

Universidad de Sancti Spíritus
José Martí Pérez
Filial Universitaria de Trinidad
Julio Antonio Mella
Facultad de Contabilidad y Finanzas



Trabajo de Diploma

**Título: Diagnóstico económico financiero en la Empresa
de Transportación de Trabajadores Transmetro
Trinidad.**

Autor: Lisset Rojas Martínez

Tutor: Lic. Tomás Piñeiro Méndez

Curso 2011-2012

“Año 54 de la Revolución”

Pensamiento

“La disciplina financiera es uno de los aspectos más importantes de la gestión de las empresas ”

Che.

Dedicatoria

*A mis padres,
les dedico esta Tesis,
ya que con su sacrificio me han brindado su
apoyo para concluir mis estudios.
A ellos les debo mi vida y formación.*

*A toda mi familia, que me ha dado su apoyo
incondicional.*

Agradecimientos

En primer lugar a la Revolución por darme la oportunidad de elegir mi propio camino.

A mis padres por haberme guiado por el camino correcto e impregnar en mí el sentido del deber y la responsabilidad ante el estudio y el trabajo.

A mi tutor Lic. Tomás Piñeiro Méndez por su ayuda incondicional.

A mis colegas de trabajo, principalmente a Ricardo, Alejandro, Dianela, Dismeris, por su apoyo incondicional, en fin a todos mis compañeros de trabajo.

A todos mis amigos que siempre me han apoyado.

Resumen

Resumen

La presente investigación tiene como título, Diagnóstico económico financiero en la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad, para su desarrollo se han utilizado instrumentos de análisis económico financieros necesarios para medir la eficiencia económica como eslabón fundamental de la economía, para ello se diagnóstica la situación económica existente, se ha realizado el análisis de los estados financieros y se han elaborado tablas con indicadores seleccionados para otorgar a la entidad herramientas de análisis propios, se aplican métodos y técnicas de análisis económico financiero que posibiliten llegar a conclusiones y recomendaciones eficaces.

Índice

Índice

Introducción.....	1
Capítulo I: Consideraciones sobre el análisis económico financiero.....	6
1.1 Análisis de los Estados Financieros, métodos y técnicas del análisis económico financiero para la evaluación de la situación económica financiera.....	6
1.2 Análisis de los Activos Fijos Tangibles.....	21
1.3 Análisis del Estado de Flujo de efectivo.....	22
1.4 Análisis del equilibrio financiero.....	25
1.5 Análisis de los planes técnico económico.....	27
Capítulo II: Evaluación de los indicadores económicos de eficiencia en La Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad.....	32
2.1 Caracterización de la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad.....	32
2.2 Diagnóstico de la situación actual de la entidad.....	33
2.3 Evaluación de los indicadores de eficiencia económica seleccionados.....	34
2.3.1 Evaluación de los activos fijos de la entidad.	34
2.3.2 Evaluación del Estado de Flujo de Efectivo.....	43
2.3.3 Evaluación del equilibrio financiero.....	44
2.3.4 Evaluación de otros indicadores económicos financieros seleccionados..	46
2.4 Evaluación sobre la influencia del plan técnico económico en los resultados económicos de la entidad.....	57
Conclusiones.....	58
Recomendaciones.....	59
Referencia bibliográfica.....	60
Bibliografía.....	61
Anexos	

Introducción



Introducción

En las circunstancias actuales por las que atraviesa el país, la economía está orientada hacia su total recuperación, para ello la elevación de la eficiencia se deberá convertir en la vía principal para asegurar el desarrollo económico.

La condición necesaria para el correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “Análisis Económico Financiero”, ya que el mismo representa un medio infalible para el control de los recursos y para evaluar la situación económica financiera de la entidad como eslabón fundamental de la economía.

Por tanto la necesidad de aplicar los métodos y técnicas del Análisis Económico Financiero que unido al grado de autonomía que deben ir ganando las empresas, le propiciará a los directivos lograr controles económicos ágiles con vista a facilitar la toma de decisiones y a tener una economía más eficiente.

Por lo antes mencionado y teniendo en cuenta el importante papel que juega el Ministerio del Transporte en el desarrollo económico de nuestro país, se ha seleccionado la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad, para la realización de la investigación con vistas a la ejecución del trabajo de diploma.

La entidad fue creada mediante la resolución No. 89/07 firmada por Jorge Luís Sierra Cruz, Ministro del Transporte, el día 18 de Marzo de 2007.

Cuenta con una cartera de servicios que lo integran 15 clientes, que pertenecen al MINTUR, y otras entidades denominadas extrahoteleros que están autorizadas a solicitar los servicios que presta la empresa.

Su objeto social, aprobado según dictamen de la Resolución No. 303/07 y la Resolución No.163/07 es:

- ✓ Brindar servicios de transportación de pasajeros a través de microbuses, minibuses, y ómnibus en pesos cubanos y pesos convertibles.
- ✓ Ofrecer servicios de transportación de trabajadores del turismo y otras entidades expresamente autorizadas en pesos cubanos y pesos convertibles.

La importancia de la entidad está dada por su misión que es:

Brindar servicios de transportación de pasajeros, especialmente a los trabajadores del turismo, proporcionando servicios de excelencia, con ómnibus de gran calidad técnica, limpios y confortables. Con choferes profesionales, altamente calificados, que ofrezcan seguridad plena al cliente, dando cumplimiento a los objetivos propuestos con eficiencia y eficacia, para alcanzar un prestigio competitivo del servicio que ofertamos según la relación calidad- precio dentro de la orientación del mercado en el contexto actual.

Y cuenta con una visión que describe lo siguiente:

Ser líder en la prestación de servicios de la Empresa de Transportación de Trabajadores a nivel nacional.

- Seremos el centro líder en el servicio de transportación de trabajadores del turismo en el Destino “Trinidad”, en Sancti Spíritus. Implementamos una cultura organizacional combinando valores humanos y profesionales en nuestro proceso, lo que nos permite ser referencia y dar una respuesta oportuna y efectiva a las prioridades del sector a nivel de territorio y de país.
- Ocuparemos una posición proactiva dentro de la comunidad transportista, manteniendo un sólido compromiso político y social.
- Concertaremos alianzas estratégicas dentro del sistema empresarial para alcanzar la cooperación con otras entidades en función del logro de los objetivos, garantizando el mantenimiento y la calidad del servicio de nuestro objeto social.

- Contaremos con la incorporación de un producto renovado que se comporta a nivel de las exigencias, cada vez más crecientes, de nuestros clientes, sobre la base de transformaciones tecnológicas y científicas, con alto sentido de la responsabilidad y el cumplimiento del deber, expresado en cortesía, ética, camaradería y sentido de pertenencia que sostiene nuestro poder negociador.

Situación problemática

Al analizar esta entidad se diagnosticó que no analizan de forma integral los estados económico financieros, si esto se realizara, se podría obtener una mayor eficiencia, pues la dirección de la entidad contaría con una información más completa para adoptar medidas oportunas en el momento preciso.

Problema científico

¿Como evaluar la eficiencia económica financiera a través de la aplicación de métodos y técnicas de análisis económico financiero?

Los objetivos que persigue esta investigación son:

General:

- Aplicar de manera eficiente los métodos y técnicas del análisis económico financiero que tributen a elevar la eficiencia económica financiera en la organización.

Específicos:

- Realizar una adecuada revisión de la bibliografía existente con vista a contribuir con el marco teórico referencial de la investigación.
- Diagnosticar la situación actual de la entidad con el fin de determinar el contexto de la finanza empresarial.

- Analizar e interpretar los indicadores económicos que le permitan a la entidad objeto de estudio tomar decisiones que contribuyan a la eficiencia empresarial.
- Mostrar los factores que inciden positiva y negativamente en la situación económica financiera de la entidad analizada.

Los resultados que se esperan lograr con esta investigación son, demostrar que mediante la aplicación efectiva de métodos y técnicas para el análisis económico financiero la entidad podrá tomar decisiones correctas con vistas a mejorar el control económico financiero y elevar su eficiencia.

Logar que se confeccionen correctamente los planes técnico económico para contribuir a tener un servicio de excelencia.

En el desarrollo de este trabajo se utilizaron varios **métodos** como son:

- Análisis-síntesis.
- Inducción-deducción.
- Generalización.
- Histórico-lógico.

Se aplicaron las siguientes técnicas para la investigación:

- Revisión de documentos
- Computacional
- Análisis matemático.

Para el desarrollo del mismo se tomó como base los datos reales que ofrecen los registros y estados financieros correspondientes a los años 2010 - 2011 y el plan técnico económico del año 2012.

Desde el punto de vista estructural el trabajo consta de dos capítulos distribuidos de la siguiente forma:

Capítulo I: Consideraciones sobre el análisis económico financiero.

1.1 Análisis de los estados financieros, métodos y técnicas del análisis económico financiero para la evaluación de la situación económica financiera.

1.2 Análisis de los activos fijos tangibles.

1.3 Análisis del Estado de Flujo de Efectivo.

1.4 Análisis del equilibrio financiero.

1.5 Análisis de los planes técnico económico.

Capítulo II: Evaluación de los indicadores económicos de eficiencia en la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad.

2.1 Caracterización de la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad.

2.2 Diagnóstico de la situación actual de la entidad.

2.3 Evaluación de los indicadores de eficiencia económica seleccionados.

2.3.1 Evaluación de los activos fijos de la entidad.

2.3.2 Evaluación del Estado de Flujo de Efectivo.

2.3.3 Evaluación del equilibrio financiero.

2.3.4 Evaluación de otros indicadores económicos financieros seleccionados.

2.4 Evaluación sobre la influencia del plan técnico económico en los resultados económicos de la entidad.

Capítulo 1

Capítulo I: Consideraciones sobre el análisis económico financiero.

1.1 Análisis de los estados financieros, métodos y técnicas del análisis económico financiero para la evaluación de la situación económica financiera.

La información contenida en los estados financieros, debe reflejar la situación real que presenta determinada entidad, de ahí que sean los futuros inversionistas, gerentes y acreedores los primeros que se interesen en esta información.

Joaquín Moreno planteó:

“Los estados financieros principales tienen como objetivo informar sobre la situación financiera en una fecha determinada y sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondo para un determinado período”.⁽¹⁾

Los estados financieros sirven para tomar decisiones de inversión y crédito lo que surge conocer la capacidad de crecimiento de la empresa, su estabilidad y rentabilidad, conocer el origen y las características de sus recursos para estimar la capacidad financiera de crecimiento, evaluar la solvencia y liquidez de la empresa, así como su capacidad de crear fondos y formarse un juicio sobre los resultados financieros de la administración en cuanto a la rentabilidad, solvencia, generación de fondos y capacidad de crecimiento.

Existen tres estados financieros básicos que debe emitir una entidad:

- 1- Balance general.
- 2- Estado de resultado.
- 3- Estado de origen y aplicación de fondos.

El **balance general** constituye el documento financiero por excelencia, el cual debe reflejar fielmente la situación estática de la entidad en un momento determinado. Periódicamente las empresas preparan balances donde sencillamente indican lo que poseen en bienes y derechos y lo que deben y el monto de su patrimonio, o sea, de sus recursos propios.

Su objetivo es el de sintetizar donde se encuentran invertidos los valores de la

empresa (activo) y el origen y la fuente de donde provienen esos valores (pasivo y capital). Presentando las siguientes características:

- Muestra los activos, pasivo y patrimonio de la entidad.
- Se confecciona sobre la base del saldo de las cuentas reales.
- La información que brinda está enmarcado en una fecha fija.

El balance debe representar en forma clara los tres grandes grupos de cuentas reales: activo, pasivo y patrimonio.

- El activo representa los recursos, es decir, los bienes y derecho de propiedad de una entidad, ya sean tangibles o intangibles.
- El pasivo son todas las obligaciones, la deuda o cargo de la entidad.
- El patrimonio es la diferencia entre los recursos y las obligaciones.

El **estado de resultado**, también conocido como estado de pérdida y ganancias o por estado de ingresos y gastos, y a diferencia del balance general, nos muestra los resultados de un período, por lo tanto es un documento dinámico, se basa en que una empresa obtiene ingresos por los productos o servicios que venden, pero por otra parte gasta dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos generan un resultado que puede ser positivo (utilidades) o negativo (pérdida).

Para evaluar el futuro, con frecuencia se emplea el estado de pérdida y ganancias, ya que los resultados obtenidos son una buena base con indicadores.

Si es comparativo el estado de ingresos y gastos reflejará las tendencias de las operaciones de un período a otro y para el usuario será de ayuda máxima como elemento de juicio, si se presenta comparado con cifras de períodos anteriores y/o cifras presupuestadas, será de mayor utilidad, pues al determinar las variaciones se logra conocer las deficiencias o mejorías realizadas.

El resultado es un enlace entre el balance general y el estado de ganancias y pérdida, ya que la utilidad neta o la pérdida pasarán al balance incrementando o disminuyendo el patrimonio.

El **estado de origen y aplicación de fondos** es una herramienta más del análisis económico financiero a través del cual se obtienen las variaciones que han ocurrido en las masas patrimoniales de una empresa mediante la comparación de las mismas, entre dos ejercicios contables con el fin de determinar cuáles han sido las fuentes que se han generado en dicho período de tiempo como resultado del ciclo de explotación de la entidad y en qué han sido aplicados o usados las mismas.

Alberto Name, en su libro Contabilidad Superior, plantea:

"Los estados de fondo se originaron en el año 1908, cuando **M. Cole** expuso las ventajas de lo que él denominó: Informe de donde vino y adonde fue." ⁽²⁾

Los contadores comenzaron a utilizar este estado como una forma de explicar la gran discrepancia que se informaba y los fondos que estaban disponibles. Sin embargo, el desarrollo de este tipo de información solo tuvo lugar a partir del año 1950.

Es por ello que los directivos de empresas muestran gran interés en conocer los movimientos de fondos, ya que estos influyen significativamente en la salud financiera de la empresa.

Cabe significar que el término de fondos suele utilizarse para el efectivo y el capital de trabajo. El efectivo es necesario para pagar las deudas y el capital de trabajo es un alivio financiero para las empresas estacionales con vistas a pagar sus deudas en períodos futuros.

Los Estados que expresan origen y aplicación de fondos son:

- El estado de cambio en la posición financiera o estado de origen y aplicación del capital de trabajo.
- Estado de flujo de efectivo o corrientes de efectivo.

El estado de cambio en la posición financiera refleja detalladamente los resultados de la gerencia financiera. Éste resume las actividades de financiación y de inversión de una empresa, como muestra directamente la información que solo se puede obtener mediante un análisis e interpretación de los balances generales, de los estados de ganancias y utilidades retenidas.

Este estado evalúa los recursos líquidos disponibles en la fecha del balance, mostrando las fuentes y usos del capital de trabajo, tales como:

Fuentes

- Utilidad neta del período.
- La depreciación y amortización de activos fijos.
- La venta de valores negociables y de activos fijos.
- La emisión de bonos y acciones.
- El aumento de la deuda a largo plazo.
- Agotamiento.
- Otros cargos diferidos.

Usos

- La pérdida del período.
- La compra de valores negociables y de activos fijos.
- La amortización de la deuda a largo plazo.
- El pago de dividendos.
- Las acciones readquiridas.

Sin embargo, evaluar la capacidad de una empresa para permanecer solvente involucra mucho más que evaluar los recursos líquidos disponibles al cierre de un

período contable, pues el director de una entidad se pregunta: ¿Cuánto efectivo recibe la empresa durante el año?, ¿Cuáles son las fuentes de ingresos de efectivo?, ¿A cuánto ascienden los desembolsos que se han hecho en el año? Para responder a estas interrogantes se hace necesario preparar un Estado Financiero Básico que muestre las fuentes y usos del efectivo durante el período.

Joaquín Moreno en la Cuarta Edición del libro Finanzas en las Empresas, expresa:

"El estado de cambio en la situación financiera con base en efectivo tiene dos finalidades principales:

1. Conocer analíticamente el pasado en cuanto a las fuentes y aplicaciones del efectivo.
2. Ser una base para la planeación de lo que ocurra en el futuro. " ⁽³⁾

Fuentes y usos de efectivo

El efectivo puede aumentarse como resultado de las operaciones siguientes:

- Venta al contado de mercancías o material de desperdicio.
- Cobranzas:
 - A cuenta de saldos abiertos.
 - En pago de documentos.
- Efectivo recibido de intereses y dividendos sobre inversiones y otras partidas de ingresos diversos similares.
- Ganancia extraordinaria resultante en recursos de efectivo.
- Venta de activos no circulantes.
- Operaciones de financiamiento producto de:
 - Descuentos de documentos por cobrar.
 - Emisión de documentos por pagar a cambio de préstamo.
 - Obligaciones a largo plazo.
 - Venta de acciones de capital.
 - Endoso de cuentas por cobrar.

El efectivo puede disminuir como resultado de las operaciones siguientes:

- Pago de:
 - Nóminas y otros gastos de operación.
 - Compra de mercancías al contado.
 - Intereses.
 - Cuentas por pagar.
 - Documentos por pagar.
 - Impuestos.
 - Dividendos en efectivo.
 - Depósitos al fondo de amortización.
 - Pérdidas extraordinarias que requieren desembolso de efectivo.
 - Compra de activos no circulantes.
- Pago de reparaciones extraordinarias a los activos fijos.
- Compra de inversiones temporales.
- Pago al vencimiento de la deuda a largo plazo.
- Retiro de acciones de capital.

Importancia del análisis de los Estados Financieros.

Gerardo Guajardo en la segunda edición de su libro "Contabilidad Financiera", al referirse al análisis económico financiero, expresa:

"Los estados financieros no son un fin en sí mismo. Son tan solo un eslabón o una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores y los accionistas, puedan tomar decisiones. De hecho los estados financieros deben contener la información que ayude al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el percibido de riesgo implícito." ⁽⁴⁾

Por dicho motivo, no basta llegar a elaborar los estados financieros básicos, sino que se tiene que llegar más allá: al análisis e interpretación de la información que estos propician mediante metodologías e indicaciones que estén plenamente aceptadas.

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que reviste el análisis e interpretación de los estados financieros, ya que propician a la dirección de la empresa los instrumentos necesarios para verificar continuamente el pulso de la empresa, tan pronto se detecten o presenten síntomas de problemas futuros.

Métodos y técnicas del análisis económico financiero.

Cualquier evaluación de los fenómenos económicos tiene un carácter esencialmente relativo. Esto quiere decir que una cantidad económica se compara con otra que se toma como modelo o base, proporcionalmente así un elemento de juicio en relación con el fenómeno acontecido.

La evaluación de los resultados reales con los del período anterior, o con los de un período tomado como base, puede ser útil para llegar a conclusiones aceptadas, sobre todo, si la comparación se hace con los resultados del período base. Sin embargo, a veces surgen dificultades al comparar el resultado de un año determinado con los años anteriores, ya que en dicho resultado pueden influir varios factores no atribuibles a la calidad del trabajo desarrollado por la empresa, entre ellos: cambios en el sistema de precios, nuevas inversiones y tecnología y urbanización de la zona.

El análisis de los estados financieros mediante el método comparativo de cifras puede adoptar dos formas según la dirección en que se efectúan las comparaciones de las partidas. Estas formas de análisis son:

- El análisis vertical o método porcentual.
- El análisis horizontal o método comparativo.

El análisis vertical: Estudia las relaciones entre los datos financieros de una empresa para un solo juego de estados, es decir, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período contable.

El análisis vertical del balance general consiste en la comparación de una partida del activo con la suma total del balance, y/o con la suma de las partidas del pasivo o del patrimonio total del balance, y/o con la suma de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este análisis es evaluar la estructura de los medios de la empresa y de sus fuentes de financiamiento.

El análisis vertical del estado de ganancia o pérdida estudia la relación de cada partida con el total de las mercancías vendidas o con el total de las producciones vendidas, si dicho estado corresponde a una empresa industrial. El importe obtenido por las mercancías, producciones o servicios en el período, constituye la base para el cálculo de los índices del estado de ganancia o pérdida. Por tanto, en el análisis vertical la base (100%) puede ser en total, subtotal o partida.

Podemos decir, resumiendo, que el análisis vertical se utiliza fundamentalmente para determinar:

1. Los índices de la estructura del activo y del pasivo y patrimonio (proporción entre las partidas dadas y la suma total del balance)
2. Los índices de la estructura interior de los grupos de activos, pasivos y patrimonio (proporción entre las partidas dadas y la suma del grupo dado)
3. Los índices que expresan la proporción entre una partida de activo y otra partida de activo, o la proporción entre una partida de pasivo y otra partida de pasivo, o la proporción entre una partida del patrimonio y otra partida del patrimonio.

El análisis horizontal: Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos. Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo.

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón.

Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los Estados Financieros y sus relaciones.

Análisis horizontal de tres o más estados.

Al efectuar el análisis horizontal de tres o más estados, podemos utilizar dos bases diferentes para calcular los aumentos o disminuciones, que son:

Tomando como base los datos de la fecha o período inmediato anterior.

Tomando como base los datos de la fecha o período más lejano.

Ventajas del análisis horizontal:

Las ventajas del análisis horizontal se pueden resumir de la siguiente forma:

- ✓ Los porcentajes o las razones del análisis horizontal solamente resultan afectados por los cambios en una partida, a diferencia de los porcentajes del análisis vertical que pueden haber sido afectados por un cambio en el importe de la partida, un cambio en el importe de la base o por un cambio en ambos importes.
- ✓ Los porcentajes o las razones del análisis horizontal ponen de manifiesto el cumplimiento de los planes económicos cuando se establece comparaciones entre lo real y lo planificado.
- ✓ Los porcentajes o las razones del análisis horizontal son índices que permiten apreciar, de forma sintética, el desarrollo de los hechos económicos. La comparación de estos porcentajes o razones correspondientes a distintas partidas del Estado de Ganancia y Pérdida, es decir, entre partidas de diferentes estados, es particularmente útil en el estudio de las tendencias relacionadas con el desarrollo de la actividad económica.

Técnicas de análisis de los estados financieros.

Existen cuatro técnicas de análisis ampliamente utilizadas:

- Cambios en pesos y en porcentajes
- Porcentajes de tendencias
- Porcentajes de componentes (tamaño común)
- Cálculo de razones.

1- Cambios en pesos y en porcentajes.

El valor de un cambio en pesos de un período a otro es significativo (valor absoluto), pero expresar el cambio en términos de porcentajes añade una cierta perspectiva. El valor de cualquier cambio en pesos es la diferencia entre el valor de un período estudiado y un período base que sirve de comparación.

El valor porcentual se calcula dividiendo el valor del cambio entre el período analizado por el valor del período base.

2- Porcentajes de tendencias.

Consiste en determinar las variaciones de un año base, en relación con los años siguientes considerados en el análisis. Esto ayuda a demostrar la extensión y dirección del cambio.

El procedimiento requiere dos pasos:

1. Seleccionar un año base y a cada partida de ese año base se le da un valor del 100%, a los efectos de comparación.
2. Cada partida de los años siguientes se expresa como un porcentaje del valor del año base.

3- Porcentajes componentes.

Estos porcentajes indican el tamaño relativo de cada partida incluida en un total, con relación al total. Calculando los porcentajes componentes de varios años sucesivos se pueden observar las partidas que aumentan en importancia y las menos significativas. A los estados preparados de esta forma se les denomina **estados de tamaño común**.

4- Cálculo de razones.

Esta técnica de análisis está implícita en las anteriores técnicas empleadas, o sea, una razón es un índice, un coeficiente. Una razón es una simple expresión matemática de la relación de un número con otro, que se toma como unidad o ciento por ciento. Se puede expresar en diferentes unidades de medidas (a veces, en tanto por ciento, en días, en valor).

Técnicamente es muy fácil obtener una razón, por tanto, a partir de los estados financieros como fuente de información pueden calcularse infinitas relaciones, sin embargo, sólo un grupo de ellas (*razones*) son útiles para el analista, pues se debe establecer una **relación significativa** entre las dos cifras.

Una razón por sí sola dice algo, pero cuando vamos a calificar el resultado como bueno o como malo, favorable o desfavorable, etc., necesitamos establecer comparaciones contra algún estándar que sea relevante, como puede ser:

- Una cifra anterior (histórica, dice lo que sucedió)
- Una cifra externa (comportamiento ramal).
- Una cifra proyectada (lo esperado).

Según **Lawrence Gitman**, las razones financieras pueden dividirse en cuatro grupos básicos:

1. Razones de liquidez y actividad: La liquidez de una empresa se juzga por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estas vencen. La liquidez se refiere no solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos circulantes.
2. Razones de endeudamiento: La situación de endeudamiento de la empresa indica el monto de dinero de terceros que utilizan en el esfuerzo para generar utilidades. Normalmente el analista financiero se ocupa principalmente de las deudas a largo plazo de la empresa, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo a pagar intereses y finalmente a devolver la suma prestada.
3. Razones de rentabilidad: Hay un buen número de medidas de rentabilidad y cada una de ellas relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Como grupo, estas medidas permiten al analista evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas, de activos o la inversión de los dueños. Se presta atención a la rentabilidad de la empresa ya que para sobrevivir hay que producir utilidades.
4. Razones de cobertura o reserva: Este grupo de razones evalúa la capacidad de la empresa para cubrir determinados cargos fijos. Las relaciones de cobertura se relacionan más frecuentemente con los cargos fijos que resultan por las deudas de la empresa. Mientras más bajas sean estas razones, más riesgosa sería la empresa.

No existe realmente un indicador que permita medir por si solo la eficiencia económica de una empresa, por lo que es necesario calcular un conjunto de indicadores entre los que puede señalarse:

La productividad del trabajo: Refleja la efectividad del trabajo, su eficiencia, su rendimiento, la medida en que un trabajo dado se convierte en una cantidad determinada de bienes materiales, la capacidad del obrero de producir en una unidad de tiempo dada mayor o menor cantidad de bienes de uso.

Se puede lograr altos ritmos de incrementos de la productividad del trabajo cuando los elementos que integran la cadena de factores que la determinan ejercen una influencia positiva, entre estos se encuentran: El grado de destreza media de los obreros, el nivel de progreso de la ciencia y sus aplicaciones, la organización social del proceso de producción, el volumen y la eficiencia de los medios de producción y las condiciones naturales. ⁽⁵⁾

La productividad del trabajo en el valor agregado bruto (VAB), o producción neta adicional como le llaman algunos autores, se determina en la industria, la agricultura, etc, restándole a la producción bruta el valor de los gastos de materias primas, materiales, combustible, energía, servicios prestados por terceros etc.

O lo que es lo mismo para la determinación del VAB en estos sectores se le resta a la producción bruta los gastos totales, excluyendo los gastos salariales y la depreciación.

La productividad del trabajo medida durante este indicador tiene la ventaja en comparación con los anteriores, que permite representar mejor la eficiencia en el uso de la fuerza de trabajo, pues no contempla el valor de los insumos.

También tiene la ventaja de poder comparar nuestros indicadores de productividad con los de otros países, pues en la mayoría de ellos se mide así.

Se calcula de la siguiente forma:

$$P/VAB = \frac{VAB}{T}$$

Donde:

P/VAB: Productividad en el valor agregado bruto

VAB: Valor agregado bruto

T: Promedio de trabajadores

Correlación salario medio productividad

Para iniciar este análisis se debe tener en cuenta todos los indicadores que intervienen en la correlación. La planificación del factor más importante y decisivo del proceso de producción, la fuerza de trabajo, requiere el análisis de la productividad del trabajo y los factores para elevación de los sistemas de crecimiento, puesto que este indicador caracteriza el grado de eficiencia del trabajo vivo y su ahorro es elemento vital de la actividad y gestión económica de las empresas.

Esta correlación se determina por la fórmula siguiente:

$$K = \frac{IPT}{ISM}$$

Ó

$$K = \frac{ISM}{IPT}$$

Donde:

K: Coeficiente de correlación de la productividad del trabajo

$$IPT = \frac{PT_1}{PT_0}$$

PT₁: Productividad del trabajo real

PT₀: Productividad del trabajo real

$$ISM: = \frac{SM_1}{SM_0}$$

ISM: Índice de variación del salario medio

SM₁: Salario medio real

SM₀: Salario medio real

En el primer caso, si $K > 1$ es favorable la correlación

En el segundo caso, si $K < 1$ es favorable la correlación

La variación del fondo de salario.

El salario representa la parte del ingreso nacional que se distribuye y redistribuye entre los trabajadores con arreglo a la cantidad y la calidad del trabajo entregado.

El fondo de salario representa el conjunto de los sueldos jornales y otras retribuciones devengadas en dinero por los trabajadores.

Para el análisis de la variación del fondo de salario se parte de la siguiente expresión, tomando en cuenta la variación del salario medio y el promedio de trabajadores:

$$\Delta FS = (\Delta SM * T_0) + (\Delta T * SM_0) + (\Delta SM * T)$$

Donde:

ΔFS : Variación del fondo de salario

ΔSM : Variación del salario medio

T: Variación del promedio de trabajadores

SM₀: Salario medio en el período base (Real)

To: Promedio de trabajadores en el período base (Real)

1.2 Análisis de los activos fijos tangibles.

Los **activos** es el conjunto de bienes tangibles o intangibles que posee una empresa. Se considera activo a aquellos bienes que tienen una alta probabilidad de generar un beneficio económico a futuro y se pueda gozar de los beneficios económicos que el bien otorga. Eso no significa que sea necesaria la propiedad ni la tenencia. Los activos son un recurso o bien económico propiedad de un negocio, con el cuál se obtienen beneficios.

Los **activos fijos** son aquellos que no varían durante el ciclo de explotación de la empresa (o el año fiscal). Normalmente no se destinan a la venta, sino que se explotan en función de las operaciones del negocio, pero de necesitar hacerlo, es posible que logren colocarlo en el mercado a un precio razonable.

El activo fijo material o tangible recoge las partidas que representan los bienes adquiridos por la empresa para el desarrollo de sus operaciones, tales como: inmuebles, maquinarias, equipos, mobiliario, terrenos y otros; que en su conjunto definen su capacidad de planta y equipos, estos activos adoptan forma corpórea, es decir, pueden ser vistos, tocados; si se les golpea, suenan.

Usualmente, una entidad emplea sus activos para producir bienes o servicios capaces de satisfacer deseos o necesidades de los clientes. Puesto que estos bienes o servicios satisfacen tales deseos o necesidades, los clientes están dispuestos a pagar por ellos y, por tanto, a contribuir a los flujos de efectivo de la entidad.

La utilización óptima de los medios básicos tiene considerable importancia, toda vez que de ello depende la posibilidad de alcanzar el máximo de producción con el mínimo de gasto, lo que implica la disminución del costo de producción.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo pueden llegar a la entidad por diferentes vías. Por ejemplo, un activo puede ser:

- a. utilizado aisladamente, o en combinación con otros activos, en la producción de bienes y servicios a vender por la empresa,
- b. intercambiado por otros activos,
- c. utilizado para satisfacer un pasivo, o
- d. distribuido en dependencia del tipo de propiedad.

Se reconoce un activo en el estado de situación cuando es probable que se obtengan del mismo, beneficios económicos futuros para la empresa, y además el activo tiene un costo o valor que puede ser medido con certeza.

1.3 Análisis del Estado de Flujo de Efectivo.

Todas las operaciones de una empresa se componen de ciclos a través de los cuales el efectivo entra y sale y el estado de flujo de efectivo es uno de ellos.

El Estado de Flujo de Efectivo es el documento que representa el impacto que tienen las actividades operativas, de inversión y de financiamiento de una empresa sobre sus flujos de efectivo a lo largo de un período contable.

Este estado informa, por una parte, cuáles han sido las principales fuentes de dinero de la empresa durante un período determinado de tiempo y por otra parte, que ha hecho con él. ⁽⁶⁾

Organiza los datos brindados por otros estados financieros mostrando las entradas y salidas de efectivo que se han producido en un período de tiempo determinado. Esta información resulta de gran importancia para la administración empresarial, pues brinda elementos necesarios para el diagnóstico de la salud financiera de la empresa.

Los Flujos de Efectivo de un negocio generalmente son iguales al efectivo proveniente de las ventas, menos los costos operativos en efectivo, los cargos por intereses y los impuestos, generalmente se relacionan con la utilidad contable, la cual es simplemente igual al ingreso neto, tal y como se reporta en el estado de resultado.

La depreciación es un cargo que no representa una salida de efectivo, por lo tanto, debe añadirse nuevamente al ingreso neto para obtener una estimación del flujo de efectivo proveniente de las operaciones.

Tiene como objetivo básico mostrar las entradas y salidas de caja en un período de tiempo determinado. Las entradas y salidas de caja pueden estructurarse en tres niveles de actividades, que son: a) actividades de operación, b) actividades de inversión y, c) actividades de financiamiento, posibilitando el análisis por separado de los diferentes flujos netos de efectivo, de tal forma que facilite el diagnóstico de las capacidades de la empresa para generar flujos positivos a partir de sus operaciones de negocio, su capacidad para enfrentar los pagos de las obligaciones con los suministradores y otros acreedores, el pago de los intereses y de los impuestos, así como de los dividendos del período. Otros diagnósticos que pueden realizarse se relacionan con la capacidad que tiene una empresa de captar financiamiento externo; poner al descubierto el destino que le da al efectivo recibido en el período; brindar información que pone de manifiesto si la empresa está en crecimiento, estancada o en recesión. Este estado puede demostrar si la empresa destina fondos obtenidos a corto plazo para colocarlos en inversiones de lenta recuperación, así como otros datos relevantes para un analista. Es fácil darse cuenta de los valiosos que resulta el Estado de Flujo de Efectivo y la necesidad que tienen los administradores de empresas de aprender a leer el estado, realizar el diagnóstico y tomar las decisiones más acertadas.

Este estado contiene los elementos siguientes:

- Entradas de efectivo: Es el dinero que el negocio espera recibir en el período por concepto de ventas de contado, cobros a clientes por ventas al crédito, ventas de activos fijo, anticipos de clientes, etc.
- Salidas de efectivo: Es el dinero que el negocio espera desembolsar en el período por conceptos de compras de contado, pago a proveedores por compras al crédito, pagos de salarios, pagos de prestaciones y servicios recibidos, pagos de préstamos, etc.
- Sobrante de efectivo: Es el exceso de las entradas de efectivo sobre las salidas durante el período.
- Insuficiencia de efectivo: Es el exceso de las salidas de efectivo sobre las entradas durante el período. ⁽⁷⁾

El Estado de Flujo de Efectivo puede presentarse hasta el saldo final en caja. Se puede confeccionar atendiendo a las entradas y salidas de efectivo de forma general o subdividido por actividades de operación, inversión y financiamiento, utilizando los métodos directo o indirecto

En cualquiera de sus variantes se aplicará la ecuación general siguiente:

$$\text{ENTRADAS} - \text{SALIDAS} + \text{SALDO INICIAL} = \text{SALDO FINAL}$$

Si agregamos el saldo óptimo, resultará el cálculo de los requerimientos o excesos de efectivo, quedando la ecuación de la forma siguiente:

$$\text{SALDO FINAL} - \text{SALDO ÓPTIMO} = \text{DÉFICIT O EXCESO DE EFECTIVO}$$

El saldo óptimo de efectivo es la disponibilidad de efectivo que debe poseer la empresa en caja y banco (ni más, ni menos). Cuando la empresa no es capaz de mantener el ***saldo óptimo***, presenta déficit de caja (requiere financiamiento a corto plazo); si por el contrario, mantiene en caja y banco cifras superiores al saldo

óptimo, presenta exceso de caja (recursos líquidos ociosas). **El saldo óptimo de efectivo** es una medida máxima y mínima de efectivo disponible que sirve de referencia para la planeación, ejecución y control del presupuesto de efectivo.

Las operaciones que producen entradas y salidas de efectivo se relacionan fundamentalmente con las operaciones de la empresa, pero existen transacciones, no menos importantes, que producen flujos de efectivo y que se relacionan con las inversiones y el financiamiento.

Este estado debe ayudar a inversionistas, acreedores y otros usuarios en la evaluación de aspectos tales como:

- La capacidad de la empresa para generar flujos de efectivo positivos en períodos futuros.
- La capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones de pago.
- Razones para explicar diferencias entre el valor de la utilidad neta y el flujo de efectivo neto relacionado con las operaciones.

1.4 Análisis del equilibrio financiero.

El equilibrio financiero está relacionado con las adecuadas proporciones que deben existir entre las distintas fuentes de financiamiento que una entidad tiene a su disposición.

Comparando las cifras que se indican en el balance en sus distintas masas de activo, pasivo y capital contable, siempre se evalúa si la empresa se **encuentra equilibrada financieramente**. Para tener equilibrio financiero la empresa debe ser **líquida y solvente**. Ambas condiciones se tienen que cumplir.

Para tener liquidez, recuerde: el activo circulante supera al pasivo circulante , y para tener solvencia, el activo real supera a los financiamientos ajenos .
--

Al evaluar el equilibrio financiero, se valora si es estable. Para considerarlo estable se requiere una proporción entre los financiamientos ajenos y los propios, entre 40% y 60%, o sea, cualquier combinación que se mueva entre esos rangos. Este equilibrio podrá representarse de la siguiente forma:

Activo

AC
AF

Pasivo

PC
RP

Donde:

AC: Activo circulante

AF: Activo fijo

PC: Pasivo circulante

RP: Recursos permanentes

Según lo reflejado anteriormente, una empresa en situaciones de equilibrio deberá cumplir lo siguiente:

$$AC = PC \qquad \text{y} \qquad AF = RP$$

La misma estabilidad se produce cuando la empresa financia con recursos propios todo el activo.

Existen factores que influyen de manera decisiva en el equilibrio financiero, dentro de ellas podemos señalar:

1. El riesgo inherente a la actividad propia de la empresa, aun cuando no utilizara como fuente de financiamiento las deudas.
2. La posición de la administración de la empresa en cuanto a ser más o menos agresivo en sus esfuerzos por lograr utilidades.

1.5 Análisis de los planes técnico económico.

El correcto funcionamiento de cualquier sistema lo constituye el “análisis económico financiero”, ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes, con el fin de garantizar el empleo racional de los escasos recursos materiales laborales y financieros.

La planeación es el proceso en que se establecen las metas y las directrices apropiadas para el logro de las metas. Establecer las metas correctas y después elegir los medios correctos para alcanzar dichas metas son aspectos vitales de la planeación para el proceso administrativo.

En los Lineamientos del Partido Comunista de Cuba se señala:

El sistema de planificación socialista continuará siendo la vía principal para la dirección de la economía nacional. La planificación tendrá en cuenta el mercado, influyendo sobre el mismo y considerando sus características. ⁽⁸⁾

La planeación es de gran importancia ya que si no se realizan planes administrativos no se sabe cómo organizar los recursos, no se puede dirigir con confianza y se tienen pocas probabilidades de lograr los objetivos o saber cuándo se están desviando de su meta.

“La palabra de orden en este momento es la planificación, la reestructuración consciente e inteligente de todos los problemas que se abordarán. No podemos pensar solamente en la réplica, en el contragolpe frente a alguna agresión más o menos inmediata, si no que tenemos que ir haciendo un esfuerzo para elaborar todo un plan que nos permita predecir el futuro”. ⁽⁹⁾

Las metas son importantes, ya que sin metas específicas y medibles, con fechas alcanzables no se lograrían los objetivos propuestos, ellas propician un sentido de

dirección, permiten enfocar nuestros esfuerzos, guían nuestros planes y decisiones y nos ayudan a evaluar nuestro progreso.

Existen 2 tipos fundamentales de planes:

- Los estratégicos: Que son diseñados por los altos ejecutivos y los administradores de mando medio, para lograr las metas generales de la organización.
- Los operacionales: Indican cómo serán implantados los planes estratégicos mediante las actividades diarias.

La planeación de un servicio es un proceso estratégico que implica tres pasos básicos:

1. Generación de ideas del servicio.
2. Selección de las ideas que parezcan realizables, comercializables y compatibles con la estrategia general de la organización.
3. Producción de un diseño final del servicio.

En las Tesis y Resoluciones al Primer Congreso del Partido Comunista de Cuba en 1976 se expone:

“El Sistema de Dirección y Planificación de la economía debe tratar de: lograr la máxima eficiencia en la economía mediante el uso más racional de los recursos productivos (materiales y humanos) y producir el máximo de resultados con el mínimo de gastos”.⁽¹⁰⁾

La formulación de proyecciones es el proceso que consiste en el empleo de sucesos del pasado para realizar proyecciones sistemáticas sobre tendencias o resultados futuros. Su uso más importante se ubica en la actividad de planeación cuando los administradores utilizan proyecciones para crear premisas o supuestos básicos que se convierten en los orígenes de la planeación o de la toma de decisiones. Estas proyecciones responden generalmente acerca de sucesos que

serán determinados en gran medida por lo que la organización hace, el ejemplo más común es las proyecciones de venta e ingresos.

En nuestro país la economía es planificada, de ahí que los Estados Financieros brinden también información:

- Al Ministerio de Economía y Planificación para conocer cómo se van cumpliendo las políticas establecidas y si existe desarrollo económico y financiero y si se aprovechan adecuadamente los recursos.
- El Ministerio de Finanzas y Precios también se interesa por los resultados del análisis económico financiero para conocer si se están cumpliendo las políticas y si se han realizado los aportes al Presupuesto del Estado.
- Los Bancos deben conocer la capacidad de las empresas para pagar cuando solicitan créditos y si estos son utilizados con el aprovechamiento adecuado y para los fines solicitados.
- También se interesan por el análisis el Partido, el Sindicato y trabajadores de la empresa, con el objetivo de contribuir al logro de mejores resultados económicos y financieros.

Importancia de la planificación en la eficiencia económica.

En su parte II la Resolución Económica al V Congreso del Partido Comunista de Cuba, señalaba:

“La eficiencia es, por lo tanto, el objetivo central de la política económica pues constituye una de las mayores potencialidades con que cuenta el país”. ⁽¹¹⁾

En el Manual de Economía Política de la Academia de Ciencias de la antigua Unión Soviética, publicado en época de Stalin se dice que:

Con la aparición y el desarrollo del tipo socialista de economía surge y comienza a actuar la ley económica fundamental del socialismo. Esto se expresa, en primer lugar, en el cambio radical operado en cuanto al fin de la producción, en

el sector socialista, la producción se lleva a cabo, no con el fin de obtener la ganancia capitalista, sino con el de elevar el bienestar material y el nivel cultural de los trabajadores, con el fin de construir el socialismo.

Esa nota del Manual, el Che respondería en 1966 antes de regresar a Cuba para preparar la guerrilla boliviana, que:

Este es el punto más débil, pero importante, de la llamada economía socialista. La Ley fundamental atada puede ser de orden moral, colocarse a la cabeza del programa político del gobierno proletariado, pero nunca económica. Por otra parte ¿cuál será esta ley económica fundamental, en el caso de existir? Creo que existe, debe considerarse como la primera posibilidad humana de regir las fuerzas económicas. Esto daría que la ley económica fundamental es la de interpretar y dirigir las leyes económicas del periodo. Para mí no está suficientemente claro. Hay que insistir en el tema. ⁽¹²⁾

Si analizamos el campo de acción de la planificación en el socialismo, ya sea a nivel de un país, de un ministerio ramal, de una corporación empresarial o de una empresa en particular, se observa que uno de los elementos más importantes para lograr una buena planificación es contar con la base estadística y logística necesaria y oportunamente, dando por sentado que se cuenta con las personas calificadas para confeccionar los planes.

O sea la planificación no es solo contar con estadísticas confiables y una logística asegurada. La acción reflexiva y oportuna basada en la experiencia resulta un componente fundamental junto a una visión perspectiva consciente de las necesidades sociales que hay que satisfacer, con los recursos disponibles.

Los problemas más importantes para una efectiva planificación se resuelven dentro de la cabeza de los miembros de la dirección al nivel de que se trate. Por muy precisas que sean nuestras estadísticas, por muchos estudios e investigaciones con que contemos, nuestra planificación puede llevarnos al desastre si los miembros de la dirección carecen de los criterios acertados para el proceso de planificación. Esto implica algo muy importante y que ya está

comprobado por la experiencia práctica, que quien actúa en la planificación puede ser más importante que los planes en sí mismo.

Como planteaba nuestro Comandante en Jefe, a partir de la experiencia de la Batalla de Ideas, “se ha trabajado durante todo ese tiempo profundizando en la visión crítica y no autocomplaciente de nuestra obra y de nuestros objetivos históricos. Se han puesto en práctica revolucionarios conceptos que barren con el formalismo y el conformismo y aceleran los procesos de transformaciones necesarias para el futuro del país.”⁽¹³⁾

Siendo consecuente con las ideas del Che cuando expresó que “... la planificación centralizada es el modo de ser de la sociedad socialista, su categoría definitoria...”⁽¹⁴⁾

La planificación a corto plazo debe ser lo suficientemente flexible y contar con las reservas necesarias para asegurar la capacidad de maniobra indispensable ante las distintas alternativas tácticas, a fin de garantizar la utilización óptima de los recursos materiales, humanos y financieros disponibles ante las cambiantes coyunturas a que nos veremos sometidos en estos años preñados de dificultades, pero también de grandes oportunidades.

Capítulo 2

Capítulo II: Evaluación de los indicadores económicos de eficiencia en la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad.

2.1 Caracterización de la empresa de Transmetro Trinidad.

La empresa de Transportación de Trabajadores, Transmetro Trinidad, es un inmueble formado por una garita para custodios, 8 oficinas administrativas, 2 baños, 1 comedor, 1 nave de taller general y 1 área de parqueo. La construcción es de muros de mampostería y techos de fibrocemento y hormigón.

El inmueble linda por el frente con la calle Amistad y su número es 85, por su derecha con la calle Fausto Pelayo Alonso, por la izquierda con la calle Francisco Rodríguez y por el fondo con la Base de Astro, pertenece al Consejo Popular Armando Mestre, el mismo tiene un valor de \$ 88 350.75.

Antes del triunfo de la Revolución era un terreno que pertenecía a los hermanos Santos, y dedicaban el mismo al cultivo de frutos menores y la cría de ganado. El estado intervino la propiedad y se construyó en el lugar una Base de camiones, en el 1970 se convierte en una Reconstructora, que se une en el 2003 a la Base de Servicios del Transporte, subordinada a la empresa Provincial del Transporte de Sancti Spíritus.

En el 2007 pasa a ser el lugar la Empresa de Transportación de Trabajadores, Transmetro Trinidad, subordinada a la UEB Transmetro Morón.

La estructura organizativa está diseñada de acuerdo a los niveles jerárquicos establecidos y cuenta con una plantilla aprobada de 55 trabajadores.

2.2 Diagnóstico de la situación actual de la entidad.

La entidad cuenta con una plantilla cubierta de 53 trabajadores, al 96 % con relación a la aprobada, estando desglosada por categoría ocupacional como a continuación se describe:

<u>No</u>	<u>Categoría ocupacional</u>	<u>Cantidad</u>
1	Dirigentes	2
2	Administrativos	2
3	Técnicos	14
4	Servicio	7
5	Obreros	28

Todos los trabajadores se encuentran capacitados para ocupar la plaza que desempeñan, cumplen con los requisitos formales como son la idoneidad, y los estudios terminados para ocupar dichas plazas.

El parque total de equipos es de 14 ómnibus, desglosados en:

<u>No</u>	<u>Ómnibus</u>	<u>Cantidad</u>
1	DAF 200	5
2	DAF 230	3
3	Volvo	4
4	Agrale	2

Para las reparaciones de las roturas de dichos ómnibus posee un taller general, el mismo tiene una estructura que les permite a los trabajadores un buen desempeño de su trabajo, aunque existe un déficit de herramientas para lograr arreglar los ómnibus en el menor tiempo posible, los mantenimientos son dados en la fecha establecida sin realizar violaciones de los mismos ya que podrían provocar averías graves, con relación a las partes y piezas de repuestos las mismas son recibidas

por parte de la UEB con regularidad, lo que satisface las necesidades del centro para las reparaciones de los equipos.

Para la atención a los trabajadores se cuenta con un comedor obrero, el mismo tiene una estructura confortable que les permite obtener la merienda y el almuerzo que se brinda en el centro con la mayor calidad y satisfacción.

Los sistemas de pago que se utilizan son de conocimiento de todos los trabajadores y los requisitos que se deben cumplir son los siguientes:

- No deteriorar los indicadores económicos.
- No existir quejas de los clientes sobre la calidad de los servicios brindados.
- Cumplir con el índice de consumo de combustible establecido.
- No existencia de errores en las hojas de ruta.

Según se puede apreciar, en el diagnóstico realizado, la entidad dispone del personal y los medios necesarios para cumplir con la misión que tiene asignada, solamente resulta necesario que esta se lleve a cabo de forma organizada y atendiendo al control de los indicadores económicos que le permita ejecutar su trabajo eficientemente.

2.3 Evaluación de los indicadores de eficiencia económica seleccionados.

2.3.1 Evaluación de los activos fijos de la entidad.

En el desarrollo de la investigación se toma para la evaluación de los activos fijos, la explotación de los medios de transporte destinados a prestar servicios a los clientes de la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad, se adopta esta decisión partiendo del hecho de que de estos depende el funcionamiento con mayor o menor eficiencia de la entidad, para ser más precisos, de la transportación de pasajeros depende la existencia de este centro de trabajo.

Para la realización de dicha evaluación se utilizarán indicadores físicos y de valor que permitan obtener una visión detallada de los resultados productivos de las diferentes líneas de ómnibus que integran el parque de equipos de la empresa, además de comparar la variación entre un período y otro, del Balance General de la entidad, para apreciar la influencia que tienen los medios de transporte dentro del total de activos existentes.

Tabla No 1 Relación entre indicadores monetarios y físicos

No	Indicador	UM	Real 2010	2011		Variación 2011 R-P	Relación R/P 2011	Plan 2012
				Plan	Real			
1	Parque de equipos	U	14	14	14	0,00	100,0	14
2	Total de ingresos	MP	797.7	905.9	1,076.7	170.8	118,9	1,229.4
3	Gasto total	MP	699.1	788.3	814.0	25.7	103,3	957.5
4	Total de KM recorridos	Km	798381	783857	810690	26833	103,4	835957
5	Gasto x KM total	P	0,88	1,01	1,00	-0,01	99,0	1,15
6	Ingresos x KM total	P	1,00	1,16	1,33	0,17	114,7	1,47
7	Consumo de combustible	MP	243.1	247.4	248.9	1.5	100,6	279.4
8	Gasto x litro combustible	P	2,88	3,19	3,27	0,08	102,5	3,43
9	Ingresos x litros combustible	P	3,28	3,66	4,33	0,67	118,3	4,40

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo principales indicadores

Al realizar en la tabla (No 1) el análisis de los indicadores de valor con indicadores físicos, se observa que en el total de ingresos se sobrecumple el plan del año 2011 en un 18.9 % y crece con relación al año base, este resultado se obtiene por el incremento en el número de viajes efectuados en el año 2011, que supera la cifra planificada para ese año y crece además con respecto al año anterior; además del aumento del número de viajes estos fueron realizados por ómnibus que tienen mayor cantidad de plazas, lo que trae como consecuencia más ingresos por viajes.

En el año 2010, por cada KM recorrido se produjo un gasto de 0.88 centavos, sin embargo en el plan del 2011 se proyecta crecer en el gasto total y recorrer menos kilometraje lo que trae como resultado que el gasto por Km recorrido se planifique

31 centavos por encima de lo logrado en el año 2010, esto se debe a que el precio del litro de combustible en el año 2011 se incrementó; aspecto este que se tuvo en cuenta para la elaboración del plan y que en el año 2011 los resultados alcanzados muestran el aumento en el precio del combustible.

En lo que respecta a los ingresos por kilómetro total, el plan refleja una situación positiva con relación a los resultados del año 2010, pues se proyecta 0,16 pesos más que el año base, y como se puede apreciar en la tabla el resultado real es de un 0,33 pesos de crecimiento en los ingresos reales obtenidos.

El consumo de combustible planificado para el período muestra un ligero crecimiento con relación al año base de un 0.6 % y se sobre cumple en el 2011 en 2.3 %, lo cual al ser comparado con los gastos por litro de combustible e ingresos por litro de combustible, muestran resultados favorables al realizar la comparación entre ambos indicadores, lo que puede observarse en la tabla (No. 1).

El plan para el año 2012 refleja incrementos en el total de ingresos y los gastos totales, por tal motivo muestra incrementos en el gasto por kilómetro recorrido total e ingresos por kilómetros totales y al evaluar la relación existente entre estos indicadores se aprecia que se planifican deterioros, ya que el crecimiento de los gastos es superior al crecimiento del total de ingresos, esto incide en el comportamiento de los demás indicadores que aparecen reflejados en la tabla (No. 1).

Esta situación tiene como fundamento que las piezas y agregados para la reparación y mantenimiento de los ómnibus tienen un precio más elevado por ser medios de transporte más modernos.

El análisis que se realiza en esta tabla tiene como objetivo fundamental conocer el comportamiento del gasto de combustible, elemento que tiene un peso significativo en los gastos en que incurre la entidad y resulta de vital importancia para medir la eficiencia de este centro, además de la importancia que tiene para la

economía del país; también en ella se valora la explotación de los equipos (ómnibus) que resultan determinantes en la obtención de los ingresos que posibilitan que la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad, funcione de forma estable.

Al realizar el análisis de los balances generales comparativos de la entidad, (ver anexo no. 1), se observa un crecimiento significativo en el nivel de Activos Fijos, de ellos fundamentalmente en el caso de los activos fijos tangibles, los cuales aumentan con relación al período anterior en 175, 9 MP lo que significa un 61.9 % más que en el año 2010, este aumento esta dado por la adquisición de ómnibus nuevos por reposición, de una parte del parque existente mejorando los rendimientos que logra la entidad, ya que se reduce el nivel de interrupciones por roturas, además de alcanzar mayor transportación de pasajeros por viajes debido a que los ómnibus nuevos cuentan con un número mayor de plazas. Este cambio en el parque de equipos tiene una significación determinante en los resultados que obtiene la entidad Transmetro Trinidad, ver tabla no 1 pues aumenta el total de KM recorridos y los ingresos por KM recorridos aumentan con relación al año anterior en un 33 %, los ingresos obtenidos por litro de combustible, en comparación con igual período crecen en un 32 %; mientras el consumo de combustible solo se incrementa en un 2.37 %. Estos indicadores físicos no aparecen reflejados en el balance general comparativo, pero utilizando los indicadores existentes en controles internos que lleva la empresa dan la posibilidad de mejorar la evaluación de los resultados de la misma y conocer con que efectividad se administran las finanzas, y el resultado en el empleo de las mismas.

Seguidamente se muestra en la tabla (No 2) los cambios realizados en el parque de equipos donde se reflejan además las mejoras en los niveles de explotación a partir de la fecha de puesta en explotación.

Tabla No 2 Indicadores referidos al parque de ómnibus

No	Indicador	UM	Cantidad de ómnibus		Variación	Años de explotación	Roturas	
			2010	2011			Primer semestre	Segundo semestre
1	DAF 200	U	5	5	0	30	60	58
2	DAF 230	U	3	3	0	20	50	45
3	Volvo	U	0	4	4	11	0	36
4	Agrale	U	0	2	2	9	0	27
5	Kia	U	4	0	-4	25	83	0
6	Hiunday	U	2	0	-2	27	95	0
Parque total		U	14	14

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Expedientes de los ómnibus

Al realizar el cambio de los ómnibus por reposición efectuado en la entidad, se puede apreciar que fue favorable para la misma adquirir una técnica más moderna, que cuenta con mayor número de plazas, mas confort y comodidad para los clientes que se les presta servicios, como se puede apreciar en la tabla (No. 2) de un parque de equipos de 14 ómnibus fueron cambiados seis, lo que representa un 42,85 % del total de equipos, fueron trasladados para la Empresa Provincial y Municipal de Transporte 3 ómnibus Hiunday y 3 Kia con un promedio en sus años de explotación que oscilaban entre los 25 y 27 años de explotación, estos ómnibus fueron sustituidos por 4 Volvos y 2 Agrales, los Volvos con un promedio de 11 años de explotación y los Agrales con 9 años.

Debido al cambio de dichos ómnibus las roturas clasificadas a largo plazo, ya que las piezas tienen que ser solicitadas al Organismo Central y compradas con posterioridad en el extranjero, han disminuido significativamente.

Al comparar los ingresos alcanzados en el primer semestre del año 2011 484 .5 MP y lo logrado en el segundo semestre del propio año 592 .2 MP, se observa un incremento en los ingresos de 107.7 MP como resultado de la disminución en las roturas de los equipos. Además del aumento de los ingresos los gastos por concepto de reparación y pago de interrupciones han disminuido considerablemente, lo que posibilita que la entidad sea más eficiente en su labor.

Al comparar el número de viajes de los ómnibus que fueron cambiados en el primer semestre como se observa en la tabla (No 3) se realizaron 10 651 viajes y en el segundo semestre 13 020 por lo que se evidencia un incremento en dichos viajes por la disminución de las roturas, aspecto al que ya se hizo referencia con anterioridad.

Tabla No. 3 Resultados alcanzados por el cambio del parque de ómnibus

No	Ómnibus	Primer Semestre			Segundo Semestre			Variación		
		No. Viajes	Ingresos MP	Gastos MP	No. Viajes	Ingresos MP	Gastos MP	No. Viajes	Ingresos MP	Gastos MP
1	DAF 200	3884	176.7	208.0	4749	216.0	135.5	865	39.3	-72.5
2	DAF 230	2281	103.7	94.8	2788	126.8	64.4	507	23.1	-30.4
3	Volvo	0	0	0	3671	166.9	109.4	3671	166.9	109.4
4	Agrale	0	0	0	1812	82.4	57.0	1812	82.4	57.0
5	Hiunday	1481	67.4	40.5	0	0	0	- 1481	-67.4	-40.5
6	Kia	3005	136.6	104.4	0	0	0	- 3005	-136.6	-104.4
Total		10651	484.5	447.7	13020	592.2	366.3	2369	107.7	-81.4

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo No 4

Un indicador que permite conocer y evaluar las mejoras en el nivel de eficiencia de la entidad es el aprovechamiento en la utilización del parque de transporte de que dispone la empresa, en el período que se analiza se observa (Tablas No. 4, 5 y 6) que la entidad presenta mejoras en la utilización de los medios de transporte, elevando el nivel de servicio que se presta a las entidades con las que tiene servicios contratados, (Transporte obrero hotelero, y estudiantes universitarios) y a la población con destino a la cabecera provincial de Sancti Spiritus.

Hacia los hoteles en la península, en el año 2010 se realizaron 21358 viajes obteniéndose ingresos por 162.4 MP. En el año 2011 la cantidad de viajes efectuados con ese mismo destino fue de 22856 y los ingresos fueron de 170.9 MP con un incremento del 5.2 %, estos resultados fueron posibles por las mejoras introducidas en el parque de ómnibus y un aumento en la asignación de combustible entregado a la entidad para el cumplimiento de su misión fundamental.

En el caso de los estudiantes universitarios que son transportados hacia la universidad central en Santa Clara, también se han producido aumentos significativos con relación al año 2010, en el que se transportaron en viajes 13440 estudiantes y en el 2011 dicha transportación ascendió a 18280 estudiantes. Por este concepto se ingresaron 130.9 MP en el 2010 y 180.1 MP en el 2011 para un 37.6 % de crecimiento con relación al año base.

Los ómnibus que transportan los trabajadores hacia la península, en el viaje de retorno prestan servicio de transportación a otras personas que se trasladan en esa misma ruta. Los viajes de retorno representan una fuente de ingreso considerable para la entidad, ya que debido a la escases de transporte, en el período que se analiza por ese concepto los ingresos obtenidos ascendieron en el caso de la transportación hacia la península a 129.3 MP, representando un 18.8 % del total de ingresos alcanzados en el año 2010 por este concepto. Los ingresos por el retorno en los viajes de traslado de los estudiantes de Trinidad a Santa Clara en este propio año fueron de 47.2 MP. En ambos casos los viajes de retorno posibilitan además de mejorar los ingresos de la entidad, mejoran el nivel de servicio en la transportación de pasajeros, elemento muy importante para la población que requiere de estos servicios para satisfacer necesidades de diversa índole con medios más cómodos y a precios asequibles. En el año 2011 los ingresos logrados por concepto de viajes de retorno de la península, también muestran incrementos y ascienden a 140.6 MP.

En lo que respecta al retorno en los viajes de la universidad, el nivel de ingresos obtenidos es 65.8 MP para un 6.3 % del total de ingresos del año en lo que a transportación se refiere y con relación al año anterior por este mismo concepto el incremento es de 39.4 %.

Estos resultados también reflejan mejoras en el nivel de eficiencia logrado en el 2011 en comparación con el año 2010, todo ello como resultado de las mejoras ya señaladas en el parque de transporte y al aumento en la asignación de

combustible. Esto es una prueba de que una vía para mejorar el nivel de eficiencia en esta actividad, resulta necesario invertir en la mejora de los medios de transporte y destinar mayor financiamiento para la compra de combustible y partes y piezas de repuesto, de lo contrario el nivel de explotación del transporte se reduce y el ciclo de recuperación de las inversiones de estos activos fijos se prolonga.

En lo que se refiere a la transportación hacia la cabecera provincial, en el año 2011 también mejoró el servicio que presta la Empresa de Transportación de Trabajadores Transmetro Trinidad, ya que el número de viajes con relación al año 2010 y según se observa en la tabla (No 4) es como sigue: En el año 2010 se efectuaron 360 viajes transportándose 15425 pasajeros y en el año 2011, se transportaron 25138 personas con un crecimiento del 62 % y se efectuaron 585 viajes. Por este concepto los ingresos obtenidos en el año 2010 ascendieron a 297.9 MP y en el 2011 se obtiene 482.9 MP de ingresos para un incremento de 62.1 %.

Los resultados positivos alcanzados en el año 2011 con respecto al plan del año y al real del 2010, fueron posibles por la mejora en el parque de ómnibus, lo que redujo el número de roturas que presentaban los vehículos viejos, así como por el aumento en el número de plazas por ómnibus, y muy fundamental por un incremento en la asignación de combustible que recibió la entidad para cumplir su misión en el año 2011. Esto trajo por resultado que el servicio de transporte aunque no es el suficiente haya mostrado algunas mejoras en el cumplimiento de los contratos que tiene la entidad así como en el servicio a la población.

TABLA No. 4 Viajes realizados por rutas

Indicador	UM	Real 2010	2011 Real	Variación	% Real 2011-2010
Parque de ómnibus	U	14	14	0	100
Viajes a la península	U	21358	22856	1498	107
Viajes a la universidad	U	168	230	62	137
Viajes a Sancti Spiritus	U	360	585	225	162

Fuente: Elaboración Propia
Origen: Modelo No 4

TABLA No. 5 Ingresos obtenidos por rutas

Indicador	UM	Real 2010	2011 Real	Variación	% Real 2011-2010
Parque de ómnibus	U	14	14	0	100
KM total	KM	798381	810690	12309	101.5
Transportación hotelera	MP	162.4	170.9	8.5	105.2
Retorno Transp. hotelera	MP	129.3	140.6	11.3	108.7
Transportación universidad	MP	130.9	180.1	49.2	137.6
Retorno Universidad	MP	47.2	65.8	18.6	139.4
Transportación a Sancti Spiritus	MP	297.9	482.9	185.0	162.1

Fuente: Elaboración Propia
Origen: Modelo No 4

TABLA No. 6 Pasajeros transportados por rutas

Indicador	UM	Real 2010	Real 2011	Variación	% Real 2011-2010
Parque de ómnibus	U	14	14	0	100.0
Pasajeros a la península	U	811604	855808	44204	105.4
Pasajeros de retorno de la península	U	953540	1028520	74980	107.9
Pasajeros a la universidad	U	13440	18280	4840	136.0
Pasajeros de retorno de la universidad	U	2240	3050	810	136.2
Pasajeros a Sancti Spiritus	U	15425	25138	9713	162.9

Fuente: Elaboración Propia
Origen: Modelo No 4

2.3.2 Evaluación del Estado de Flujo de Efectivo

La administración del efectivo es muy importante porque constituye el medio que puede determinar el crecimiento, la sobrevivencia o el cierre de una entidad económica, pues para evaluar el superávit o déficit se hace imprescindible el análisis de las transacciones que constituyen fuentes y usos de dinero.

La entidad objeto de estudio, presenta una situación positiva desde el punto de vista de las entradas y salidas del efectivo, ya que por la prestación de servicios a la población tiene una entrada constante de efectivo líquido, lo que le da la posibilidad de conocer con bastante exactitud la cantidad de efectivo que recibe y de esta forma poder trabajar con holgura manteniendo con fluidez sus actividades de operaciones, inversión y financiamiento. En el Anexo (No 2) se puede apreciar que la empresa presenta una situación favorable, lo que le permite enfrentar los pagos provenientes de las obligaciones con sus suministradores.

La empresa muestra que a partir de su actividad fundamental, es decir, la transportación de pasajeros capta suficiente financiamiento externo para mantener una relación favorable entre las entradas y salidas de efectivo.

Los resultados logrados por la entidades el período que se analiza, demuestra que la dirección ha utilizado adecuadamente el efectivo recibido, logrando utilidades y no manteniendo efectivo en exceso que pudiera convertirse en saldos ociosos.

Es necesario argumentar que la entidad no confecciona el Estado de Flujo de Efectivo, y por lo tanto no conoce si cuenta con efectivo ocioso o carencia del mismo para enfrentar las obligaciones con terceros.

2.3.3 Evaluación del equilibrio financiero

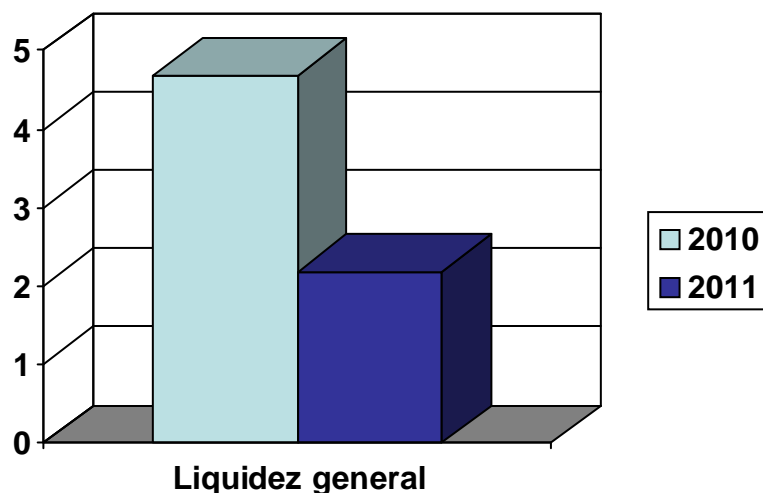
La razón liquidez general se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes. Los activos circulantes normalmente incluyen efectivos, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios; los pasivos circulantes se forman de cuentas por pagar, pagarés a corto plazo, vencimientos circulantes de deudas a corto plazo. En la tabla (No. 7) se refleja el análisis realizado a esta razón.

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Tabla No. 7 Análisis de la liquidez general

Partidas	2010	2011	Variación
Activo Circulante	65 533.00	48 257.00	-17 276.00
Pasivo Circulante	13 977.00	22 070.00	8 093.00
Liquidez general	4.69	2.19	-2.5

Fuente: Balance General de la Empresa



En el período que se analiza se obtiene una liquidez general de 2.19 pesos por cada peso de deuda a corto plazo, situación favorable con respecto al 2010 pues

se disminuye en un 2.25 %. Han incidido en esta disminución el activo circulante en 17 276.00 pesos, mientras que el pasivo circulante solo aumenta en 8 093.00 pesos, siendo esto favorable para la empresa ya que está en optimas condiciones para hacer frente a sus deudas a corto plazo, aunque todavía se encuentra en peligro de tener ociosos.

La razón de solvencia se calcula dividiendo los activos reales entre los financiamientos ajenos. Los activos reales incluyen los activos circulantes y los activos fijos netos; los financiamientos ajenos se forman de los pasivos circulantes (cuentas por pagar, pagarés a corto plazo, vencimientos circulantes de deudas a corto plazo) y los pasivos a largo plazo. En la tabla (No. 8) se refleja el análisis realizado a esta razón.

Activo Real

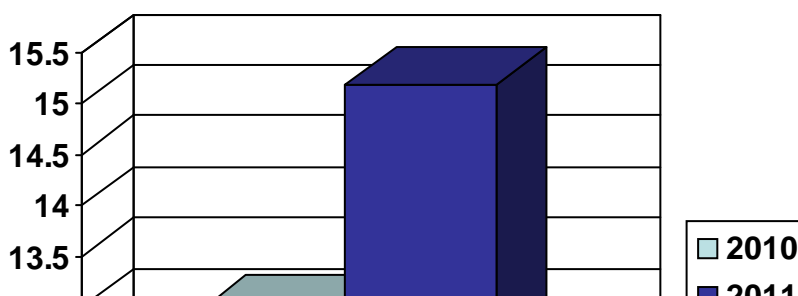
Solvencia = -----

Financiamientos ajenos

Tabla No. 8 Análisis de la solvencia

Partidas	2010	2011	Variación
Activo Real	180 694.00	334 934.00	154 240.00
Financiamientos ajenos	13 977.00	22 070.00	8 093.00
Solvencia	12.93	15.18	2.25

Fuente: Balance General de la Empresa



En este análisis se aprecia que la entidad cuenta con 15.18 pesos por cada peso de deuda, incrementándose con relación al período anterior en 2.25 pesos.

Los resultados que se obtienen de este análisis se evalúan de favorables ya que la entidad esta en condiciones de solventar todas las deudas, aunque la misma tiene peligro de poseer ociosos ya que su solvencia se encuentra por encima de los rangos establecidos, lo que evidencia que la dirección debe tomar decisiones que contribuyan a una mejor administración de sus recursos.

Análisis del equilibrio financiero.

Para tener **equilibrio financiero** la empresa debe ser **líquida y solvente**. Ambas condiciones se tienen que cumplir. Para tener liquidez el activo circulante debe superar el pasivo circulante y para poseer solvencia el activo real debe superar los financiamientos ajenos.

Al analizar las tablas (No 7 y No 8) se puede apreciar que la entidad cuenta con liquidez y solvencias por lo tanto cuenta con equilibrio financiero

2.3.4 Evaluación de otros indicadores financieros seleccionados

Para realizar el análisis de los principales indicadores de la empresa se deben tener en cuenta algunos indicadores de vital importancia para poder emitir un

criterio razonable, indicadores que mostraremos en la tabla (No. 10) a continuación:

Tabla No 9 Indicadores financieros seleccionados

No	Indicador	UM	Real 2010	2011		Variación 2011 R-P	Relación R/P 2011	Plan 2012
				Plan	Real			
1	Total de ingresos	MP	797.7	905.9	1,076.7	170.8	118,9	1,229.4
2	Consumo de materiales	MP	257.7	262.8	269.0	6.2	102,4	329.2
3	Producción mercantil	MP	767.7	879.8	1,040.3	160.5	118,2	1,200.0
4	Costo producción mercantil	MP	647.6	762.0	754.9	-7.1	99,1	922.8
5	Costo x peso producción mercantil	P	0,84	0,86	0,73	-0,13	84,3	0.77
6	Gastos totales	MP	699.1	788.3	814.0	25.7	103,3	957.5
7	Gastos x peso ingreso total	P	0,88	0,87	0,76	-0,11	87,40	0.78
8	Total utilidades	MP	98.6	117.6	262.7	145.1	223,4	271.9

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo principales indicadores

Al realizar el análisis de los indicadores que aparecen reflejados en la tabla (No 9), se puede apreciar que en el período que se analiza se obtienen resultados positivos en el conjunto de dichos indicadores, ejemplo de ellos:

El total de ingresos se sobrecumple con respecto al plan del año, y crece con relación al año base debido fundamentalmente al cambio producido en el parque de ómnibus cuestión analizada con anterioridad.

Consumo de materiales: El consumo de materiales que aparece en la tabla (No 9) muestra un sobrecumplimiento en relación a lo planificado para el período y crece también con respecto al año 2010, pero dicho sobre cumplimiento y el crecimiento alcanzado son inferiores a los obtenidos en el total de ingresos, por lo que la relación entre un indicador y otro presenta resultados positivos.

Producción mercantil: Este indicador presenta una situación similar al del total de ingresos siendo el mismo un resultado directo de lo planteado con relación a los ingresos totales.

Costo de la producción mercantil: El real obtenido en el año 2011 se encuentra ligeramente por debajo de la cifra planificada, y crece en un 16.6 % con respecto al real del año 2010, apreciándose en la tabla que aumenta en menor cuantía que el incremento del nivel de ingresos, este crecimiento en el costo de las ventas netas es el resultado del aumento del número de viajes con relación al período anterior pero la relación con respecto a los ingresos se comporta de forma positiva lo cual se refleja en el indicador costo por peso de venta cuyo comportamiento es también positivo.

Gastos totales: Los gastos totales del período se sobrecumplen con respecto al plan y crecen con relación al año base en la misma proporción que el costo de las ventas, lo que reafirma que no existen alteraciones ajenas a lo señalado para el costo de las ventas, mostrándose en la tabla (No 9) resultados semejantes en el gasto por peso de ingreso total, con respecto al costo por peso de venta, trae como consecuencia que el plan de utilidades se sobre cumpla.

Al analizar el indicador total de utilidades, se observa que se incrementa con relación al período base y en los resultados del propio año dichas utilidades se incrementan considerablemente pues el plan se sobrecumple en un 123,4 % superando la cifra planificada en 145.1 MP y crece con relación al año 2010 en un 166,4 %.

En lo que se refiere a las utilidades planificadas para el año 2012 muestran un ligero incremento con respecto a los resultados reales alcanzados en el año 2011.

Tabla No 10 Análisis de los indicadores de trabajo y salario

No	Indicador	U M	Real 2010	2011		Variación 2011 R-P	Relación R/P 2011	Plan 2012
				Plan	Real			
1	Total de ingresos	MP	797.7	905.9	1,076.7	170.8	118.9	1,229.4
2	Valor Agregado	MP	462.4	555.7	682.7	127.0	122.8	840.5
3	Promedio de Trabajadores	U	53	53	53	0.00	100.0	55
4	Productividad del Valor Agregado Bruto	MP	8.7	10.5	12.9	2.4	122.8	15.3
5	Ingresos Monetarios	MP	257.2	255.7	262.3	6.6	102.6	268.2
6	Salario Medio	P	4852.20	4825.00	4949.04	124.04	102.6	4876.20
7	Correlación Salario Medio Productividad						1.447

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo principales indicadores

En la tabla (No. 10) se observa el nivel de sobrecumplimiento existente en el total de ingresos así como el crecimiento que existe en este indicador con relación al año 2010, aspectos que fueron analizados en la tabla (No.1); tanto el sobrecumplimiento como el crecimiento muestran cifras significativas, también el valor agregado refleja altos sobrecumplimientos, un 22.8 % en el real con relación al plan y un crecimiento con respecto al real obtenido en el 2010.

El Valor Agregado Bruto planificado para el 2012 crece considerablemente con respecto al real del año 2011 Ver tabla (No. 10) trayendo como resultado que la productividad también crezca de forma considerable con relación a lo logrado en el 2011. El fondo de salario aunque se incrementa lo hace en una cuantía menor que la productividad, trayendo por resultado que el Salario Medio para el año 2012 refleje decrecimiento con relación al real del 2011, aspecto este que puede resultar desestimulante para el colectivo de trabajadores.

todo ello como resultado de las mejoras en el parque de ómnibus por la introducción de vehículos mas modernos y con mayor cantidad de plazas, situación ésta que resulta positiva, influyendo de forma directa en la productividad del valor agregado bruto, cuestión que se analiza seguidamente:

En la entidad objeto de estudio el VAB se comporta de la siguiente forma:

$$P/VAB = \frac{VAB}{T}$$

Donde:

P/VAB: Productividad en el valor agregado bruto

VAB: Valor agregado bruto

T: Promedio de trabajadores

Cálculo de la productividad del trabajo en el VAB:

2010

$$Productividad\ del\ trabajo/VAB = \frac{462\ 406.04}{53} = 8\ 724.64$$

2011

$$Productividad\ del\ trabajo/VAB = \frac{682\ 664.95}{53} = 12\ 880.47$$

Al mantenerse inalterable el promedio de trabajadores en el periodo analizado, la productividad del valor agregado muestra comportamientos similares, no obstante al hacer el análisis de los ingresos monetarios de los trabajadores, aunque refleja crecimientos, estos no están en correspondencia con los niveles de crecimiento de ingresos de la entidad, ni guardan relación estimulante con respecto al sobre cumplimiento y crecimiento de la productividad del valor agregado bruto, lo cual se analiza seguidamente mediante la aplicación de la fórmula para la correlación del salario medio y la productividad.

Esta correlación se determina por la fórmula siguiente:

$$K = \frac{IPT}{ISM}$$

Donde:

K: Coeficiente de correlación de la productividad del trabajo

$$IPT = \frac{PT_1}{PT_0}$$

IPT: Índice de la variación de la productividad del trabajo

PT₁: Productividad del Trabajo Real

PT₀: Productividad del Trabajo Real

$$ISM = \frac{SM_1}{SM_0}$$

ISM: Índice de variación del salario medio

SM₁: Salario medio real

SM₀: Salario medio real

Cálculo del índice de la variación de la productividad del trabajo

$$IPT = \frac{12\ 880.47}{8724.64} = 1.476$$

Cálculo del índice de variación del salario medio

$$\text{ISM: } = \frac{4949.04}{4852.20} = 1.020$$

Para obtener dicha correlación se obtienen los índices de crecimiento o índices de variación de la productividad y el salario medio, los cuales en este caso muestran diferencias significativas en su comportamiento.

$$K = \frac{\text{IPT}}{\text{ISM}}$$

$$K = \frac{1.476}{2.020} = 1.447$$

El resultado obtenido al aplicar la fórmula para la determinación de la correlación salario medio productividad, la misma muestra un resultado positivo ya que por cada peso de salario medio que se paga se obtiene 1.447 pesos de productividad en el valor agregado bruto, aunque como se aprecia es una situación positiva para la entidad, la desproporción existente a favor de la productividad con el salario medio, refleja la desvinculación existente en los sistemas de pago aplicados a los trabajadores que devengan su salario por rendimiento, lo cual no resulta estimulante y debe ser analizado para su rectificación por parte de la dirección de la entidad.

Al elaborar el plan del 2011, el salario medio de los trabajadores (como se muestra en la tabla No 10) se proyecta un 2.6 % de sobre cumplimiento mientras el valor agregado se planifica como se vio anteriormente en una proporción mucho mayor.

Con respecto al año anterior también la productividad del valor agregado muestra crecimientos que se pueden valorar de muy altos, lo que no ocurre en proporción con el ingreso medio de los trabajadores, ya que aunque refleja aumentos, es más de 4 veces más bajo que el crecimiento de la productividad, o sea, que el comportamiento de la productividad del trabajo y el salario medio de los trabajadores aunque guarda una correlación positiva, no refleja una dependencia directa entre ambos indicadores, es decir el esfuerzo de los trabajadores directos a la producción no se estimula de forma equitativa con el grado de esfuerzo realizado, por lo que resulta necesario que la entidad valore esta situación y aplique modificaciones en los sistemas de pago tendientes a incrementar de manera más equitativa las mejoras en la productividad y el nivel de ingreso medio de los trabajadores con el fin de lograr mayor sentido de pertenencia entre el colectivo de trabajadores y dar cumplimiento a lo expresado en este sentido en los Lineamientos de la Política Económica y Social del Partido.

Aunque el promedio de trabajadores se mantiene inalterable, lo cual no ocasiona variaciones en el fondo de salario o ingresos monetarios de los trabajadores como se le llama en esta entidad, el análisis de la variación de este indicador refleja la siguiente situación:

$$\Delta FS = (\Delta SM * T_o) + (\Delta T * S M_o) + (\Delta SM * \Delta T)$$

Donde:

ΔFS : Variación del fondo de salario

ΔSM : Variación del salario medio

ΔT : Variación del promedio de trabajadores

$S M_o$: Salario medio en el período base (Real)

T_o : Promedio de trabajadores en el período base (Real)

Sustituyendo en la expresión anterior:

$$\Delta FS = (96.84 * 53) + (0 * 4\,949.04) + (96.84 * 0)$$

$$\Delta FS = 5\,132.52 + 0 + 0$$

$$\Delta FS = 5\,132.52$$

Como se observa, el incremento en el fondo de salario de la entidad, no guarda relación con el aumento del total de ingresos obtenidos para la entidad mediante el cobro para la prestación de servicios, aspecto este al que se ha hecho referencia en el proceso de la investigación.

Profundizando más en este aspecto de la investigación, se realizará el análisis en detalle de los resultados obtenidos por los cambios en el parque de ómnibus, en el cual puede apreciarse con mayor claridad esta situación.

Tabla No. 11 Variación entre los ingresos aportados y el salario devengado por el chofer

Chofer: Reynaldo Valmaceda Escobar Ómnibus Volvo					
Año 2010		Año 2011		Variación	
Ingreso	Salario	Ingreso	Salario	Ingreso	Salario
\$ 59 703.03	\$ 7 614.56	\$ 108 163.52	\$ 8 227.93	\$ 48 460.49	\$ 613.37

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo análisis por centros de costo

En el caso de este trabajador, se le asigna un vehículo nuevo con mayor cantidad de plazas, logrando incrementar los niveles de transportación de personal por lo que obtiene ingresos superiores en el año 2011, así como mejoras significativas en las utilidades del período (Ver Anexo 3), y aunque mejora el nivel de su salario con relación al período anterior, dicho aumento se encuentra muy por debajo del nivel de productividad alcanzado en dicho período; reafirmando lo planteado en los casos anteriores con relación al sistema de pago existente.

Tabla No. 12 Variación entre los ingresos aportados y el salario devengado por el chofer

Chofer: Ramón Medina Muñoz Ómnibus Volvo					
Año 2010		Año 2011		Variación	
Ingreso	Salario	Ingreso	Salario	Ingreso	Salario
\$ 33 772.61	\$ 5 286.95	\$ 140 311.61	\$ 5 815.39	\$ 106 539.00	\$ 528.44

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo análisis por centros de costo

Al observar el resultado alcanzado por este trabajador en el período que se analiza, en el cual se le asigna un medio de transporte más productivo por disponer de mayor número de plazas se aprecia el crecimiento significativo en el nivel de ingresos que trae como resultado que la utilidad del período resulte muy superior a la del año base, sin embargo los salarios por él devengado no reflejan siquiera un aumento apreciable que guarde relación con la gestión productiva realizada (Ver Anexo 4). Esto lógicamente no estimula a que el trabajador se esfuerce por lograr mayores crecimientos productivos, ya que aunque el pago de salarios no es todo por lo que el hombre trabaja si contribuye directamente a mejorar su nivel de vida y el de sus familiares, además de lograr que el trabajo ocupe el lugar que le corresponde, este resultado es una muestra más de que el sistema de pago existente en el centro debe ser mejorado con este fin.

Tabla No. 13 Variación entre los ingresos aportados y el salario devengado por el chofer

Chofer: Evelio Jiménez Gonzáles Ómnibus DAF 200					
Año 2010		Año 2011		Variación	
Ingreso	Salario	Ingreso	Salario	Ingreso	Salario
\$ 59 711.06	\$ 5 022.65	\$ 89 018.07	\$ 4 876.55	\$ 29 307.01	(\$ 146.10)

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo análisis por centros de costo

Este trabajador logró resultados positivos en el incremento de los ingresos, el aumento en las utilidades del período las cuales se duplican (Ver Anexo 5), sin embargo desde el punto de vista del nivel de salario por él devengado, disminuye mostrando que en la práctica su salario no guarda una relación directa con su misión fundamental que debe ser la de lograr mayor eficiencia en la explotación del ómnibus que tiene asignado, cuestión no contemplada en el sistema de pago establecido.

Tabla No. 14 Variación entre los ingresos aportados y el salario devengado por el chofer

Chofer: Orlando Turiño Vilva Ómnibus DAF 200					
Año 2010		Año 2011		Variación	
Ingreso	Salario	Ingreso	Salario	Ingreso	Salario
\$ 84 844.19	\$ 7 434.78	\$ 152 164.55	\$ 7 474.22	\$ 67 320.36	\$ 39.44

Fuente: Elaboración Propia

Origen: Modelo análisis por centros de costo

Los resultados logrados por este trabajador fueron muy positivos reduciendo el nivel de gasto por peso de ingreso obtenido (Ver Anexo 6) y mejorando significativamente el nivel de utilidad alcanzado en el período que se analiza, sin embargo al igual que en el caso anterior el sobre cumplimiento en los ingresos obtenidos por la explotación eficiente del ómnibus en que labora son muy superiores al aumento del salario por él devengado en dicho período, aspecto este que no estimula a realizar un mayor esfuerzo con el fin de mejorar la productividad del trabajo ya que no existe una correlación en este sentido según el sistema de pago implantado para estos obreros en el centro de trabajo.

2.4 Evaluación sobre la influencia del plan técnico económico en los resultados económicos de la entidad.

El plan técnico económico, su correcta elaboración resulta determinante para lograr los resultados esperados, todos los elementos que integran el plan pueden tener una importancia vital para cada una de las categorías que integran el mismo, disponer de datos estadísticos confiables, facilitan la tarea de elaboración del plan, también resulta necesario que el personal encargado de cumplir esta tarea este sensibilizado con la importancia de la misma, que tenga experiencia en esa actividad y un nivel técnico acorde con el trabajo de planificación que debe llevar adelante; resulta conveniente además que se de participación, recogiendo criterios de trabajadores calificados en los diferentes puestos de trabajos de las actividades que se ejecutan en la entidad.

Si analizamos la elaboración del plan anual de la empresa en cuestión, los meses del año todos muestran diferencias, es por ello que los indicados de ingresos, gastos (consumo de materiales, gasto de salario, productividad, Etc.) no deben proyectarse de forma lineal, es decir, igual todos los meses, esto pudiera traer como resultado que en determinado momento la empresa dispusiera de exceso de efectivo para cubrir sus necesidades, lo que no sería la situación peor o que presentara carencia de liquidez en determinado momento que pudiera afectar la estabilidad en la misión asignada.

Si la contratación de los abastecimientos no están acordes con los requerimientos para determinado período del año, pueden surgir inventarios en exceso de determinados recursos y carencia de otros por no disponer de financiamientos, pues este ya fue destinado erróneamente a recursos en exceso. De producirse alguna baja en el nivel de producción o servicio que se presta, traería como resultado la obtención de menores ingresos que los planificados y la entidad se vería en dificultades para pagar sus deudas y mantener un correcto ciclo de cobros y pagos.

En el caso de los planes técnico económicos del año 2011 (ver anexo No. 7), se observa, que se planifican varios indicadores que presentan la misma cifra todos los meses del año, independientemente de que el total de ingresos varíe, así como el nivel de los gastos, tal es el caso de los ingresos monetarios de los trabajadores, el salario medio mensual y el valor agregado por peso de ingreso, indicadores estos que deben tener una relación directa con los ingresos obtenidos por la entidad en el cumplimiento de su misión. Esta es una situación que debe ser rectificada por la entidad en la elaboración de planes futuros para evitar dificultades con el cumplimiento de los mismos durante el período de que se trate, ya con anterioridad en otro epígrafe de la investigación nos referimos a que el salario de los trabajadores, sobre todo en el caso de los directos a la prestación de servicios, los choferes; debían tener una vinculación directa con los ingresos que aportaban con el fin de estimular a que los mismos incrementaran sus niveles de productividad, se conoció que esto no funciona así y en la elaboración del plan tampoco se concibe de esta forma.

En la elaboración del plan técnico económico para el año 2012 (ver anexo 8) se observa que existen incrementos con respecto a los ingresos alcanzados el pasado año, pero el plan presenta errores en su elaboración, como es el caso de los ingresos monetarios y el salario medio mensual, los cuales afectan la calidad y consistencia del mismo, situación que a hacer una desagregación igual por meses de un número considerable de indicadores, puede afectar el cumplimiento de estos y del plan en su conjunto, cuestión que debe revisarse para su rectificación, ya que estos errores pueden dar al traste con la eficiencia que se debe lograr en la entidad.

Aunque en el año 2012 presenta incrementos en los gastos totales y de consumo de combustible, cuyo consumo se justifica con el incremento de Kilómetros a recorrer en el año, que resulta superior al real obtenido en el año 2011, la relación de dichos gastos con respecto a los ingresos presenta saldos positivos, mejorando el nivel de utilidades que se planifica para el año.

Conclusiones



Conclusiones

Como resultado de la investigación se arribó a las siguientes conclusiones:

- El estudio de la bibliografía ha posibilitado obtener los conocimientos y técnicas adecuadas para llevar a la práctica esta investigación y dar cumplimiento a los objetivos trazados en la misma.
- En la investigación se comprobó que la entidad no elabora el Estado de Flujo de Efectivo.
- El salario que devengan los trabajadores directos a la prestación de servicios no guarda una relación directa al esfuerzo que estos realizan en el cumplimiento de su desempeño, lo que no estimula al interés de estos por lograr mejores resultados.
- En la elaboración de los planes aparecen algunos errores de carácter matemático y metodológico, lo que puede traer por resultado afectaciones en el cumplimiento de los mismos.

Recomendaciones

Recomendaciones

- Elaborar el Estado de Flujo de Efectivo lo que permitirá que la dirección conozca la situación real que tiene con vistas a conocer su salud financiera.
- El sistema de salario existente en la entidad debe ser sometido a revisión con el fin de que cada cual reciba según el resultado de su trabajo y a lograr la estimulación de los obreros directos en una adecuada proporción de la productividad del valor agregado bruto con el salario medio de estos.
- Se recomienda que la elaboración de los planes se realice acorde a las técnicas y métodos establecidos, con el fin de evitar errores que puedan traer por resultado el incumplimiento del plan por inconsistencia en la desagregación mensual del mismo.

Referencias bibliográficas



- 1) Moreno, Joaquín. Las Finanzas en las Empresas. – México: Cuarta Edición, 1989. p.13.
- 2) Name, Alberto. Contabilidad Superior. – La Habana: Editorial Orbe, 1975. p. 187.
- 3) Moreno, Joaquín. Las Finanzas en las Empresas. – México: Cuarta Edición, 1989. p. 253.
- 4) Gerardo Guajardo: Contabilidad financiera. México 1984.p.85.
- 5) Amores Guardado, Juan A. Análisis de la Economía de la Empresa Industrial. Sancti Spiritus. 1984.
- 6) Brealey R. Y Myers S. Fundamentos de Financiación Empresarial. ED. MC Graw – Hill. 4 Ed. Madrid, 1993.
- 7) Brealey R. Y Myers S. Fundamentos de Financiación Empresarial. ED. MC Graw – Hill. 4 Ed. Madrid, 1993
- 8) Lineamientos No. 1 de la política Económica y Social del Partido y la Revolución, p. 40. Año 2012
- 9) Guevara de la Serna, Ernesto. Temas económicos. P. 39
- 10)PCC. Tesis y Resoluciones al Primer Congreso del Partido Comunista de Cuba. – La Habana, 1976. p. 190.
- 11)Resolución Económica al V Congreso del Partido Comunista de Cuba. Segunda Parte. – La Habana: Editorial Política, 1997. p. 5.
- 12)Borrego Díaz, Orlando. Rumbo al Socialismo. Edición 2006. P. 146.
- 13)Xx
- 14)Xx



Bibliografía

- & Gitman, Lawrence. Fundamentos de Administración Financiera.
- & Demestre Ángela. Castells Cesar, González Antonio. Técnicas para analizar los estados financieros.
- & Colectivo de autores. Programa de preparación económica para cuadros 2005. Análisis e interpretación de los estados financieros.
- & Benítez, Miguel Ángel, Contabilidad y Finanzas para la Formación Económica de los Cuadros de Dirección –Cuba, 1997
- & Bolten, Steven E. Administración Financiera-Universidad de Houston: Editorial Limusa SA Balderas 95.
- & Fernández Cerero, Manuel de J. Contabilidad Moderna II. Valuación y Clasificación de los Estados Básicos – Cuba: Primera Edición, Ediciones UTEHA, 1942.
- & Kennedy, Ralph Dale. Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación – México. Lemusa. Noriega: Ediciones 1996.
- & Moreno, Joaquín. Las Finanzas en las Empresas – México Cuarta Edición, 1989.
- & PCC. Tesis y Resoluciones al Primer Congreso del Partido Comunista de Cuba La Habana, 1976.
- & Weston, Fred J. y Eugene F. Brigham. Fundamentos de la Administración Financiera – México: Décima Edición, 1997.
- & Weston, Fred J. y Tomas E. Copeland. Fundamentos de la Administración Financiera – México: Novena Edición, 1996.
- & Guevara de la Serna, Ernesto. Temas económicos.
- & Brealey R. Y Myers S. Fundamentos de financiación empresarial. ED. MC Graw – Hill. 4 Ed. Madrid, 1993
- & Amores Guardado, Juan A. Análisis de la Economía de la Empresa Industrial. Sancti spiritus. 1984.
- & Borrego Díaz, Orlando. Rumbo al Socialismo. Edición 2006.
- & Rumbo al socialismo. Problemas del Sistema Económico y la Dirección Empresaria, página 145 a la 151 Orlando Borrego Díaz.
- & El Economista de Cuba. Las Razones del Che 2003.

Anexos

Anexo No. 1

Partidas	2010		2011		Variación	
	Importe	%	Importe	%	Importe	%
ACTIVO CIRCULANTE	65.533	6,53	48.257	3,36	-17.276	-26,4
Efectivo en Caja (101-109)	8.765	0,87	24.148	1,68	15.383	175,5
Efectos por Cobrar a Corto Plazo (130-133)	4.509	0,45	305	0,02	-4.204	-93,2
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Pesos (135-138)	9.545	0,95	0	0	-9.545	-100
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Divisas (139)	8.940	0,89	0	0	-8.940	-100
Anticipos a Justificar(161-163)	2.173	0,22	0	0	-2.173	-100
Utiles y Herramientas en Almacén (193)	298	0,03	203	0,01	-95	-31,9
Utiles y Herramientas en Uso (194)	3.362	0,34	2.761	0,19	-601	-17,9
Materias Primas (190-200)	15.055	1,5	9.956	0,69	-5.099	-33,9
Piezas y Respuesto (192)	12.886	1,28	10.884	0,76	-2.002	-15,5
ACTIVOS FIJOS	115.161	11,48	286.677	19,97	171.516	148,9
Activos Fijos Tangibles (240-254)	108.674	10,83	284.650	19,83	175.976	161,9
Activos Fijos Intangibles (255-264)	6.487	0,65	2.027	0,14	-4.460	-68,8
OTROS ACTIVOS	822.574	81,99	1.100.784	76,67	278.210	33,8
Cuentas por Cobrar Diversas-Operaciones Corrientes (334-342)	78	0,01	0	0	-78	-100
Operaciones entre Dependencias-Activo (350-353)	822.496	81,98	1.100.784	76,67	278.288	33,8
TOTAL DEL ACTIVO	1.003.268	100	1.435.718	100	432.450	43,1
PASIVO CIRCULANTE	13.977	1,39	22.070	1,54	8.093	57,9
Nóminas por Pagar (455-459)	8.413	0,84	15.219	1,06	6.806	80,9
Retenciones por Pagar (460-469)	1.671	0,17	1.370	0,1	-301	-18
Provisiones	3.893	0,39	5.481	0,38	1.588	40,8
Provisión para Vacaciones (492)	3.893	0,39	5.481	0,38	1.588	40,8
OTROS PASIVOS	713.445	71,11	1.021.138	71,12	307.693	43,1
Cuentas por Pagar Diversas (565-569)	0	0	50	0,003	50	0
Operaciones entre Dependencias-Pasivo (575-590)	713.445	71,11	1.021.088	71,12	307.643	43,1
TOTAL PASIVO	727.422	72,5	1.043.208	72,66	315.786	43,4
PATRIMONIO	275.846	27,49	392.510	27,34	116.664	42,3
Inversión Estatal (600-615)	177.246	17,67	129.819	9,04	-47.427	26,8
Utilidad del Período	98.600	9,83	262.691	18,3	164.091	166,4
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.003.268	100	1.435.718	100	432.450	43,1

Anexo No. 2
ETT Transmetro Trinidad
Estado de Flujo de Efectivo
Diciembre 2010-2011

Conceptos	Cálculos	Parcial	Total
<u>Flujo de efectivo en operaciones</u>			
Ventas netas	\$ 1 040 303		
+ Disminución de efectos por cobrar a corto plazo	4 204		
+ Disminución de cuentas por cobrar a corto plazo	18 485		
+ Disminución de anticipos a justificar	<u>2 173</u>		
Efectivo recibido de clientes		\$ 1 065 175	
Ingresos de comedor y cafetería	\$ 30 902		
Otros ingresos	5510		
+ Disminución de cuentas por cobrar diversas	78		
+ Aumento Operaciones / dependencias pasivo	<u>307 643</u>		
Efectivo proveniente de la actividad de operación			\$ 1 409 298
Costo de venta	0		
-Disminución de materias primas	-5 099		
-Disminución partes y piezas de repuesto	-2 002		
-Disminución Útiles y herramientas en almacén	-95		
-Disminución Útiles y herramientas en uso	-601		
+ Aumento Operaciones / dependencias activo	<u>278 288</u>		
Efectivo pagado por servicios prestados		270 491	
Gastos de operaciones	754 955		
- Aumento de nóminas por pagar	-6 806		
+ Disminución de retenciones por pagar	301		
- Aumento de provisiones para vacaciones	-1 588		
Efectivo pagado por gastos de operación		746 862	
Otros gastos	59 069		
- Aumento de cuentas por pagar diversas	-50		
Efectivo pagado por otros conceptos		50 019	
Total de efectivo pagado en operaciones			<u>1 076 372</u>
<u>Flujo de efectivo neto en operaciones</u>			\$ 332 926
<u>Flujo de efectivo en inversiones</u>			
- Aumento de activos fijos tangibles		-175 976	
+ Disminución de activos fijos intangibles		<u>4 460</u>	
<u>Flujo de efectivo neto en inversiones</u>			-171 516
<u>Flujo de efectivo en financiación</u>			
- Disminución de la Inversión estatal		-47 427	
+ Aumento de utilidades		164 091	
- Utilidades del período		-262 691	
<u>Flujo de efectivo neto en financiación</u>			-146 027
<u>Flujo neto Total</u>			\$ 15 383
Saldo al final de cuentas de efectivo			\$ 24 148
Saldo al inicio de cuentas de efectivo			8 765
<u>Flujo neto Total</u>			\$ 15 383

Fuente: Balance General Empresa

Anexo No. 3

Análisis por centro de costo 2010	
CARRO 920 REINALDO VALMACEDA	
INGRESOS	
FACTURACION	11246.28
EFFECTIVO	48456.75
TOTAL DE INGRESO	59703.03
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	2102.14
COMBUSTIBLE	11400.89
SALARIO	7614.56
FUERZA DE TRABAJO	2855.5
AMORTIZACION DE AFT	1132.46
OTROS GASTOS	10.93
TOTAL DE GASTOS	25116.48
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.420690206
UTILIDAD DEL PERIODO	34586.55

Análisis por centro de costo 2011	
CARRO 864 REINALDO VALMACEDA	
INGRESOS	
FACTURACION	16584.37
EFFECTIVO	91579.15
TOTAL DE INGRESO	108163.52
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	3388.61
COMBUSTIBLE	23262.85
SALARIO	8227.93
FUERZA DE TRABAJO	3086.42
AMORTIZACION DE AFT	4219.25
OTROS GASTOS	1872.96
TOTAL DE GASTOS	44058.02
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.407327905
UTILIDAD DEL PERIODO	64105.50

Anexo No. 4

Análisis por centro de costo 2010	
CARRO 315 RAMON MEDINA	
INGRESOS	
FACTURACION	12585.46
EFFECTIVO	21187.15
TOTAL DE INGRESO	33772.61
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	802.88
COMBUSTIBLE	8447.39
SALARIO	5286.95
FUERZA DE TRABAJO	1984.05
AMORTIZACION DE AFT	0
OTROS GASTOS	10.58
TOTAL DE GASTOS	16531.85
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.4895047
UTILIDAD DEL PERIODO	17240.76

Análisis por centro de costo 2011	
CARRO 906 RAMON MEDINA	
INGRESOS	
FACTURACION	54433.46
EFFECTIVO	85878.15
TOTAL DE INGRESO	140311.61
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	2370.6
COMBUSTIBLE	23538.11
SALARIO	5815.39
FUERZA DE TRABAJO	2180.81
AMORTIZACION DE AFT	4219.25
OTROS GASTOS	618.66
TOTAL DE GASTOS	38742.82
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.2761198
UTILIDAD DEL PERIODO	101568.79

Anexo No. 5

Análisis por centro de costo 2010	
CARRO 606 EVELIO JIMENEZ	
INGRESOS	
FACTURACION	16868.56
EFFECTIVO	42842.50
TOTAL DE INGRESO	59711.06
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	7062.83
COMBUSTIBLE	15803.33
SALARIO	5022.65
FUERZA DE TRABAJO	1883.52
AMORTIZACION DE AFT	0
OTROS GASTOS	12.51
TOTAL DE GASTOS	29784.84
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.4988161
UTILIDAD DEL PERIODO	29926.22

Análisis por centro de costo 2011	
CARRO 606 EVELIO JIMENEZ	
INGRESOS	
FACTURACION	24419.42
EFFECTIVO	64598.65
TOTAL DE INGRESO	89018.07
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	5599.47
COMBUSTIBLE	18783.32
SALARIO	4876.55
FUERZA DE TRABAJO	1828.74
AMORTIZACION DE AFT	143.34
OTROS GASTOS	0
TOTAL DE GASTOS	31231.42
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.3508436
UTILIDAD DEL PERIODO	57786.65

Anexo No. 6

Análisis por centro de costo 2010	
CARRO 611 ORLANDO TURINO	
INGRESOS	
FACTURACION	14901.89
EFFECTIVO	69942.30
TOTAL DE INGRESO	84844.19
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	4820.38
COMBUSTIBLE	16344.94
SALARIO	7434.78
FUERZA DE TRABAJO	2788.1
AMORTIZACION DE AFT	0
OTROS GASTOS	12.52
TOTAL DE GASTOS	31400.72
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.370098648
UTILIDAD DEL PERIODO	53443.47

Análisis por centro de costo 2011	
CARRO 611 ORLANDO TURINO	
INGRESOS	
FACTURACION	26680.6
EFFECTIVO	125483.95
TOTAL DE INGRESO	152164.55
GASTOS	
MATERIALES AUXILIARES	4536.99
COMBUSTIBLE	24443.63
SALARIO	7474.22
FUERZA DE TRABAJO	3030.67
AMORTIZACION DE AFT	0
OTROS GASTOS	237.34
TOTAL DE GASTOS	39722.85
GASTO POR PESO DE INGRESO	0.261051934
UTILIDAD DEL PERIODO	112441.70

Anexo No. 9

EMPRESA DE TRANSPORTACION DE TRABAJADORES BASE TRINIDAD

Año 2010

CONCEPTO	FI LA	(Dic/31)
A	B	1
ACTIVO CIRCULANTE	1	65,533
Efectivo en Caja (101-109)	2	8,765
Efectivo en Banco-Moneda Nacional (110-114)	3	0
Efectivo en Banco para la Reposición del Rebaño Básico (115)	4	0
Efectivo en Banco-Moneda Extranjera (116-117)	5	0
Efectivo en Banco p/ la Rep. de Plantaciones Permanentes (118)	6	0
Efectivo en Banco para Inversiones Materiales (119)	7	0
Inversiones a Corto Plazo o Temporales (120-129)	8	0
Efectos por Cobrar a Corto Plazo (130-133)	9	4,509
Menos: Efectos por Cobrar Descontados (365-369)	10	
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Pesos (135-138)	11	9,545
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (490)	12	
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Divisas (139)	13	8,940
Pagos por Cuenta de Terceros (140)	14	0
Prestamos y Otras Oper. Cred. a Cobrar a Corto Plazo (142)	15	0
Pagos Anticipados a Suministradores (146-149)	16	0
Pagos Adelantados Proceso Inversionista (150-153)	17	0
Anticipos a Justificar(161-163)	18	2,173
Adeudos al Presupuesto del Estado (164-166)	19	0
Reparaciones Generales en Proceso (172)	20	0
Ingresos Acumulados por Cobrar (173-180)	21	0
Dividendos y Participaciones por Cobrar (181)	22	0
Producción Terminada (183-184)	23	0
Utiles y Herramientas en Almacén (193)	24	298
Utiles y Herramientas en Uso (194)	25	3,362
Inventario Ociosos (210)	26	0
Envases y Embalajes en Almacén (187)	27	0
Envases y Embalajes en Uso (188)	28	0
Mercancías para la Venta (189-191)	29	0
Menos: Descuento Comercial e Impuesto (370-372)	30	
Materias Primas (190-200)	31	15,055
Piezas y Respuesto (192)	32	12,886
Producción Industrial en Proceso (700-701)	33	0
Producción Agrícola en Proceso (702-704)	34	0
Producción Animal en Proceso (705-711)	35	0

Producciones para Insumo (712)	36	0
Plantaciones Forestales en Proceso (713-720)	37	0
Otras Producciones en Proceso (721-729)	38	0
Inversiones con Medios Propios en Proceso (730)	39	0
	40	
	41	
ACTIVO A LARGO PLAZO	42	0
Efectos por Cobrar a Largo Plazo (215-217)	43	0
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (218-220)	44	0
Prest. Y otras Operaciones por Cobrar a Largo Plazo (221-224)	45	0
Inversiones a Largo Plazo Permanentes (225-234)	46	0
	47	
	48	
ACTIVOS FIJOS	49	115,161
Activos Fijos Tangibles (240-254)	50	108,674
Menos: Depreciación de Activos Fijos Tangibles (375-388)	51	
Depreciación para Inversiones (389)	52	
Activos Fijos Intangibles (255-264)	53	6,487
Menos: Amortización para Activos Fijos Intangibles (390-399)	54	
Inversiones Materiales (265-279)	55	0
Equipos por Instalar y Mater. para el Proceso Inversionista (280-289)	56	0
	57	
	58	
ACTIVOS DIFERIDOS	59	0
Gastos Diferidos a Corto Plazo-Operaciones Corrientes (300-306)	60	0
Gastos Diferidos a Corto Plazo-Inversiones Materiales (307-309)	61	0
Gastos Diferidos a Largo Plazo-Operaciones Corrientes (310-313)	62	0
Gastos Diferidos a Largo Plazo-Inversiones Materiales (314-319)	63	0
	64	
	65	
OTROS ACTIVOS	66	822,574
Pérdidas en Investigación (330-331)	67	0
Faltantes en Investigación (332-333)	68	0
Cuentas por Cobrar Diversas-Operaciones Corrientes (334-342)	69	78
Cuentas por Cobrar Diversas del Proceso Inversionista (343-345)	70	0
Efectos por Cobrar en Litigio (346)	71	0
Cuentas por Cobrar en Litigio (347)	72	0
Efectos por Cobrar Protestados (348)	73	0
Cuentas por Cobrar Proceso Judicial (349)	74	0
Operaciones entre Dependencias-Activo (350-353)	75	822,496
Depósitos y Fianzas (354-355)	76	0
Pagos a Cuentas de Utilidades (356-358)	77	0
	78	
	79	

TOTAL DEL ACTIVO	80	1,003,268
	81	
PASIVO CIRCULANTE	82	13,977
Nóminas por Pagar (455-459)	83	8,413
Retenciones por Pagar (460-469)	84	1,671
Dividendos y Participaciones por pagar (417)	85	0
Efectos por Pagar a Corto Plazo (401-404)	86	0
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en Pesos (405-414)	87	0
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en Divisas (415)	88	0
Cobros Cta Terceros (416)	89	0
Cuentas por Pagar-Activos Fijos Tangibles (421-424)	90	0
Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista (425-429)	91	0
Cobros Anticipados (430-434)	92	0
Depósitos Recibidos (435-439)	93	0
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (440-448)	94	0
Subsidio por Pérdidas Recibido en Exceso al Cierre del Año (449)	95	0
Préstamos Recibidos (470-478)	96	0
Préstamos Recibidos para Inversiones (479)	97	0
Gastos Acumulados por Pagar (480-489)	98	0
Provisiones	99	3,893
Provisión para cuentas incobrables (490)	100	0
Provisión para Reparaciones Generales (491)	101	0
Provisión para Vacaciones (492)	102	3,893
Provisión para la Reposición de Plantaciones Permanentes (493)	103	0
Provisión para Innovadores y Racionalizadores (494)	104	0
Provisión para la Reposición del Rebaño Básico (495)	105	0
Provisión para Inversiones (496)	106	0
Otras Provisiones Operacionales (497-500)	107	0
Sobregiros Bancarios (400)	108	0
	109	
PASIVOS A LARGO PLAZO	110	0
Efectos por Pagar a Largo Plazo (510-514)	111	0
Cuentas por Pagar a Largo Plazo (515-519)	112	0
Prestamos recibidos por pagar a Largo Plazo (520-524)	113	0
Obligaciones a Largo Plazo (525-532)	114	0
Otras Provisiones a Largo Plazo (533-539)	115	0
	116	
	117	
PASIVOS DIFERIDOS	118	0
Ingresos Diferidos (545-549)	119	0
	120	
	121	
OTROS PASIVOS	122	713,445
Sobrante de Activos Fijos en Investigación (555)	123	0

Sobrante de Otros Medios en Investigación (556-564)	124	0
Cuentas por Pagar Diversas (565-569)	125	0
Ingresos de Períodos Futuros (570-574)	126	0
Operaciones entre Dependencias-Pasivo (575-590)	127	713,445
	128	
	129	
TOTAL PASIVO	130	727,422
	131	
	132	
PATRIMONIO	133	275,846
Inversión Estatal (600-615)	134	177,246
Recursos Recibidos para Inversiones Materiales (617-619)	135	0
Donaciones Recibidas de Activos Fijos (620-625)	136	0
Donaciones Recibidas-Otras (626-629)	137	0
Utilidades Retenidas (630-634)	138	0
Subsidio por Pérdidas (635-639)	139	0
Pérdidas (640-644) (Negativo)	140	0
Reservas Patrimoniales	141	0
Reserva para Contingencias y Pérdidas Futuras (645)	142	0
Reserva para Investigaciones (646)	143	0
Reserva para Desarrollo (647)	144	0
Reserva para Inversiones (648)	145	0
Otras Reservas Patrimoniales (649-654)	146	0
Utilidad del Período	147	98,600
Pérdida del Período	148	0
	149	
	150	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	151	1,003,268

Anexo No. 10
EMPRESA DE TRANSPORTACION DE TRABAJADORES
BASE TRINIDAD

CONCEPTO	FILA	Año 2010
A	B	1
Ventas de Producciones y Servicios (900-905)	1	767,724
Ventas en el Mercado Agropecuario (906-907)	2	0
Más: Subsidios a productos (916-100)	3	0
Subsidio Diferencia de Precio (917- subcta 100)	4	0
Compensación Precios Estabilizados (918- subcta 100)	5	0
Otras Subvenciones (919- subcta 100)	6	0
Menos: Devoluciones y Rebajas en Ventas de Prod. y Serv. (800-802)	7	0
Impuesto por las Ventas de Producciones y Servicios (805)	8	0
Impuesto mercado agropecuario (808)	9	0
Impuesto forestal (809)	10	0
VENTAS NETAS EN PRODUCCIONES Y SERVICIOS	11	767,724
Costo de Ventas de Producciones y Servicios (829)	12	0
Costo de Ventas mercado agropecuario (814)	13	0
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS	14	767,724
Menos: Gastos de Distribución y Venta (819-821)	15	0
Gastos de Operación del Transporte (831-834)	16	647,607
UTILIDAD O PERD. NETA EN VENTAS DE PROD. Y SERV.	17	120,117
Menos: Exceso de Costo en Inv. Forestales y con Med Propios (845)	18	0
Gastos por Fomento y Mtto de Plant. Perm. de Baja (846)	19	0
Exceso de Gasto en Conv. de Anim. en Des. a Básico (847)	20	0
Gasto Muertes Animales en Desarrollo (848)	21	0
Pérdidas en Cosechas (849)	22	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA EN LA ACTIVIDAD FDTAL	23	120,117
Menos: Gastos Generales y de Admón Act. Productiva (822-823)	24	0
UTILIDAD O PERDIDAS EN OPERACIONES	25	120,117
Ventas de Mercancías en el Mercado Agropecuario (908-910)	26	0
Ventas de Mercancías (911-915)	27	0
Mas: Subsidios a Productos (916- subcta 200)	28	0
Subsidio Diferencia de Precio (917- subcta 200)	29	0
Compensación Precios Estabilizados (918- subcta 200)	30	0
Otras Subvenciones (919- subcta 200)	31	0
Menos: Devoluciones y Rebajas en Ventas de Mercancías (803-804)	32	0
Impuestos por las Ventas de Mercancía Merc. Agrop. (806)	33	0
Impuestos por las Ventas de Mercancías (807)	34	0
Ventas Netas de Comercio	35	0
Costo de Ventas de Mercancías (815-817)	36	0
Costo de Ventas en Mercado Agropecuario (818)	37	0
MARGEN COMERCIAL	38	0

Menos: Gastos de Operación-Comercio (825-829)	39	0
Gastos de Operación del Mercado Agropecuario (830)	40	0
Gastos Generales y Administración Actividad Comercial (824)	41	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA EN LA OPERAC. COMERCIAL	42	0
Faltante en Conteos Hurto y Desap. de Animales en Desarrollo (850)	43	8,332
Otros Gastos por Faltantes y Pérdida de Bienes (851-853)	44	2,088
Diferencia en Tasación en Medios de Rotación (854)	45	0
Gastos por Servicios e Intereses Bancarios (835)	46	0
Otros Gastos Financieros (836)	47	11,187
Cancelación de Cuentas por Cobrar (837)	48	0
Gastos de Multas, Sanciones e Indemniz. y Recargos por Mora (838)	49	0
Gastos por Fluctuaciones de las Tasas de Cambio (839)	50	0
Pérdidas en Negocios Conjuntos y Asoc. Econ. (840)	51	0
Gastos de Años Anteriores (855-864)	52	0
Gastos de Comedores y Cafeterías (865)	53	18,980
Gastos de trabajadores interruptos (866)	54	0
Gastos de Autoconsumo-Ventas en el Merc. Agrop. (867)	55	0
Otros Gastos (868-869)	56	10,871
	57	
Mas: Ingresos por Indemnizaciones (920)	58	0
Ingresos por Fluctuaciones de las Tasas de Cambio (921)	59	1,508
Utilidad en Negocios Conjuntos (922)	60	721
Intereses y Dividendos Ganados (923)	61	0
Otros Ingresos Financieros (924-925)	62	0
Ingresos por Sobrantes de Bienes (930-939)	63	0
Ingresos de Años Anteriores (940-949)	64	0
Ingresos de Comedores y Cafeterías (950)	65	21,377
Ingresos de Autoconsumo-Ventas a Trabajadores (951)	66	0
Ingresos de Autoconsumo-Ventas en el Merc. Agrop. (952)	67	0
Otros Ingresos (953-954)	68	6,335
	69	
PERDIDA DEL PERIODO	70	0
UTILIDAD DEL PERIODO	71	98,600
Menos: Reservas para Contingencias y Pérdidas Futuras	72	0
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	73	98,600
Menos: Impuestos sobre Utilidades	74	0
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	75	98,600
Utilidades a Aportar al Presupuesto del Estado	76	0
Utilidades Retenidas (Disponibles)	77	0
	78	
	79	
	80	
	81	
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	82	98,600

Anexo No. 11

EMPRESA DE TRANSPORTACION DE TRABAJADORES BASE TRINIDAD

Año 2011

CONCEPTO	FILA	(Dic/31)
A	B	1
ACTIVO CIRCULANTE	1	48,257
Efectivo en Caja (101-109)	2	24,148
Efectivo en Banco-Moneda Nacional (110-114)	3	0
Efectivo en Banco para la Reposición del Rebaño Básico (115)	4	0
Efectivo en Banco-Moneda Extranjera (116-117)	5	0
Efectivo en Banco p/ la Rep. de Plantaciones Permanentes (118)	6	0
Efectivo en Banco para Inversiones Materiales (119)	7	0
Inversiones a Corto Plazo o Temporales (120-129)	8	0
Efectos por Cobrar a Corto Plazo (130-133)	9	305
Menos: Efectos por Cobrar Descontados (365-369)	10	
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Pesos (135-138)	11	0
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (490)	12	
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Divisas (139)	13	0
Pagos por Cuenta de Terceros (140)	14	0
Prestamos y Otras Oper. Cred. a Cobrar a Corto Plazo (142)	15	0
Pagos Anticipados a Suministradores (146-149)	16	0
Pagos Adelantados Proceso Inversionista (150-153)	17	0
Anticipos a Justificar(161-163)	18	0
Adeudos al Presupuesto del Estado (164-166)	19	0
Reparaciones Generales en Proceso (172)	20	0
Ingresos Acumulados por Cobrar (173-180)	21	0
Dividendos y Participaciones por Cobrar (181)	22	0
Producción Terminada (183-184)	23	0
Utiles y Herramientas en Almacén (193)	24	203
Utiles y Herramientas en Uso (194)	25	2,761
Inventario Ociosos (210)	26	0
Envases y Embalajes en Almacén (187)	27	0
Envases y Embalajes en Uso (188)	28	0
Mercancías para la Venta (189-191)	29	0
Menos: Descuento Comercial e Impuesto (370-372)	30	
Materias Primas (190-200)	31	9,956
Piezas y Respuesto (192)	32	10,884
Producción Industrial en Proceso (700-701)	33	0
Producción Agrícola en Proceso (702-704)	34	0
Producción Animal en Proceso (705-711)	35	0

Producciones para Insumo (712)	36	0
Plantaciones Forestales en Proceso (713-720)	37	0
Otras Producciones en Proceso (721-729)	38	0
Inversiones con Medios Propios en Proceso (730)	39	0
	40	
	41	
ACTIVO A LARGO PLAZO	42	0
Efectos por Cobrar a Largo Plazo (215-217)	43	0
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (218-220)	44	0
Prest. Y otras Operaciones por Cobrar a Largo Plazo (221-224)	45	0
Inversiones a Largo Plazo Permanentes (225-234)	46	0
	47	
	48	
ACTIVOS FIJOS	49	286,677
Activos Fijos Tangibles (240-254)	50	284,650
Menos: Depreciación de Activos Fijos Tangibles (375-388)	51	
Depreciación para Inversiones (389)	52	
Activos Fijos Intangibles (255-264)	53	2,027
Menos: Amortización para Activos Fijos Intangibles (390-399)	54	
Inversiones Materiales (265-279)	55	0
Equipos por Instalar y Mater. para el Proceso Inversionista (280-289)	56	0
	57	
	58	
ACTIVOS DIFERIDOS	59	0
Gastos Diferidos a Corto Plazo-Operaciones Corrientes (300-306)	60	0
Gastos Diferidos a Corto Plazo-Inversiones Materiales (307-309)	61	0
Gastos Diferidos a Largo Plazo-Operaciones Corrientes (310-313)	62	0
Gastos Diferidos a Largo Plazo-Inversiones Materiales (314-319)	63	0
	64	
	65	
OTROS ACTIVOS	66	1,100,784
Pérdidas en Investigación (330-331)	67	0
Faltantes en Investigación (332-333)	68	0
Cuentas por Cobrar Diversas-Operaciones Corrientes (334-342)	69	0
Cuentas por Cobrar Diversas del Proceso Inversionista (343-345)	70	0
Efectos por Cobrar en Litigio (346)	71	0
Cuentas por Cobrar en Litigio (347)	72	0
Efectos por Cobrar Protestados (348)	73	0
Cuentas por Cobrar Proceso Judicial (349)	74	0
Operaciones entre Dependencias-Activo (350-353)	75	1,100,784
Depósitos y Fianzas (354-355)	76	0
Pagos a Cuentas de Utilidades (356-358)	77	0
	78	
	79	

TOTAL DEL ACTIVO	80	1,435,718
	81	
PASIVO CIRCULANTE	82	22,070
Nóminas por Pagar (455-459)	83	15,219
Retenciones por Pagar (460-469)	84	1,370
Dividendos y Participaciones por pagar (417)	85	0
Efectos por Pagar a Corto Plazo (401-404)	86	0
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en Pesos (405-414)	87	0
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en Divisas (415)	88	0
Cobros Cta Terceros (416)	89	0
Cuentas por Pagar-Activos Fijos Tangibles (421-424)	90	0
Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista (425-429)	91	0
Cobros Anticipados (430-434)	92	0
Depósitos Recibidos (435-439)	93	0
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (440-448)	94	0
Subsidio por Pérdidas Recibido en Exceso al Cierre del Año (449)	95	0
Préstamos Recibidos (470-478)	96	0
Préstamos Recibidos para Inversiones (479)	97	0
Gastos Acumulados por Pagar (480-489)	98	0
Provisiones	99	5,481
Provisión para cuentas incobrables (490)	100	0
Provisión para Reparaciones Generales (491)	101	0
Provisión para Vacaciones (492)	102	5,481
Provisión para la Reposición de Plantaciones Permanentes (493)	103	0
Provisión para Innovadores y Racionalizadores (494)	104	0
Provisión para la Reposición del Rebaño Básico (495)	105	0
Provisión para Inversiones (496)	106	0
Otras Provisiones Operacionales (497-500)	107	0
Sobregiros Bancarios (400)	108	0
	109	
PASIVOS A LARGO PLAZO	110	0
Efectos por Pagar a Largo Plazo (510-514)	111	0
Cuentas por Pagar a Largo Plazo (515-519)	112	0
Prestamos recibidos por pagar a Largo Plazo (520-524)	113	0
Obligaciones a Largo Plazo (525-532)	114	0
Otras Provisiones a Largo Plazo (533-539)	115	0
	116	
	117	
PASIVOS DIFERIDOS	118	0
Ingresos Diferidos (545-549)	119	0
	120	
	121	
OTROS PASIVOS	122	1,021,138
Sobrante de Activos Fijos en Investigación (555)	123	0

Sobrante de Otros Medios en Investigación (556-564)	124	0
Cuentas por Pagar Diversas (565-569)	125	50
Ingresos de Períodos Futuros (570-574)	126	0
Operaciones entre Dependencias-Pasivo (575-590)	127	1,021,088
	128	
	129	
TOTAL PASIVO	130	1,043,208
	131	
	132	
PATRIMONIO	133	392,510
Inversión Estatal (600-615)	134	129,819
Recursos Recibidos para Inversiones Materiales (617-619)	135	0
Donaciones Recibidas de Activos Fijos (620-625)	136	0
Donaciones Recibidas-Otras (626-629)	137	0
Utilidades Retenidas (630-634)	138	0
Subsidio por Pérdidas (635-639)	139	0
Pérdidas (640-644) (Negativo)	140	0
Reservas Patrimoniales	141	0
Reserva para Contingencias y Pérdidas Futuras (645)	142	0
Reserva para Investigaciones (646)	143	0
Reserva para Desarrollo (647)	144	0
Reserva para Inversiones (648)	145	0
Otras Reservas Patrimoniales (649-654)	146	0
Utilidad del Período	147	262,691
Pérdida del Período	148	0
	149	
	150	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	151	1,435,718

Anexo No. 12
EMPRESA DE TRANSPORTACION DE TRABAJADORES
BASE TRINIDAD

Año 2011

CONCEPTO	FILA	Dic-31
A	B	1
Ventas de Producciones y Servicios (900-905)	1	1,040,303
Ventas en el Mercado Agropecuario (906-907)	2	0
Más: Subsidios a productos (916-100)	3	0
Subsidio Diferencia de Precio (917- subcta 100)	4	0
Compensación Precios Estabilizados (918- subcta 100)	5	0
Otras Subvenciones (919- subcta 100)	6	0
Menos: Devoluciones y Rebajas en Ventas de Prod. y Serv. (800-802)	7	0
Impuesto por las Ventas de Producciones y Servicios (805)	8	0
Impuesto mercado agropecuario (808)	9	0
Impuesto forestal (809)	10	0
VENTAS NETAS EN PRODUCCIONES Y SERVICIOS	11	1,040,303
Costo de Ventas de Producciones y Servicios (829)	12	0
Costo de Ventas mercado agropecuario (814)	13	0
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS	14	1,040,303
Menos: Gastos de Distribución y Venta (819-821)	15	0
Gastos de Operación del Transporte (831-834)	16	754,955
UTILIDAD O PERD. NETA EN VENTAS DE PROD. Y SERV.	17	285,348
Menos: Exceso de Costo en Inv. Forestales y con Med Propios (845)	18	0
Gastos por Fomento y Mtto de Plant. Perm. de Baja (846)	19	0
Exceso de Gasto en Conv. de Anim. en Des. a Básico (847)	20	0
Gasto Muertes Animales en Desarrollo (848)	21	0
Pérdidas en Cosechas (849)	22	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA EN LA ACTIVIDAD FDTAL	23	285,348
Menos: Gastos Generales y de Admón Act. Productiva (822-823)	24	0
UTILIDAD O PERDIDAS EN OPERACIONES	25	285,348
Ventas de Mercancías en el Mercado Agropecuario (908-910)	26	0
Ventas de Mercancías (911-915)	27	0
Mas: Subsidios a Productos (916- subcta 200)	28	0
Subsidio Diferencia de Precio (917- subcta 200)	29	0
Compensación Precios Estabilizados (918- subcta 200)	30	0
Otras Subvenciones (919- subcta 200)	31	0
Menos: Devoluciones y Rebajas en Ventas de Mercancías (803-804)	32	0
Impuestos por las Ventas de Mercancía Merc. Agrop. (806)	33	0
Impuestos por las Ventas de Mercancías (807)	34	0
Ventas Netas de Comercio	35	0
Costo de Ventas de Mercancías (815-817)	36	0
Costo de Ventas en Mercado Agropecuario (818)	37	0
MARGEN COMERCIAL	38	0

Menos: Gastos de Operación-Comercio (825-829)	39	0
Gastos de Operación del Mercado Agropecuario (830)	40	0
Gastos Generales y Administración Actividad Comercial (824)	41	0
UTILIDAD O PERDIDA NETA EN LA OPERAC. COMERCIAL	42	0
Faltante en Conteos Hurto y Desap. de Animales en Desarrollo (850)	43	0
Otros Gastos por Faltantes y Pérdida de Bienes (851-853)	44	0
Diferencia en Tasación en Medios de Rotación (854)	45	0
Gastos por Servicios e Intereses Bancarios (835)	46	0
Otros Gastos Financieros (836)	47	13,579
Cancelación de Cuentas por Cobrar (837)	48	0
Gastos de Multas, Sanciones e Indemniz. y Recargos por Mora (838)	49	0
Gastos por Fluctuaciones de las Tasas de Cambio (839)	50	0
Pérdidas en Negocios Conjuntos y Asoc. Econ. (840)	51	0
Gastos de Años Anteriores (855-864)	52	0
Gastos de Comedores y Cafeterías (865)	53	27,718
Gastos de trabajadores interruptos (866)	54	4,446
Gastos de Autoconsumo-Ventas en el Merc. Agrop. (867)	55	0
Otros Gastos (868-869)	56	13,326
	57	
Mas: Ingresos por Indemnizaciones (920)	58	0
Ingresos por Fluctuaciones de las Tasas de Cambio (921)	59	0
Utilidad en Negocios Conjuntos (922)	60	0
Intereses y Dividendos Ganados (923)	61	0
Otros Ingresos Financieros (924-925)	62	0
Ingresos por Sobrantes de Bienes (930-939)	63	0
Ingresos de Años Anteriores (940-949)	64	0
Ingresos de Comedores y Cafeterías (950)	65	30,902
Ingresos de Autoconsumo-Ventas a Trabajadores (951)	66	0
Ingresos de Autoconsumo-Ventas en el Merc. Agrop. (952)	67	0
Otros Ingresos (953-954)	68	5,510
	69	
PERDIDA DEL PERIODO	70	0
UTILIDAD DEL PERIODO	71	262,691
Menos: Reservas para Contingencias y Pérdidas Futuras	72	0
UTILIDAD ANTES IMPUESTOS	73	262,691
Menos: Impuestos sobre Utilidades	74	0
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	75	262,691
Utilidades a Aportar al Presupuesto del Estado	76	0
Utilidades Retenidas (Disponibles)	77	0
	78	
	79	
	80	
	81	
UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	82	262,691

Anexo No. 13

**ESTRUCTURA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTACIÓN DE TRABAJADORES
TRANSMETRO TRINIDAD**

