo, al analizar la situación, es útil distinguir dos factores: el ciclo operativo y el ciclo de pago, los cuales se combinan para determinar el ciclo de conversión de efectivo.

1.2 - El Sistema de Cobros y Pagos. Antecedentes.

En la etapa prerrevolucionaria, las empresas grandes y medianas realizaban sus pagos preferentemente mediante la utilización de Cheques – vouchers emitidos por ellas mismas y cuando alguna resultaba poco solvente para el vendedor, este le exigía el pago con cheques certificados por su banco, el que asumía entonces la responsabilidad de pagarlo a su presentación. Otras empresas con un menor nivel de organización, utilizaban los cheques emitidos por los bancos en los cuales operaban sus cuentas, lo que también hacían los particulares, pudiendo ambos, además, hacer pagos con dinero en efectivo. Todo este dependía más de la organización, características y medidas de control de la propia empresa que de otras regulaciones.

Cuando las operaciones mercantiles se realizaban al crédito, las empresas podían ampararlas con otros instrumentos como la Letra de Cambio y el Pagaré, que daban mayor seguridad de cobro al vendedor, tanto directamente ante el comprador, como para una reclamación judicial ofreciendo a los acreedores la posibilidad de negociar estos documentos comerciales con otros empresarios o descontarlos en su banco.

Todo esto se encontraba definido y avalado por leyes y procedimientos jurídicos que facilitaban su ejercicio y precisaban con claridad los derechos y deberes de cada parte y las posibles acciones ante sus incumplimientos.

Mediante una cámara de compensaciones, el Banco Central llevaba el registro de los valores presentados entre bancos, efectuando la compensación y liquidación de estas operaciones.

Al adoptarse el sistema de planificación centralizada de la economía, se creó un banco único estatal para ejercer el monopolio de las operaciones crediticias y de pagos, entre otras funciones, eliminándose el uso de los instrumentos de

Crédito Comercial como la Letra de Cambio y el Pagaré y se fueron aplicando distintas formas de pagos en diferentes etapas.

Cuando formalmente parecía que mejor funcionaban los cobros y pagos en el país, fue durante el período en que se puso en vigor la Orden de Cobro. En esta etapa, el papel que jugaban los empresarios era la presentación por el vendedor a su banco del instrumento de cobro, corriendo por cuenta de éste y de forma casi automática ejecutar el débito en la cuenta del comprador y después registrar el crédito en la cuenta del vendedor. En esa etapa, el tiempo promedio entre el momento de la venta y su cobro llegó a alcanzar unos trece días y las Cuentas por Cobrar y por Pagar de las empresas mostraban saldos muy pequeños. En ello influyó el sistema crediticio que se aplicaba en la mayoría de las empresas que, a partir de un límite de crédito autorizado a cada una, permitía que la mayor parte de los documentos puestos al cobro se cargaran en la cuenta del deudor contra un crédito automático que concedía el banco.

Sin embargo, lo real era que en tales circunstancias las empresas no cobraban ni pagaban, quien lo hacía era el banco, y en la mayoría de los casos esto se lograba otorgándoles crédito. Este mecanismo permitió a las empresas vendedoras obtener financiamientos ilegítimos, presentando solamente al banco una Orden de Cobro, sin haber entregado la mercancía o prestado el servicio y lo que era aún peor, los compradores tenían una liquidez ilimitada para comprar, que el sistema crediticio facilitaba y el plan de abastecimientos y distribución determinaba, provocando que en la década del 80 las Empresas acumularan gran cantidad de mercancías, que después serían inventarios ociosos por exceso y por desuso, del orden de los miles de millones de pesos.

Posteriormente se inició una variante restringida de la Orden de Cobro, pero se eliminó la ejecución automática. El vendedor presentaba sus documentos de cobro al banco como en el caso anterior pero no se les acreditaban de inmediato. Primero, los documentos se enviaban al banco del comprador para que se cargaran en su cuenta; después

dicho banco enviaba la remesa de fondos al banco del vendedor y era entonces que se registraba el cobro del vendedor. Al comprador se le mantenía la oportunidad de rechazar la operación hecha en su cuenta.

Después de mucho batallar, se eliminó la gestión de cobro del vendedor y se pasó a la iniciativa de pago del comprador, mediante el empleo de la Orden de Pago. Esta decisión se adoptó, a solicitud de los empresarios, como una de las recomendaciones aceptadas en el Tercer Congreso del Partido.

Aunque tuvo el apoyo y control de todas las instancias de Gobierno y Partido, provocó un aumento desmedido de las Cuentas por Cobrar y Pagar. Sencillamente, los compradores no presentaban los pagos de las mercancías recibidas o lo hacían con mucha demora.

¿Por qué pasó esto si casi todos los empresarios en su papel de compradores se quejaban de que les cobraran cosas que no habían recibido y aducían que esa era la causa fundamental de los faltantes de inventarios?

En el año 1990, no como derrota de la Orden de Pago, sino ante las dificultades materiales del banco para enfrentar su tramitación, se puso en vigor el Cheque Nominativo, no negociable, ni transferible por endoso.

¿Qué agregó el Cheque? La misma incidencia que el cobro automático del año 1979: los vendedores reciben el cheque y lo depositan en su cuenta, aumentan sus fondos en bancos, el banco receptor del depósito envía el cheque a la sucursal bancaria del comprador. Esto en las condiciones del período especial duraba meses. Aumentó así, considerablemente, la circulación del dinero sin justificación económica, en manos de las empresas. Los montos llegaron a cifras inusitadas, que se sumaban al incremento de la liquidez de la población; se emitió dinero en cantidades considerables, el equilibrio

monetario interno se esfumó y el peso perdió el poder adquisitivo. Se hizo necesaria, por consiguiente, una reforma económica, aún en marcha.

1.3 - Los Estados Financieros. Su naturaleza y análisis.

Todas las instituciones y empresas emiten documentación financiera, como parte principal de la información que suministran a sus partícipes acerca, de sus actividades y resultados.

Del análisis de dicha documentación puede derivarse conclusiones significativas sobre la marcha y evolución de la entidad lo que contribuirá a determinar el comportamiento futuro de los interesados y a la toma de mejores decisiones. Ello exige, la capacidad de leer e interpretar una documentación básicamente numérica de lenguaje condensado.

Esta información financiera la muestra la Contabilidad en la que uno de sus propósitos principales es conservar un registro de todas las transacciones que afectan al activo, a los saldos acreedores, al capital, a los ingresos y a los costos. Con estos informes se preparan los estados financieros que muestran los resultados de operación del negocio.

Los Estados Financieros se preparan con el fin de presentar de una forma periódica el informe acerca del progreso de la administración y tratar sobre la situación de las inversiones en el negocio y los resultados obtenidos durante el período que se estudia. Reflejan una combinación de hechos registrados, convenciones contables y juicios personales, y los juicios y convenciones aplicadas les afectan en grado sustancial. Lo adecuado de los juicios depende necesariamente de la competencia e integridad de los que lo formulan y de su adhesión a los principios y convenciones contables generalmente aceptadas.

Para la preparación de los estados financieros de las empresas, no existe ningún conjunto de reglas detalladas con aceptación universal, y por esta razón pueden hallarse algunas diferencias de presentación entre los balances de varias empresas, sobre todo si estas son de países diferentes. No obstante, los principios básicos son siempre los mismos, y todos los estados tienen varios aspectos en común.

Para que los Estados Financieros sean útiles y fidedignos, deben prepararse en tiempo oportuno y ser revisados por un auditor profesional.

Los Estados Financieros los preparan los contables; por supuesto, no todos tienen las mismas opiniones sobre diversos asuntos, tanto dentro del campo de la contabilidad como fuera de él. Por tanto, nada tiene que sorprenderte que haya algunas diferencias entre las prácticas de contabilidad de distintos países, de distintas regiones de un país; incluso, hasta cierto punto, de distintos contables que trabajan en la misma empresa.

Las cifras de un Estado Financiero no tienen mayor significación cuando se les considera de forma aislada; en realidad adquieren una gran significación cuando se les compara con cifras de un período anterior equivalente, de un presupuesto o de otra empresa.

Los Estados Financieros describen la situación económico-financiera de una empresa. Los mismos son utilizados por: los directivos, los propietarios, sus acreedores, los bancos, organismos oficiales, los sindicatos y otras empresas con las cuales estén negociando. Para ser útiles es necesario prepararlos en el tiempo oportuno.

El Balance General

Un Balance General puede parecer algo complicado, pero en lo esencial es simplemente un informe sobre la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Periódicamente las empresas preparan balances donde sencillamente indican lo que poseen en bienes y derechos, lo que deben y el monto de su patrimonio, o sea de sus financiamientos propios.

El conjunto de lo que una empresa posee y le deben se denomina Activo y el conjunto de las sumas que la empresa debe se denomina Pasivo. Los financiamientos propios aportados por los propietarios constituyen su Capital o Patrimonio. A la suma de los pasivos más el capital le denominaremos Financiamiento Total.

Los Balances pueden presentarse de diferentes maneras, pero sea cual fuere su presentación, siempre muestran el Activo y el Financiamiento Total de la empresa. La palabra “balance” tiene su origen precisamente en el hecho de que el total del activo es siempre igual al financiamiento total. En otras palabras, ambos están equilibrados. Esto es así, ya que el pasivo más capital muestra el dinero facilitado a la empresa y las fuentes de que proviene, pero una empresa obtiene dinero con el propósito de utilizarlo. Se puede saber cómo una empresa ha utilizado su dinero consultando el activo de su balance.

El Estado de Resultados

Este Estado, también conocido como Estado de Pérdidas y Ganancias, muestra la situación económica en un período de tiempo determinado; por lo tanto, es un documento dinámico. Se basa en que una empresa obtiene ingresos por los

productos o servicios que vende, pero por otra parte gasta dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos genera un resultado que puede ser positivo (utilidades) o negativo (pérdidas).

Para su desarrollo como lenguaje, la Contabilidad se sirve de una técnica contable que se organiza y controla alrededor del concepto de partida doble, con una base instrumental, crecientemente informática y con principios de aplicación generalmente aceptados, que constituyen, desde el punto de vista de su lectura, el aspecto crucial del lenguaje. Sin embargo la lectura y utilización de los Estados Financieros no exige grandes tecnicismos contables y puede hacerse mucho con algunos conocimientos generales y con un poco de sentido común.

1.4 - ¿Qué es el análisis de los Estados Financieros o el análisis económico financiero?

La interpretación de los Estados Financieros proporciona una perspectiva de conjunto de la situación de la empresa, valiosa por su carácter integral y por su relación con los objetivos finales de utilidades, crecimiento y supervivencia, así como una perspectiva de detalle de los puntos fuertes y débiles del área económica - financiera.

No obstante, dado que todas las decisiones de la empresa tienen finalmente implicaciones económicas y financieras, los Estados Financieros son el resultado de decisiones múltiples, en su mayoría no financieras, y están, por tanto, impregnados de indicios y pautas funcionales de otras áreas no financieras.

Para analizar e interpretar los Estados Financieros el analista debe:

- Tener un conocimiento completo de los Estados Financieros.
- Ser capaz de representarse en la mente los departamentos y las actividades del negocio cuya situación financiera y progreso o retroceso de las operaciones se reflejan en estos estados.

- Conocer lo que está detrás de los datos monetarios.
- Estar alerta a la posibilidad de que puede estar tratando con una información incompleta.
- Tener cuidadosamente en consideración las condiciones cambiantes de los negocios.
- Revisar y reconstruir los estados financieros.

El análisis de los estados financieros se fundamenta en la obtención de una serie de datos de la actividad de la entidad a través del estudio sistemático de todas las partidas que integran las cuentas anuales, para tomar un juicio crítico de su situación y evolución.

El análisis que se realiza con los datos contenidos en el balance debe estar enfocado desde dos puntos de vista:

-Estático: Llevará a determinar la auténtica situación de la entidad en todos sus aspectos.

-Dinámico: Estudiando el pasado de la empresa que ha llevado al presente actual, para poder hacer una serie de predicciones sobre el futuro de la misma.

Ello indica que los Estados Financieros se pueden estudiar desde diferentes enfoques:

-En su aspecto contable: Determina si los documentos presentados reúnen las condiciones necesarias de claridad, ordenación, estructura, etc., que los haga válido para su estudio.

-En su aspecto económico: Se estudia la rentabilidad, la solidez de las inversiones, los resultados obtenidos, etc.

-En su aspecto financiero: Se concentra el análisis en las disponibilidades y exigibilidades de la entidad y las previsiones de tesorería.

-En su aspecto jurídico: Se estudia el origen de los fondos de financiación, estudio del capital obtenido y responsabilidad del mismo.

-En su aspecto provisional: Se conjugan los datos económicos externos, para opinar sobre las posibilidades futuras del desarrollo de la entidad.

1.5 - El Sistema de Cobros y Pagos.

El Sistema de Pagos o Sistema de Cobros y Pagos, como se ha llamado en nuestro país, es la denominación con que internacionalmente se define al conjunto de instrumentos o medios, instituciones, procedimientos y sistemas de comunicación y de información, que se establecen para organizar la ejecución de los cobros y los pagos entre las personas jurídicas y naturales, derivadas de la compra-venta de mercancías y servicios y para realizar mediante diversas formas las transferencias de los correspondientes recursos financieros entre las partes interesadas, fundamentalmente a través de sus cuentas bancarias.

El Sistema de Cobros y Pagos tiene entre sus objetivos fundamentales el de fortalecer la disciplina financiera de las entidades del país, y lograr la mayor celeridad posible en la rotación del dinero y en la transferencia de los recursos monetarios.

El sistema que se encuentra vigente en nuestro país es el “Nuevo Sistema de Cobros y Pagos” puestos en noviembre del 2011, fue establecido por el Banco Central de Cuba a través de la Resolución 101/2011.

Su campo de aplicación comprende las relaciones de cobros y pagos entre personas jurídicas cubanas, tanto en transacciones de contado como con financiamiento para las cuales es de obligatorio cumplimiento.

1.6- Perfeccionamiento del Sistema de Cobros y Pagos.

Los cambios introducidos en el sistema bancario han constituido, sin duda, un elemento dinamizador en las relaciones de cobros y pagos en el país. En el esfuerzo de perfeccionar dichas relaciones, así como de adaptar las mismas a los cambios que han tenido lugar, el Banco Central de Cuba ha elaborado un sistémico estudio acerca de la evolución y situación de las Cuentas por Cobrar y por Pagar entre las empresas de un mismo grupo de organismos seleccionados, y ha propuesto al Gobierno, en cada caso, las medidas a adoptar para erradicar las deficiencias en la disciplina de pagos del país.

Ha sido ardua la labor del Banco Central de Cuba en función de perfeccionar el Sistema de Pagos de Cuba en el menor plazo de tiempo posible. Sin dudas, la ventaja de poder contar con la experiencia de países que ya han avanzado en esta materia es un elemento importante, en aras de lograr que el Sistema de Pagos de Cuba cuente con la seguridad, agilidad y solvencias requeridas. El Banco Central de Cuba continuará ejerciendo su mayor dedicación y esfuerzo.

1.7 - Instrumentos o Medios de Pago que intervienen el Sistema de Cobros y Pagos.

Las personas jurídicas utilizan cualquiera de los instrumentos de pagos y títulos de créditos siguientes, según las características de la transacción y las regulaciones de estas normas:

- ❖ Dinero Efectivo: Se autoriza el uso del Dinero Efectivo para operaciones de cobros y pagos hasta 500 CUP/USD entre personas jurídicas.
- ❖ Cheque a la Orden: Es un cheque emitido a la orden de cualquier persona, la que puede traspasar la propiedad del mismo hacia otra persona mediante endoso, y así sucesivamente puede hacerlo cada nuevo beneficiario.

Al emitirse, deberá expresar: "Pagase a la orden de" o, simplemente, "A la orden de". Con esta modalidad de cheque pueden hacerse pagos de hasta 5,000.

- ❖ Cheque Nominativo: Es aquel que se emite a nombre de cualquier persona, pero a diferencia del Cheque a la Orden su beneficiario no puede traspasar la propiedad del mismo a favor de otra persona mediante endoso; solo puede cobrarlo en efectivo o depositado en su cuenta en el banco.

Al emitirse, deberá expresar: "Páguese a" o "Páguese a favor de".

Con esta modalidad de cheque pueden hacerse pagos de hasta 25,000, y por cualquier importe si es certificado por su banco.

- ❖ Cheque Certificado: Cheque emitido por el titular de una cuenta, quien solicita al banco le incorpore una diligencia de certificación, con lo cual se convierte en una obligación propia del banco.

El Cheque Certificado puede utilizarse por el titular de la cuenta para realizar pagos a la orden de hasta 5,000, y nominativos por cualquier importe.

❖ Cheque de Gerencia: Solo es emitido por los bancos a solicitud del cliente o por necesidades propias. Su formato puede variar según el banco que lo emita. Para realizar pagos con este cheque, el interesado deberá solicitarlo al banco.

Puede utilizarse por el solicitante para hacer pagos a la orden de hasta 5,000, y podrán ser nominativos por cualquier importe.

❖ Letra de Cambio: En este nuevo Sistema de Cobros y Pagos tiene una utilización preponderante. Su uso experimental fue autorizado a través del acuerdo No. 3619 del Comité Ejecutivo del consejo de Ministros, de diciembre 28/1999.

Es un título de crédito que constituye una orden escrita, mediante el cual una persona llamada Librador, manda a pagar a su orden o a la otra persona llamada Tomador o Beneficiario, una cantidad determinada, en cierta fecha, a una tercera llamada Librado.

Es un documento esencialmente formal, cuyo uso, tanto en Cuba como en el extranjero, está regido por legislaciones muy rigurosas.

En Cuba, la Letra de Cambio puede utilizarse en las siguientes transacciones:

👉 En cualquier transacción comercial o de los servicios, según se acuerde contractualmente.

👉 Según la Resolución 56/00, es obligatoriamente en transacciones financiadas por importes mayores de 5,000.

☞ **Según la Resolución 101/2011**, es uno de los instrumentos que puede utilizarse en transacciones mayores de 50,000 cuando el pago no se ejecute en el momento de la entrega de la mercancía. Cuando el importe sea superior a 100,000, la Letra deberá ser avalada por una institución financiera.

❖ Tarjeta Plástica: Medio de pago electrónico, también llamado **Dinero Plástico**, que puede ser utilizado para liquidar transacciones de compra de bienes y servicios, y en la obtención de efectivo.

En Cuba existen de débito y de crédito, lo cual depende de la procedencia de los fondos contra los que opere. Si los aporta el propio titular, es de débito. Si los aporta la institución emisora, es de crédito. La misma puede ser utilizada para realizar pagos de hasta 5,000.

❖ La Carta de Crédito Local: Es un medio de pago emitido y avisado por bancos cubanos a solicitud de sus clientes. Su emisión y tramitación se rige por las Reglas y Usos Uniformes de la Cámara de Comercio Internacional.

Puede utilizarse como medio de pago en cualquier transacción comercial, si así lo acuerdan el vendedor y comprador.

Debe utilizarse obligatoriamente en transacciones mayores de 50,000, cuyo pago no se efectuó en el momento de la entrega de la mercancía, cuando no sea documentada mediante Letras de Cambio o Carta de Garantía Bancaria Irrevocable a primera demanda.

❖ Transferencia Bancaria: Es el pago que realiza el banco en cumplimiento de una orden recibida de un cliente.

Dentro de esa modalidad se incluyen los traspasos de fondos cuenta a cuenta que ejecuta el banco a solicitud de sus clientes, y los que ejecuta directamente el propio cliente a través del servicio de Banco Remota.

❖ Garantía Bancaria: Es el documento que emiten los bancos a solicitud de clientes con suficiente solvencia moral y económica, a través del cual se responsabilizan con pagar un determinado importe, caso que el deudor no lo honre al momento del vencimiento.

Su emisión representa un riesgo para los bancos, por lo que no están obligados a emitirla.

❖ Orden de Cobro sin Aceptación: Está específicamente contemplada en la Resolución 101/2011 para que sea emitida por las empresas que prestan servicios de electricidad, teléfono, gas y agua.

La Orden de Cobro sin Aceptación da la posibilidad de que deudor y acreedor se pongan de acuerdo, y el primero autorice al segundo para que debite su cuenta bancaria por el importe y la periodicidad que acuerden.

Es imprescindible que el titular deudor autorice al banco, por escrito, a admitir los cargos que haga a su cuenta el acreedor.

En el FBI, la utilización de este medio de pago se hace, exclusivamente, a través del servicio de Banca Remota, al cual deberá adherirse el titular de la cuenta acreedora.

❖ Pagaré: Es un documento Mercantil de Crédito que constituye una promesa incondicional escrita, hecha de una persona a otra, firmada por el suscriptor, obligándose a pagar a la vista o una fecha fija o determinada, una suma de dinero a la orden o al portador. El Pagaré tiene la misma fuerza legal que la Letra y podrá utilizarse en cualquier caso siempre que sea el medio de pago acordado entre las partes y no se contradiga lo dispuesto en la Resolución 101/2011 del BCC.

1.8 - Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar. Generalidades.

De los automóviles a las casas, a las bicicletas, a la comida, la gente compra diariamente a crédito. Los créditos anuales por ventas para los minoristas son altos, sin embargo, las ventas a crédito para los fabricantes y mayoristas son aún más altas.

Cada negociación de crédito incluye al menos a dos partes, el acreedor que vende el servicio o el producto y obtiene partidas por cobrar y el deudor, que hace la compra y crea una partida por pagar.

A fin de conservar los clientes actuales y atraer nuevos, la mayoría de las empresas deben conceder créditos y mantener inventarios. Para la mayoría de las empresas las Cuentas por Cobrar representan una inversión considerable que se determina a través del volumen de ventas a crédito, esta inversión se considera como propiedades del negocio, el dinero, las mercancías y las Cuentas por Cobrar a los clientes están ligados en una secuencia, ya que el dinero se transforma en mercancías y estas en Cuentas por Cobrar, las cuales a su vez se convierten en dinero, iniciándose así un ciclo que se repite indefinidamente dentro de las actividades de una empresa.

En cada una de estas transformaciones se opera tanto una recuperación de capital invertido, como un resultado que puede ser una utilidad o una pérdida. Este continuo giro de los bienes que se liga en sus posibilidades de recuperación y productividad hace que el grupo formado por dinero, mercancías y Cuentas por Cobrar formen una función importante dentro del ciclo de ingresos.

También podemos mencionar que en la conversión de las mercancías en clientes en un período, cuyo importe debe ser proporcional a los demás elementos financieros que concurren en una empresa, deberán recuperarse en un plazo normal

de crédito que la misma empresa conceda y que deba estar acorde con el que ordinariamente concede la mayoría de los negocios.

Las Cuentas por Cobrar a su vez representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados y otorgamiento de préstamos, son créditos a cargo de clientes y otros deudores, que continuamente se convierten o pueden convertirse en bienes o valores más líquidos disponibles tales como, efectivo, aceptaciones, etc., y que por lo tanto pueden ser cobrados.

Las Cuentas por Cobrar constituyen una función dentro del ciclo de ingresos que se encarga de llevar el control de las deudas de clientes y deudores para reportarlas a los departamentos de Crédito y Cobranza, Contabilidad, Tesorería y Finanzas.

Las Cuentas por Cobrar son el total de todo el crédito extendido por una empresa a sus clientes; por lo consiguiente, esta cuenta del Estado de Posición Financiera representa cuentas no pagadas adeudadas a la empresa.

Existen dos tipos principales de partidas por cobrar: las Cuentas por Cobrar y los Documentos por Cobrar. Las Cuentas por Cobrar de un negocio son los importes que le deben sus clientes, son Activos Circulantes.

Los Documentos por Cobrar son más formales que las Cuentas por Cobrar ya que en este el deudor promete por escrito, pagarle al acreedor una cantidad definida en una fecha futura definida. Los Documentos por Cobrar con vencimiento dentro de un año o menos son Activos Circulantes. Aquellos documentos que vencen después de un año son partidas por cobrar a largo plazo.

Las Cuentas por Cobrar tienen como objetivo primordial registrar todas las operaciones originadas por adeudos de clientes, de terceros o de funcionarios y empleados de la compañía.

Las Cuentas por Cobrar fundamentalmente son un instrumento de mercadotecnia para promover las ventas, el director de finanzas debe cuidar que su empleo ayude a maximizar las utilidades y el rendimiento de la inversión y que no abuse del procedimiento hasta el grado en que el otorgamiento de créditos deje de ser rentable y atractivo en términos de rendimiento sobre inversión.

La empresa puede calcular el gasto por cuentas incobrables como porcentaje del total de las Ventas a Crédito y puede cambiar este porcentaje de un año a otro, dependiendo de su experiencia en cobranza. También puede aplicarlo en dependencia de la antigüedad de los saldos ya que al final de cada período contable se analizan las Cuentas por Cobrar y por Pagar calificándose por edades, en de 1 a 30 días, de 31 a 60 días, de 61 a 90 días y más de 90 días.

En cuanto a las Cuentas por Pagar podemos afirmar que las dos fuentes principales de financiamiento a corto plazo espontáneas para la empresa son los pasivos acumulados y las Cuentas por Pagar, que no son más que las deudas contraídas por la empresa por mercancías compradas a crédito, la cual está amparada generalmente por una factura y la cual debemos cancelar, generalmente, en un lapso menor de un año. Así como también los Efectos por Pagar que están representados por Letras de Cambio, Pagarés y cualquier otro documento negociable, que hayan sido aceptados por la empresa y que además sean deudas u obligaciones que deben cancelarse a corto plazo.

Los Documentos por Pagar a Corto Plazo, son una forma común de financiamiento, son documentos por pagar que vencen en el transcurso de un año, se pueden emitir Documentos por Pagar a Corto Plazo para tomar dinero prestado o

comprar mercancías para inventario o activos de planta. Pero además de registrar el documento por pagar y su pago posterior también hay que acumular el gasto por interés, así como los intereses por pagar al final de cada período.

➤ **El Departamento de Crédito.**

El cliente que compra mercancías usando una tarjeta de crédito está comprando a crédito. Esta operación crea una partida por cobrar a favor de la tienda. La mayor parte de las compañías que tienen una alta proporción de sus ventas a crédito mantienen un departamento de crédito por separado.

Después de aprobar al cliente el departamento de crédito supervisa los registros de pago de ese cliente. Los clientes con un historial de pago a tiempo pueden recibir límites de créditos más altos. A quienes no pagan a tiempo se les rebajan sus límites o se cancelan. El departamento de crédito también ayuda a la contabilidad en la medición de las pérdidas en cobros por clientes que no pagan.

➤ **Cuentas Incobrables. (cuentas malas)**

El vender a crédito ocasiona al mismo tiempo un beneficio y un costo. Los clientes no desean o no pueden pagar efectivo de inmediato quizá compren a crédito. Al aumentar las ventas aumentan también los ingresos y las utilidades. El costo de otorgar créditos se incrementa debido a que algunos de estos clientes no pagan al vendedor. Los contadores denominan a este costo gastos por cuentas incobrables, gastos por cuentas dudosas o gastos por cuentas malas.

➤ **Medición de las Cuentas Incobrables.**

El gasto de cuentas incobrables –un gasto de operación- se tiene que medir, registrar y presentar. Para hacerlo los contadores utilizan el método de la cancelación directa o el método de las provisiones.

Método de la cancelación directa: Con este método para contabilizar las cuentas malas, la compañía espera hasta que el departamento de crédito decide que la cuenta por cobrar de un cliente es incobrable. Entonces el contador hace un débito a Cuentas Incobrables y acredita la Cuenta por Cobrar del cliente para cancelarla.

Método de las provisiones: Este método registra las pérdidas en cobros sobre la base de estimados, antes de determinar que el negocio no podrá cobrarle a ciertos clientes específicos.

En lugar de tratar de adivinar cuáles cuentas resultarán malas los gerentes, sobre la base de su experiencia en cuanto a los cobros, estiman el total del gasto por cuentas malas del periodo. La empresa hace un débito a Cuentas Incobrables (o Cuentas Dudosas) por el importe estimado y acredita Provisión para Cuentas Incobrables (o Provisión para Cuentas Dudosas), una contracuenta relacionada con cuentas por cobrar. Esta cuenta muestra el importe estimado de las pérdidas en cobranzas.

➤ **Expediente de Cuentas por Cobrar.**

Contiene, separado por clientes, los documentos que amparan los adeudos que aparecen registrados contablemente como pendientes de cobrar, además debe contener, si las hubiere, las reclamaciones formuladas por el cliente, los

conduces que amparan entregas parciales, así como la copia de las conciliaciones periódicas realizadas a las cuales se les anexará el listado de las facturas que componen el saldo, precisando, al menos, fecha y número de la factura, de la nota de débito o de crédito, así como los importes respectivos, de cuyas conciliaciones se deja constancia escrita, suscrita por los funcionarios expresamente facultados para hacerla.

Las facturas contenidas en los expedientes deben archivar, separadas, las cobradas de las que están pendientes.

Las cobradas deben expresar un rótulo que diga, si es posible mediante gomígrafo o manuscrito, la palabra “**COBRADA**”, pero además referir el documento mediante el cual se hizo efectivo el cobro precisando su número y fecha, que puede ser cheque, transferencia bancaria, u otro efecto de pago establecido por el banco. (Ver Res. 6/98 de MFP)

Las que están pendientes de cobro deben estar ordenadas cronológicamente (por fechas) para facilitar el cómputo por edades.

➤ **Expediente de cancelación de Cuentas por Cobrar.**

La Resolución Nro. 44 del 27 de Agosto de 1997 regula la cancelación de los expedientes de cuentas por cobrar, según expresa el inciso b) de artículo segundo, en cuyo expediente debe constar los siguientes documentos:

- Copia de la factura que se trate.
- Causas por las que no se efectuó el cobro.

- Acta donde conste las gestiones para realizar el cobro.
- Certificación del cliente de la no existencia del adeudo y no reconocimiento de la misma por no tenerla registrada en sus libros como cuentas por pagar.

➤ **Expediente de Cuentas por Pagar.**

El expediente debe contener el original de la factura acompañada del “Informe de Recepción” y las copias de las conciliaciones realizadas en la cual consta los documentos pendientes de pago mutuamente reconocidos por los funcionarios facultados.

Si se trata de facturas por compras de Medios Básicos (AFT) el expediente debe contener además de ella y del Informe de Recepción copia del modelo SC-1-01 “Movimiento de Activos Fijos Tangibles”.

El expediente debe contener separadas, las que ya están liquidadas, consignando la referencia del número del documento y fecha mediante el cual se liquidó, además hay que estamparle un gomígrafo que diga “**PAGADA**”, que a falta de éste puede expresarse manuscrito.

Las que están pendiente de pagar debe ordenarse por fechas, de manera que facilite su clasificación por edades, agrupándose de la siguiente forma:

Hasta 30 días

De 31 a 60 días

De 61 a 90 días

Más de 90 días

El análisis por edades permite hacer una valoración del estado de los adeudos, facilitando la determinación de las envejecidas que deben ser las primeras en liquidar.

1.9- El Capital de trabajo.

El Capital de Trabajo, es una etapa indispensable del análisis financiero ya que permite conocer la estructura patrimonial que más conviene a una determinada empresa.

El Capital de Trabajo puede definirse como la diferencia que se presenta entre los Activos y Pasivos Corrientes de la empresa. Se puede decir que una empresa tiene un Capital Neto de Trabajo cuando sus Activos Corrientes sean mayores que sus Pasivos a Corto Plazo.

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que reviste administrar eficientemente las partidas que conforman al circulante en una empresa pues estas son fundamentales para su progreso, siendo un punto clave para medir la solvencia y para asegurar un margen de seguridad razonable para las expectativas de los directores.

El objetivo de la administración del capital de trabajo es manejar cada uno de los activos y pasivos circulantes de la empresa de tal manera que se mantenga un nivel aceptable de Capital de trabajo. Los principales activos circulantes son caja, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios. Cada uno de estos activos debe administrarse en forma eficiente para mantener la liquidez de la empresa sin conservar, al mismo tiempo un nivel demasiado alto en cualquiera

de ellos. Los pasivos circulantes básicos de interés que deben cuidarse son: cuentas por pagar, documentos por pagar y otros pasivos acumulados. Cada una de estas fuentes de financiamiento a corto plazo debe administrarse cautelosamente para asegurarse que se obtengan y utilicen de la mejor manera posible.

Debemos ver, por lo tanto dos definiciones de Capital de Trabajo:

- capital de Trabajo Bruto,
- capital de Trabajo Neto.

El Capital de Trabajo Bruto es el Activo Circulante o Corriente, representado por el Efectivo, Inversiones Temporales, Efectos por Cobrar, Cuentas por Cobrar, Pagos Anticipados, Inventarios entre otros.

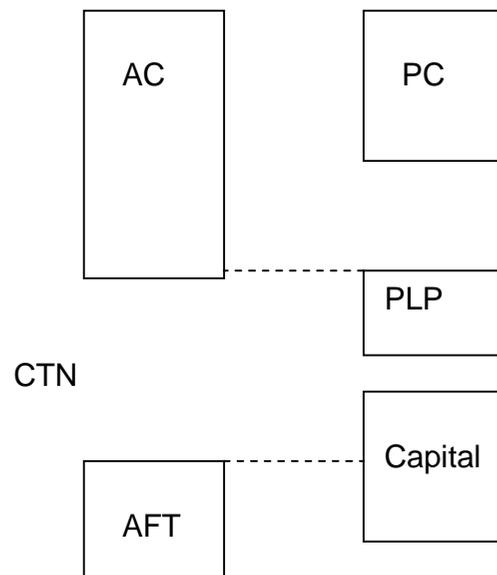
El Capital de Trabajo Neto es la parte del Activo Circulante que se cubre con fuentes de carácter permanente. Es el Capital operativo de la empresa. Es el fondo a través del cual la empresa puede hacerle frente a: cumplir con sus deudas corrientes, pagar los cargos fijos por intereses, pagar sus dividendos, absorber pérdidas de operación, asumir bajas en el valor de reposición de los inventarios e inversiones temporales y asumir costos de emergencia. Representa un margen de seguridad o colchón de protección para los acreedores.

El análisis del Capital de Trabajo Neto es una valiosa ayuda para la administración de la empresa. Le permite comprobar la eficiencia con que están empleándose estos recursos. También es importante para los accionistas y acreedores a largo plazo, que necesita saber las perspectivas de pago de sus dividendos e intereses.

Las variaciones del Efectivo, las Cuentas por Cobrar, los Inventarios, pueden afectar la capacidad de la empresa para hacerle frente al pago de sus deudas a corto plazo.

La liquidez del Capital de Trabajo Neto es más favorable cuando los valores de este se encuentra en Efectivo, Inversiones Temporales, Efectos por Cobrar y Cuentas por Cobrar, dentro del término concedido para hacerlas efectivas y los valores menores en Inventarios. La administración del circulante constituye uno de los aspectos más importantes de la administración financiera, ya que si la empresa no puede mantener un nivel satisfactorio de Capital de Trabajo es probable que llegue a un estado de insolvencia y que se vea forzada a declararse en quiebra.

Gráficamente se expresa el equilibrio financiero.



- AC = Activo Circulante,
- AFT = Activo Fijo Tangible,
- PC = Pasivo Circulante,

- PLP = Pasivo a Largo Plazo,
- CTN = Capital de Trabajo Neto,

Por tal razón consideramos que una empresa está equilibrada financieramente cuando sus Activos Fijos están financiados con fuentes de carácter permanente. Estas fuentes están representadas por el Pasivo a Largo Plazo y por el Patrimonio o Capital Contable.

CAPÍTULO II: Influencia del Sistema de Cobros y Pagos en la gestión económica de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.

2.1. Caracterización general de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus.

La Empresa Cárnica Sancti Spíritus fue creada el 15 de diciembre de 1976 por la resolución # 385, del Ministro de la Industria Alimenticia, José A. Naranjo Morales, entidad cuyas funciones son:

- Efectuar el sacrificio de ganado mayor y menor, en pesos cubanos.
- Producir y comercializar de forma mayorista carnes y sus derivados de distintos tipos y calidades, carnes frescas, carnes en conservas y grasas, en pesos cubanos y pesos convertibles.
- Obtener, elaborar y comercializar de forma mayorista subproductos comestibles y no comestibles como cuero, sebo, astas, pezuñas, bilis, pelos y harina animal, en pesos cubanos y pesos convertibles.
- Comercializar de forma mayorista productos elaborados por otras entidades del sistema de la Unión de la Carne, Aceites y Grasas Comestibles, en pesos cubanos y pesos convertibles.
- Comercializar de forma mayorista soya texturizada a las entidades que se autoricen, en pesos cubanos y pesos convertibles.
- Prestar servicios de transportación a sus trabajadores, en pesos cubanos.
- Brindar servicios de comedor - cafetería a sus trabajadores, en pesos cubanos.

- Ofrecer servicios de transportación de cargas en pesos cubanos y cumpliendo con las regulaciones establecidas al respecto.
- Comercializar de forma mayorista a precio de costo y en pesos cubanos a las empresas del sistema de la Unión de la Carne, Aceites y Grasas Comestibles, materias primas y materiales para el insumo propio de la industria.

La Empresa tiene un total de 520 trabajadores y su misión fundamental es sacrificar ganado mayor y menor para la elaboración de productos cárnicos y sus derivados (frescos y en conserva), así como la comercialización de éstos y otros productos tanto en MN y MLC con la finalidad de satisfacer necesidades alimentarias de la canasta básica, consumo social y turismo.

Cuenta para ello con las siguientes instalaciones productivas:

Matadero de ganado vacuno y Planta de Harinas.

- Empacadora para la elaboración de las producciones de la Canasta Básica y Merienda Escolar (inaugurada en Noviembre de 2002).
- Combinado Cárnico. Éste incluye la línea de sacrificio porcino, empacadora para las producciones del mercado en divisas, cocina centralizada, taller de maquinado, bloque frigorífico y Fábrica de Hamburguesas.
- Matadero de cerdos: Centro que se dedica al sacrificio de cerdos y deshuese.

Además contamos con una Unidad Empresarial de Base de Aseguramiento, una de Ventas y la Dirección General de Empresa, sita en la calle Bartolomé Masó # 255.

Misión

La Empresa Cárnica de Sancti Spíritus, perteneciente al Ministerio de la Industria Alimentaria, tiene como misión:

“... Sacrificar ganado mayor y menor para la elaboración de productos cárnicos y sus derivados (frescos y en conserva), con calidad y eficiencia, así como la comercialización de estos y otros productos tanto en MN y MLC, contando para ello con recursos humanos calificados, recursos materiales, financieros y tecnológicos adecuados a las condiciones económicas – productivas actuales, aplicando para ello la dirección participativa (Planificación estratégica en el marco de la DPO) con la finalidad de satisfacer necesidades alimentarias de la canasta básica, consumo social y turismo...”

Visión

“... Somos una empresa de excelencia en la que existe tecnología de punta, lo cual hace posible que la producción mercantil se logre con ritmos mantenidos de crecimiento. Para ello se cuenta con un personal altamente calificado, lo que influye en que se dupliquen las ventas en divisas. Este hecho favorece la terminación de las construcciones en todas las unidades de la empresa. Se consolidan alianzas estratégicas con instituciones del territorio que permiten el desarrollo multilateral del proceso productivo y administrativo...”

Objeto Social:

El objeto social de esta entidad es el siguiente:

Resolución 561/2004

Dictamen de modificación 418/2006

- Efectuar el sacrificio de ganado mayor y menor, en pesos cubanos.
- Producir y comercializar de forma mayorista carnes y en moneda nacional y divisa, carnes y sus derivados de distintos tipos y calidades, carnes frescas, carnes en conservas y grasas.
- Obtener, elaborar y comercializar de forma mayorista y en moneda nacional y divisa subproductos comestibles y no comestibles como cuero, sebo, astas, pezuñas, bilis, pelos y harina animal.
- Comercializar de forma mayorista y en moneda nacional y divisa productos elaborados por otras entidades del sistema de la Unión de la Carne, Aceites y Grasas Comestibles.
- Comercializar de forma mayorista en moneda nacional y divisa soya texturizada a las entidades que se autoricen.
- Ofrecer servicios de transportación a sus trabajadores, en moneda nacional.
- Brindar servicios de comedor- cafetería a sus trabajadores, en pesos cubanos.
- Ofrecer servicios de transportación de cargas en pesos cubanos y cumpliendo con las regulaciones establecidas al respecto.
- Comercializar de forma mayorista a precio de costo y en moneda nacional a las empresas del sistema de la Unión de la Carne, Aceites y Grasas Comestibles, materias primas y materiales para el insumo propio de la industria.

En el Anexo No. 1 se aprecia la estructura organizativa de la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus, representada por:

➤ **Dirección General, a la que se subordinan:**

- Dirección contable.
- Dirección de Recursos Humanos.
- Dirección Técnico Productiva.
- Dirección de Desarrollo.
- Grupo de Prevención y Control.
- Grupo de Contabilidad y Finanzas.
- Grupo de Planificación y Análisis.

Posee 5 cuadros incluyendo el Director General de la empresa y contamos con 3 Directores Funcionales:

1. Dirección Técnico Productivo.

2. Dirección Económica.

3. Dirección de Recursos Humanos.

4. Dirección de Desarrollo.

Los principios que rigen la Estrategia de Preparación y Superación de Cuadros y Reservas que persigue nuestro centro y establecidas a través de nuestro Grupo están basadas en el concepto de que el Jefe de la entidad es el máximo responsable de su cumplimiento y como líder de la organización es su obligación responder por ella mediante el desarrollo de la política de Cuadros.

Objetivo

Satisfacer las necesidades específicas en materia de Dirección, que se deriven de los diagnósticos de los Cuadros en funciones y sus Reservas, contribuyendo a elevar :

Criterio de medida:

- Que el 95% de los Cuadros y Reservas, que lo tengan planificado, reciban esta preparación.

Todos los trabajadores tienen los derechos siguientes:

- De disfrutar del descanso retribuido 2 veces al año.
- Al cobro de un salario por el trabajo realizado.
- Al cobro de una estimulación según lo establecido al efecto.
- A la atención a la mujer embarazada.
- A ser capacitados técnicamente.
- A ser representados en un Órgano de Justicia Laboral de Base (OJLB) y en un Comité de Expertos.
- A chequeos médicos planificados.
- A ser evaluados como técnicos anualmente y ser plasmado en su expediente.
- A ser evaluados por los resultados finales del trabajo que realizan.
- A exigir que el puesto de trabajo que desempeña tenga las condiciones mínimas de iluminación, higiene y seguridad de salud.

- A compensar el trabajo realizado con los días feriados y de conmemoración.
- A revisar anualmente la tarjeta SNS 2.25 y el expediente laboral.

Tendrán además los siguientes deberes:

- Asistir al trabajo en el horario establecido.
- Realizar el trabajo con la eficiencia, calidad y productividad requerida.
- Cumplir con lo establecido en el Reglamento Interno del Centro.
- Cumplir con las cláusulas del Contrato de Trabajo.
- Participar en trabajos voluntarios y otros convocados por el Centro.
- Realizar el pago de la cuota sindical y el Día de la Patria.
- Contribuir con su cuidado y dedicación en la prevención de la comisión de hechos delictivos.
- Contribuir al cuidado, limpieza y conservación de equipos, utensilios y medios entregados para la realización del trabajo.
- Usar el uniforme correctamente.
- Usar los medios de Protección Individual.
- Usar de forma racional los materiales de oficina.

2.2- Análisis de los indicadores técnico económico de la Empresa correspondiente a septiembre 2010, e igual periodo de 2011.

Tabla 2.2 Indicadores Técnico Económico.

Indicadores	UM	Real septiembre 2010	Real septiembre 2011
Ingresos totales	P	131920.6	149996.2
Gastos totales	P	119367.0	141887.3
Ventas netas	P	131387.2	149626.4
Costo total	P	113732.6	136886.9
Utilidad o pérdida del período	P	12553.6	8108.9

Como puede apreciarse en la tabla 2.2 existe un aumento de los ingresos y los gastos en Septiembre de 2011 con relación al año 2010, dado fundamentalmente por:

Las ventas en Septiembre de 2011 aumentaron en 18239.2 miles de pesos con relación a los niveles alcanzados en igual periodo del año anterior, estando motivado a un aumento en los planes de producción respecto a la entrega de ganado a la industria.

La utilidad en Septiembre de 2011 fue inferior a igual periodo de 2010 en 4444.7 miles de pesos, ya que los gastos aumentaron proporcionalmente más que los ingresos, lográndose resultados poco favorables para el desarrollo de la entidad en el 2011.

2.3 - Análisis de la Situación Financiera a Corto Plazo

EL análisis de la situación financiera a corto plazo, de una empresa involucra partidas que se reflejan en el Activo y el Pasivo Circulante del Balance General.

A continuación mostramos un análisis que permite detectar las causas que generan la insuficiencia monetaria en la empresa objeto de estudio.

Evaluación de las cuentas de clientes e ingresos pendientes de cobros.

Tabla 2.3 Cuentas por Cobrar correspondiente a *septiembre 2010, e igual periodo de 2011*

Indicadores	Real septiembre 2010 MP	Real septiembre 2011 MP
Efectos y Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	9080.0	15766.1
Menos: Cobros Anticipados	27.6	18.8
Recursos Inmovilizados a Corto Plazo	9052.4	15747.3

El saldo de las Cuentas y Efectos por Cobrar a Corto Plazo en el año 2011 presenta un aumento de 6686.1 miles de pesos, resultado desfavorable para la entidad objeto de estudio, es decir, es mayor la cantidad de efectivo a desembolsar. El nivel de recursos inmovilizados es de 6694.9 miles de pesos.

2.4- Comportamiento por Edades de las Cuentas por Cobrar correspondiente a septiembre 2010, e igual periodo de 2011

Tabla 2.4 Edades de las Cuentas por Cobrar correspondiente a septiembre 2010, e igual periodo de 2011

Edades	Septiembre 2010		Septiembre 2011	
	Monto MP	%	Monto MP	%
Hasta 30 días	8228.0	92.57	14870.5	94.47
De 31 a 60 días	604.5	6.81	802.4	5.09
De 61 a 90 días	39.8	0.46	43.0	0.27
Más de 90 días	14.5	0.16	26.8	0.17
Total	8886.8	100	15742.7	100

Como se puede observar el monto de las cuentas por cobrar a clientes tienen su mayor monto hasta 30 días, sin embargo existen cuentas vencidas en ambos períodos, resultado este que no es favorable para la entidad. Cabe destacar que aumentó el monto de la cuenta en el 2011 en 6855.9 miles de pesos debido fundamentalmente a que en este último periodo las ventas aumentaron en 18239.2 miles de pesos.

2.5- Comportamiento por Edades de las Cuentas por Pagar *correspondiente a septiembre 2010, e igual periodo de 2011*

2.6- Tabla: 2.5 Comportamiento por Edades de las Cuentas por Pagar.

Edades	2010		2011	
	Monto	%	Monto	%
Hasta 30 días	8362.4		23491.4	78.23
De 31 a 60 días	2303.2		6465.1	21.53
De 61 a 90 días	13.8		32.8	0.11
Más de 90 días	18.2		39.3	0.13
Total	10697.6	100	30028.6	100

Como se puede analizar en la tabla 2.5 en septiembre de 2011 la Empresa tiene un saldo considerable en las cuentas por pagar, superior a igual periodo del año 2010 en 19331.0 miles de pesos, donde la mayor parte de su monto para ambos está en el marco de los 30 días, no obstante presenta saldos envejecidos en ambos periodos, lo que muestra una reiterada mala gestión de pagos. Esta situación se ve afectada por el monto de las cuentas por cobrar y en gran medida por el subsidio por diferencia de precio pendiente de recibir del presupuesto y del organismo superior, los que suman 93211.8 en el periodo septiembre 2011 y 82875.5 en igual periodo del año anterior.

2.7- Evaluación de los Inventarios y sus Fuentes de Financiamientos.

Tabla 2.6 Inventarios

Indicadores	Septiembre de 2010 - MP	Septiembre de 2011- MP
Inventarios	4183.6	4292.8
Total Inventario	4183.6	4292.8
Menos: Efectos y Cuentas por Pagar a Corto Plazo	10697.6	30028.6
Más: Pagos Anticipados	152.7	32.8
Cuentas por Cobrar Diversas (Operaciones Corrientes)	215.8	921.80
Recursos Inmovilizados a Corto y Mediano Plazo	(61455)	(24775.4)

A pesar de que la entidad muestra un aumento en Septiembre de 2011 respecto a igual periodo de 2010 en estos indicadores, se observa en ambos periodos buenos resultados al no mostrar recursos inmovilizados. La tabla refleja que queda poco inventario al final del periodo relativo a las cuentas por pagar.

2.7- Cálculo y análisis de las Razones Financieras

El análisis de Estados Financieros normalmente se refiere al cálculo de las razones o ratios financieros para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual de análisis

financieros ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la empresa, pero se debe tener en cuenta que cuando se va a realizar el estudio de razones específicas es necesario conocer que:

1- Una sola razón generalmente no ofrece suficiente información para juzgar el funcionamiento total de la empresa, solo cuando se utiliza un grupo de razones puede formarse un juicio favorable referente a la situación financiera total de esta.

2- Al comparar Estados Financieros el analista debe verificar si las fechas de los estados que se comparan son los mismos. En caso contrario los aspectos estacionales pueden provocar conclusiones y decisiones erróneas.

3- Es de suma importancia asegurarse de que los datos financieros que se comparan hayan sido elaborados de la misma manera.

Una razón sencilla, es el cociente de la división de un número por otro, es decir, se calcula dividiendo el número básico entre otra cifra.

Con los datos que ofrecen los Estados Financieros pueden calcularse decenas de razones.

A la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus en los períodos comprendidos al cierre de Septiembre de 2010 e igual periodo de 2011 se le realizó el siguiente análisis económico con el objetivo de conocer la salud financiera que posee la misma, para diagnosticar al menor tiempo posible las deficiencias a detectar, no estando ajena al marco económico por el que transita nuestro país; el cuál no se encuentra exento a la crisis mundial que se vive hoy día.

Las razones que se analizaron están divididas en cuatro grupos:

- 1- Razones de Liquidez.
- 2- Razones de Actividad.
- 3- Razones de Endeudamiento.
- 4- Razones de Rentabilidad.

El primer y tercer grupo de índices dependen en muy alto grado de los datos que fluyen del Balance General o Estado de Situación, mientras que los dos restantes dependen en gran medida de los valores que aparecen en el Estado de Resultado o Estado de Ganancia o Pérdida.

A continuación se realizó un análisis detallado de cada una de ellas.

1. Razones de Liquidez:

La liquidez de una empresa se juzga por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estas se vencen.

❖ **Liquidez General:** es una medida de liquidez de la empresa, que expresa las veces que el Activo Circulante cubre el Pasivo Circulante o la cantidad de pesos de Activo Circulante que posee la empresa por cada peso de Pasivo Circulante.

Se considera aceptable un valor comprendido entre 1.5 y 2.0.

Se calcula:

$Liquidez\ General = \frac{Activo\ Circulante}{Pasivo\ Circulante}$

Tabla 2.7 Razón de Liquidez general o Razón circulante.

Indicadores	Septiembre 2010 Septiembre 2011		
	(1)	(2)	
Activo circulante	35086.3	49490.5	14404.2
Pasivo circulante	24029.2	40949.1	16919.9
Liquidez general (veces)	1.5	1.2	0.3

Fuente: Estados de situación cierre Septiembre 2010 y Septiembre 2011.

Como se aprecia en la tabla 2.7 en el período Septiembre 2010 el índice es favorable, es decir, su activo circulante es superior al pasivo circulante, lo que indica que el activo va a cubrir el pasivo, no así en igual periodo del próximo año donde el índice es desfavorable, por tanto la empresa se encuentra en peligro de suspensión de pago en este periodo.

Las variaciones que han provocado esta disminución de la razón de liquidez general están dadas porque:

- El activo circulante en septiembre de 2011 crece en 14402.2 miles de pesos con respecto a septiembre de 2010.

- El pasivo circulante en el 2011 crece en 16919.9 miles de pesos con respecto al 2010, observándose un aumento mayor del pasivo circulante respecto al activo circulante.

❖ **Liquidez Inmediata o Razón Ácida.**

La Liquidez Inmediata o Razón Ácida: se trata de un índice que mide la Solvencia, pero a más corto plazo que la misma.

Expresa las veces que los activos más líquidos (Activo Circulante - Inventario) cubren el pasivo circulante; cuántos pesos de activos más líquidos posee la empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

Para el ratio estudiado puede ser aceptable un valor entre 0.8 y 1.

Se calcula:

Razón Rápida o Prueba Ácida = Activo Circulante – Inventario

Pasivo Circulante

Tabla 2.8 Razón de Liquidez Inmediata o Razón Ácida.

Indicadores	Período (cierre) (Miles de Pesos)		Variación
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	(2-1)
	(1)	(2)	(Miles de Pesos)

Activo circulante	35086.3	49490.5	14404.2
Menos : Inventarios	4183.6	4292.8	109.2
Activo líquido	30902.7	45197.7	14295.0
Pasivo circulante	24029.2	40949.1	16919.9
Liquidez inmediata (veces)	1.29	1.10	0.19

Fuente: Estados de situación cierre Septiembre 2010 y Septiembre 2011.

En la tabla 2.8 se puede ver que el resultado en los dos periodos analizados es desfavorable pues están por encima de los parámetros establecidos, aunque el periodo Septiembre de 2011 muestra mejor resultado que el de 2010, cuando se analiza el resultado de forma general, debemos señalar que la entidad está en peligro de tener tesorería ociosa, el mayor monto de este activo más líquido está formado por provisiones para cuentas incobrables y subsidios pendientes de recibir del presupuesto del estado.

❖ **Solvencia:** es una medida de liquidez de la empresa, que expresa las veces que el Activo Total cubre el Pasivo Total o la cantidad de pesos de Activo Total que posee la empresa por cada peso de Pasivo Total.

Se considera aceptable un valor comprendido entre 1.0 y 2.0.

Se calcula:

Solvencia = $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$

Pasivo Total

Tabla 2.9 Razón de Solvencia.

Indicadores	Período (cierre) (Miles de Pesos)		Variación
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	(2-1)
Activo total	317853.2	355652.6	37799.4
Pasivo total	290908.0	333423.8	45515.8
Solvencia (veces)	1.09	1.07	0.02

Fuente: Estados de situación cierre Septiembre 2010 y Septiembre 2011.

La tabla 2.9 muestra que en los dos periodos analizados la solvencia es positiva, a pesar de ello no podemos afirmar que es del todo buena pues en el año 2010 y 2011 existe solo 1.09 y 1.07 pesos de activo total respectivamente para cubrir un peso de pasivo total.

❖ **Razón de Caja o Tesorería:** mide la disponibilidad de efectivo que tiene la empresa para cubrir de inmediato sus deudas a corto plazo. Una razón baja de tesorería refleja carencia de efectivo y pone de manifiesto el riesgo de endeudarse, se considera favorable cuando es mayor o igual a 0.50.

Se calcula:

Razón de Caja o Tesorería = Efectivo

Pasivo Circulante

Tabla 2.10 Razón de Caja o Tesorería

Indicadores	Cierre Septiembre		Cierre Septiembre		Variación (2-1)
	2010 (1)	MP	2011 (2)	MP	
Efectivo		4983.4		1901.2	(3082.2)
Pasivo Circulante		24029.2		40949.1	38518.9
Razón de Tesorería		0.21		0.05	(0.08)

La Razón de Tesorería presentó un índice al cierre de Septiembre de 2010 de 0.21 lo que significó para la empresa 0.21 de efectivo para enfrentar cada peso de exigible a corto plazo, considerándose este resultado desfavorable pues se estima correcto cuando el valor obtenido es mayor o igual a 0.50, lo que demostró que existen problemas para atender los pagos en el período. Esta situación empeoró al cierre de Septiembre 2011 ya que se contó con solo 0.05 de efectivo, disminuyendo la Razón de Tesorería con relación al período anterior en 0.16 por lo que aumentó el peligro a tener que suspender pagos.

2. Razones de Actividad:

Expresan eficiencia operativa, miden la efectividad con que la entidad emplea los recursos de que dispone. En estos intervienen comparaciones entre el nivel de ventas y la inversión de las distintas cuentas del activo.

Dentro de este grupo se realizaron los siguientes análisis:

- Rotación del Capital de Trabajo.
- Rotación de los Activos.
- Rotación de los Inventarios.
- Rotación de Cobro y Pago.
- Rotación de Caja.
- Rotación del Activo Circulante

❖ **Rotación del Capital de Trabajo:** indica la eficiencia de la dirección ya que a mayor volumen de ingresos una mayor habilidad de sus directivos en la gestión empresarial. Si la rotación es baja, podría indicar que la entidad no está generando el suficiente volumen de venta en proporción a la magnitud del Capital de Trabajo. Expresa las veces que las Ventas cubren el capital de trabajo, la rotación debe ser lo más alta posible, ya que implica que el dinero invertido por la empresa trabaja un número mayor de veces.

Se calcula:

Rotación del Capital de Trabajo = Ventas Netas

Capital de Trabajo

Capital de Trabajo Real = Activo Circulante – Pasivo Circulante

Tabla 2.11 Rotación del Capital de Trabajo

Indicadores	Septiembre	Septiembre	Variación
	2010	2011	
	(1)	(2)	(2-1)
Ventas Netas	131382.2	149626.4	18244.2
Capital de Trabajo	11057.1	8541.4	(2515.7)
Rotación del Capital de Trabajo.	11.9	17.5	5.6

La Empresa Cárnica de Sancti Spíritus para el cierre de Septiembre 2010 tiene una rotación en su capital de trabajo de 11.9 miles de pesos mientras que en igual período del año 2011 es de 17.5 miles de pesos, superior al anterior en 5.6

miles de pesos, resultado que muestra un impulso en cuanto a la gestión empresarial ya que las ventas netas tuvieron un aumento de 18244.2 miles de pesos, a pesar de que el capital de trabajo en el 2011 disminuyó 2515.7 miles de pesos. De cualquier manera en ambos periodos las ventas cubren sin dificultad el capital de trabajo.

❖ **Rotación de Activos:** esta razón tiene por objeto determinar el nivel de recursos generados por la organización respecto a la magnitud de recursos usados (mide la efectividad y eficiencia de la dirección en los usos y provechos de los recursos disponibles) es decir, muestra las ventas generadas por cada peso invertido o la inversión que se necesita para generar un determinado volumen de ventas. Una rotación alta indica que la entidad ha generado suficiente volumen de ventas en proporción a la magnitud de su inversión.

Se calcula:

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$$

Activos Totales

Tabla 2.12 Rotación de Activos

Indicadores	Periodo		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	

Ventas Netas	131382.2	149626.4	18244.2
Activos Totales	317853.2	355652.6	37799.4
Rotación de Activos	0.41	0.42	0.01

La Rotación de los Activos para ambos períodos no es favorable pues rotaron menos de una vez por año, es decir solo se generó 0.42 pesos de ventas por cada peso invertido al cierre de Septiembre de 2010 y 0.41 en igual periodo del 2011

❖ **Rotación de Inventarios:** muestra el número de veces que las existencias de Inventarios rotan en el año, es decir, el tiempo total que la entidad necesita para que los Inventarios sean transferidos en cuentas por cobrar y efectivo.

Es de significar que un exceso de inventario conlleva altos costos de almacenamiento y el riesgo de que estos se conviertan en obsoletos; un bajo nivel de inventarios puede ocasionar pérdidas de clientes por la carencia de mercancías.

Se calcula:

Rotación de Inventarios = Costo de Venta

Inventario Promedio

Ciclo de Inventario = Días del período (360)

Rotación de Inventarios

Tabla 2.13 Rotación de los Inventarios

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Costo de Venta	113732.6	136886.9	23154.3
Inventario Promedio	4183.6	4292.8	109.2
<i>Rotación de Inventarios (veces)</i>	27.2	31.9	4.7
Ciclo de Inventario (días)	9.9	8.5	(1.4)

Al cierre de Septiembre de 2010 la Rotación de Inventarios fue de 27.2 veces y el ciclo de 9.9 días, mientras que en igual período del 2011 la rotación aumentó a 31.9 veces, aunque disminuyó el ciclo de inventario a 8.5 días, el periodo 2011 muestra mejores resultados que el periodo anterior, ya que rota 4.7 veces más, por lo que el ciclo disminuye a 8.5 días. Ambos periodos muestran buenos resultados en este indicador.

❖ **Rotación de Cuentas por Cobrar:** expresa el pago promedio de tiempo en que la entidad recupera sus ventas a crédito, se considera favorable cuando es igual o inferior a 30 días.

El cobro de las cuentas por cobrar en tiempo es muy importante pues habla del éxito o fracaso de la gestión y políticas de cobro de una empresa. Mientras más tiempo pase desde el momento en que se otorga el crédito más posibilidades tiene una cuenta de resultar incobrable.

El índice de Rotación de las Cuentas por Cobrar nos puede ayudar a juzgar la calidad del trabajo de una empresa en el otorgamiento y cobro de sus cuentas con los clientes. Expresa cuantas veces las cuentas por cobrar se convirtieron en efectivo durante el año y representa el importe en Ventas Netas por cada peso de cuentas por cobrar.

Se calcula:

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Cuentas por Cobrar Promedio}}$$

$$\text{Ciclo de Cobro} = \frac{\text{Días del período (360)}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

Tabla 2.14 Rotación de las Cuentas por Cobrar

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Ventas Netas	131382.2	149626.4	18244.2
Cuentas por Cobrar Promedio	8886.8	15742.7	6855.9
<i>Rotación de Cuentas por Cobrar (veces)</i>	14.8	9.5	(5.3)
Ciclo de Cobro (días)	18.2	28.4	10.2

La Empresa para el período comprendido al cierre de Septiembre de 2010 tuvo una Rotación en sus Cuentas por Cobrar de 14.8 veces, lo que representa un ciclo de cobro de 18.2 días mostrando una situación favorable, pues se encuentra en término cuando el rango permisible es menor o igual a 30 días. Para igual período del año 2011 el comportamiento de la empresa en este aspecto se deterioró un poco más, aunque se mantuvo dentro del margen de aceptación, pues la Rotación de sus Cuentas por Cobrar fueron de 9.5 veces notándose una disminución de 5.3, y esto significó para la entidad que el ciclo de cobro aumentara a 28.4 días, aumentando en 10.2 días con relación al año anterior.

❖ **Rotación de Cuentas por Pagar:** representa el plazo promedio de pago al proveedor y muestra la eficiencia en la obtención de créditos. Se considera favorable cuando es menor o igual a 30 días.

Se calcula:

$$\text{Rotación de las Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Cuentas por Pagar Promedio}}$$

$$\text{Ciclo de Pago} = \frac{\text{Días del período (360)}}{\text{Rotación de las Cuentas por Pagar}}$$

Tabla 2.15 Rotación de las Cuentas por pagar

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010 (1)	Septiembre 2011 (2)	
Compras	117744.6	140993.5	23248.9
Cuentas por Pagar Promedio	10697.6	30028.6	19331.0
<i>Rotación de Cuentas por Pagar</i> (veces)	11.0	4.7	(6.3)
Ciclo de Pago (días)	24.5	57.4	32.9

Las cuentas por pagar de la entidad al cierre de Septiembre de 2011 rotaron con mayor rapidez que igual periodo de 2011, pues el índice obtenido en esta fecha fue de 11.0 veces, para un ciclo de pago de 24.5 días, mostrando buenos resultados, no así en el periodo 2011 donde la rotación disminuyó 6.3 veces, por tanto el ciclo aumentó 32.9 veces más, lo que significa que en este último periodo la entidad no es eficiente en la obtención de créditos, además, puede estar financiándose con dinero ajeno.

❖ **Rotación de Caja:** expresa la eficiencia en el uso del efectivo en el pago inmediato de la deuda a corto y a largo plazo, mientras más rote mejor.

Se calcula:

Rotación de Caja = $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Efectivo}}$

Efectivo

Tabla 2.16 Rotación de Caja

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	

Ventas Netas	131382.2	149626.4	18244.2
Efectivo	4983.4	1901.2	3082.2
Rotación de Caja	26.4	78.7	52.3

Al realizar el análisis de la Rotación de Caja de esta entidad se comprobó que el efectivo en el año 2011 rotó 78.7 veces lo que significó un aumento de 52.3 con respecto al año anterior; lo cual está motivado por la considerable disminución del efectivo en 3082.2 miles de pesos y el aumento de las ventas de la empresa en 18244.2 miles de pesos, la disminución del efectivo está dado por el aumento en este último periodo de las cuentas por cobrar de 6855.9 miles de pesos con respecto al periodo anterior.

❖ **Rotación del Activo Circulante:** expresa los niveles de ventas generadas por peso de activo circulante, mientras más alto sea mejor, ya que refleja que la dirección ha utilizado eficazmente el circulante.

Se calcula:

Rotación del Activo Circulante = Ventas Netas

Activo Circulante

Tabla 2.17 Rotación de Activo Circulante

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Ventas Netas	131382.2	149626.4	18244.2
Activo Circulante	35086.3	49490.5	14402.2
Rotación del Activo Circulante	3.7	3.0	(0.7)

En el año 2010 la empresa tuvo una Rotación del Activo Circulante de 3.7 veces mientras que en el año 2011 dicha rotación fue de 3.0, donde se mostró una disminución en este último período de 0.7 con relación al período anterior, en ambos periodos el activo circulante no se utiliza con optima eficiencia.

3. Razones de Apalancamiento.

Expresa el grado de dependencia que tiene la entidad en relación a los acreedores externos. Estas razones se utilizan para diagnosticar sobre la estructura, cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, así como comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar el costo financiero de la deuda.

❖ **Razón de Endeudamiento:** expresa en que medida las deudas están financiando la inversión en activos de la entidad. Se evalúa de favorable cuando se obtiene un resultado menor al 30 % por lo tanto el 70 % deben ser recursos propios.

Se calcula:

Razón de Endeudamiento = Pasivo Total

Activos Totales

Tabla 2.18 Razón de Endeudamiento

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)		Variación (2-1)
	2010	2011	
	(1)	(2)	
Pasivo Total	290908.0	333423.8	42515.8
Activos Totales	317853.2	355652.6	37799.4
Razón de Endeudamiento	0.91	0.94	0.03

La Empresa al cierre de Septiembre de 2010 tuvo una Razón de Endeudamiento de 0.91 lo que significó que el 91% de sus activos totales son financiados con recursos ajenos, la cual se incrementó al cierre de Septiembre de 2011 al aumentar en 3 puntos porcentuales dicho indicador para un valor de 94%, presentando una situación desfavorable para ambos períodos.

❖ **Razón de Propiedad:** indica en que medida los acreedores participan con financiamiento en la entidad. Una disminución en el indicador demuestra que la dirección tiene mayor autonomía desde el punto de vista financiero.

Se calcula:

Razón de Propiedad = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Totales}}$

Activos Totales

Tabla 2.19 Razón de Propiedad.

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Patrimonio	26945.2	22228.8	(4716.4)
Activos Totales	317853.2	355652.6	37799.4
Razón de Propiedad	0.08	0.06	(0.02)

Al cierre de Septiembre de 2010 la empresa presentó una Razón de Propiedad de 0.08 lo que manifiesta que solo un 8% de los activos de la entidad son financiados con recursos propios. En igual período de año siguiente se obtuvo un índice

de 0.06 observándose una disminución de 0.02, esto significa que fueron financiados con recursos propios solo un 6% de los activos totales de la empresa en este periodo.

4. Razones de Rentabilidad.

Permiten evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas de activos a la inversión de los dueños.

Estas razones expresan la efectividad en cuanto a la forma en que está operando la empresa.

❖ **Rentabilidad sobre las Ventas Netas:** determina las utilidades obtenidas por cada peso de ventas netas en las operaciones normales de la entidad realizando una evaluación en la eficiencia de la operación y en la dirección de la entidad para obtener utilidades y compensar el riesgo. Un resultado alto pone de manifiesto que la dirección ha generado niveles de ventas óptimos en relación con los costos y gastos.

Se calcula:

Rentabilidad sobre las Ventas Netas = Utilidad Neta

Ventas Netas

Tabla 2.20 Rentabilidad sobre las Ventas Netas

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Utilidad Neta	12553.6	8108.9	(4444.7)
Ventas Netas	131382.2	149626.4	18244.2
Rentabilidad sobre las Ventas Netas	0.09	0.05	(0.04)

La Empresa en el cierre Septiembre 2010 por cada peso de ventas netas ganó 0.09, para el año siguiente dicho resultado disminuyó 0.04 para obtener un índice de 0.06 lo que significó que por cada peso de ventas netas la empresa ganó 0.06 pesos. El resultado en ambos periodos no es bueno, si tenemos en cuenta que el costo de venta por ejemplo en el cierre Septiembre 2011 es de 136886.9 miles de pesos.

❖ **Rentabilidad Económica:** mide el rendimiento obtenido con respecto al total de la inversión y el beneficio por cada peso de activo. Refleja la eficiencia y efectividad en el uso y provecho de la inversión total.

Se calcula:

Rentabilidad Económica = Utilidad Neta

Activos Totales

Tabla 2.21 Rentabilidad Económica

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Utilidad Neta	12553.6	8108.9	(4444.7)
Activos Totales	317853.2	355652.6	37799.4
Rentabilidad Económica	0.04	0.02	(0.02)

La Rentabilidad Económica para el período analizado al cierre de Septiembre 2010 fue de 0.04, lo que significó que por cada peso de activos totales se ganó solo 0.04; para igual período del año 2011 tuvo una disminución de 0.02, lo cual se debe a una disminución de las utilidades en 4444.7 Miles de pesos y un aumento de los Activos totales de 37799.4 Miles de pesos, con relación al 2010.

❖ **Rentabilidad Financiera:** mediante esta razón podemos medir el rendimiento extraído a los fondos propios de la entidad.

Se calcula:

Rentabilidad Financiera = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$

Patrimonio

Tabla 2.22 Rentabilidad Financiera

Indicadores	Período cierre (Miles de Pesos)		Variación (2-1)
	Septiembre 2010	Septiembre 2011	
	(1)	(2)	
Utilidad Neta	12553.6	8108.9	(4444.7)
Patrimonio	26945.2	22228.8	(4716.4)
Rentabilidad Financiera	0.47	0.36	(0.11)

El índice de Rentabilidad Financiera de la empresa para el cierre Septiembre de 2011 fue de 0.47 lo que representa que por cada peso de patrimonio se ganó 0.48, situación que disminuye en el 2011 con relación al 2010 pues para este período la entidad ganó 0.36 por cada peso de capital propio.

CONCLUSIONES

Una vez concluida nuestra investigación hemos arribado a las siguientes conclusiones:

- Durante la investigación se demostró la aplicación de los fundamentos teóricos que se tomaron como base para la elaboración del trabajo investigativo, los cuales fueron validados en el desarrollo práctico de la misma.
- En el desarrollo de los análisis se pueden apreciar algunas dificultades en la gestión empresarial relacionadas con el tema abordado, que dan como resultado una disminución de la productividad de la empresa.
- Al realizar el análisis de la gestión de cobros y pagos en la Empresa objeto de investigación, ha quedado demostrado que la misma es mas ágil cobrando que pagando.

RECOMENDACIONES

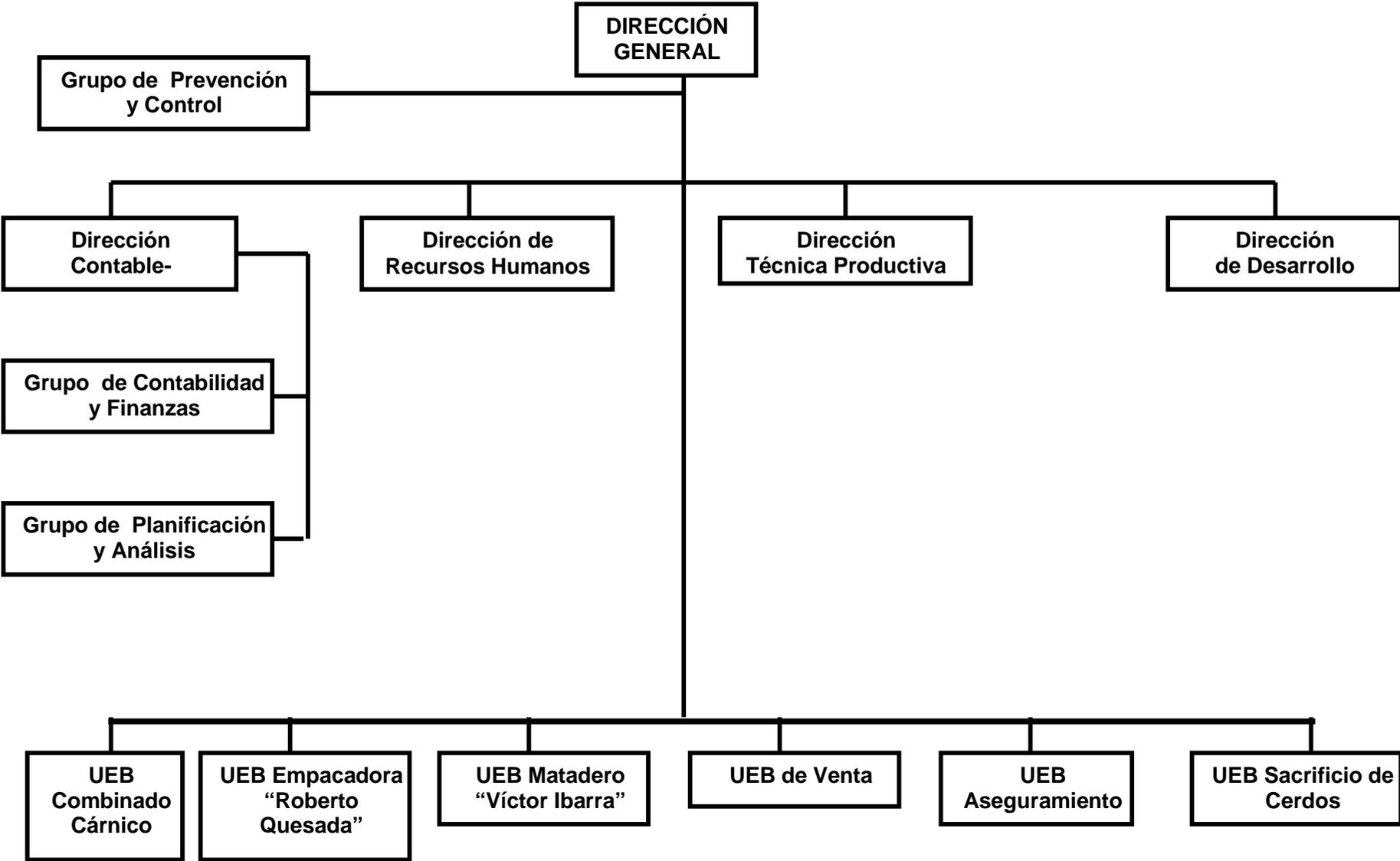
- Que la Empresa Cárnica de Sancti Spíritus haga una revisión de los contrato de compra venta que le permita mejor la gestión de Cobros y Pagos.
- Que la dirección de la entidad exija al departamento económico un análisis exhaustivo de la Gestión de Cobros y Pagos al cierre de cada período, para determinar donde están las dificultades y tomar las medidas para lograr una correcta administración del efectivo.
- Hacer un diagnostico sobre los aprovechamientos, rendimientos y mermas, con el objetivo de continuar incrementando la producción de la empresa, para lograr mejores resultados económicos.

BIBLIOGRAFIA

- Administración y Gerencia. 2002 - 2003
- Álvarez López, José: Análisis de Balance, Auditoria e Interpretación, Editorial DONOSTIARRA, España 1998.
- Amat, Oriol. Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y Aplicaciones. – España: Tercera Edición, Ediciones Gestión 2002, SA, 1997.
- Banco Central de Cuba. Documentos relacionados con el uso de la Letra de Cambio, el Pagaré y el Cheque en el Territorio Nacional. La Habana. Mayo del 2002.
- Banco Central de Cuba. Resolución # 245 y otros documentos sobre Cobros y Pagos. 2008.
- Banco Financiero Internacional S.A. Acerca del Nuevo Sistema de Cobros y Pagos. Mayo del 2002.
- Benítez Miranda, Miguel Ángel y Miranda Dearribas, María Victoria: Contabilidad y Finanzas para la Formación de los Cuadros de Dirección. Cuba 1997.
- Bernstein, Leopold A. Análisis de Estados Financieros. – España: Ediciones Deusto, 1994.
- Castro Ruz, Fidel. Informe Central. Tercer Congreso del PCC. – La Habana: Editorial Política, 1986.
- Colectivo de Autores. El Perfeccionamiento Empresarial en Cuba. – La Habana: Editorial Félix Varela, 1999.
- Colectivo de Autores. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Material de Consulta.
- Colectivo de Autores. Introducción a la Gerencia en Cooperativas Cañeras
- Fernández Cepero, Manuel de J. Contabilidad Moderna II. Valuación y Clasificación de los Estados Básicos. – Cuba: Primera Edición, Ediciones UTEHA, 1942.
- Fundamentos de Administración Financiera. Tomo II.

- Fundamentos de Financiación Empresarial 3. Cuarta Edición.
- Gitman, Lawrence. Fundamentos de Administración Financiera. Capítulo 3, Capítulo 7 y Capítulo 9.
- González Pascual, Julián. Análisis de la Empresa a través de su información Económica Financiera. Ediciones Pirámides. S.A. Madrid, España. Página 163-169. 1995.
- Guajardo Cantú, Gerardo: Contabilidad Financiera. Segunda Edición. México 1984.
- Kennedy, Ralf Dale y Mc Mullen: Estados Financieros, Forma, Análisis e Interpretación. México. Lemusa. Noruega Editores 1996.
- “La Financiación Comercial”. Escuela Superior de Estudios de Marketing. Páginas 45, 47, 55 y 59.
- Loring, Jaime. La Gestión Financiera. Ediciones Deusto S.A. Bilbao, España, Página 330-333. 1995
- Martínez, Juan Antonio. Conferencia sobre el Análisis Económico Financiero.
- Marx, Carlos. El Capital. Editorial XX Aniversario, Cuba. Tomo II. Páginas 41 y 498.
- Rivero Torres, Pedro. Casw Flow. Estado de Origen y Aplicación de Fondos y el Control de Gestión 8va Edición. Mararsas, Madrid. Página 18.1984.
- Rodríguez, Lidia E. Principios Básicos de Análisis Financiero Contable. Centro de Estudios de Economía y Planificación “Juan F. Noyola”. Octubre 2000. Página 79.
- Rodríguez- Vilariño, Alberto y Guido R. El cuadro de financiamiento anual. Instituto de Planificación Contable. Ministerio de Economía y Hacienda. Madrid, España. 1985.
- Suárez, Suárez, Andrés S. Diccionario de Economía y Administración. Editorial Mc Graw Hill. Página 61. 1992.
- Weston. Fundamentos de Administración Financiera. Parte III. Capítulo 4, Página 103. Capítulo 6, Páginas 167 y 170. Capítulo 7, Página 208, 458 y 462.

ANEXO -1 ORGANIGRAMA EMPRESA CARNICA SANCTÍ SPÍRITUS



Anexo 2 Estado de Situación Cierre Septiembre del año 2010

110.0.1588	Código Reeup	Código CAE	Provincia- Municipio
MINAL	01.02.03	Impresión	<u>24/04/2012</u>
Entidad:	Empresa Cárnica Sancti Spíritus	Periodo contable	septiembre de 2010
ESTADO DE SITUACION	Páginas	Page -1 of 1	

Descripción	Fila	Parcial	Importe en Pesos
Activo Circulante			
Activo Circulante			
101 Efectivo en caja en moneda corriente	1		\$4,199,366.00
101 Efectivo en caja en moneda corriente			
102 Efectivo en caja en pesos convertibles	2		\$57,718.00
102 Efectivo en caja en pesos convertibles			
110 Efectivo en banco y en otras instituciones moneda corriente	3		\$725,714.00
110 Efectivo en banco y en otras instituciones moneda corriente			
112 Efectivo en banco y en otras instituciones en pesos convertibles	4		\$569.00
112 Efectivo en banco y en otras instituciones en pesos convertibles			
118 Efectivo en banco recibido de la Reserva	5		
118 Efectivo en banco recibido de la Reserva			
119 Efectivo en banco para inversiones materiales	6		
119 Efectivo en banco para inversiones materiales			
120 Inversiones financieras a corto plazo en moneda corriente	7		
120 Inversiones financieras a corto plazo en moneda corriente			
121 Inversiones financieras a corto plazo en pesos convertibles	8		
121 Inversiones financieras a corto plazo en pesos convertibles			
130 Efectos por cobrar a corto plazo en moneda corriente	9	\$193,160.00	
130 Efectos por cobrar a corto plazo en moneda corriente			
365 Menos: Efectos por cobrar descontados en moneda corriente	10		\$193,160.00
365 Menos: Efectos por cobrar descontados en moneda corriente			
131 Efectos por cobrar a corto plazo en pesos convertibles	11		
131 Efectos por cobrar a corto plazo en pesos convertibles			
366 Menos: Efectos por cobrar descontados en pesos convertibles	12		
366 Menos: Efectos por cobrar descontados en pesos convertibles			
134 Cuentas en Participación	13		
134 Cuentas en Participación			
135 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente - Economía interna	14	\$8,816,600.00	
135 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente - Economía interna			
136 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles - Economía interna	15	\$70,173.00	
136 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles - Economía interna			
137 Contravalor por recibir moneda corriente	16	\$103,780.00	
137 Contravalor por recibir moneda corriente			
138 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente Comercio Exterior	17		

138 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente Comercio Exterior		
139 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles Comercio Exterior	18	
139 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles Comercio Exterior		
490 Provisión para cuentas incobrables	19	\$8,990,553.00
490 Provisión para cuentas incobrables		
140 Pagos por cuentas a terceros	20	
140 Pagos por cuentas a terceros		
142 Prestamos y otras operaciones financieras a cobrar a corto plazo	21	
142 Prestamos y otras operaciones financieras a cobrar a corto plazo		
143 Suscriptores de Bonos	22	
143 Suscriptores de Bonos		
146 Pagos anticipados a suministradores en moneda corriente-Economía Interna	23	\$24,162.00
146 Pagos anticipados a suministradores en moneda corriente-Economía Interna		
147 Pagos anticipados a suministradores en pesos convertible-Economía Interna	24	\$2,846.00
147 Pagos anticipados a suministradores en pesos convertible-Economía Interna		
148 Pagos anticipados por Exportación	25	
148 Pagos anticipados por Exportación		
149 Pagos anticipados a suministradores en pesos convertibles-Importación	26	
149 Pagos anticipados a suministradores en pesos convertibles-Importación		
150 Pagos anticipados del proceso inversionista en moneda corriente	27	
150 Pagos anticipados del proceso inversionista en moneda corriente		
151 Pagos anticipados del proceso inversionista en pesos convertibles	28	\$125,698.00
151 Pagos anticipados del proceso inversionista en pesos convertibles		
155 Inmuebles por Comercializar	29	
155 Inmuebles por Comercializar		
156 Derecho de Superficie para Comercializar	30	
156 Derecho de Superficie para Comercializar		
157 Terrenos para Comercializar	31	
157 Terrenos para Comercializar		
161 Anticipos a Justificar en Moneda Corriente	32	\$568.00
161 Anticipos a Justificar en Moneda Corriente		
162 Anticipos a Justificar en Pesos Convertibles	33	
162 Anticipos a Justificar en Pesos Convertibles		
164 Adeudos del presupuesto del estado en moneda corriente	34	\$15,841,132.00
164 Adeudos del presupuesto del estado en moneda corriente		
165 Adeudos del presupuesto del estado en pesos convertibles	35	
165 Adeudos del presupuesto del estado en pesos convertibles		
167 Adeudos de la organización superior en moneda corriente	36	
167 Adeudos de la organización superior en moneda corriente		
168 Adeudos de la organización superior en pesos convertibles	37	
168 Adeudos de la organización superior en pesos convertibles		
172 Reparaciones generales en proceso	38	
172 Reparaciones generales en proceso		
173 Ingresos acumulados por cobrar en moneda corriente	39	
173 Ingresos acumulados por cobrar en moneda corriente		

174	Ingresos acumulados por cobrar en pesos convertibles	40	
174	Ingresos acumulados por cobrar en pesos convertibles		
181	Dividendos y participaciones por cobrar	41	
181	Dividendos y participaciones por cobrar		
183	Materias primas y materiales directos	42	\$1,090,668.00
183	Materias primas y materiales directos		
184	Materiales auxiliares	43	\$199,450.00
184	Materiales auxiliares		
185	Mercancías para comedor y cafetería	44	\$6,940.00
185	Mercancías para comedor y cafetería		
186	Combustibles	45	\$17,408.00
186	Combustibles		
187	Partes y piezas de repuesto	46	\$61,992.00
187	Partes y piezas de repuesto		
188	Envases y embalajes retornables	47	\$50,812.00
188	Envases y embalajes retornables		
189	Útiles y herramientas	48	\$182,574.00
189	Útiles y herramientas		
373	Desgastes de Útiles y herramientas	49	\$182,574.00
373	Desgastes de Útiles y herramientas		
190	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en moneda corriente	50	
190	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en moneda corriente		
191	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en pesos convertibles	51	
191	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en pesos convertibles		
192	Producciones propias para Insumos-Otras en moneda corriente	52	
192	Producciones propias para Insumos-Otras en moneda corriente		
193	Producciones propias para Insumos-Otras en pesos convertibles	53	
193	Producciones propias para Insumos-Otras en pesos convertibles		
194	Producciones Terminadas en moneda corriente	54	\$2,450,140.00
194	Producciones Terminadas en moneda corriente		
195	Producciones Terminadas en pesos convertibles	55	
195	Producciones Terminadas en pesos convertibles		
196	Mercancías para la venta - Economía Interna en moneda corriente	56	\$123,661.00
196	Mercancías para la venta - Economía Interna en moneda corriente		
197	Mercancías para la venta - Economía Interna en pesos convertibles	57	
197	Mercancías para la venta - Economía Interna en pesos convertibles		
198	Mercancías para la venta - Importaciones en moneda corriente	58	
198	Mercancías para la venta - Importaciones en moneda corriente		
199	Mercancías para la venta - Importaciones en pesos convertibles	59	
199	Mercancías para la venta - Importaciones en pesos convertibles		
200	Mercancías para la Venta - Exportaciones en moneda corriente	60	
200	Mercancías para la Venta - Exportaciones en moneda corriente		
201	Mercancías para la Venta - Exportaciones en pesos convertibles	61	
201	Mercancías para la Venta - Exportaciones en pesos convertibles		

201 Mercancías para la Venta - Exportaciones en pesos convertibles		
202 Inventarios en depósitos	62	
202 Inventarios en depósitos		
203 Mercancías remitidas en consignación	63	
203 Mercancías remitidas en consignación		
204 Inventarios pignorados	64	
204 Inventarios pignorados		
205 Inventarios ociosos	65	
205 Inventarios ociosos		
207 Mercancías en transito	66	
207 Mercancías en transito		
700 Producciones principales en proceso en moneda corriente	67	\$741,127.00
700 Producciones principales en proceso en moneda corriente		
701 Producciones auxiliares en proceso en moneda corriente	68	
701 Producciones auxiliares en proceso en moneda corriente		
702 Producciones principales en proceso en pesos convertibles	69	
702 Producciones principales en proceso en pesos convertibles		
703 Producciones auxiliares en proceso en pesos convertibles	70	
703 Producciones auxiliares en proceso en pesos convertibles		
708 Producción agrícola en proceso en moneda corriente	71	
708 Producción agrícola en proceso en moneda corriente		
709 Producción agrícola en proceso en pesos convertibles	72	
709 Producción agrícola en proceso en pesos convertibles		
710 Producción animal en proceso en moneda corriente	73	
710 Producción animal en proceso en moneda corriente		
711 Producción animal en proceso en pesos convertibles	74	
711 Producción animal en proceso en pesos convertibles		
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE (Suma Filas 1 a la 74)	75	\$35,086,258.00
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE (Suma Filas 1 a la 74)		

ACTIVOS A LARGO PLAZO

ACTIVOS A LARGO PLAZO

215 Efectos por cobrar a largo plazo en moneda corriente	76	
215 Efectos por cobrar a largo plazo en moneda corriente		
216 Efectos por cobrar a largo plazo en pesos convertibles	77	
216 Efectos por cobrar a largo plazo en pesos convertibles		
218 Cuentas por cobrar a largo plazo en moneda corriente	78	
218 Cuentas por cobrar a largo plazo en moneda corriente		
219 Cuentas por cobrar a largo plazo en pesos convertibles	79	
219 Cuentas por cobrar a largo plazo en pesos convertibles		
221 Prestamos concebidos a largo plazo en moneda corriente	80	
221 Prestamos concebidos a largo plazo en moneda corriente		
222 Prestamos concebidos a largo plazo en pesos convertibles	81	
222 Prestamos concebidos a largo plazo en pesos convertibles		
225 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles	82	
225 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles		
226 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles	83	
226 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles		
235 Inmuebles a largo plazo para comercializar	84	
235 Inmuebles a largo plazo para comercializar		
236 Derecho de superficie a largo plazo para comercializar	85	

236	Derecho de superficie a largo plazo para comercializar			
237	Terrenos a largo plazo para comercializar	86		
237	Terrenos a largo plazo para comercializar			
	TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO (Suma Filas 76 a la 86)	87		
	TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO (Suma Filas 76 a la 86)			
	ACTIVOS FIJOS			
	ACTIVOS FIJOS			
240	Terrenos	88		
240	Terrenos			
241	Edificios y Construcciones	89	\$4,093,401.00	
241	Edificios y Construcciones			
376	Depreciación de Edificios y Construcciones	90	(\$1,211,245.00)	\$2,882,156.00
376	Depreciación de Edificios y Construcciones			
242	Maquinarias y Equipos	91	\$2,015,632.00	
242	Maquinarias y Equipos			
377	Depreciación de Maquinarias y Equipos	92	(\$1,009,848.00)	\$1,005,784.00
377	Depreciación de Maquinarias y Equipos			
243	Equipos de Transporte	93	\$314,898.00	
243	Equipos de Transporte			
378	Depreciación de Equipos de Transporte	94	(\$225,135.00)	\$89,763.00
378	Depreciación de Equipos de Transporte			
244	Muebles, enseres, y equipos de oficina	95	\$608,441.00	
244	Muebles, enseres, y equipos de oficina			
379	Depreciación de Muebles, enseres, y equipos de oficina	96	(\$383,253.00)	\$225,188.00
379	Depreciación de Muebles, enseres, y equipos de oficina			
245	Equipos de Laboratorios	97		
245	Equipos de Laboratorios			
380	Depreciación de Equipos de Laboratorios	98		
380	Depreciación de Equipos de Laboratorios			
246	Animales de trabajo	99		
246	Animales de trabajo			
381	Depreciación de Animales de trabajo	100		
381	Depreciación de Animales de trabajo			
247	Animales productivos del ganado mayor	101		
247	Animales productivos del ganado mayor			
382	Depreciación de Animales productivos del ganado mayor	102		
382	Depreciación de Animales productivos del ganado mayor			
248	Otros Activos Fijos Tangibles	103	\$979,667.00	
248	Otros Activos Fijos Tangibles			
383	Depreciación de Otros Activos Fijos Tangibles	104	(\$545,286.00)	\$434,381.00
383	Depreciación de Otros Activos Fijos Tangibles			
255	Activos Fijos Intangibles en moneda corriente	105	\$59,850.00	
255	Activos Fijos Intangibles en moneda corriente			
390	Amortización de Activos Fijos Intangibles en moneda corriente	106	(\$8,727.00)	\$51,123.00
390	Amortización de Activos Fijos Intangibles en moneda corriente			
256	Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles	107		
256	Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles			
391	Amortización de Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles	108		
391	Amortización de Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles			
265	Inversiones materiales en proceso en moneda corriente	109		\$1,103,846.00

265	Inversiones materiales en proceso en moneda corriente		
266	Inversiones materiales en proceso en pesos convertibles	110	\$372,073.00
266	Inversiones materiales en proceso en pesos convertibles		
267	Inversiones materiales paralizadas en moneda corriente	111	
267	Inversiones materiales paralizadas en moneda corriente		
268	Inversiones materiales paralizadas en pesos convertibles	112	
268	Inversiones materiales paralizadas en pesos convertibles		
280	Equipos por instalar y materiales para el proceso inversionista en moneda corriente	113	
280	Equipos por instalar y materiales para el proceso inversionista en moneda corriente		
281	Equipos por instalar y materiales proceso inversionista pesos convertibles	114	
281	Equipos por instalar y materiales proceso inversionista pesos convertibles		
		115	
	TOTAL DE ACTIVOS FIJOS (Suma Filas 88 a la 114)	116	\$6,164,314.00
	TOTAL DE ACTIVOS FIJOS (Suma Filas 88 a la 114)		
		117	
	ACTIVOS DIFERIDOS	118	
	ACTIVOS DIFERIDOS		
		119	
300	Gastos diferidos a corto plazo en moneda corriente	120	
300	Gastos diferidos a corto plazo en moneda corriente		
301	Gastos diferidos a corto plazo en pesos convertibles	121	
301	Gastos diferidos a corto plazo en pesos convertibles		
310	Gastos diferidos a largo plazo en moneda corriente	122	
310	Gastos diferidos a largo plazo en moneda corriente		
311	Gastos diferidos a largo plazo en pesos convertibles	123	
311	Gastos diferidos a largo plazo en pesos convertibles		
		124	
	TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO (Suma Filas 120 a la 123)	125	
	TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO (Suma Filas 120 a la 123)		
		126	
	OTROS ACTIVOS	127	
	OTROS ACTIVOS		
		128	
330	Perdidas en investigación por operaciones	129	
330	Perdidas en investigación por operaciones		
331	Perdidas en investigación por inversiones	130	
331	Perdidas en investigación por inversiones		
332	Faltantes en investigación por operaciones	131	\$24.00
332	Faltantes en investigación por operaciones		
333	Faltantes en investigación por inversiones	132	
333	Faltantes en investigación por inversiones		
334	Cuentas por cobrar diversas por operaciones en moneda corriente	133	\$215,810.00
334	Cuentas por cobrar diversas por operaciones en moneda corriente		
335	Cuentas por cobrar diversas por operaciones en pesos convertibles	134	

335 Cuentas por cobrar diversas por operaciones en pesos convertibles		
343 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en moneda corriente	135	
343 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en moneda corriente		
344 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en pesos convertibles	136	
344 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en pesos convertibles		
346 Efectos por cobrar en litigio	137	
346 Efectos por cobrar en litigio		
347 Cuentas por cobrar en litigio	138	\$641,463.00
347 Cuentas por cobrar en litigio		
348 Efectos por cobrar protestados	139	
348 Efectos por cobrar protestados		
349 Cuentas por cobrar en proceso judicial	140	\$1,516,686.00
349 Cuentas por cobrar en proceso judicial		
350 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados moneda corriente	141	\$264,753,513.00
350 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados moneda corriente		
351 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados pesos convertibles	142	\$1,514,917.00
351 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados pesos convertibles		
354 Depósitos y fianzas en moneda corriente	143	
354 Depósitos y fianzas en moneda corriente		
355 Depósitos y fianzas en pesos convertibles	144	
355 Depósitos y fianzas en pesos convertibles		
356 Pagos a cuenta del impuesto sobre utilidades	145	\$3,460,956.00
356 Pagos a cuenta del impuesto sobre utilidades		
357 Pagos a cuentas del importe por el rendimiento inversión moneda corriente	146	\$4,499,243.00
357 Pagos a cuentas del importe por el rendimiento inversión moneda corriente		
358 Otros pagos a cuenta de las utilidades en moneda corriente	147	
358 Otros pagos a cuenta de las utilidades en moneda corriente		
359 Pagos a cuenta de dividendos en moneda corriente	148	
359 Pagos a cuenta de dividendos en moneda corriente		
360 Pagos a cuenta de dividendos en pesos convertibles	149	
360 Pagos a cuenta de dividendos en pesos convertibles		
364 Fondo de amortización - Efectivo y valores	150	
364 Fondo de amortización - Efectivo y valores		
	151	
TOTAL DE OTROS ACTIVOS (Suma Filas 129 a la 150)	152	\$276,602,612.00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS (Suma Filas 129 a la 150)		
	153	
TOTAL DEL ACTIVO (75+87+116+125+152)	154	\$317,853,184.00
TOTAL DEL ACTIVO (75+87+116+125+152)		
	155	
PASIVO Y PATRIMONIO	156	
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE	157	

PASIVO CIRCULANTE

	158	
400 Dividendos y participaciones por pagar	159	
400 Dividendos y participaciones por pagar		
401 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en moneda corriente	160	
401 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en moneda corriente		
402 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en pesos convertibles	161	
402 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en pesos convertibles		
403 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en moneda corriente	162	
403 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en moneda corriente		
404 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en pesos convertibles	163	
404 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en pesos convertibles		
405 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Economía Interna	164	\$10,685,953.00
405 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Economía Interna		
406 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Economía Interna	165	\$11,605.00
406 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Economía Interna		
407 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Importación	166	
407 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Importación		
408 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Importación	167	
408 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Importación		
409 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Exportación	168	
409 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Exportación		
410 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Exportación	169	
410 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Exportación		
415 Contravalor pendiente de pagar en moneda corriente	170	\$25,056.00
415 Contravalor pendiente de pagar en moneda corriente		
416 Cobros por cuentas de terceros	171	
416 Cobros por cuentas de terceros		
418 Cuentas en participación en moneda corriente	172	
418 Cuentas en participación en moneda corriente		
419 Cuentas en participación en pesos convertibles	173	
419 Cuentas en participación en pesos convertibles		
421 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en moneda corriente	174	\$8,022.00
421 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en moneda corriente		
422 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en pesos convertibles	175	
422 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en pesos convertibles		
425 Cuentas por pagar del proceso inversionista en moneda corriente	176	
425 Cuentas por pagar del proceso inversionista en moneda		

corriente

426 Cuentas por pagar del proceso inversionista en pesos convertibles	177	\$2,150.00
426 Cuentas por pagar del proceso inversionista en pesos convertibles		
430 Cobros anticipados en moneda corriente - Importación	178	
430 Cobros anticipados en moneda corriente - Importación		
431 Cobros anticipados en pesos convertibles - Importación	179	
431 Cobros anticipados en pesos convertibles - Importación		
432 Cobros anticipados en moneda corriente - Economía Interna	180	
432 Cobros anticipados en moneda corriente - Economía Interna		
433 Cobros anticipados en pesos convertibles - Economía Interna	181	\$27,611.00
433 Cobros anticipados en pesos convertibles - Economía Interna		
434 Cobros anticipados en pesos convertibles - Exportación	182	
434 Cobros anticipados en pesos convertibles - Exportación		
435 Depósitos recibidos en moneda corriente	183	
435 Depósitos recibidos en moneda corriente		
436 Depósitos recibidos en pesos convertibles	184	
436 Depósitos recibidos en pesos convertibles		
440 Impuestos a pagar por las ventas	185	\$198,258.00
440 Impuestos a pagar por las ventas		
441 Impuestos sobre utilidades por pagar	186	
441 Impuestos sobre utilidades por pagar		
443 Aporte por el rendimiento de la inversión estatal por pagar	187	\$2,664,693.00
443 Aporte por el rendimiento de la inversión estatal por pagar		
444 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en moneda corriente	188	\$161,395.00
444 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en moneda corriente		
445 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en pesos convertibles	189	
445 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en pesos convertibles		
446 Documentación preparatoria inversiones pendiente aportar al presupuesto del estado	190	
446 Documentación preparatoria inversiones pendiente aportar al presupuesto del estado		
450 Obligaciones con la organización superior	191	
450 Obligaciones con la organización superior		
455 Nóminas por pagar en moneda corriente	192	\$93,159.00
455 Nóminas por pagar en moneda corriente		
456 Nóminas por pagar en pesos convertibles	193	
456 Nóminas por pagar en pesos convertibles		
460 Retenciones por pagar	194	\$389.00
460 Retenciones por pagar		
470 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones	195	\$9,933,068.00
470 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones		
471 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para inversiones	196	
471 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para inversiones		
472 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones	197	
472 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones		
473 Prestamos bancarios recibidos en pesos convertibles para inversiones	198	
473 Prestamos bancarios recibidos en pesos convertibles para		

inversiones		
474 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para operaciones	199	
474 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para operaciones		
475 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para inversiones	200	
475 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para inversiones		
476 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para operaciones	201	
476 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para operaciones		
477 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para inversiones	202	
477 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para inversiones		
478 Otras obligaciones financieras por pagar	203	
478 Otras obligaciones financieras por pagar		
479 Prestamos por pagar a otras empresas de la propia organización	204	
479 Prestamos por pagar a otras empresas de la propia organización		
480 Gastos acumulados por pagar en moneda corriente	205	
480 Gastos acumulados por pagar en moneda corriente		
481 Gastos acumulados por pagar en pesos convertibles	206	
481 Gastos acumulados por pagar en pesos convertibles		
491 Provisión para reparaciones generales	207	
491 Provisión para reparaciones generales		
492 Provisión para vacaciones	208	\$160,040.00
492 Provisión para vacaciones		
493 Provisión para innovaciones y racionalizaciones	209	\$57,801.00
493 Provisión para innovaciones y racionalizaciones		
494 Provisión para financiamiento de inversiones	210	
494 Provisión para financiamiento de inversiones		
495 Provisión para otros destinos específicos	211	
495 Provisión para otros destinos específicos		
	212	
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE (Suma Filas 159 a la 211)	213	\$24,029,200.00
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE (Suma Filas 159 a la 211)		
	214	
PASIVO A LARGO PLAZO	215	
PASIVO A LARGO PLAZO		
	216	
510 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	217	
510 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones		
511 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	218	
511 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones		
512 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	219	
512 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones		

513 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	220
513 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	
515 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	221
515 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	
516 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	222
516 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	
517 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	223
517 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	
518 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	224
518 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	
520 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	225
520 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	
521 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	226
521 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	
522 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	227
522 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	
523 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	228
523 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	
525 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por operaciones	229
525 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por operaciones	
526 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	230
526 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	
527 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por inversiones	231
527 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por inversiones	
528 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	232
528 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	
533 Otras provisiones a largo plazo	233
533 Otras provisiones a largo plazo	
540 Bonos por pagar	234
540 Bonos por pagar	
541 Bonos suscritos	235
541 Bonos suscritos	
542 Bonos redimidos	236
542 Bonos redimidos	
543 Bonos emitidos en cartera	237
543 Bonos emitidos en cartera	
	238

TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO (Suma Filas 217 a la 237)	239	
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO (Suma Filas 217 a la 237)	240	
PASIVO DIFERIDO	241	
PASIVO DIFERIDO	242	
545 Ingresos Diferidos en moneda corriente	243	
545 Ingresos Diferidos en moneda corriente		
546 Ingresos Diferidos en pesos convertibles	244	
546 Ingresos Diferidos en pesos convertibles	245	
TOTAL DE PASIVO DIFERIDO (Suma Filas 243 a la 244)	246	
TOTAL DE PASIVO DIFERIDO (Suma Filas 243 a la 244)	247	
OTROS PASIVOS	248	
OTROS PASIVOS	249	
555 Sobrantes en investigación por operaciones, en moneda corriente	250	
555 Sobrantes en investigación por operaciones, en moneda corriente		
556 Sobrantes en investigación por operaciones, en pesos convertibles	251	
556 Sobrantes en investigación por operaciones, en pesos convertibles		
560 Sobrantes en investigación por inversiones, en moneda corriente	252	
560 Sobrantes en investigación por inversiones, en moneda corriente		
561 Sobrantes en investigación por inversiones, en pesos convertibles	253	
561 Sobrantes en investigación por inversiones, en pesos convertibles		
565 Cuentas por pagar diversas, en moneda corriente	254	\$610,367.00
565 Cuentas por pagar diversas, en moneda corriente		
566 Cuentas por pagar diversas, en pesos convertibles	255	
566 Cuentas por pagar diversas, en pesos convertibles		
570 Ingresos de períodos futuros, en moneda corriente	256	
570 Ingresos de períodos futuros, en moneda corriente		
571 Ingresos de períodos futuros, en pesos convertibles	257	
571 Ingresos de períodos futuros, en pesos convertibles		
575 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en moneda corriente	258	\$264,753,513.00
575 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en moneda corriente		
576 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en pesos convertibles	259	\$1,514,917.00
576 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en pesos convertibles		
TOTAL DE OTROS PASIVOS (Suma Filas 250 a la 259)	261	\$266,878,797.00
TOTAL DE OTROS PASIVOS (Suma Filas 250 a la 259)		

	262	
TOTAL DEL PASIVO (213+239+246+261)	263	\$290,907,997.00
TOTAL DEL PASIVO (213+239+246+261)	264	
PATRIMONIO NETO	265	
PATRIMONIO NETO	266	
600 Inversión Estatal	267	\$13,690,282.00
600 Inversión Estatal		
619 Recursos recibidos para inversiones materiales (1)	268	
619 Recursos recibidos para inversiones materiales (1)		
620 Donaciones recibidas (1)	269	
620 Donaciones recibidas (1)		
630 Utilidades retenidas de actividades principales	270	
630 Utilidades retenidas de actividades principales		
631 Utilidades retenidas de comedores y cafeterías	271	
631 Utilidades retenidas de comedores y cafeterías		
632 Utilidades retenidas del autoconsumo	272	
632 Utilidades retenidas del autoconsumo		
635 Subvención por perdidas (1)	273	
635 Subvención por perdidas (1)		
640 Pérdidas en actividades principales	274	
640 Pérdidas en actividades principales		
641 Pérdidas en comedores y cafeterías	275	
641 Pérdidas en comedores y cafeterías		
642 Pérdidas en autoconsumo	276	
642 Pérdidas en autoconsumo		
645 Reserva obligatoria para contingencias y pérdidas futuras	277	\$701,255.00
645 Reserva obligatoria para contingencias y pérdidas futuras		
648 Reserva para desarrollo	278	
648 Reserva para desarrollo		
649 Reserva para incremento del capital de trabajo	279	
649 Reserva para incremento del capital de trabajo		
650 Reserva para la estimulación por la eficiencia económica de los trabajadores	280	
650 Reserva para la estimulación por la eficiencia económica de los trabajadores		
651 Reserva para financiamiento de inversiones	281	
651 Reserva para financiamiento de inversiones		
654 Otras reservas patrimoniales autorizadas	282	
654 Otras reservas patrimoniales autorizadas		
Utilidad del período (1)	283	\$12,553,650.00
Utilidad del período (1)		
Perdida del período (1)	284	
Perdida del período (1)		
	285	
TOTAL DEL PATRIMONIO	286	\$26,945,187.00
TOTAL DEL PATRIMONIO		
	287	
TOTAL DEL PASIVO PATRIMONIO	288	\$317,853,184.00

TOTAL DEL PASIVO PATRIMONIO

289

290

(1) Solo aparecen en los Estados Financieros elaborados en los meses

291

(1) Solo aparecen en los Estados Financieros elaborados en los meses

anteriores al fin del ejercicio económico. Al elaborar los Estados Financieros

292

anteriores al fin del ejercicio económico. Al elaborar los Estados Financieros

post cierre no deben tener saldos.

293

post cierre no deben tener saldos.

Certificamos que los datos contenidos en este estado financiero se corresponden con las anotaciones contables

de acuerdo a las regulaciones vigentes

Estados Financieros compatibilizados...

DIRECTOR GENERAL

JOSE ASCANIO RUIZ

Firma: _____

Confeccionado por Sistema Integral Sicema (Alimatic)

DIRECTOR CONTABLE

FINANCI

JOSE R. MUGICA

DELGADO

Firma: _____

Versión: 1.9.91

Anexo 3 Estado de Resultado Cierre Septiembre del año 2010

Organismo:	Código Reeup	Código CAE	Provincia- Municipio	06.05
MINAL				
110.0.1588	01.02.03	Impresión	<u>24/04/2012</u>	
Entidad:	Empresa Cárnica Sancti Spíritus		septiembre de 2010	
		Periodo contable		
ESTADO DE RESULTADO		Páginas	Page -1 of 1	

Descripción	Fila	Total	M.C.	CUC
ACTIVIDADES PRINCIPALES				
ACTIVIDADES PRINCIPALES				
PRODUCCION - ECONOMIA INTERNA				
PRODUCCION - ECONOMIA INTERNA				
900 Ventas de producciones en moneda corriente - Economía Interna	1	63,659,446.00	63,659,446.00	
900 Ventas de producciones en moneda corriente - Economía Interna				
901 Ventas de producciones en pesos convertibles - Economía Interna	2	1,154,547.00		1,154,547.00
901 Ventas de producciones en pesos convertibles - Economía Interna				
916 Subvenciones en moneda corriente por diferencia de precios en producciones	3	65,457,875.00	65,457,875.00	
916 Subvenciones en moneda corriente por diferencia de precios en producciones				
918 Subvenciones a productos en moneda corriente - Economía Interna	4	1,576,478.00	1,576,478.00	
918 Subvenciones a productos en moneda corriente - Economía Interna				
VENTAS TOTALES	5	131,848,346.00	130,693,799.00	1,154,547.00
VENTAS TOTALES				
800 Devoluciones y rebajas en ventas producciones moneda corriente - Economía Interna	6			
800 Devoluciones y rebajas en ventas producciones moneda corriente - Economía Interna				
801 Devoluciones y rebajas ventas producciones pesos convertibles - Economía Interna	7			
801 Devoluciones y rebajas ventas producciones pesos convertibles - Economía Interna				

Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas	8	131,848,346.00	130,693,799.00	1,154,547.00
Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas				
805 Impuestos por las ventas de productos	9	(1,121,109.00)	(1,121,109.00)	
805 Impuestos por las ventas de productos				
Ventas netas sin los impuestos por las ventas	10	130,727,237.00	129,572,690.00	1,154,547.00
Ventas netas sin los impuestos por las ventas				
810 Costo de las producciones vendidas en moneda corriente	11	(113,264,151.00)	(113,264,151.00)	
810 Costo de las producciones vendidas en moneda corriente				
811 Costo de las producciones vendidas en pesos convertibles	12			
811 Costo de las producciones vendidas en pesos convertibles				
Costos total de las producciones vendidas	13	(113,264,151.00)	(113,264,151.00)	
Costos total de las producciones vendidas				
Utilidad o (pérdida) bruta en ventas	14	17,463,086.00	16,308,539.00	1,154,547.00
Utilidad o (pérdida) bruta en ventas				
819 Gastos de distribución y ventas en moneda corriente	15	(3,050,488.00)	(3,050,488.00)	
819 Gastos de distribución y ventas en moneda corriente				
820 Gastos de distribución y ventas en pesos convertibles	16	(33,687.00)		(33,687.00)
820 Gastos de distribución y ventas en pesos convertibles				
Utilidad o (pérdida) neta en ventas	17	14,378,911.00	13,258,051.00	1,120,860.00
Utilidad o (pérdida) neta en ventas				
822 Gastos generales y de administración en moneda corriente	18	(478,115.00)	(478,115.00)	
822 Gastos generales y de administración en moneda corriente				
823 Gastos generales y de administración en pesos convertibles	19	(1,550.00)		(1,550.00)
823 Gastos generales y de administración en pesos convertibles				
Utilidad o (pérdida) en operaciones	20	13,899,246.00	12,779,936.00	1,119,310.00
Utilidad o (pérdida) en operaciones				

COMERCIO - ECONOMIA INTERNA

COMERCIO - ECONOMIA INTERNA

902 Ventas de mercancías en moneda corriente - Economía Interna	21	650,824.00	650,824.00	
902 Ventas de mercancías en moneda corriente - Economía Interna				
903 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Economía Interna	22			
903 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Economía Interna				
917 Subvenciones en moneda corriente por diferencias de precios en mercancías	23	9,142.00	9,142.00	
917 Subvenciones en moneda corriente por diferencias de precios en mercancías				
Ventas totales	24	659,966.00	659,966.00	
Ventas totales				

802 Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías moneda corriente - Economía Interna	25		
802 Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías moneda corriente - Economía Interna			
803 Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías pesos convertibles- Economía Interna	26		
803 Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías pesos convertibles- Economía Interna			
Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas	27	659,966.00	659,966.00
Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas			
806 Impuestos por las ventas de mercancías	28		
806 Impuestos por las ventas de mercancías			
Ventas netas sin los impuestos por las ventas	29	659,966.00	659,966.00
Ventas netas sin los impuestos por las ventas			
812 Costo de las mercancías vendidas en moneda corriente - Economía Interna	30	(468,519.00)	(468,519.00)
812 Costo de las mercancías vendidas en moneda corriente - Economía Interna			
813 Costo de las mercancías vendidas en pesos convertibles - Economía Interna	31		
813 Costo de las mercancías vendidas en pesos convertibles - Economía Interna			
Costos total de las mercancías vendidas	32	(468,519.00)	(468,519.00)
Costos total de las mercancías vendidas			
Margen comercial	33	191,447.00	191,447.00
Margen comercial			
825 Gastos de operación en moneda corriente - Economía interna	34		
825 Gastos de operación en moneda corriente - Economía interna			
827 Gastos de operación en pesos convertibles - Economía interna	35		
827 Gastos de operación en pesos convertibles - Economía interna			
Utilidad o (pérdida) en operación comercial	36	191,447.00	191,447.00
Utilidad o (pérdida) en operación comercial			

COMERCIO EXTERIOR

COMERCIO EXTERIOR

904 Ventas de mercancías en moneda corriente - Importadas	37		
904 Ventas de mercancías en moneda corriente - Importadas			
905 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Importadas	38		
905 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Importadas			
906 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Para la exportación	39		
906 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Para la exportación			

919 Subvenciones a productos en moneda corriente - Exportación	40
919 Subvenciones a productos en moneda corriente - Exportación	
Ventas totales	41
Ventas totales	
804 Devoluciones y rebajas ventas moneda corriente-Comercio Exterior(Subcuenta 100)	42
804 Devoluciones y rebajas ventas moneda corriente-Comercio Exterior(Subcuenta 100)	
804 Devoluciones y rebajas ventas pesos convertibles-Comercio Exterior(Subcuenta 200)	43
804 Devoluciones y rebajas ventas pesos convertibles-Comercio Exterior(Subcuenta 200)	
Ventas Netas	44
Ventas Netas	
814 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Importadas	45
814 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Importadas	
815 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas - Importadas	46
815 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas - Importadas	
816 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Para la exportación	47
816 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Para la exportación	
817 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas- Para la exportación	48
817 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas- Para la exportación	
Costo total de las mercancías vendidas	49
Costo total de las mercancías vendidas	
Utilidad o (pérdida) bruta en ventas	50
Utilidad o (pérdida) bruta en ventas	
826 Gastos de operación moneda corriente- Comercio exterior	51
826 Gastos de operación moneda corriente- Comercio exterior	
828 Gastos de operación pesos convertibles- Comercio exterior	52
828 Gastos de operación pesos convertibles- Comercio exterior	
Utilidad o (pérdida) neta en ventas	53
Utilidad o (pérdida) neta en ventas	
	54
	55
	56
	57
	58
	59

DEMÁS GASTOS	60			
DEMÁS GASTOS				
835 Gastos financieros en moneda corriente	61	(324,644.00)	(324,644.00)	
835 Gastos financieros en moneda corriente				
836 Gastos financieros en pesos convertibles	62	(41,644.00)		(41,644.00)
836 Gastos financieros en pesos convertibles				
841 Gastos por estadías en moneda corriente - Importadores	63			
841 Gastos por estadías en moneda corriente - Importadores				
842 Gastos por estadías en pesos convertibles - Importadores	64			
842 Gastos por estadías en pesos convertibles - Importadores				
843 Gastos por estadías en moneda corriente - Otras Entidades	65			
843 Gastos por estadías en moneda corriente - Otras Entidades				
844 Gastos por estadías en pesos convertibles - Otras Entidades	66			
844 Gastos por estadías en pesos convertibles - Otras Entidades				
846 Gastos por perdidas en moneda corriente	67	(344.00)	(344.00)	
846 Gastos por perdidas en moneda corriente				
847 Gastos por perdidas en pesos convertibles	68	(1,053.00)		(1,053.00)
847 Gastos por perdidas en pesos convertibles				
850 Gastos por faltantes de bienes en moneda corriente	69			
850 Gastos por faltantes de bienes en moneda corriente				
851 Gastos por faltantes de bienes en pesos convertibles	70			
851 Gastos por faltantes de bienes en pesos convertibles				
855 Gastos de años anteriores en moneda corriente	71	(1,258,267.00)	(1,258,267.00)	
855 Gastos de años anteriores en moneda corriente				
856 Gastos de años anteriores en pesos convertibles	72	(54.00)		(54.00)
856 Gastos de años anteriores en pesos convertibles				
867 Otros gastos en moneda corriente - Actividades principales	73	(149,985.00)	(149,985.00)	
867 Otros gastos en moneda corriente - Actividades principales				
868 Otros gastos en pesos convertibles - Actividades principales	74			
868 Otros gastos en pesos convertibles - Actividades principales				
Total demás gastos Suma (61 a la 74)	75	(1,775,991.00)	(1,733,240.00)	(42,751.00)
Total demás gastos Suma (61 a la 74)				
920 Ingresos financieros en moneda corriente	76	21,316.00	21,316.00	
920 Ingresos financieros en moneda corriente				
921 Ingresos financieros en pesos convertibles	77	7,467.00		7,467.00
921 Ingresos financieros en pesos convertibles				
926 Ingresos por pronto despacho en moneda corriente - Operadores portuarios	78			
926 Ingresos por pronto despacho en moneda				

corriente - Operadores portuarios				
927 Ingresos por pronto despacho en pesos convertibles - Operadores portuarios	79			
927 Ingresos por pronto despacho en pesos convertibles - Operadores portuarios				
928 Ingresos por recobro de estadía en moneda corriente- Importadores	80			
928 Ingresos por recobro de estadía en moneda corriente- Importadores				
929 Ingresos por recobro de estadía en pesos convertibles - Importadores	81			
929 Ingresos por recobro de estadía en pesos convertibles - Importadores				
930 Ingresos por sobrantes de bienes en moneda corriente	82			
930 Ingresos por sobrantes de bienes en moneda corriente				
931 Ingresos por sobrantes de bienes en pesos convertibles	83			
931 Ingresos por sobrantes de bienes en pesos convertibles				
940 Ingresos de años anteriores en moneda corriente	84	163,318.00	163,318.00	
940 Ingresos de años anteriores en moneda corriente				
941 Ingresos de años anteriores en pesos convertibles	85			
941 Ingresos de años anteriores en pesos convertibles				
951 Otros ingresos en moneda corriente - Actividades principales	86	26,998.00	26,998.00	
951 Otros ingresos en moneda corriente - Actividades principales				
952 Otros ingresos en pesos convertibles - Actividades principales	87			
952 Otros ingresos en pesos convertibles - Actividades principales				
Total demás ingresos Suma (76 a la 87)	88	219,099.00	211,632.00	7,467.00
Total demás ingresos Suma (76 a la 87)				
Utilidad o (pérdida) en actividades principales	89	12,533,801.00	11,449,775.00	1,084,026.00
Utilidad o (pérdida) en actividades principales				

AUTOCONSUMO:

AUTOCONSUMO:

907 Ventas de autoconsumo en moneda corriente	90
907 Ventas de autoconsumo en moneda corriente	
818 Costos de ventas de autoconsumo	91
818 Costos de ventas de autoconsumo	
Utilidad bruta en ventas	92
Utilidad bruta en ventas	
845 Exceso de costo en actividades de autoconsumo	93
845 Exceso de costo en actividades de autoconsumo	

Utilidad o (perdida) en autoconsumo 94
 Utilidad o (perdida) en autoconsumo

COMEDORES Y CAFETERIAS
 COMEDORES Y CAFETERIAS

950 Otros ingresos en moneda corriente - Comedores y cafeterías	95	314,268.00	314,268.00	
950 Otros ingresos en moneda corriente - Comedores y cafeterías				
865 Otros gastos en moneda corriente - Comedores y cafeterías	96	(293,594.00)	(293,594.00)	
865 Otros gastos en moneda corriente - Comedores y cafeterías				
866 Otros gastos en pesos convertibles - Comedores y cafeterías	97	(825.00)		(825.00)
866 Otros gastos en pesos convertibles - Comedores y cafeterías				
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías	98	19,849.00	20,674.00	(825.00)
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías				

RESULTADO TOTAL
 RESULTADO TOTAL

Utilidad o (pérdida) en actividades principales	99	12,533,801.00	11,449,775.00	1,084,026.00
Utilidad o (pérdida) en actividades principales				
Utilidad o (pérdida) en autoconsumo	100			
Utilidad o (pérdida) en autoconsumo				
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías	101	19,849.00	20,674.00	(825.00)
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías				
Utilidad o (pérdida) del período	102	12,553,650.00	11,470,449.00	1,083,201.00
Utilidad o (pérdida) del período				

DISTRIBUCION DE UTILIDADES AL FINAL DEL EJERCICIO
 DISTRIBUCION DE UTILIDADES AL FINAL DEL EJERCICIO

Reserva obligatoria para pérdidas y contingencias	103			
Reserva obligatoria para pérdidas y contingencias				
Perdidas fiscales de períodos anteriores	104			
Perdidas fiscales de períodos anteriores				
Utilidad (perdida) neta	105	12,553,650.00	11,470,449.00	1,083,201.00
Utilidad (perdida) neta				
Impuesto sobre utilidades	106	4,393,778.00	4,393,778.00	
Impuesto sobre utilidades				
Utilidad con el impuesto deducido	107	8,159,872.00	7,076,671.00	1,083,201.00

Utilidad con el impuesto deducido			
Aporte por el rendimiento de la inversión estatal	108	5,711,910.00	5,711,910.00
Aporte por el rendimiento de la inversión estatal			
Utilidades retenidas	109	2,447,962.00	
Utilidades retenidas			

Certificamos que los datos contenidos en este estado financiero se corresponden con las anotaciones contables

de acuerdo a las regulaciones vigentes

Estados Financieros compatibilizados...

DIRECTOR GENERAL

JOSE ASCANIO RUIZ

DIRECTOR CONTABLE
FINANCI
JOSE R. MUGICA
DELGADO

Firma: _____

Confeccionado por Sistema Integral Sicema
(Alimatic)

Versión: 1.9.91

Firma: _____

Anexo 4 Estado de Situación Cierre Septiembre del año 2011

Organismo:	Código Reeup	Código CAE	Provincia- Municipio
110.0.1588	01.02.03	Impresión	<u>24/04/2012</u>
MINAL	Empresa Cárnica Sancti	Periodo contable	septiembre de
Entidad:	Spíritus		2011
ESTADO DE SITUACION	Páginas	Page -1 of 1	

Descripción	Fila	Parcial	Importe en Pesos
Activo Circulante			
Activo Circulante			
101 Efectivo en caja en moneda corriente	1		\$549,313.00
101 Efectivo en caja en moneda corriente			
102 Efectivo en caja en pesos convertibles	2		\$25,694.00
102 Efectivo en caja en pesos convertibles			
110 Efectivo en banco y en otras instituciones moneda corriente	3		\$1,129,978.00
110 Efectivo en banco y en otras instituciones moneda corriente			
112 Efectivo en banco y en otras instituciones en pesos convertibles	4		\$196,359.00
112 Efectivo en banco y en otras instituciones en pesos convertibles			
118 Efectivo en banco recibido de la Reserva	5		
118 Efectivo en banco recibido de la Reserva			
119 Efectivo en banco para inversiones materiales	6		
119 Efectivo en banco para inversiones materiales			
120 Inversiones financieras a corto plazo en moneda corriente	7		
120 Inversiones financieras a corto plazo en moneda corriente			
121 Inversiones financieras a corto plazo en pesos convertibles	8		
121 Inversiones financieras a corto plazo en pesos convertibles			
130 Efectos por cobrar a corto plazo en moneda corriente	9	\$23,391.00	
130 Efectos por cobrar a corto plazo en moneda corriente			
365 Menos: Efectos por cobrar descontados en moneda corriente	10		\$23,391.00
365 Menos: Efectos por cobrar descontados en moneda corriente			
131 Efectos por cobrar a corto plazo en pesos convertibles	11		
131 Efectos por cobrar a corto plazo en pesos convertibles			
366 Menos: Efectos por cobrar descontados en pesos convertibles	12		
366 Menos: Efectos por cobrar descontados en pesos convertibles			
134 Cuentas en Participación	13		
134 Cuentas en Participación			
135 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente - Economía interna	14	\$15,471,217.00	
135 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente - Economía interna			
136 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles - Economía interna	15	\$271,532.00	
136 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles - Economía interna			
137 Contravalor por recibir moneda corriente	16	\$85,395.00	
137 Contravalor por recibir moneda corriente			
138 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente Comercio Exterior	17		
138 Cuentas por cobrar a clientes moneda corriente Comercio Exterior			
139 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles Comercio Exterior	18		
139 Cuentas por cobrar a clientes pesos convertibles Comercio			

Exterior			
490	Provisión para cuentas incobrables	19	\$15,828,144.00
490	Provisión para cuentas incobrables		
140	Pagos por cuentas a terceros	20	
140	Pagos por cuentas a terceros		
142	Prestamos y otras operaciones financieras a cobrar a corto plazo	21	
142	Prestamos y otras operaciones financieras a cobrar a corto plazo		
143	Suscriptores de Bonos	22	
143	Suscriptores de Bonos		
146	Pagos anticipados a suministradores en moneda corriente- Economía Interna	23	\$14,388.00
146	Pagos anticipados a suministradores en moneda corriente- Economía Interna		
147	Pagos anticipados a suministradores en pesos convertible- Economía Interna	24	\$18,469.00
147	Pagos anticipados a suministradores en pesos convertible- Economía Interna		
148	Pagos anticipados por Exportación	25	
148	Pagos anticipados por Exportación		
149	Pagos anticipados a suministradores en pesos convertibles- Importación	26	
149	Pagos anticipados a suministradores en pesos convertibles- Importación		
150	Pagos anticipados del proceso inversionista en moneda corriente	27	\$17,326.00
150	Pagos anticipados del proceso inversionista en moneda corriente		
151	Pagos anticipados del proceso inversionista en pesos convertibles	28	\$100,877.00
151	Pagos anticipados del proceso inversionista en pesos convertibles		
155	Inmuebles por Comercializar	29	
155	Inmuebles por Comercializar		
156	Derecho de Superficie para Comercializar	30	
156	Derecho de Superficie para Comercializar		
157	Terrenos para Comercializar	31	
157	Terrenos para Comercializar		
161	Anticipos a Justificar en Moneda Corriente	32	\$586.00
161	Anticipos a Justificar en Moneda Corriente		
162	Anticipos a Justificar en Pesos Convertibles	33	
162	Anticipos a Justificar en Pesos Convertibles		
164	Adeudos del presupuesto del estado en moneda corriente	34	\$26,215,058.00
164	Adeudos del presupuesto del estado en moneda corriente		
165	Adeudos del presupuesto del estado en pesos convertibles	35	
165	Adeudos del presupuesto del estado en pesos convertibles		
167	Adeudos de la organización superior en moneda corriente	36	
167	Adeudos de la organización superior en moneda corriente		
168	Adeudos de la organización superior en pesos convertibles	37	
168	Adeudos de la organización superior en pesos convertibles		
172	Reparaciones generales en proceso	38	
172	Reparaciones generales en proceso		
173	Ingresos acumulados por cobrar en moneda corriente	39	
173	Ingresos acumulados por cobrar en moneda corriente		
174	Ingresos acumulados por cobrar en pesos convertibles	40	
174	Ingresos acumulados por cobrar en pesos convertibles		
181	Dividendos y participaciones por cobrar	41	
181	Dividendos y participaciones por cobrar		
183	Materias primas y materiales directos	42	\$1,086,626.00
183	Materias primas y materiales directos		
184	Materiales auxiliares	43	\$277,068.00
184	Materiales auxiliares		

185	Mercancías para comedor y cafetería	44		\$5,609.00
185	Mercancías para comedor y cafetería			
186	Combustibles	45		\$22,798.00
186	Combustibles			
187	Partes y piezas de repuesto	46		\$57,850.00
187	Partes y piezas de repuesto			
188	Envases y embalajes retornables	47		\$18,611.00
188	Envases y embalajes retornables			
189	Útiles y herramientas	48	\$193,935.00	
189	Otiles y herramientas			
373	Desgastes de Útiles y herramientas	49		\$193,935.00
373	Desgastes de Útiles y herramientas			
190	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en moneda corriente	50		
190	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en moneda corriente			
191	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en pesos convertibles	51		
191	Producciones propias para Insumos-Productos semielaborados en pesos convertibles			
192	Producciones propias para Insumos-Otras en moneda corriente	52		
192	Producciones propias para Insumos-Otras en moneda corriente			
193	Producciones propias para Insumos-Otras en pesos convertibles	53		
193	Producciones propias para Insumos-Otras en pesos convertibles			
194	Producciones Terminadas en moneda corriente	54		\$2,484,556.00
194	Producciones Terminadas en moneda corriente			
195	Producciones Terminadas en pesos convertibles	55		
195	Producciones Terminadas en pesos convertibles			
196	Mercancías para la venta - Economía Interna en moneda corriente	56		\$145,885.00
196	Mercancías para la venta - Economía Interna en moneda corriente			
197	Mercancías para la venta - Economía Interna en pesos convertibles	57		
197	Mercancías para la venta - Economía Interna en pesos convertibles			
198	Mercancías para la venta - Importaciones en moneda corriente	58		
198	Mercancías para la venta - Importaciones en moneda corriente			
199	Mercancías para la venta - Importaciones en pesos convertibles	59		
199	Mercancías para la venta - Importaciones en pesos convertibles			
200	Mercancías para la Venta - Exportaciones en moneda corriente	60		
200	Mercancías para la Venta - Exportaciones en moneda corriente			
201	Mercancías para la Venta - Exportaciones en pesos convertibles	61		
201	Mercancías para la Venta - Exportaciones en pesos convertibles			
202	Inventarios en depósitos	62		
202	Inventarios en depósitos			
203	Mercancías remitidas en consignación	63		
203	Mercancías remitidas en consignación			
204	Inventarios pignorados	64		
204	Inventarios pignorados			
205	Inventarios ociosos	65		
205	Inventarios ociosos			
207	Mercancías en transito	66		
207	Mercancías en transito			
700	Producciones principales en proceso en moneda corriente	67		\$1,078,011.00
700	Producciones principales en proceso en moneda corriente			
701	Producciones auxiliares en proceso en moneda corriente	68		
701	Producciones auxiliares en proceso en moneda corriente			
702	Producciones principales en proceso en pesos convertibles	69		
702	Producciones principales en proceso en pesos convertibles			

703 Producciones auxiliares en proceso en pesos convertibles	70	
703 Producciones auxiliares en proceso en pesos convertibles		
708 Producción agrícola en proceso en moneda corriente	71	
708 Producción agrícola en proceso en moneda corriente		
709 Producción agrícola en proceso en pesos convertibles	72	
709 Producción agrícola en proceso en pesos convertibles		
710 Producción animal en proceso en moneda corriente	73	
710 Producción animal en proceso en moneda corriente		
711 Producción animal en proceso en pesos convertibles	74	
711 Producción animal en proceso en pesos convertibles		
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE (Suma Filas 1 a la 74)	75	\$49,490,532.00
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE (Suma Filas 1 a la 74)		

ACTIVOS A LARGO PLAZO

ACTIVOS A LARGO PLAZO

215 Efectos por cobrar a largo plazo en moneda corriente	76	
215 Efectos por cobrar a largo plazo en moneda corriente		
216 Efectos por cobrar a largo plazo en pesos convertibles	77	
216 Efectos por cobrar a largo plazo en pesos convertibles		
218 Cuentas por cobrar a largo plazo en moneda corriente	78	
218 Cuentas por cobrar a largo plazo en moneda corriente		
219 Cuentas por cobrar a largo plazo en pesos convertibles	79	
219 Cuentas por cobrar a largo plazo en pesos convertibles		
221 Prestamos concebidos a largo plazo en moneda corriente	80	
221 Prestamos concebidos a largo plazo en moneda corriente		
222 Prestamos concebidos a largo plazo en pesos convertibles	81	
222 Prestamos concebidos a largo plazo en pesos convertibles		
225 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles	82	
225 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles		
226 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles	83	
226 Inversiones financieras a largo plazo en pesos convertibles		
235 Inmuebles a largo plazo para comercializar	84	
235 Inmuebles a largo plazo para comercializar		
236 Derecho de superficie a largo plazo para comercializar	85	
236 Derecho de superficie a largo plazo para comercializar		
237 Terrenos a largo plazo para comercializar	86	
237 Terrenos a largo plazo para comercializar		
TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO (Suma Filas 76 a la 86)	87	
TOTAL DE ACTIVOS A LARGO PLAZO (Suma Filas 76 a la 86)		

ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS

240 Terrenos	88	
240 Terrenos		
241 Edificios y Construcciones	89	\$4,889,737.00
241 Edificios y Construcciones		
376 Depreciación de Edificios y Construcciones	90	(\$1,344,403.00)
376 Depreciación de Edificios y Construcciones		\$3,545,334.00
242 Maquinarias y Equipos	91	\$2,199,355.00
242 Maquinarias y Equipos		

377 Depreciación de Maquinarias y Equipos	92	(\$1,102,348.00)	\$1,097,007.00
377 Depreciación de Maquinarias y Equipos			
243 Equipos de Transporte	93	\$316,611.00	
243 Equipos de Transporte			
378 Depreciación de Equipos de Transporte	94	(\$251,112.00)	\$65,499.00
378 Depreciación de Equipos de Transporte			
244 Muebles, enseres, y equipos de oficina	95	\$620,743.00	
244 Muebles, enseres, y equipos de oficina			
379 Depreciación de Muebles, enseres, y equipos de oficina	96	(\$429,120.00)	\$191,623.00
379 Depreciación de Muebles, enseres, y equipos de oficina			
245 Equipos de Laboratorios	97		
245 Equipos de Laboratorios			
380 Depreciación de Equipos de Laboratorios	98		
380 Depreciación de Equipos de Laboratorios			
246 Animales de trabajo	99		
246 Animales de trabajo			
381 Depreciación de Animales de trabajo	100		
381 Depreciación de Animales de trabajo			
247 Animales productivos del ganado mayor	101		
247 Animales productivos del ganado mayor			
382 Depreciación de Animales productivos del ganado mayor	102		
382 Depreciación de Animales productivos del ganado mayor			
248 Otros Activos Fijos Tangibles	103	\$995,530.00	
248 Otros Activos Fijos Tangibles			
383 Depreciación de Otros Activos Fijos Tangibles	104	(\$650,271.00)	\$345,259.00
383 Depreciación de Otros Activos Fijos Tangibles			
255 Activos Fijos Intangibles en moneda corriente	105	\$77,567.00	
255 Activos Fijos Intangibles en moneda corriente			
390 Amortización de Activos Fijos Intangibles en moneda corriente	106	(\$14,424.00)	\$63,143.00
390 Amortización de Activos Fijos Intangibles en moneda corriente			
256 Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles	107		
256 Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles			
391 Amortización de Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles	108		
391 Amortización de Activos Fijos Intangibles en pesos convertibles			
265 Inversiones materiales en proceso en moneda corriente	109		\$688,696.00
265 Inversiones materiales en proceso en moneda corriente			
266 Inversiones materiales en proceso en pesos convertibles	110		\$518,894.00
266 Inversiones materiales en proceso en pesos convertibles			
267 Inversiones materiales paralizadas en moneda corriente	111		
267 Inversiones materiales paralizadas en moneda corriente			
268 Inversiones materiales paralizadas en pesos convertibles	112		
268 Inversiones materiales paralizadas en pesos convertibles			
280 Equipos por instalar y materiales para el proceso inversionista en moneda corriente	113		\$81.00
280 Equipos por instalar y materiales para el proceso inversionista en moneda corriente			
281 Equipos por instalar y materiales proceso inversionista pesos convertibles	114		\$267.00
281 Equipos por instalar y materiales proceso inversionista pesos convertibles			
	115		
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS (Suma Filas 88 a la 114)	116		\$6,515,803.00
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS (Suma Filas 88 a la 114)	117		

ACTIVOS DIFERIDOS	118	
ACTIVOS DIFERIDOS	119	
300 Gastos diferidos a corto plazo en moneda corriente	120	
300 Gastos diferidos a corto plazo en moneda corriente		
301 Gastos diferidos a corto plazo en pesos convertibles	121	
301 Gastos diferidos a corto plazo en pesos convertibles		
310 Gastos diferidos a largo plazo en moneda corriente	122	
310 Gastos diferidos a largo plazo en moneda corriente		
311 Gastos diferidos a largo plazo en pesos convertibles	123	
311 Gastos diferidos a largo plazo en pesos convertibles	124	
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO (Suma Filas 120 a la 123)	125	
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO (Suma Filas 120 a la 123)	126	
OTROS ACTIVOS	127	
OTROS ACTIVOS	128	
330 Perdidas en investigación por operaciones	129	
330 Perdidas en investigación por operaciones		
331 Perdidas en investigación por inversiones	130	
331 Perdidas en investigación por inversiones		
332 Faltantes en investigación por operaciones	131	
332 Faltantes en investigación por operaciones		
333 Faltantes en investigación por inversiones	132	
333 Faltantes en investigación por inversiones		
334 Cuentas por cobrar diversas por operaciones en moneda corriente	133	\$920,951.00
334 Cuentas por cobrar diversas por operaciones en moneda corriente		
335 Cuentas por cobrar diversas por operaciones en pesos convertibles	134	\$857.00
335 Cuentas por cobrar diversas por operaciones en pesos convertibles		
343 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en moneda corriente	135	
343 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en moneda corriente		
344 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en pesos convertibles	136	
344 Cuentas por cobrar diversas del proceso inversionista en pesos convertibles		
346 Efectos por cobrar en litigio	137	
346 Efectos por cobrar en litigio		
347 Cuentas por cobrar en litigio	138	\$106,401.00
347 Cuentas por cobrar en litigio		
348 Efectos por cobrar protestados	139	
348 Efectos por cobrar protestados		
349 Cuentas por cobrar en proceso judicial	140	\$1,650,588.00
349 Cuentas por cobrar en proceso judicial		
350 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados moneda corriente	141	\$289,823,928.00
350 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados moneda corriente		
351 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados pesos convertibles	142	\$2,469,285.00
351 Operaciones entre Dependencia - Traslados efectuados pesos		

convertibles		
354 Depósitos y fianzas en moneda corriente	143	
354 Depósitos y fianzas en moneda corriente		
355 Depósitos y fianzas en pesos convertibles	144	
355 Depósitos y fianzas en pesos convertibles		
356 Pagos a cuenta del impuesto sobre utilidades	145	\$2,032,276.00
356 Pagos a cuenta del impuesto sobre utilidades		
357 Pagos a cuentas del importe por el rendimiento inversión moneda corriente	146	\$2,641,958.00
357 Pagos a cuentas del importe por el rendimiento inversión moneda corriente		
358 Otros pagos a cuenta de las utilidades en moneda corriente	147	
358 Otros pagos a cuenta de las utilidades en moneda corriente		
359 Pagos a cuenta de dividendos en moneda corriente	148	
359 Pagos a cuenta de dividendos en moneda corriente		
360 Pagos a cuenta de dividendos en pesos convertibles	149	
360 Pagos a cuenta de dividendos en pesos convertibles		
364 Fondo de amortización - Efectivo y valores	150	
364 Fondo de amortización - Efectivo y valores		
	151	
TOTAL DE OTROS ACTIVOS (Suma Filas 129 a la 150)	152	\$299,646,244.00
TOTAL DE OTROS ACTIVOS (Suma Filas 129 a la 150)		
	153	
TOTAL DEL ACTIVO (75+87+116+125+152)	154	\$355,652,579.00
TOTAL DEL ACTIVO (75+87+116+125+152)		
	155	
PASIVO Y PATRIMONIO	156	
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE	157	
PASIVO CIRCULANTE		
	158	
400 Dividendos y participaciones por pagar	159	
400 Dividendos y participaciones por pagar		
401 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en moneda corriente	160	
401 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en moneda corriente		
402 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en pesos convertibles	161	
402 Efectos por pagar a corto plazo por inversiones en pesos convertibles		
403 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en moneda corriente	162	
403 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en moneda corriente		
404 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en pesos convertibles	163	
404 Efectos por pagar a corto plazo por operaciones en pesos convertibles		
405 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Economía Interna	164	\$30,011,197.00
405 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Economía Interna		
406 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Economía Interna	165	\$17,374.00
406 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Economía Interna		

406 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles-Economía Interna		
407 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Importación	166	
407 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Importación		
408 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles- Importación	167	
408 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles- Importación		
409 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Exportación	168	
409 Cuentas por pagar a proveedores en moneda corriente-Exportación		
410 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles- Exportación	169	
410 Cuentas por pagar a proveedores en pesos convertibles- Exportación		
415 Contravalor pendiente de pagar en moneda corriente	170	\$13,962.00
415 Contravalor pendiente de pagar en moneda corriente		
416 Cobros por cuentas de terceros	171	
416 Cobros por cuentas de terceros		
418 Cuentas en participación en moneda corriente	172	
418 Cuentas en participación en moneda corriente		
419 Cuentas en participación en pesos convertibles	173	
419 Cuentas en participación en pesos convertibles		
421 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en moneda corriente	174	
421 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en moneda corriente		
422 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en pesos convertibles	175	
422 Cuentas por pagar por activos fijos tangibles en pesos convertibles		
425 Cuentas por pagar del proceso inversionista en moneda corriente	176	
425 Cuentas por pagar del proceso inversionista en moneda corriente		
426 Cuentas por pagar del proceso inversionista en pesos convertibles	177	
426 Cuentas por pagar del proceso inversionista en pesos convertibles		
430 Cobros anticipados en moneda corriente - Importación	178	
430 Cobros anticipados en moneda corriente - Importación		
431 Cobros anticipados en pesos convertibles - Importación	179	
431 Cobros anticipados en pesos convertibles - Importación		
432 Cobros anticipados en moneda corriente - Economía Interna	180	
432 Cobros anticipados en moneda corriente - Economía Interna		
433 Cobros anticipados en pesos convertibles - Economía Interna	181	\$18,786.00
433 Cobros anticipados en pesos convertibles - Economía Interna		
434 Cobros anticipados en pesos convertibles - Exportación	182	
434 Cobros anticipados en pesos convertibles - Exportación		
435 Depósitos recibidos en moneda corriente	183	
435 Depósitos recibidos en moneda corriente		
436 Depósitos recibidos en pesos convertibles	184	
436 Depósitos recibidos en pesos convertibles		
440 Impuestos a pagar por las ventas	185	\$465,255.00
440 Impuestos a pagar por las ventas		
441 Impuestos sobre utilidades por pagar	186	
441 Impuestos sobre utilidades por pagar		
443 Aporte por el rendimiento de la inversión estatal por pagar	187	
443 Aporte por el rendimiento de la inversión estatal por pagar		
444 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en moneda corriente	188	\$152,068.00
444 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en moneda corriente		
445 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en pesos convertibles	189	
445 Otras obligaciones con el presupuesto del estado en pesos convertibles		

446 Documentación preparatoria inversiones pendiente aportar al presupuesto del estado	190	
446 Documentación preparatoria inversiones pendiente aportar al presupuesto del estado		
450 Obligaciones con la organización superior	191	
450 Obligaciones con la organización superior		
455 Nóminas por pagar en moneda corriente	192	\$97,718.00
455 Nóminas por pagar en moneda corriente		
456 Nóminas por pagar en pesos convertibles	193	
456 Nóminas por pagar en pesos convertibles		
460 Retenciones por pagar	194	\$655.00
460 Retenciones por pagar		
470 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones	195	\$9,983,050.00
470 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones		
471 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para inversiones	196	
471 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para inversiones		
472 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones	197	
472 Prestamos bancarios recibidos en moneda corriente para operaciones		
473 Prestamos bancarios recibidos en pesos convertibles para inversiones	198	
473 Prestamos bancarios recibidos en pesos convertibles para inversiones		
474 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para operaciones	199	
474 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para operaciones		
475 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para inversiones	200	
475 Créditos Comerciales recibidos en moneda corriente para inversiones		
476 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para operaciones	201	
476 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para operaciones		
477 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para inversiones	202	
477 Créditos Comerciales recibidos en pesos convertibles para inversiones		
478 Otras obligaciones financieras por pagar	203	
478 Otras obligaciones financieras por pagar		
479 Prestamos por pagar a otras empresas de la propia organización	204	
479 Prestamos por pagar a otras empresas de la propia organización		
480 Gastos acumulados por pagar en moneda corriente	205	
480 Gastos acumulados por pagar en moneda corriente		
481 Gastos acumulados por pagar en pesos convertibles	206	
481 Gastos acumulados por pagar en pesos convertibles		
491 Provisión para reparaciones generales	207	
491 Provisión para reparaciones generales		
492 Provisión para vacaciones	208	\$145,465.00
492 Provisión para vacaciones		
493 Provisión para innovaciones y racionalizaciones	209	\$43,565.00
493 Provisión para innovaciones y racionalizaciones		
494 Provisión para financiamiento de inversiones	210	
494 Provisión para financiamiento de inversiones		
495 Provisión para otros destinos específicos	211	

495 Provisión para otros destinos específicos	212	
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE (Suma Filas 159 a la 211)	213	\$40,949,095.00
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE (Suma Filas 159 a la 211)	214	
PASIVO A LARGO PLAZO	215	
PASIVO A LARGO PLAZO	216	
510 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	217	
510 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones		
511 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	218	
511 Efectos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones		
512 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	219	
512 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones		
513 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	220	
513 Efectos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones		
515 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	221	
515 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones		
516 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	222	
516 Cuentas por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones		
517 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	223	
517 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones		
518 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	224	
518 Cuentas por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones		
520 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones	225	
520 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por inversiones		
521 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	226	
521 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por inversiones		
522 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones	227	
522 Prestamos por pagar a largo plazo en moneda corriente por operaciones		
523 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	228	
523 Prestamos por pagar a largo plazo en pesos convertibles por operaciones		
525 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por operaciones	229	
525 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por operaciones		
526 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por operaciones	230	

526 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por operaciones		
527 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por inversiones	231	
527 Otras obligaciones a largo plazo en moneda corriente por inversiones		
528 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por inversiones	232	
528 Otras obligaciones a largo plazo en pesos convertibles por inversiones		
533 Otras provisiones a largo plazo	233	
533 Otras provisiones a largo plazo		
540 Bonos por pagar	234	
540 Bonos por pagar		
541 Bonos suscritos	235	
541 Bonos suscritos		
542 Bonos redimidos	236	
542 Bonos redimidos		
543 Bonos emitidos en cartera	237	
543 Bonos emitidos en cartera		
		238
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO (Suma Filas 217 a la 237)	239	
TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO (Suma Filas 217 a la 237)		
		240
PASIVO DIFERIDO		241
PASIVO DIFERIDO		
		242
545 Ingresos Diferidos en moneda corriente	243	
545 Ingresos Diferidos en moneda corriente		
546 Ingresos Diferidos en pesos convertibles	244	
546 Ingresos Diferidos en pesos convertibles		
		245
TOTAL DE PASIVO DIFERIDO (Suma Filas 243 a la 244)	246	
TOTAL DE PASIVO DIFERIDO (Suma Filas 243 a la 244)		
		247
OTROS PASIVOS		248
OTROS PASIVOS		
		249
555 Sobrantes en investigación por operaciones, en moneda corriente	250	
555 Sobrantes en investigación por operaciones, en moneda corriente		
556 Sobrantes en investigación por operaciones, en pesos convertibles	251	
556 Sobrantes en investigación por operaciones, en pesos convertibles		
560 Sobrantes en investigación por inversiones, en moneda corriente	252	
560 Sobrantes en investigación por inversiones, en moneda corriente		
561 Sobrantes en investigación por inversiones, en pesos convertibles	253	
561 Sobrantes en investigación por inversiones, en pesos convertibles		
565 Cuentas por pagar diversas, en moneda corriente	254	
565 Cuentas por pagar diversas, en moneda corriente		
566 Cuentas por pagar diversas, en pesos convertibles	255	
		\$181,480.00

566 Cuentas por pagar diversas, en pesos convertibles		
570 Ingresos de períodos futuros, en moneda corriente	256	
570 Ingresos de períodos futuros, en moneda corriente		
571 Ingresos de períodos futuros, en pesos convertibles	257	
571 Ingresos de períodos futuros, en pesos convertibles		
575 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en moneda corriente	258	\$289,823,928.00
575 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en moneda corriente		
576 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en pesos convertibles	259	\$2,469,285.00
576 Operaciones entre dependencias - Traslados recibidos en pesos convertibles		
	260	
TOTAL DE OTROS PASIVOS (Suma Filas 250 a la 259)	261	\$292,474,693.00
TOTAL DE OTROS PASIVOS (Suma Filas 250 a la 259)		
	262	
TOTAL DEL PASIVO (213+239+246+261)	263	\$333,423,788.00
TOTAL DEL PASIVO (213+239+246+261)		
	264	
PATRIMONIO NETO	265	
PATRIMONIO NETO		
	266	
600 Inversión Estatal	267	\$13,431,596.00
600 Inversión Estatal		
619 Recursos recibidos para inversiones materiales (1)	268	
619 Recursos recibidos para inversiones materiales (1)		
620 Donaciones recibidas (1)	269	
620 Donaciones recibidas (1)		
630 Utilidades retenidas de actividades principales	270	
630 Utilidades retenidas de actividades principales		
631 Utilidades retenidas de comedores y cafeterías	271	
631 Utilidades retenidas de comedores y cafeterías		
632 Utilidades retenidas del autoconsumo	272	
632 Utilidades retenidas del autoconsumo		
635 Subvención por perdidas (1)	273	
635 Subvención por perdidas (1)		
640 Pérdidas en actividades principales	274	
640 Pérdidas en actividades principales		
641 Pérdidas en comedores y cafeterías	275	
641 Pérdidas en comedores y cafeterías		
642 Pérdidas en autoconsumo	276	
642 Pérdidas en autoconsumo		
645 Reserva obligatoria para contingencias y pérdidas futuras	277	\$688,257.00
645 Reserva obligatoria para contingencias y pérdidas futuras		
648 Reserva para desarrollo	278	
648 Reserva para desarrollo		
649 Reserva para incremento del capital de trabajo	279	
649 Reserva para incremento del capital de trabajo		
650 Reserva para la estimulación por la eficiencia económica de los trabajadores	280	
650 Reserva para la estimulación por la eficiencia económica de los trabajadores		

651 Reserva para financiamiento de inversiones	281	
651 Reserva para financiamiento de inversiones		
654 Otras reservas patrimoniales autorizadas	282	
654 Otras reservas patrimoniales autorizadas		
Utilidad del período (1)	283	\$8,108,938.00
Utilidad del período (1)		
Pérdida del período (1)	284	
Pérdida del período (1)		
	285	
TOTAL DEL PATRIMONIO	286	\$22,228,791.00
TOTAL DEL PATRIMONIO		
	287	
TOTAL DEL PASIVO PATRIMONIO	288	\$355,652,579.00
TOTAL DEL PASIVO PATRIMONIO		
	289	
	290	
(1) Solo aparecen en los Estados Financieros elaborados en los meses	291	
(1) Solo aparecen en los Estados Financieros elaborados en los meses		
anteriores al fin del ejercicio económico. Al elaborar los Estados		
Financieros	292	
anteriores al fin del ejercicio económico. Al elaborar los Estados		
Financieros		
post cierre no deben tener saldos.	293	
post cierre no deben tener saldos.		

Certificamos que los datos contenidos en este estado financiero se corresponden con las anotaciones contables

de acuerdo a las regulaciones vigentes

Estados Financieros compatibilizados...

DIRECTOR GENERAL

JOSE ASCANIO RUIZ

Firma: _____

Confeccionado por Sistema Integral Sicema (Alimatic)

DIRECTOR CONTABLE

FINANCI

JOSE R. MUGICA

DELGADO

Firma: _____

Versión: 1.9.91

Anexo 5 Estado de Resultado Cierre Septiembre del año 2011

Organismo:	Código Reeup	Código CAE	Provincia- Municipio	06.05
MINAL	01.02.03	Impresión	<u>24/04/2012</u>	
110.0.1588	Empresa		septiembre de	
Entidad:	Cárnica		2011	
	Sancti	Periodo contable		
	Spíritus			
ESTADO DE RESULTADO		Páginas	Page -1 of 1	

Descripción	Fila	Total	M.C.	CUC
ACTIVIDADES PRINCIPALES				
ACTIVIDADES PRINCIPALES				
PRODUCCION - ECONOMIA INTERNA				
PRODUCCION - ECONOMIA INTERNA				
900 Ventas de producciones en moneda corriente - Economía	1	82,068,540.00	82,068,540.00	
900 Ventas de producciones en moneda corriente - Economía				
901 Ventas de producciones en pesos convertibles - Economía	2	1,335,595.00		1,335,595.00
901 Ventas de producciones en pesos convertibles - Economía				
916 Subvenciones en moneda corriente por diferencia de precios en producciones	3	66,996,804.00	66,996,804.00	
916 Subvenciones en moneda corriente por diferencia de precios en producciones				
918 Subvenciones a productos en moneda corriente - Economía	4			
918 Subvenciones a productos en moneda corriente - Economía				
VENTAS TOTALES	5	150,400,939.00	149,065,344.00	1,335,595.00
VENTAS TOTALES				
800 Devoluciones y rebajas en ventas producciones moneda corriente - Economía Interna	6			
800 Devoluciones y rebajas en ventas producciones moneda corriente - Economía Interna				
801 Devoluciones y rebajas ventas producciones pesos convertibles - Economía Interna	7			
801 Devoluciones y rebajas ventas producciones pesos convertibles - Economía Interna				
Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas	8	150,400,939.00	149,065,344.00	1,335,595.00
Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas				

805	Impuestos por las ventas de productos	9	(1,827,898.00)	(1,827,898.00)	
805	Impuestos por las ventas de productos				
	Ventas netas sin los impuestos por las ventas	10	148,573,041.00	147,237,446.00	1,335,595.00
	Ventas netas sin los impuestos por las ventas				
810	Costo de las producciones vendidas en moneda corriente	11	(135,970,901.00)	(135,970,901.00)	
810	Costo de las producciones vendidas en moneda corriente				
811	Costo de las producciones vendidas en pesos convertibles	12			
811	Costo de las producciones vendidas en pesos convertibles				
	Costos total de las producciones vendidas	13	(135,970,901.00)	(135,970,901.00)	
	Costos total de las producciones vendidas				
	Utilidad o (pérdida) bruta en ventas	14	12,602,140.00	11,266,545.00	1,335,595.00
	Utilidad o (pérdida) bruta en ventas				
819	Gastos de distribución y ventas en moneda corriente	15	(3,638,996.00)	(3,638,996.00)	
819	Gastos de distribución y ventas en moneda corriente				
820	Gastos de distribución y ventas en pesos convertibles	16	(45,836.00)		(45,836.00)
820	Gastos de distribución y ventas en pesos convertibles				
	Utilidad o (pérdida) neta en ventas	17	8,917,308.00	7,627,549.00	1,289,759.00
	Utilidad o (pérdida) neta en ventas				
822	Gastos generales y de administración en moneda corriente	18	(399,182.00)	(399,182.00)	
822	Gastos generales y de administración en moneda corriente				
823	Gastos generales y de administración en pesos convertibles	19	(2,567.00)		(2,567.00)
823	Gastos generales y de administración en pesos convertibles				
	Utilidad o (pérdida) en operaciones	20	8,515,559.00	7,228,367.00	1,287,192.00
	Utilidad o (pérdida) en operaciones				

COMERCIO - ECONOMIA INTERNA

COMERCIO - ECONOMIA INTERNA

902	Ventas de mercancías en moneda corriente - Economía	21	772,611.00	772,611.00	
902	Ventas de mercancías en moneda corriente - Economía				
903	Ventas de mercancías en pesos convertibles- Economía	22	273,515.00		273,515.00
903	Ventas de mercancías en pesos convertibles- Economía				
917	Subvenciones en moneda corriente por diferencias de precios en mercancías	23	7,288.00	7,288.00	
917	Subvenciones en moneda corriente por diferencias de precios en mercancías				
	Ventas totales	24	1,053,414.00	779,899.00	273,515.00
	Ventas totales				

802	Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías moneda corriente - Economía Interna	25			
802	Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías moneda corriente - Economía Interna				
803	Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías pesos convertibles- Economía Interna	26			
803	Devoluciones y rebajas en ventas de mercancías pesos convertibles- Economía Interna				

Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas	27	1,053,414.00	779,899.00	273,515.00
Ventas netas incluyendo impuestos por las ventas				
806 Impuestos por las ventas de mercancías	28			
806 Impuestos por las ventas de mercancías				
Ventas netas sin los impuestos por las ventas	29	1,053,414.00	779,899.00	273,515.00
Ventas netas sin los impuestos por las ventas				
812 Costo de las mercancías vendidas en moneda corriente - Economía Interna	30	(915,985.00)	(915,985.00)	
812 Costo de las mercancías vendidas en moneda corriente - Economía Interna				
813 Costo de las mercancías vendidas en pesos convertibles - Economía Interna	31			
813 Costo de las mercancías vendidas en pesos convertibles - Economía Interna				
Costos total de las mercancías vendidas	32	(915,985.00)	(915,985.00)	
Costos total de las mercancías vendidas				
Margen comercial	33	137,429.00	(136,086.00)	273,515.00
Margen comercial				
825 Gastos de operación en moneda corriente - Economía interna	34			
825 Gastos de operación en moneda corriente - Economía interna				
827 Gastos de operación en pesos convertibles - Economía	35			
827 Gastos de operación en pesos convertibles - Economía				
Utilidad o (pérdida) en operación comercial	36	137,429.00	(136,086.00)	273,515.00
Utilidad o (pérdida) en operación comercial				
COMERCIO EXTERIOR				
COMERCIO EXTERIOR				
904 Ventas de mercancías en moneda corriente - Importadas	37			
904 Ventas de mercancías en moneda corriente - Importadas				
905 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Importadas	38			
905 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Importadas				
906 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Para la exportación	39			
906 Ventas de mercancías en pesos convertibles- Para la exportación				
919 Subvenciones a productos en moneda corriente - Exportación	40			
919 Subvenciones a productos en moneda corriente - Exportación				
Ventas totales	41			
Ventas totales				
804 Devoluciones y rebajas ventas moneda corriente-Comercio Exterior(Subcuenta 100)	42			
804 Devoluciones y rebajas ventas moneda corriente-Comercio Exterior(Subcuenta 100)				
804 Devoluciones y rebajas ventas pesos convertibles-Comercio Exterior(Subcuenta 200)	43			
804 Devoluciones y rebajas ventas pesos convertibles-Comercio Exterior(Subcuenta 200)				

Ventas Netas	44		
Ventas Netas			
814 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Importadas	45		
814 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Importadas			
815 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas - Importadas	46		
815 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas - Importadas			
816 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Para la exportación	47		
816 Costo en moneda corriente de las mercancías vendidas- Para la exportación			
817 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas- Para la exportación	48		
817 Costo en pesos convertibles de las mercancías vendidas- Para la exportación			
Costo total de las mercancías vendidas	49		
Costo total de las mercancías vendidas			
Utilidad o (pérdida) bruta en ventas	50		
Utilidad o (pérdida) bruta en ventas			
826 Gastos de operación moneda corriente- Comercio exterior	51		
826 Gastos de operación moneda corriente- Comercio exterior			
828 Gastos de operación pesos convertibles- Comercio exterior	52		
828 Gastos de operación pesos convertibles- Comercio exterior			
Utilidad o (pérdida) neta en ventas	53		
Utilidad o (pérdida) neta en ventas			
	54		
	55		
	56		
	57		
	58		
	59		
DEMÁS GASTOS	60		
DEMÁS GASTOS			
835 Gastos financieros en moneda corriente	61	(498,193.00)	(498,193.00)
835 Gastos financieros en moneda corriente			
836 Gastos financieros en pesos convertibles	62	(41,433.00)	(41,433.00)
836 Gastos financieros en pesos convertibles			
841 Gastos por estadías en moneda corriente - Importadores	63		
841 Gastos por estadías en moneda corriente - Importadores			
842 Gastos por estadías en pesos convertibles - Importadores	64		
842 Gastos por estadías en pesos convertibles - Importadores			
843 Gastos por estadías en moneda corriente - Otras Entidades	65		
843 Gastos por estadías en moneda corriente - Otras Entidades			
844 Gastos por estadías en pesos convertibles - Otras Entidades	66		
844 Gastos por estadías en pesos convertibles - Otras Entidades			
846 Gastos por pérdidas en moneda corriente	67		

846	Gastos por perdidas en moneda corriente				
847	Gastos por perdidas en pesos convertibles	68			
847	Gastos por perdidas en pesos convertibles				
850	Gastos por faltantes de bienes en moneda corriente	69	(514.00)	(514.00)	
850	Gastos por faltantes de bienes en moneda corriente				
851	Gastos por faltantes de bienes en pesos convertibles	70	(1,637.00)		(1,637.00)
851	Gastos por faltantes de bienes en pesos convertibles				
855	Gastos de años anteriores en moneda corriente	71	(11,893.00)	(11,893.00)	
855	Gastos de años anteriores en moneda corriente				
856	Gastos de años anteriores en pesos convertibles	72			
856	Gastos de años anteriores en pesos convertibles				
867	Otros gastos en moneda corriente - Actividades principales	73	(39,136.00)	(39,136.00)	
867	Otros gastos en moneda corriente - Actividades principales				
868	Otros gastos en pesos convertibles - Actividades principales	74			
868	Otros gastos en pesos convertibles - Actividades principales				
	Total demás gastos Suma (61 a la 74)	75	(592,806.00)	(549,736.00)	(43,070.00)
	Total demás gastos Suma (61 a la 74)				
920	Ingresos financieros en moneda corriente	76	17,757.00	17,757.00	
920	Ingresos financieros en moneda corriente				
921	Ingresos financieros en pesos convertibles	77	1,420.00		1,420.00
921	Ingresos financieros en pesos convertibles				
926	Ingresos por pronto despacho en moneda corriente - Operadores portuarios	78			
926	Ingresos por pronto despacho en moneda corriente - Operadores portuarios				
927	Ingresos por pronto despacho en pesos convertibles - Operadores portuarios	79			
927	Ingresos por pronto despacho en pesos convertibles - Operadores portuarios				
928	Ingresos por recobro de estadía en moneda corriente- Importadores	80			
928	Ingresos por recobro de estadía en moneda corriente- Importadores				
929	Ingresos por recobro de estadía en pesos convertibles - Importadores	81			
929	Ingresos por recobro de estadía en pesos convertibles - Importadores				
930	Ingresos por sobrantes de bienes en moneda corriente	82			
930	Ingresos por sobrantes de bienes en moneda corriente				
931	Ingresos por sobrantes de bienes en pesos convertibles	83			
931	Ingresos por sobrantes de bienes en pesos convertibles				
940	Ingresos de años anteriores en moneda corriente	84	3,035.00	3,035.00	
940	Ingresos de años anteriores en moneda corriente				
941	Ingresos de años anteriores en pesos convertibles	85			
941	Ingresos de años anteriores en pesos convertibles				
951	Otros ingresos en moneda corriente - Actividades principales	86	20,321.00	20,321.00	
951	Otros ingresos en moneda corriente - Actividades principales				
952	Otros ingresos en pesos convertibles - Actividades principales	87			
952	Otros ingresos en pesos convertibles - Actividades principales				
	Total demás ingresos Suma (76 a la 87)	88	42,533.00	41,113.00	1,420.00
	Total demás ingresos Suma (76 a la 87)				

Utilidad o (pérdida) en actividades principales	89	8,102,715.00	6,583,658.00	1,519,057.00
Utilidad o (pérdida) en actividades principales				
AUTOCONSUMO:				
AUTOCONSUMO:				
907 Ventas de autoconsumo en moneda corriente	90			
907 Ventas de autoconsumo en moneda corriente				
818 Costos de ventas de autoconsumo	91			
818 Costos de ventas de autoconsumo				
Utilidad bruta en ventas	92			
Utilidad bruta en ventas				
845 Exceso de costo en actividades de autoconsumo	93			
845 Exceso de costo en actividades de autoconsumo				
Utilidad o (perdida) en autoconsumo	94			
Utilidad o (perdida) en autoconsumo				
COMEDORES Y CAFETERIAS				
COMEDORES Y CAFETERIAS				
950 Otros ingresos en moneda corriente - Comedores y cafeterías	95	327,413.00	327,413.00	
950 Otros ingresos en moneda corriente - Comedores y cafeterías				
865 Otros gastos en moneda corriente - Comedores y cafeterías	96	(320,224.00)	(320,224.00)	
865 Otros gastos en moneda corriente - Comedores y cafeterías				
866 Otros gastos en pesos convertibles - Comedores y cafeterías	97	(966.00)		(966.00)
866 Otros gastos en pesos convertibles - Comedores y cafeterías				
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías	98	6,223.00	7,189.00	(966.00)
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías				
RESULTADO TOTAL				
RESULTADO TOTAL				
Utilidad o (pérdida) en actividades principales	99	8,102,715.00	6,583,658.00	1,519,057.00
Utilidad o (pérdida) en actividades principales				
Utilidad o (pérdida) en autoconsumo	100			
Utilidad o (pérdida) en autoconsumo				
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías	101	6,223.00	7,189.00	(966.00)
Utilidad o (pérdida) en comedores y cafeterías				
Utilidad o (pérdida) del período	102	8,108,938.00	6,590,847.00	1,518,091.00
Utilidad o (pérdida) del período				

DISTRIBUCION DE UTILIDADES AL FINAL DEL EJERCICIO
DISTRIBUCION DE UTILIDADES AL FINAL DEL EJERCICIO

Reserva obligatoria para pérdidas y contingencias	103			
Reserva obligatoria para pérdidas y contingencias				
Perdidas fiscales de períodos anteriores	104			
Perdidas fiscales de períodos anteriores				
Utilidad (perdida) neta	105	8,108,938.00	6,590,847.00	1,518,091.00
Utilidad (perdida) neta				
Impuesto sobre utilidades	106	2,838,128.00	2,838,128.00	
Impuesto sobre utilidades				
Utilidad con el impuesto deducido	107	5,270,810.00	3,752,719.00	1,518,091.00
Utilidad con el impuesto deducido				
Aporte por el rendimiento de la inversión estatal	108	3,689,567.00	3,689,567.00	
Aporte por el rendimiento de la inversión estatal				
Utilidades retenidas	109	1,581,243.00		
Utilidades retenidas				

Certificamos que los datos contenidos en este estado financiero se corresponden con las anotaciones contables

de acuerdo a las regulaciones vigentes

Estados Financieros compatibilizados...

DIRECTOR GENERAL

JOSE ASCANIO RUIZ

Firma: _____

Confeccionado por Sistema Integral Sicema (Alimatic)

DIRECTOR CONTABLE
FINANCI

JOSE R. MUGICA
DELGADO

Firma: _____

Versión:
1.9.91