

**Universidad de Sancti Spíritus
“José Martí Pérez”
Facultad de Contabilidad y Finanzas
Filial Universitaria Municipal Taguasco
“Enrique José Varona”**



TRABAJO DE DIPLOMA

Título: Evaluación del impacto Económico – Financiero en BANDEC de la cadena de impagos procedentes de los créditos otorgados al sector campesino y cooperativo.

Autor: María de la Caridad Plasencia Nazco.

**Tutor: Lic. Leodays Eduardo Gerónimo Miranda.
Lic. Miskel Acosta Paredes.**

**Junio 2012
“Año 54 de la Revolución”**



“Hagamos el propósito de redoblar nuestros esfuerzos, y juremos ante nosotros mismos que si un día nuestro trabajo nos pareciera bueno, debemos luchar por hacerlo mejor y si fuera mejor, debemos luchar por hacerlo perfecto, conociendo de antemano que para un Comunista nada será nunca suficientemente bueno y ninguna obra humana será jamás suficientemente perfecta”

Dedicatoria

- Dedico este trabajo, a la memoria de la persona que me inspiró a esforzarme día tras día, que no permitió que el dolor arruinara mi calidad de vida, que me ayudó a ocupar mi mente en algo útil y me acompañó en cada prueba por muy difícil que fuera.
- Siempre estarás en mi mente y en mi corazón, hijo de mi vida.

Eres la fuente que me inspiras.

Para ti.....Noelito.

Agradecimientos

- A mi familia, por ayudarme siempre en los momentos que más los he necesitado.
- A mis tutores Leodanys Eduardo Gerónimo Miranda y Miskel Acosta Paredes, quienes me han sabido conducir y orientar en todo lo que he necesitado.
- A todos los alumnos que compartieron durante 6 años una misma aula, formándose como mejores y más capaces profesionales.
- A todos los trabajadores del BANDEC Taguasco que han soportado pacientemente a que yo continúe superándome.
- A todas aquellas personas que de una forma u otra contribuyeron con su esfuerzo a la realización de este trabajo.
- A Nuestra Revolución por hacer posible que cada uno de nosotros, los jóvenes, transitemos por el camino del conocimiento y la superación profesional
- A los profesores que me ayudaron y estimularon durante el tiempo de estudio.
- A todos aquellos que confiaron en mí.

Muchas gracias.

Resumen

La cartera de préstamos del BANDEC es financiada a partir de los recursos provenientes de los clientes y otras instituciones financieras, para ello se requieren de un correcto análisis de riesgos por lo que es necesario un mayor empeño de nuestros técnicos, dirigentes y cuadros responsabilizados en evaluar el nivel de riesgos de los diferentes servicios, especialmente en la actividad crediticia, teniendo en cuenta que existen entidades que no realizan un análisis profundo de riesgo, se ha decidido llevar a cabo este trabajo en el Banco de Crédito y Comercio, Sucursal 5041 del Municipio Taguasco.

En el desarrollo del mismo se tomó como base los datos reales correspondientes al cuarto trimestre de los años 2010 y 2011 que ofrecen los Libros, Registros y Estados Financieros de la EES Empresa Agropecuaria Taguasco, aplicando de manera eficiente los instrumentos y mecanismos de Análisis del Riesgo Crediticio al Sector Empresarial, con vistas a mejorar la situación financiera del BANDEC.

Para todo este análisis se realizó el estudio de la literatura especializada sobre el tema, aplicando la misma a las condiciones de la institución, permitiendo su validación práctica y aplicativa.

Por otra parte se observa en este trabajo la efectividad de participar con financiamientos de créditos bancarios en el desarrollo de la actividad económica del país, destacándose en nuestra provincia el financiamiento de las actividades agropecuarias. Así como la necesidad del control y seguimiento de los recursos otorgados garantizando siempre su utilización efectiva y racionalmente en el fin para lo cual fue aprobado.

Una vez efectuado el presente estudio se ha arribado a conclusiones y recomendaciones que contribuyen a facilitar y asegurar el financiamiento de los préstamos.



INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I: FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA SOBRE EL CRÉDITO BANCARIO Y EL RIESGO QUE IMPLICA PARA EL SISTEMA BANCARIO NACIONAL LA CONCESIÓN DE DICHS FINANCIAMIENTOS.....	9
1.1- Generalidades del Sistema Bancario.	9
1.1.1- Desarrollo y perspectivas de la Banca Cubana.	10
□ El Banco de Crédito y Comercio (BANDEC)	14
□ Caracterización de la Sucursal 5041 del BANDEC en Taguasco.	15
1.1.2- Surgimiento y aplicación del Riesgo.	19
1.1.3- Características Generales del Riesgo Crediticio. Su Comportamiento.....	21
1.1.4- Evaluación, Seguimiento y Control del Riesgo.	22
□ - Indicadores para el Análisis Económico Financiero.	26
CAPITULO: II: EVALUACIÓN DEL RIESGO BANCARIO EN LA NO RECUPERACIÓN DE LOS CRÉDITOS OTORGADOS EN LA SUCURSAL 5041 DEL BANDEC A LA EMPRESA AGROPECUARIA TAGUASCO.	34
2.1- Procedimientos del BANDEC.....	34
2.2- Análisis del Crédito Revolvente para la compra-venta de ganado al Sector Cooperativo y Campesino por 2.5 MMP	38
2.3- Evaluación del proceder de análisis, concesión y seguimiento a la Renegociación del crédito Revolvente que se otorgó inicialmente para la compra de ganado al Sector Cooperativo, Campesino por 2.5 MMP.	45
2.3.1- Análisis de riesgo trimestral:.....	49
2.4 -Valoración General:	59
2.4.1- Clasificación del cliente:	61
CONCLUSIONES:	65
RECOMENDACIONES	66
BIBLIOGRAFÍA	67

Introducción

El principal papel de un banco consiste en guardar fondos ajenos en forma de depósitos, operaciones denominadas de pasivo. Los bancos cobran una serie de comisiones por los distintos servicios que ofrecen a sus clientes: tarjetas de crédito, posibilidad de descubierto, banco telefónico, entre otros. Sin embargo, puesto que el banco puede disponer del ahorro del depositante, remunera a este último mediante el pago de un interés. Podemos distinguir varios tipos de depósitos.

En primer lugar, pueden materializarse en las denominadas cuentas corrientes: el cliente cede al banco unas determinadas cantidades para que éste las guarde, pudiendo disponer de ellas en cualquier momento. Tiempo atrás, hasta adquirir carácter histórico, estos depósitos no estaban remunerados, pero la creciente competencia entre bancos ha hecho que esta tendencia haya cambiado de forma drástica en todos los países occidentales.

En segundo lugar, los bancos ofrecen cuentas de ahorro, que también son depósitos a la vista, es decir, que se puede disponer de ellos en cualquier momento. Los depósitos y reintegros se realizan y quedan registrados a través de una cartilla de ahorro, que tiene carácter de documento financiero. La disponibilidad de este tipo de depósitos es menor que la de las cuentas corrientes puesto que obligan a recurrir a la entidad bancaria para disponer de los fondos, mientras que las cuentas corrientes permiten la disposición de fondos mediante la utilización de cheques y tarjetas de crédito.

En tercer lugar, hay que mencionar las denominadas cuentas a plazo, en las que no existe una libre disposición de fondos, sino que éstos se recuperan a la fecha de vencimiento aunque, en la práctica, se puede disponer de estos fondos antes de la fecha prefijada, pero con una penalización (la remuneración del fondo es menor que en el caso de esperar a la fecha de vencimiento).

En cuarto lugar, existen los denominados certificados de depósito, instrumentos financieros muy parecidos a los depósitos o cuentas a plazo fijo; la principal diferencia viene dada por cómo se documentan. Los certificados se realizan a través de un documento escrito intercambiable, es decir, cuya propiedad se puede transferir y negociar en los mercados financieros.

Por último, dentro de los distintos tipos de depósitos, los depósitos de ahorro vinculado son cuentas remuneradas y relacionadas con operaciones bancarias de activo (es el caso de una cuenta de ahorro vivienda: las cantidades depositadas deben utilizarse para un fin concreto, la adquisición de vivienda en este caso).

Los bancos, con estos fondos depositados, conceden préstamos y créditos a otros clientes, cobrando a cambio de estas operaciones (denominadas de activo) otros tipos de interés. Estos préstamos pueden ser personales, hipotecarios o comerciales. La diferencia entre los intereses cobrados y los intereses pagados constituye la principal fuente de ingresos.

En el transcurso normal de su actividad, los bancos encaran varios riesgos, como el riesgo sobre créditos otorgados, el riesgo de liquidez y el riesgo de tipo de interés. Estos riesgos se plantean para transacciones en moneda nacional y extranjera.

En la concesión de los créditos ocurren fenómenos en la correcta utilización de las fuentes de financiamiento destinándose los recursos monetarios para los cuales se concedieron financiamientos a actividades fuera del concepto para los que se creó.

Los recientes análisis realizados por el Comité de Créditos de la Sucursal 5041 del BANDEC Taguasco arrojan que aún existen limitaciones en la utilización eficiente de los instrumentos y mecanismos de análisis a los efectos de medir el riesgo de las Empresas Estatales, Cooperativas de Producción Agropecuarias, Unidades Básicas de Producción Cooperativa y otras entidades con quien mantienen relaciones crediticias, constituyendo esto, a nuestro criterio, una Situación Problemática a solucionar.



Presentándose así como **Problema Científico** la necesidad de utilizar de manera eficiente todos los instrumentos, mecanismos de evaluación, ejecución de los créditos y medición del riesgo desde el inicio y durante toda su vigencia para lograr minimizar los riesgos inherentes a los distintos financiamientos.

El **Objeto de Estudio** se centra en el proceso de Análisis de Riesgo Crediticio Financiero, tomando como campo de acción el Sector Empresarial.

Los objetivos que persigue la investigación son:

El **Objetivo General** es evaluar el comportamiento de la Empresa Agropecuaria de Taguasco ante las obligaciones que adquiere con la Sucursal 5041 del BANDEC en el municipio, con el fin de valorar la clasificación de riesgo que se les ha otorgado teniendo en cuenta la Instrucción 34 de 2006 del Banco Central de Cuba.

Objetivos Específicos:

- 1- Ejecutar un estudio de la bibliografía existente que fundamente la investigación a realizar en la entidad objeto de estudio.
- 2- Examinar los indicadores económicos que expresen la liquidez, rentabilidad y riesgo económico.
- 3- Calificar la situación actual de la Empresa Agropecuaria de Taguasco relacionado con los resultados económicos y financieros aplicando los instrumentos y mecanismos para el análisis del riesgo de créditos otorgados.

La **Muestra** son los informes trimestrales de análisis del financiamiento por créditos al sector empresarial para los períodos correspondientes al cuarto trimestre del 2010-2011.

El **Tipo de investigación** se clasifica en **exploratoria** por la necesidad de examinar aspectos inherentes al análisis del riesgo por financiamiento crediticio al sector empresarial.



Métodos de investigación:

El análisis y síntesis permitió realizar una percepción detallada de cada aspecto del problema planteado, es decir, qué situación presenta el proceso de análisis del riesgo por financiamiento crediticio al sector empresarial además admitirá estudiar por separado cada aspecto planteado en el problema para determinar la posible utilidad de los instrumentos seleccionados en la transformación de la situación actual.

El inductivo-deductivo permitió ir de los elementos particulares al general, es decir, estudiar cada elemento y cualidades del proceso de análisis del riesgo crediticio asumiendo una posición de acuerdo al modelo que fundamente la propuesta acorde a las características de la entidad.

El método de lo abstracto a lo concreto posibilita, a través del estudio de la teoría de investigaciones antecedentes, retomar las ideas positivas de cada uno de ellas, respecto al proceso de análisis del riesgo crediticio y llegar a concretar el propio criterio de la investigadora con relación a la problemática actual que se presenta.

Técnicas: Revisión de documentos, comparación de datos, computacionales, evaluación cuantitativa de criterios cualitativos.

El valor práctico está dado por la aplicación de los mecanismos de análisis a utilizar a los efectos de medir el riesgo de las Empresas Estatales, Cooperativas de Producción Agropecuarias, Unidades Básicas de Producción Cooperativa y otras entidades con quien mantienen relaciones crediticias instituciones bancarias del territorio de forma eficiente.

La sofisticación administrativa de las empresas, la creciente competencia en los negocios, así como la difícil situación económica mundial, exigen a los ejecutivos tener una clara perspectiva financiera para que puedan orientar sus distintas actividades al logro de resultados que maximicen la posición financiera en la organización.

En el mundo existe una tendencia de privatización de los Bancos, principalmente en los países subdesarrollados, vendiéndolos a las grandes multinacionales bancarias, trayendo como consecuencia la pérdida del poder económico de los estados. Una nación debe conservar la soberanía sobre la política económica y el control de los recursos financieros, de ahí la importancia de no privatizar el sistema financiero y hacerlo funcionar cada vez más eficiente.

En la actual situación internacional, la crisis económica mundial y la forma que esta puede afectar a Cuba conllevan a que la economía debe estar orientada hacia una recuperación total. Los cambios ocurridos en la economía cubana contemporánea han incidido en la necesidad de que las entidades se introduzcan en un proceso de perfeccionamiento.

Para el logro de este objetivo juega un papel importante la administración financiera eficiente de los recursos, la que garantiza la liquidez de las empresas y la generación de beneficios, por lo que identificar y analizar aquellos factores determinantes de la insolvencia y del fracaso empresarial, mejorando y proponiendo nuevos sistemas de información que permitan detectar con suficiente antelación situaciones específicas de riesgo, deben ser objetivos básicos en la estrategia de estas empresas.

De todo lo anterior se desprende que para que una empresa alcance el éxito a largo plazo, tiene que sobrevivir en el corto plazo, lo que se logra, entre otros factores, a través de una eficiente gestión y control de la tesorería, la cual tiene como fin administrar eficientemente el efectivo de la empresa.

Este trabajo desde el punto de vista estructural consta de introducción, desarrollo de dos capítulos, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

En el primer capítulo damos a conocer cuál es el objeto social de la Institución Financiera, cómo desarrolla sus operaciones económicas y financieras en la actividad crediticia de las empresas del sistema financiero, las cuales constituyen una herramienta fundamental en las actividades que impulsan el crecimiento



económico, además de analizar los pasos a seguir en la gestión negociadora para -entre otras actividades- el otorgamiento de los créditos y en el segundo capítulo se realiza el análisis del riesgo crediticio, centrando el mismo en la Empresa Agropecuaria de Taguasco, siendo esta la entidad objeto de estudio. También llegar a las causas que originan las violaciones en los plazos establecidos en los contratos desde el punto de vista externo.

Se espera como **resultado de la investigación** conocer la situación financiera que presenta la Empresa Agropecuaria de Taguasco en cuanto a la ejecución de los créditos otorgados por la Sucursal 5041 del BANDEC del propio municipio, al igual que las causas que originan violaciones en los plazos establecidos en los contratos desde el punto de vista externo.

Para el desarrollo del mismo se tomaron como base los datos reales de los estados financieros y demás documentos correspondiente al cuarto trimestre de los años 2010 y 2011.

Este trabajo desde el punto de vista estructural consta de dos capítulos distribuidos como se muestran a continuación:

- ❖ **Capítulo I:** Fundamentación teórica sobre el crédito bancario y el riesgo que implica para el Sistema Bancario Nacional la concesión de dichos financiamientos.

En este capítulo damos a conocer cuál es el objeto social de la Institución Financiera, cómo desarrolla sus operaciones económicas y financieras en la actividad crediticia de las empresas del sistema financiero, las cuales constituyen una herramienta fundamental en las actividades que impulsan el crecimiento económico, además de analizar los pasos a seguir en la gestión negociadora para -entre otras actividades- el otorgamiento de los créditos, con la finalidad de ajustar prudencialmente los parámetros que le permitan una mayor dinámica a la entidad en el sector financiero, sin perjuicio de su seguridad y transparencia obteniendo utilidades a la hora de dar

las conclusiones.

Éste acápite comienza describiendo el origen y surgimiento del riesgo, respondiendo a la pregunta de cómo lo aplica el Sistema Financiero actual; cómo diversos economistas son capaces de dar disímiles opiniones sobre el concepto de esta temática, la que a su vez es tan amplia que puede manifestarse de diversas maneras. Otro de los objetivos es analizar cómo se aplica lo que está establecido en BANDEC, teniendo en cuenta las funciones del departamento de Banca Empresa, pudiendo valorar así el acto de otorgamiento de un crédito. Nuestra investigación se centra en el **Riesgo Crediticio**.

- ❖ **Capítulo II:** Evaluación del Riesgo Bancario en la no recuperación de los créditos otorgados en la sucursal 5041 del BANDEC a la EES Empresa Agropecuaria Taguasco.

El objetivo fundamental de la investigación estará centrado en éste capítulo en realizar un análisis del crédito otorgado a la empresa objeto de estudio en el transcurso del año 2011 ya que ha presentado irregularidades en los pagos continuos de las deudas contraídas con el BANDEC, y a su vez llegar a las causas que originan las violaciones en los plazos establecidos en los contratos desde el punto de vista externo. En el orden interno se evaluará la posición del BANDEC de cara a los clientes, o sea, cómo la misma cumple lo normado a los efectos de otorgar un crédito, logrando con este estudio una mejor liquidez en las operaciones de otorgamiento de créditos.

Es importante adecuar la clasificación del deudor, teniendo en cuenta la importancia de ello sobre las provisiones, por lo que resulta conveniente a través de las recomendaciones hechas, establecer un mayor grado de responsabilidades en las empresas del sistema financiero, con el objetivo de lograr perfeccionar de alguna manera las imperfecciones que pudieran estar latentes en sus metodologías, exigiendo así una mayor responsabilidad en la alta dirección de este proceso.



Principales Técnicas Utilizadas:

- Entrevistas con Ejecutivos de BANDEC.
- Visitas con carácter investigativo a la empresa analizada y consultas a los Especialistas que dirigieron las solicitudes de los créditos desde la empresa.

CAPITULO I: Fundamentación teórica sobre el crédito bancario y el riesgo que implica para el Sistema Bancario Nacional la concesión de dichos financiamientos.

1.1- Generalidades del Sistema Bancario.

La principal institución financiera en una economía de mercado es el banco central. Los bancos centrales suelen depender y ser propiedad de los estados, pero incluso en los países en que dependen de bancos privados (como en Estados Unidos) los objetivos del banco central favorecen el interés nacional.

La mayoría de los bancos centrales asumen las siguientes funciones: actúan como banco del Estado, banco de bancos, reguladores del sistema monetario tanto en lo que concierne a los objetivos de política económica interna como externa, y son bancos emisores. Como banco del Estado, el banco central cobra y paga los ingresos y gastos del gobierno, gestiona y amortiza la deuda pública, asesora al gobierno sobre sus actividades financieras y efectúa préstamos al gobierno. Como banco de bancos, el banco central mantiene en sus cajas un porcentaje de los depósitos que poseen los bancos privados, vigila las operaciones de éstos, actúa como institución crediticia en última instancia y proporciona servicios técnicos y de asesoría. Lleva a cabo la política monetaria tanto nacional como exterior y, en muchos países, es el banco central el que diseña esta política, de forma independiente del gobierno, sirviéndose de toda una gama de controles directos e indirectos sobre las instituciones financieras. Las monedas y los billetes que circulan como moneda nacional suelen representar los pasivos del banco central.

Hay gran controversia en torno a la capacidad del banco central para controlar la oferta monetaria y, a través de ésta, el ritmo de crecimiento de la economía. Algunos economistas piensan que el control monetario puede ser muy útil a corto plazo y debe utilizarse para afectar al nivel de actividad económica. No obstante, otros afirman que la política monetaria discrecional no debe utilizarse porque, a largo

plazo, los bancos centrales son incapaces de controlar la economía. Otros economistas piensan que el impacto a corto plazo del control monetario no es tan poderoso, pero que las autoridades monetarias pueden lograr reducir los excesos de inflación y aminorar los efectos de las depresiones económicas. Una nueva escuela de economistas sostiene que la política monetaria no puede utilizarse de manera sistemática para afectar al nivel de actividad económica. Sí hay consenso respecto a la creencia de que la acción del banco central es incapaz de resolver determinados problemas provenientes de la oferta, como podría ser el caso de una escasez de combustible.

El **Banco Central de Cuba** (BCC) fue creado el 28 de mayo de 1997 por el Consejo de Estado por medio del decreto ley nº 172, con la finalidad de dividir las funciones desempeñadas hasta entonces por su antecesor, el Banco Nacional de Cuba. El Banco Nacional de Cuba fue creado en 1948 con capitales procedentes del Estado y del sector financiero cubano. Luego de ser reorganizado en 1961, 1966, 1975 y 1984, pasó a ser propiedad exclusiva del Estado. Con la creación del Banco Central de Cuba en 1997 como un banco estatal con autoridad monetaria y de cambio extranjero, el Banco Nacional de Cuba no desapareció, sino que cedió sus funciones como banco central al nuevo organismo, aunque conservó las funciones de un banco comercial. Desde su creación, el presidente del Banco Central de Cuba ha sido Francisco Soberón Valdés, quien es un miembro del Consejo de Ministros de Cuba y había sido hasta entonces presidente del Banco Nacional de Cuba.

1.1.1- Desarrollo y perspectivas de la Banca Cubana.

Las transformaciones ocurridas en la economía cubana, han creado en sí una demanda de productos y servicios financieros más amplios, universales y complejos, muy por encima de las posibilidades que podría brindar el Sistema Bancario existente, tanto por sus insuficiencias estructurales como funcionales.

Además, al descentralizarse la gestión económica, tanto de la administración del Estado como del sector empresarial, y surgir nuevas relaciones de propiedad en el país, se crea la necesidad imperiosa de contar, como complemento de los mecanismos de regulación fiscal y cambiaria, con nuevos instrumentos de política monetaria, mediante los cuales se pueda influir directamente en la actividad de los sectores no estatales, orientándolos al cumplimiento de los objetivos estratégicos de la nación en la actualidad.

Por otra parte, las relaciones financieras en el mundo han alcanzado un desarrollo tal, basado en la complejidad y rapidez de sus operaciones, que para el acceso a los productos y servicios que brindan es imprescindible la creación de entidades bancarias con alto grado de flexibilidad y eficiencia y de instituciones financieras especializadas, las cuales puedan gestionar los flujos financieros, tanto en la economía doméstica, como en sus relaciones con el exterior. Nos referimos a un nuevo Sistema Financiero capaz de insertarse en los mercados internacionales, lograr la ampliación de las fuentes externas de financiación y movilizar los ahorros internos hacia los proyectos de mayor impacto económico.

En concordancia con lo anteriormente expuesto se comienza en el país, a partir de 1994, un paulatino proceso de reestructuración del Sistema Bancario y Financiero Nacional, y "su objetivo primordial es hacerlo coherente con las transformaciones que han tenido y tienen lugar en nuestra economía y permitirle desempeñar las funciones que le son inherentes en condiciones de un evidente reforzamiento de la actividad monetario-crediticia del país".

El marco jurídico de la Reforma Bancaria se materializa con los Decretos-Leyes del Consejo de Estado N° 173 y N° 174 del 28 de mayo de 1997, "Del Banco Central de Cuba" y "Sobre los bancos e instituciones financieras no bancarias", los cuales marcan el inicio oficial de un proceso gradual de desarrollo de la Banca cubana.

El reordenamiento del Sistema Bancario cubano se asienta en tres criterios

esenciales:

1. Establecer un Sistema Bancario de dos niveles: el Banco Central en uno, con las funciones inherentes a este tipo de Institución en el mundo; y un grupo de bancos comerciales e instituciones financieras no bancarias en el otro.
2. Universalizar la actividad de los principales bancos comerciales, con el fin de incentivar una mayor versatilidad y efectividad de sus operaciones.
3. Crear instituciones financieras especializadas que puedan operar con mayor facilidad y eficiencia en los mercados financieros tanto domésticos como internacionales.

Esta reestructuración incluye no sólo el redimensionamiento institucional, sino también el replanteo de sus funciones y de las entidades que lo componen, la modernización de sus medios técnicos y la preparación del personal para enfrentar los cambios.

La estructura del Sistema Bancario que se conforma es la siguiente:

- Banco Central de Cuba
- Banco Nacional de Cuba (BNC)
- Banco de Crédito y Comercio (BANDEC)
- Banco Popular de Ahorro (BPA)
- Banco Financiero Internacional S.A. (BFI)
- Grupo Nueva Banca:
 - Banco Internacional de Comercio SA. (BICSA)
 - Banco de Inversiones S.A.
 - Banco Metropolitano S.A.
 - Financiera Nacional S.A. (FINSA)
 - Casas de Cambio S.A. (CADECA)
 - Casa Fiduciaria S.A.
- Havana Internacional Bank Limited (HAVINT)

- Otras Oficinas de Representación de Bancos Extranjeros

En el 2000 surge también el Banco Exterior de Cuba (BEC)

Además de estas instituciones, el Sistema Financiero cuenta con 3 compañías de seguros: Empresa de Seguros Internacionales S.A. (ESICUBA), Empresa de Seguros Nacionales (ESEN) y Empresa de Seguros "La Isla".

Por otra parte, existen en el país diferente Casas Financieras, pertenecientes a Organismos de la Administración Central del Estado y otras entidades, las cuales permiten la movilización interna de los recursos que generan sus empresas y dependencias.

Además, la legislación cubana prevé la aparición de otras entidades financieras especializadas, tanto de capital totalmente cubano, como en forma de asociaciones económicas con capitales extranjeros, por lo que en el futuro más inmediato puede enriquecerse la estructura que anteriormente presentamos al lector.

Dentro de las atribuciones que posee el Banco Central de Cuba enumeramos las siguientes:

- Emitir la moneda nacional y velar por su estabilidad.
- Contribuir al equilibrio macroeconómico y al desarrollo ordenado de la economía.
- Custodiar las reservas internacionales del país.
- Proponer e implementar una política monetaria que permita alcanzar los objetivos económicos que el país se plantea.
- Asegurar el normal funcionamiento de los pagos internos y externos.
- Dictar normas de obligatorio cumplimiento.
- Ejercer las funciones relativas a la disciplina y supervisión de las instituciones financieras y las oficinas de representación que se autorice establecer en el país y cualesquiera otras que las leyes le encomienden.

❖ **El Banco de Crédito y Comercio (BANDEC)**

El BANDEC está autorizado a desarrollar funciones inherentes a la banca universal o de múltiples servicios y en consecuencia a realizar todo tipo de operaciones y negocios de intermediación financiera, en moneda nacional y en divisas, en el territorio nacional, en el centro bancario extraterritorial (off shore), zonas francas, parques industriales y en el extranjero.

Es necesario señalar que esta nueva Institución nace con una indiscutible fortaleza: la experiencia de su personal en las relaciones con los clientes empresas y su reconocido prestigio dentro de este segmento del mercado. Sin embargo, dentro de sus nuevas funciones se encuentra la oferta de depósitos y el establecimiento de todo tipo de operaciones con la población, lo cual hasta la Reforma estaba reservado exclusivamente al Banco Popular de Ahorro.

BANDEC, es una institución financiera bancaria constituida mediante el acuerdo 3215 del Comité Ejecutivo del Consejo de Ministro, el 12 de noviembre de 1997, como consecuencia de la nueva reestructuración del sistema bancario en nuestro país.

Es un banco joven pero, nacido de la experiencia del Banco Nacional de Cuba, de quién heredó la amplia red de sucursales a lo largo y ancho del país. El mismo consta con licencia Universal concedida por el Banco Central de Cuba, en la cual autoriza a BANDEC a realizar todo tipo de negocio de intermediación financiera en Moneda Nacional y Librementemente Convertible en el territorio nacional y en el extranjero, en centros bancarios extraterritorial, zonas francas y parques industriales. Está facultado para desarrollar funciones inherentes a la Banca Universal o de múltiples servicios.

El BANDEC como banco comercial dentro del Sistema Bancario Nacional, está autorizado a conceder créditos a corto y largo plazo, revolvente y/ó no revolvente, destinados a la actividad fundamental de la entidad que lo solicita, que en el caso



que nos ocupa es para el financiamiento del Capital de Trabajo y otorgado por la modalidad de crédito revolvente, que consiste en el tipo de crédito por el cual el acreditado puede disponer del crédito en la forma convenida y hacer liquidaciones parciales del saldo, para así poder nuevamente disponer del crédito dentro del plazo pactado.

❖ **Caracterización de la Sucursal 5041 del BANDEC en Taguasco.**

La Sucursal 5041 del Banco de Crédito y Comercio en Taguasco, con dirección Camilo Cienfuegos No. 68, fue creada en Noviembre del año 1977 como sucursal del Banco Nacional de Cuba y en 1997 se transforma finalmente en BANDEC, actualmente cuenta con 33 trabajadores, de ellos 24 son mujeres y 3 tienen experiencia de más de 15 años como trabajador bancario, la edad promedio es de 33 años.

La Sucursal cuenta con una estructura organizativa vertical encabezada por la Dirección en un primer nivel jerárquico que se encuentra apoyada en sus funciones por la Gerente de Operaciones y el Gerente Comercial.

Al Director de la Sucursal se le subordinan la secretaria, el Especialista en Ciencias Informáticas, la Oficial de Cumplimiento y el Chofer.

Al Gerente Comercial se le subordinan el Departamento de Banca Empresa con cinco gestores, tres Gestores “B” de Negocios Bancarios y dos Gestores “C” de Negocios Bancarios y el Departamento de Banca Personal un Gestor “B” de Negocios Bancarios.

Al Gerente de Operaciones se le subordinan del Departamento de Efectivo con un Jefe de Departamento, dos Supervisores, cinco Cajeros y dos Custodios del Fondo Operativo, además del Departamento de Contabilidad con un Contador C, un Contador D y un Técnico de Recursos Humanos, también un Departamento de Operaciones o Cuentas Corrientes con un Jefe de Departamento, Tres Negociadores

de Documentos Bancarios, además de un Área Administrativa con dos agentes de Seguridad y protección, una Auxiliar de Limpieza. **(Anexo 1)**

La **Misión** de la Sucursal se encuentra expresada como: Bandec es una institución financiera con funciones de banca universal, orientada a proporcionar a las empresas, cooperativas, instituciones y particulares, seguridad, rentabilidad y asesoramiento en la gestión de sus recursos financieros, velando por el cumplimiento de la legalidad, que contribuye a satisfacer las necesidades de desarrollo de sus clientes en beneficio de la economía nacional, mediante servicios diversos e instrumentos financieros que movilicen y canalicen los recursos temporalmente libres, internos y externos; apoyada en la calificación de sus empleados y la aplicación de los avances tecnológicos.

La **Visión** de la Sucursal se encuentra expresada de la siguiente forma: Distinguirnos como el mejor banco comercial en el territorio, elevando la eficiencia en la gestión, la confiabilidad, la excelencia en los servicios y profesionalidad de los trabajadores; siendo una institución con estructuras sencillas y ágiles, promotora de la innovación financiera y tecnológica, de avanzada automatización, que aplique un enfoque de negocios basado en la atención integral de las necesidades de los clientes.

Su principal objetivo lo constituye la prestación de un servicio de calidad a los clientes, entre las grandes tareas está el financiamiento a través de créditos a las principales producciones agropecuarias del territorio que constituyen el peso fundamental de la economía, además de ofrecer este servicio a la producción del cemento, fibrocemento y otros clientes de subordinación local que logran una composición de 11 Cooperativas de Producción Agropecuarias (CPA), 25 Cooperativas de Créditos y Servicios con 1,776 campesinos, 6 Unidades Básicas de Producción Cooperativa, 22 Establecimiento y Centros de Pago y 90 Empresas que manejan 173 Cuentas Corrientes. Otras tareas de gran peso constituyen la captación de pasivos, preferentemente en Moneda Libremente Convertible, a través de los servicios de Banca Personal.

El **Objeto Social** de la Sucursal fue aprobado el 5 de agosto de 1997 en la que se le otorgó la licencia general al Bandec, donde se autorizan las atribuciones y funciones siguientes:

1. Nombrar corresponsales dentro y fuera del país y crear dependencias tanto dentro del territorio nacional como en el extranjero, necesarias al cumplimiento de sus funciones.
2. Desarrollar mecanismos para la captación de fondos denominados en moneda nacional y divisa y otros servicios afines.
3. Abrir cuentas corrientes, presupuestarias, de ahorros y de depósitos tanto en moneda nacional como en divisas.
4. Constituir fondos de inversión y otros fondos.
5. Abrir cuentas bancarias y mantener depósitos por cuenta de bancos extranjeros y nacionales en moneda nacional y divisas, actuando como agente corresponsal de ellos y prestando los servicios que correspondan a solicitud de los clientes.
6. Emitir, aceptar, avalar, endosar, descontar, comprar, vender, y efectuar todas las operaciones posibles con letras de cambio y otros documentos negociables, librados o aceptados por personas naturales o jurídicas, siempre que sean efectos debidamente garantizados.
7. Descontar documentos garantizados con azúcar, café, tabaco, minerales y otras producciones de larga conservación, debidamente asegurados y depositados en almacenes generales de depósitos o almacenes afianzados.
8. Obtener y conceder préstamos u otras modalidades de financiamiento a corto, mediano y largo plazo tanto en moneda nacional como en divisas, exigiendo las garantías cuando ello corresponda.
9. Realizar operaciones de depósitos y créditos interbancarios en moneda nacional y divisas, incluyendo créditos sindicados, transacciones de financiamiento y los diversos instrumentos financieros de la práctica bancaria internacional.
10. Participar en la formación del capital y administración de entidades bancarias, financieras u otras de cualquier índole.

11. Abrir cuentas y mantener depósitos en bancos extranjeros en efectivo, valores u otros documentos negociables denominados en divisas.
12. Emitir, comprar, vender y suscribir bonos y otros títulos o valores financieros.
13. Obtener y conceder anticipos de y a otros bancos e instituciones financieras no bancarias.
14. Emitir y operar medios de pago, tales como cheques, tarjetas de créditos, de debito y cualesquiera otros con alcance nacional e internacional.
15. Recibir en depósitos o administración bonos, fondos u otros valores nacionales o extranjeros y realizar operaciones en fideicomisos, así como atender los diferentes servicios que ello demande.
16. Emitir y operar cartas de crédito, cartas de garantías, avales u otros documentos de ese carácter utilizados en la práctica bancaria internacional.
17. Realizar operaciones cambiarias de compra y venta de divisas.
18. Requerir de las personas jurídicas y naturales que soliciten créditos u otro tipo de financiamiento del Banco sus estados financieros y toda la información que el banco precise.
19. Cobrar y pagar las tasas de interés que se establezcan, basándose en la política que al respecto dicte el Banco Central de Cuba para las operaciones en moneda nacional y en divisas.
20. Fijar y cobrar las tasas, comisiones y demás remuneraciones por los servicios que preste.
21. Participar en asociaciones internacionales de bancos y de otras entidades financieras afines.
22. Suscribir acuerdos de corresponsalía con otros bancos así como otros acuerdo a y convenios con organismos, órganos e instituciones de desarrollo y otras, tanto nacionales como extranjeras, para brindar productos y servicios especializados.
23. Suscribir acuerdos y promover las relaciones de cooperación con otros bancos y otras modalidades de asociación con entidades nacionales y extrajeras, ajustándose para ello a las disposiciones legales vigentes sobre la materia.

24. Realizar operaciones de arrendamiento financiero a nivel nacional e internacional.
25. Realizar operaciones de factoraje a nivel nacional e internacional.
26. Actuará como agentes de seguros.
27. Participar en negocios y transacciones bancarias nacionales e internacionales promovidas por personas naturales o jurídicas legalmente autorizadas, pudiendo actuar como agentes de estos.
28. Efectuar operaciones de Tesorería, incluidas las correspondientes a metales preciosos.
29. Prestar servicios de alquiler de cajas de seguridad, cofres u otros afines.
30. Prestar otros servicios bancarios, financieros no bancarios y técnicos, económicos e ingenieriles de carácter nacional e internacional.

1.1.2- Surgimiento y aplicación del Riesgo.

El Riesgo, es la idea revolucionaria que define el límite donde el futuro es más que un capricho de los dioses y los seres humanos no son pasivos ante la naturaleza. En contraste con las empresas industriales la función principal de las instituciones financieras es administrar activamente los riesgos financieros; los bancos, en la actualidad, han entendido la necesidad de identificar y medir con precisión los riesgos para poder, posteriormente, controlarlos y evaluarlos de forma apropiada. El riesgo de crédito, de mercado y de liquidez, son los de mayor importancia dentro de los riesgos financieros.

De acuerdo a los conocimientos adquiridos, el Riesgo no es más que el ámbito exclusivo de las entidades de crédito, el cual adquiere características propias que obligan a tener un tratamiento y un análisis específico con los clientes con el objetivo de obtener beneficios económicos y financieros. De acuerdo a éstos criterios se analizaran varios conceptos expuestos por diferentes autores.

Para Borrás “el riesgo en las operaciones de financiamiento es consecuencia del posible incumplimiento de las obligaciones de reembolso por parte de los deudores o

beneficiarios de los créditos, préstamos en otros servicios bancarios” (Borras Atienzar, Francisco. “Cuba, Banca y Seguro, una aproximación al mundo empresarial”).

“Definimos el riesgo de un título como la variabilidad de su rentabilidad diaria. A los efectos de evaluar el riesgo de un título atendemos a la rentabilidad por plusvalía de la cotización en la Bolsa, es decir, a la variación diaria de las cotizaciones bursátiles” (Loring, Jaime. “Las ganancias por dividendos o por ampliaciones de capital”).

“Un título habría de ser considerado absolutamente seguro en la medida en que día tras día el aumento o la disminución de la cotización fuera siempre la misma. Por el contrario, un título es considerado arriesgado en la medida en que de un día a otro el aumento o disminución de la cotización es diferente. Unos días aumenta y otros disminuye. En la medida en que estos aumentos o disminuciones diarias, sean mayores o menores, el título es más o menos arriesgado” (Gómez Bezares, Fernando. “Gestión de Carteras”).

La posibilidad de que los préstamos no sean cancelados o que la calidad de las inversiones se deteriore y que entren en cesación de pagos, trae como consecuencia pérdida para el banco.

Pocos bancarios hacen malos préstamos o inversiones a sabiendas. Lo que ocurre después de que un préstamo o una inversión se hacen determina el deterioro de su calidad.

A veces esas circunstancias adversas se dejan a un lado como cuando no se tienen en cuenta evidentes debilidades crediticias, no obstante muchas son imprevisibles.

No se puede otorgar crédito con éxito sobre la premisa de una depresión económica importante en el futuro previsible. No se puede predecir la repercusión de la guerra o de sus amenazas sobre la economía; es imposible incluso predecir con mucha anticipación cambios en la demanda de los consumidores que pueden afectar los

negocios de quien ha recibido un préstamo o aun los negocios de toda una comunidad. Estos riesgos han estado siempre presentes en la calidad del crédito bancario.

Es preciso cuando se analiza cualquier operación bancaria consultarla con el modelo de solicitud de Préstamo o Crédito, en el que se detallan los compromisos que ya tienes con otras instituciones financieras, bien sean bancarias o no bancarias, con los plazos de amortización y demás. Una vez conocido esto se precisa consultar con la referidas instituciones para verificar cómo se comporta el cliente cuando debe honrar sus obligaciones, en caso que tenga cuenta bancaria, investigar cómo son sus saldos y cuánto aspecto sea de utilidad para valorar al cliente.

Con relación a los aspectos generales del análisis de riesgo, se definen claramente en los procedimientos de la Instrucción No. 34 del Banco Central de Cuba.

En la actividad Bancaria siempre los conceptos de riesgo y crédito son inseparables, el crédito ideal sería aquel que de una seguridad total o un riesgo nulo .Pero en la práctica es casi imposible. No hay crédito sin riesgo.

1.1.3- Características Generales del Riesgo Crediticio. Su Comportamiento.

La actividad crediticia de las empresas en el sistema financiero constituye una de las actividades fundamentales que impulsan el crecimiento económico, resultando necesario introducir modificaciones en el Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones, con la finalidad de ajustar prudencialmente algunos parámetros que permitan una mayor dinámica en el sector financiero, sin perjuicio de su seguridad y transparencia.

Atendiendo al plazo de su utilización, se clasificarán en:

a) Préstamos a corto plazo, aquellos cuya utilización no será superior a los doce

meses, incluyendo dentro de ellos los que se destinen a financiar capital de trabajo para producciones cuyo ciclo de recuperación resulta superior a un año.

b) Préstamos a mediano plazo, aquellos cuya utilización será superior a doce meses y no mayor de tres años.

c) Préstamos a largo plazo, aquellos cuya utilización será superior a tres años.

Los créditos bancarios operarán mediante las siguientes modalidades:

- ✓ Crédito Simple
- ✓ Línea de Crédito
- ✓ Línea de Crédito Revolvente
- ✓ Descuento Comercial
- ✓ Arrendamiento Financiero
- ✓ Operaciones de Comercio Exterior e Interior
- ✓ Crédito Sindicado

Los créditos que se le aplican a las Empresas pueden ser créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de actividades de producción, comercio o prestación de servicios y están dentro de los límites siguientes a nivel de Sucursal y Dirección Provincial.

Los límites Generales de las Empresas Estatales (CUP) en las Sucursales es de \$ 3,000,000,00 y en la Provincia es hasta \$ 10,000,000,00

1.1.4- Evaluación, Seguimiento y Control del Riesgo.

Evaluación del Riesgo:

De forma teórica, les mostraremos los mecanismos que utiliza BANDEC a la hora de otorgar un crédito a un cliente determinado.



Principales mecanismos:

En términos generales pero sin limitarse a ello, el análisis de riesgo de los nuevos negocios debe incluir los siguientes aspectos:

1. Analizar las razones por las que el cliente solicita el crédito.
2. Análisis del sector económico en que se desarrolla el negocio del cliente.
3. Análisis de los Estados Financieros y el flujo de caja proyectado
4. Análisis de sensibilidad para estimar la fortaleza de las proyecciones.
5. Determinación de la rentabilidad de la operación para BANDEC.
6. En el caso de créditos que se amorticen con los flujos de caja generados por la inversión se requiere analizar el estudio de factibilidad de la misma.

En base a los aspectos señalados anteriormente el Analizador Bancario elaborará un informe el cual se presentará en el Comité de Crédito. Este informe tiene como objetivo identificar y cuantificar los riesgos de la operación, y se mostraran sus pautas mas adelante.

Seguimiento sobre los clientes que han solicitado un crédito. Análisis periódico de los clientes y la información a rendir:

Los Analizadores Bancarios, deberán analizar al menos cuatro veces al año a cada uno de los clientes que mantiene en Cartera BANDEC.

Para cumplimentar este objetivo, se elaborará un cronograma de evaluación de clientes por trimestres, garantizando la cobertura antes mencionada.

Los elementos a considerar para este tipo de análisis serán los mismos que se han detallado para el otorgamiento de nuevos créditos, y para ello se solicitará a las sucursales que mantengan la exigencia sobre sus clientes para recibir las informaciones actualizadas de los Estados Financieros y Flujos de Caja.

Después de ver como se manifiestan las siguientes formulas a la hora de analizarlas con los valores de los Estados Financieros, tendremos en cuenta como se procede a

realizar los informes de riesgo que brindan los especialistas de esta rama.

El Analizador Bancario elaborará un informe sobre el cliente analizado, que servirá como base para el análisis de las provisiones a fijar para el citado cliente. El formato del informe incluirá los siguientes puntos:

1. Antecedentes.
2. Calidad de los Estados Financieros.
3. Situación Económica y Financiera.
4. Evaluación y recalificación del riesgo cliente
5. Conclusiones.
6. Recomendaciones.

Este formato será una guía, los períodos a incluir se corresponderán con la fecha en que se esté realizando el análisis, y con los informes que estén disponibles del cliente de los cierres mas actualizados. Igualmente, a criterio de los Ejecutivos de Banca Empresa, se podrán incluir otros indicadores que por la actividad específica de la entidad analizada o por su situación puntual se consideren de interés o se desee resaltar, para valorar su situación económico financiera.

Se establecerán las comparaciones entre la ejecución real y estimada de cierre de los indicadores seleccionados de la empresa, aportándose los elementos que se conozcan sobre las causales de las desviaciones planteadas, haciendo énfasis en la argumentación de las desviaciones que se consideren desfavorables, toda vez que serán las que implicarán deterioros de la situación del cliente.

De igual manera, en este punto del informe se deberá incluir un detalle de las principales razones financieras y su análisis correspondiente. Como en el caso de los indicadores económicos, se propone un formato tipo que podrá ser modificado por el Analizador Bancario a cargo del análisis, en dependencia de las características del cliente. Los análisis efectuados de los indicadores económicos y de las razones

financieras permitirán al Ejecutivo valorar como Bien, Regular o Mala situación económica financiera de la empresa.

Se clasificará el Riesgo del cliente asociado a su situación financiera y comportamiento de los pagos, lo que se corresponderá con la clasificación en el cual se determinan las provisiones.

En el caso de que se proponga un deterioro en la clasificación del riesgo y por ende un incremento del por ciento de provisión a crear, se deberá en este punto argumentar los elementos que fundamentan la propuesta, toda vez que la decisión corresponderá al Comité de Crédito y éste debe contar con toda la información necesaria.

Se detallarán las conclusiones más importantes que se derivan del análisis efectuado, que deben incluir entre otros los aspectos siguientes:

- 1 Deuda actual del cliente y su distribución en A término, Vencida y Renegociada.
- 2 Valoración de la situación económico – financiera y de los principales indicadores que la condicionan.
- 3 Propuesta de Evaluación y reclasificación del Riesgo.

Obviamente, el punto central del Informe que brindan los Analizador Bancario será el movimiento de las provisiones, para el punto 2 de la citada agenda; que será en última instancia el reflejo contable de la calificación de riesgos que tiene en BANDEC cada uno de sus clientes.

Además los directivos en la Institución Financiera deben conocer los aspectos más relevantes para la toma de decisión y sobre todo establecer los criterios adecuados para distinguir entre una operación “bien hecha y otra mal hecha”.

La calidad del riesgo crediticio no nace y muere sólo en la fase de concesión. También la fase de seguimiento puede ser decisiva, puesto que en una operación bien concebida pero mal seguida puede terminar mal

Como conclusión final de esta temática podemos decir que cada uno de los aspectos antes reflejados son aplicables a cada cliente que llegue a BANDEC solicitando un crédito, y luego debidamente se verifica con todas las partes involucradas en este proyecto.

❖ - **Indicadores para el Análisis Económico Financiero.**

• **Razones de liquidez**

Se utilizan como medio de apreciar la capacidad de la empresa para garantizar sus obligaciones a corto plazo.

Para diagnosticar la situación de liquidez de la empresa, es decir, la posibilidad de poder hacer frente a sus pagos a corto plazo, además de confeccionar el flujo de efectivo, se pueden utilizar las razones siguientes:

- **Liquidez general:**

Expresa las veces que el Activo Circulante cubre el Pasivo Circulante o la cantidad de pesos de Activo Circulante que posee la empresa por cada peso de Pasivo Circulante.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo Circulante (AC)}}{\text{Pasivo Circulante (PC)}}$$

Liquidez Inmediata o Prueba Acida

Expresa las veces que los Activos más líquidos (AC – Inventarios) cubren el Pasivo Circulante; cuántos pesos de Activos más líquidos posee la empresa por cada peso de deuda a corto plazo.

$$\text{Liquidez Inmediata} = \frac{\text{Activo Circulante (AC)} - \text{Inventarios (Inv.)}}{\text{Pasivo Circulante (PC)}}$$

- Disponibilidad:

Expresa cuántos pesos de efectivo dispone la empresa para pagar un peso de deuda a corto plazo.

$$\text{Disponibilidad} = \frac{\text{Cuentas de Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Razón de solvencia

Mide la capacidad de la empresa para garantizar la totalidad de sus deudas con terceros. Expresa las veces que los Activos Reales cubren los financiamientos ajenos (Total de Deudas), o sea, cuántos pesos de Activos Reales tiene la empresa para solventar un peso de Deuda Total.

-Solvencia

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Total de Activos (TA)}}{\text{Total de Pasivos (TP)}}$$

Razones de Apalancamiento

Estas razones se utilizan para diagnosticar sobre la estructura, cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, así como comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar el costo financiero de la deuda. Miden el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas (Endeudamiento) y Capital (Autonomía).

Endeudamiento.

- Expresa el por ciento que representan los financiamientos ajenos con relación a los financiamientos propios, o cuántos pesos de financiamientos ajenos tiene la empresa por cada peso de financiamiento propio.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Financiamientos Ajenos (FA)}}{\text{Financiamientos Propios (FP)}}$$

- **Autonomía.**

Expresa el por ciento que representa el Financiamiento Propio del Financiamiento Total, o sea, cuántos pesos de Financiamiento Propio tiene la empresa por cada peso de Financiamiento Total.

$$\text{Autonomía} = \frac{\text{Financiamientos Propios (FP)}}{\text{Financiamientos Ajenos (FA)}}$$

- **Calidad de la deuda:**

Dado que muchas empresas no pueden acceder a los préstamos a largo plazo, no es posible determinar el valor óptimo de esta razón. No obstante, mientras menor sea el valor de la misma, significa que la deuda es de mejor calidad, ya que la deuda a largo plazo tiene un vencimiento más lejano y hay mayores posibilidades de poder pagar. • Expresa qué por ciento representa la Deuda a Corto Plazo (PC) del total de deudas (FA), o sea, cuántos pesos de deuda a corto plazo tiene la empresa por cada peso de deuda total.

$$\text{Calidad de la Deuda} = \frac{\text{Pasivo Circulante (PC)}}{\text{Financiamientos Ajenos (FA)}}$$

-Capacidad de devolución de los préstamos:

Los gastos no desembolsables, son gastos que no ocasionan salida de efectivo para la empresa, pueden ser:

Depreciación de Activos Fijos Tangibles, Amortización de Activos Fijos Intangibles, Amortización de Gastos Diferidos. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, más capacidad se tendrá para poder devolver los préstamos, ya que el numerador refleja los fondos que autogenera la empresa. Expresa cuántos pesos de fondos autogenera la empresa por cada peso de Préstamo Recibido.

$$\text{Capacidad de devolución de los préstamos} = \frac{\text{Utilidad Neta} + \text{Gastos no Desemb.}}{\text{Préstamos Recibidos}}$$

Razones de Actividad

Miden el grado de efectividad con que la empresa utiliza sus recursos. Permiten estudiar la efectividad que se obtienen de los activos. Es una forma de evaluar la eficacia.

- Rotación del Capital de Trabajo:

Expresa las veces que las Ventas Netas cubren el Capital de Trabajo Promedio, o sea, cuántos pesos se generaron de Ventas Netas por cada peso de Capital de Trabajo Promedio.

$$\text{Rotación del Capital de Trabajo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Capital de Trabajo Promedio}}$$

$$\text{-Capital de Trabajo} = \text{Activo Circulante} - \text{Pasivo Circulante}$$

- Rotación del Activo Circulante.

$$\text{Rotación del Activo Circulante} = \frac{\text{Ventas Netas (VN)}}{\text{Costo de Ventas (CV)}}$$

- Rotación del Inventario.

$$\text{Rotación del Inventario} = \frac{\text{Inventario Promedio} \times \text{Días del Período}}{\text{Costo de Venta}}$$

- Rotación del Activo Fijo Neto

$$\text{Rotación del Activo Fijo Neto} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Fijo Neto Promedio}}$$

- Rotación del Activo Total

$$\text{Rotación del Activo Total} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

En todas estas razones de rotación hay que promediar el denominador ya que son partidas que se toman del balance general y por tanto expresan el saldo en un momento determinado.

Las razones de actividad deben estar lo más altas posible, ya que implica que el dinero invertido en activos por la empresa trabaja un número mayor de veces, dejando cada vez su aporte a la utilidad y mejorando entonces la efectividad del negocio.

- Todas estas razones se expresan de la misma forma que ilustramos la rotación del Capital de Trabajo.

• Razones de cobros y pagos

Sirven para comprobar la evolución de la política de cobros y pagos a clientes y proveedores.

Se debe tener en cuenta la regla de oro de cobrar antes de pagar y pagar lo más tarde posible. Siempre que esté dentro de los rangos establecidos por el MFP en 30 días.

- **Ciclo de cobro:**

Esta razón se expresa en días y significa los días de Venta pendientes de cobro que, como promedio, tuvo la empresa en el período analizado, o sea, los días promedios que tardaron los clientes en cancelar sus cuentas con la empresa.

$$\text{Ciclo de cobro} = \frac{\text{Promedio de Cuentas Y Efectos por Cobrar} \times \text{Días del Período}}{\text{Ventas Netas}}$$

- **Ciclo de pago:**

Expresa los días de compra pendientes de pago que como promedio tuvo la empresa. Refleja el número de días promedio que se tardó en pagar a los proveedores. Cuanto mayor sea este valor implica más financiación para la empresa y por tanto es positivo. No obstante, hay que distinguir aquella que se produce por el retraso en el pago en contra de lo convenido con los proveedores. Esto es totalmente negativo por la informalidad que refleja y el desprestigio que ocasiona.

$$\text{Ciclo de pago} = \frac{\text{Promedio de Cuentas Y Efectos por Pagar} \times \text{Días del Período}}{\text{Costo de Ventas}}$$

• **Razones de Rentabilidad**

Miden el rendimiento sobre los capitales invertidos, constituye una prueba de la eficiencia de la administración en la utilización de sus recursos disponibles.

Los ejecutivos en funciones deben cuidar que sus razones de rentabilidad sean altas o crecientes ya que sólo a través de ellas su negocio prospera.

Eficiencia: Expresa la relación realmente obtenida como resultado efectivo entre una cierta aplicación de medios y un determinado efecto, medido como resultado.

- **Rentabilidad de las Ventas o Margen sobre Ventas:**

Esta razón se puede calcular para cada nivel de utilidades, determinando de esta forma los márgenes en cada uno de estos niveles.

- Expresa cuánto gana la empresa por cada peso que vende. Se conoce también como margen sobre Ventas o Margen de Utilidad. Como otra razón de rentabilidad, mientras más alta mejor, ya que implica gestión en los costos y en las Ventas.

$$\text{Rentabilidad de las Ventas o Margen sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}}$$

- **Rentabilidad Económica o Retorno de la Inversión:**

Esta razón expresa el por ciento que representa las U.A.I.I. del valor de los Activos Totales invertidos en la empresa, o cuántos pesos de U.A.I.I. genera la empresa por cada peso de Activo invertido. Este índice mide la gestión operativa de la empresa, el rendimiento extraído a la inversión que posee y explota la empresa a través de su gestión de activos.

$$\text{Rentabilidad Económica o Retorno de la Inversión} = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Activos Totales Promedio}}$$

- **Rentabilidad Financiera o Rentabilidad de los Capitales Propios.**

Alternativas:

- Aumentar el Margen \Rightarrow Elevar precios, reducir costos o ambos.
- Aumentar la Rotación \Rightarrow Vender más, reducir activos o ambos.
- Aumentar el Apalancamiento \Rightarrow Aumentar la deuda para que la división entre activos y los capitales propios sea mayor.

$\text{Rentabilidad Financiera} = \text{Rotación del Activo} \times \text{Margen sobre las Ventas} \times \text{Apalancamiento}$
--

• **Razones de Crecimiento**

Estas razones se utilizan para conocer el comportamiento de las Ventas y de las utilidades con relación a períodos anteriores o con relación a sus competidores.

- Variación de las Ventas Netas
- Variación de las Utilidades Netas
- Cuota de Mercado
- Participación de un producto en el total de ventas

• **Razones de Autofinanciación**

Miden la capacidad de la empresa para cubrir con los fondos autogenerados diferentes recursos invertidos en la misma.

- Autofinanciación generada sobre ventas
- Autofinanciación generada sobre activos

CAPITULO: II: Evaluación del Riesgo Bancario en la no recuperación de los créditos otorgados en la sucursal 5041 del BANDEC a la Empresa Agropecuaria Taguasco.

El objetivo fundamental de la investigación estará centrado en éste capítulo en realizar un análisis del crédito otorgado a la empresa objeto de estudio en el transcurso del año 2011 ya que ha presentado irregularidades en los pagos continuos de las deudas contraídas con BANDEC, y a su vez, llegar a las causas que originan las violaciones en los plazos establecidos en los contratos desde el punto de vista externo. En el orden interno se evaluará la posición del BANDEC de cara a los clientes, o sea, cómo la misma cumple lo normado a los efectos de otorgar un crédito, logrando con este estudio una mejor liquidez en las operaciones de otorgamiento de créditos y de esta forma ilustrar el problema que se pretende resolver.

2.1- Procedimientos del BANDEC.

Para el otorgamiento de los créditos se cuenta con la metodología establecida, la cual como documento de orientación dirige la actividad de cara a los clientes, con el objetivo de realizar el acto de otorgamiento o no de los créditos de manera eficiente.

Con la llegada de un cliente ya sea nuevo o que halla pedido créditos a ésta institución en varias ocasiones, se le aplican los procedimientos establecidos. En primer lugar el mismo llega con la solicitud de préstamo **Anexo No.2**, la cual, después de pasar por el área comercial, el analizador que atiende a esa entidad le realiza el análisis y los resultados son presentados en el Comité de Crédito **Anexo No. 3** para poder dar respuesta a las entidades del otorgamiento o no del préstamo.

Para realizar un análisis más profundo, podemos decir que cuando el cliente llega al área comercial, se confecciona la presentación de la propuesta de negocio, en la cual se ven a grandes rasgos los antecedentes de la empresa, y la argumentación de

la solicitud para dicho financiamiento. Con respecto a los términos y condiciones, se plasma el monto a desembolsar, con el propósito que quiere alcanzar esta organización, con un tipo de interés establecido por BANDEC, con la fecha de devolución de ese monto que puede ser en varios pagos según un período de gracia dado si la producción tiene un largo proceso o es un solo pago establecido en una fecha determinada. Por otro lado existen las garantías que brindan seguridad de que ese dinero sea devuelto según las cesiones de los contratos.

Luego de esto, se realiza un Cronograma de Pago, **Anexo No 4** en el cual si la deuda es en plazos te va enseñando en que mes tienes que devolver lo prestado, y así sucesivamente hasta que sea totalmente saldada la deuda.

En cuanto a la presentación del Flujo de Caja de la operación, en el mismo se ve el saldo final por meses, que puede ser positivo lo que indica que en principio la entidad puede honrar la obligación y quedar con un excedente o por el contrario en algunos meses ser negativo, trayendo consigo poca liquidez en el negocio. En el caso de la operación, objeto de evaluación, al estar los contratos cedidos, los ingresos provenientes de las ventas solo estarían comprometidos con el pago específico de la deuda contraída y si por el contrario, el cliente presenta varios contratos de financiamiento, comenzaría a pagar a aquellos que le reporten más seguridad a la hora de prestar el capital necesitado para el negocio, o que, por el contrario, presenten más prioridad.

Este flujo de caja permite ver la situación de los ingresos (entradas) de capital pudiéndose ver si puede compensar todos los gastos (salidas), llegando al déficit o superávit de las empresas y sabiendo que por problemas de gastos y amortizaciones las situaciones pueden ser desfavorables. BANDEC, mediante los Estados Financieros presentados, realiza un estudio de las situaciones económicas y financieras de estos clientes, para así ver cuáles son sus puntos fuertes y débiles.

Se toman como referencias en las tablas que se analizan varios años atrás aunque el crédito sea reciente, pues la idea está en hacer comparaciones de años anteriores para saber si evolucionan o no sus operaciones.

Con respecto a la situación económica, muestran una tabla que presenta la estructura y evolución del estado de resultado, en el cual mediante valores de ventas y costos podemos ver cuándo los por cientos disminuyen o aumentan y así saber si la empresa obtiene utilidades o pérdidas, las causas por las cuales se presentan situaciones desfavorables, si así existieran, o las vías por las que se obtienen altos márgenes de utilidades.

La **tabla No.7** nos dice si la rentabilidad es baja producto a determinados factores cómo pueden ser pérdidas en la moneda nacional producto de bajos márgenes sobre las ventas, baja rotación del inventario y altos ciclos de cobro o si por el contrario, se generan por cientos altos en la rentabilidad económica generando utilidades en sus estados, alta rotación de inventarios y bajos ciclos de las cuentas por cobrar.

En el análisis de la situación financiera, se tienen en cuenta las razones de liquidez, dentro de esta razón se analiza el ratio circulante en el cual puede existir un aumento progresivo del mismo que sobrepase al pasivo en circulación o por el contrario que los márgenes de cobertura sean bajos y el activo disminuya. Con respecto a la prueba ácida, esta tiene siempre presente por una parte los inventarios, los cuales pueden ser altos y representar un por ciento elevado en el activo circulante que influye negativamente en la liquidez o que ocurra lo contrario y entonces ésta arista cambiaría significativamente, por otra parte se encuentran las cuentas por cobrar que pueden ser muchas en gestión de cobro demoradas y por ende la capacidad de la empresa sería baja, o simplemente, el ciclo de cobro fuese alto y la capacidad aumente progresivamente.

Otro aspecto en el que queremos reflexionar dentro de las finanzas son las razones

de eficiencia y endeudamiento, en las cuales se analiza cómo es el comportamiento del endeudamiento como tal con respecto a las cuentas por pagar, viendo si éstas aumentan o disminuyen con respecto a los cobros anticipados, pues si existe una buena gestión de cobro entonces los pagos serían solventes pero si por el contrario los cobros disminuyeran, entonces la situación sería desfavorable para la empresa al no poder cubrir sus deudas. En estos ratios se analiza si las utilidades cubren los gastos financieros, para poder observar si la entidad sigue un buen desenvolvimiento en la gestión empresarial.

Luego de demostrar cómo operan estos factores, se pasará a identificar cuáles son los de riesgos que se puedan generar en estas operaciones, como por ejemplo los incumplimientos en el cronograma pactado, la pérdida total o parcial del respaldo y por tanto los pagos tengan que ser renegociados (producto de impagos), entre otras.

Posterior a estos análisis se dan las conclusiones plasmándose una recomendación en la cual en base al análisis de riesgo realizado -el cual demuestra que el riesgo de la operación puede ser mínimo, bajo, medio- es que se aprueba y se clasifica el riesgo del cliente, en todos los casos ésta clasificación puede variar, de acuerdo a las deficiencias que puedan presentar las entidades que soliciten el crédito.

Después de realizar éste documento el cual es firmado por el Gestor de Negocios que lo confeccionó, se procede a elevar esta propuesta al Comité de Crédito, en el que participan las personas mencionadas en el Capítulo I, y se aprueba o no la solicitud hecha por el cliente.

En caso de ser aprobado, se le confecciona un expediente en el cual aparecerá todo lo pactado en el contrato, con el modelo de solicitud pertinente, algunas cartas de contrato que plasmen diferencias que puedan existir con respecto a la deuda anexado además a la propuesta de negocio. Existe otra carpeta en la cual se guardan los estados financieros, los que deben ser entregados todos los meses,

analizando la situación financiera de los clientes.

Si la deuda dura un largo período, los especialistas del BANDEC, realizan un seguimiento para ver cómo se comportan los indicadores a partir a los estados financieros entregados, este documento solo contendrá un resumen de tablas en las cuales se plasman los valores y por cientos resultantes y se llega a conclusiones para darle a la empresa una calificación adecuada a su situación.

Los clientes deben cumplir con los pagos de las deudas, de no ser así, se ejecutarán renegociaciones, conociendo las causas que originaron el incumplimiento. Pueden existir clientes que soliciten enmiendas por motivos específicos.

Por ejemplo, no poder cumplir con las deudas y sus pagos, queriendo hacer cambios en su beneficio en el contrato entregado. Si se da la situación de que no se logre cumplir con la liquidación de la deuda, éste cliente se aprovisiona al 100%, hasta poder gestionar de alguna manera su deuda.

Como toda institución bancaria, BANDEC rige sus actividades según normas y procedimientos aprobados por el presidente ejecutivo y el resto de los factores de la entidad, amparadas éstas con regulaciones y documentos emitidos a tal efecto por el Banco Central de Cuba u otras organizaciones gubernamentales.

A la hora de adentrarnos en nuestro análisis, hemos escogido La Empresa Agropecuaria de Taguasco, perteneciente al Ministerio de la Agricultura. (MINAGRI).

2.2- Análisis del Crédito Revolvente para la compra-venta de ganado al Sector Cooperativo y Campesino por 2.5 MMP

Al comenzar el análisis de esta Empresa que es un cliente que cumple de manera responsable la entrega en tiempo de la documentación solicitada para las solicitudes de los financiamientos, con el objetivo de financiar algún tipo de inversión. Se realizó el estudio del análisis de Riesgo realizado a esta entidad relacionado con los créditos

otorgados, es decir contempla todas las deudas contraídas con dicha institución.

De manera general, como se mencionaba en el epígrafe anterior, parte de los procedimientos establecidos al acto de otorgar o no el crédito a través de las solicitudes de los clientes, primeramente se hace un estudio del comportamiento económico - financiero que presentan las entidades que solicitan dichos créditos correspondientes al cierre del último período comparándose con años anteriores, de manera que se pueda realizar las valoraciones necesarias de la tendencia histórica sobre el riesgo que tendría el préstamo en el caso de que fuera concedido al prestatario.

La empresa objeto de estudio en la amortización de créditos anteriores han presentado dificultades.

Su infraestructura cuenta con la Dirección de la Empresa y seis Unidades Empresariales de Base, desglosadas de la siguiente manera:

- UEB. de Ganadería.
- UEB. de Agricultura Urbana y Suburbana.
- UEB. Integral de Servicios Técnicos.
- UEB. de Aseguramiento y Comercializadora de Insumos.
- UEB. Centro de Gestión.
- UEB. Comercializadora de Producción Agropecuaria.

Como funciones primarias de la empresa se encuentran las de asesorar, controlar, y prestar servicios a toda la base productiva del sector agropecuario del municipio integrada por 4 Unidades Básicas de Producción Cooperativa, 8 Cooperativas de Producción Agropecuaria y 20 Cooperativas de Créditos y Servicios, con un total de 2278 campesinos asociados a dichas formas productivas.

A través de las mismas se lleva a cabo el proceso productivo que abarcan 5 procesos fundamentales, en los cuales se encuentran los Programas integrales de: Cultivos Varios, Agricultura Urbana y Suburbana, Ganadería, Dirección, Funcionamiento y Control y Atención al Capital Humano. El sistema a nivel local es dirigido por la Delegación Municipal de la Agricultura.

Dentro de la UEB. Ganadera que es en la que nos centramos para este estudio su principal objeto es la producción de carne y leche, también dentro de sus funciones se define la de acopiar y comercializar ganado del Sector Privado, UBPC y Estatal en la zona donde radica y la misma presenta todas las condiciones y requerimientos para el desempeño y cumplimiento a cabalidad de sus funciones.

La empresa hace la solicitud del crédito Revolvente y se recibe en el área comercial el 15 de Diciembre del 2010 para hacer frente al pago por factura de la Compra – Venta de ganado al sector privado y cooperativo por un importe de \$2,500,000.00 y se propone al comité de crédito se apruebe por ese importe ya que el promedio de compras por meses es de 458,7 MP y teniendo en cuenta la cadena de impagos que existe fundamentalmente en las cuentas por cobrar, dejamos un margen para que los productores puedan cobrar sin dificultad dentro del mes que se efectúan las ventas. Para el análisis del crédito se tuvo en cuenta el plan de ventas del año 2011.

Ventas	Cbz	Peso (Kg)	Importes
Ventas al turismo	324	129798	\$1 141 229.40
Ventas al combinado cárnico	1139	402245	2 713 124.00
Venta a empresa cebadora	1267	317315	1 644 189.50
Ventas Totales	2730	849358	\$5 498 542.90

Dando un ingreso total de \$ 5 498 542.90 que al afectarlo por el 80% del respaldo da un **máximo disponible de \$ 4 398 834.32** para dejar margen para recuperar las deudas.

Esta entidad se encontraba en una situación desfavorable económicamente al cierre del último periodo evaluado, trabajando con capital de trabajo negativo, con una liquidez general de 0.8 inferior a 1.5 que es lo permisible, indicando la capacidad de la Empresa para garantizar sus obligaciones a corto plazo contado con pocos recursos líquidos, e inmediata de 0,28 indica los activos disponibles con que cuenta para pagar sus deudas a corto plazo, es decir, que por cada peso de deuda hay 0.28 que se convierte fácilmente en efectivo por lo que cuentan con poco efectivo producto de la morosidad de las cuentas que tienen por cobrar que da al traste al poco efectivo con que cuentan para liquidar el compromiso que tienen con el Banco, la solvencia de 0.85 que mide la capacidad de la Empresa para garantizar la totalidad de sus deudas con terceros, los ciclos de cobros son de 226 días que son muy elevados tomado medidas para resolver este atraso haciendo uso de las letras de cambio con los principales clientes, el ciclo de pago es de 70 días superior al permisible, el endeudamiento es de 80.94, no está dentro del rango permisible, menor que 50 % es decir, que por cada peso de activo total, los socios, en este caso, la Empresa, participan en el financiamiento de los medios con el 19.06% mientras que los acreedores financian el 80.94% de las inversiones indicador se evalúa como no aceptable ya que la entidad cuenta con muy pocos medios para financiarse.

Este crédito tiene respaldo ya que la masa vacuna que se compra a este sector es la misma que se vende y esta muy por encima de las deudas comprometidas con esta producción y aunque la empresa no cuente con recursos líquidos para enfrentar sus deudas, los indicadores reflejan que hay un pequeño despegue en su recuperación por lo que se propone según al comité de crédito la aprobación del financiamiento solicitado de \$ 2, 500,000.00 para dar mayor capacidad a dichos clientes.

A lo largo del 2011 el comportamiento de los ingresos fue de forma irregular de acuerdo a la venta y cobro del ganado vendido a la Empresa Cárnica y a la Empresa cebadora Venegas, **Anexo No 5.** en este mismo periodo la empresa ha recibido en varias ocasiones préstamos de Sobregiros por importes de \$1,000,000.00 para dar

mayor capacidad de pago porque las cuentas por cobrar al cierre de noviembre del 2011 por 2,229.0 MP, es el mayor peso de las compras y su óptima recuperación es en el primer trimestre del 2012.

Esta Empresa al cierre de Diciembre del 2011 es clasificada como riesgo mínimo la cifra de 4,196.3 MP y bajo la cifra de 2,920.3MP, **Anexo No 6**, este último corresponde a dos créditos renegociado correspondiente al compra venta y al capital de trabajo del 2011 por tener el respaldo en las cuentas por cobrar que presentaban al final del año.

Sus funcionarios solicitan renegociar el préstamo por la línea revolvente de 2,500.0 MP con número de contrato 284/2010 para la compra de ganado el 26 de diciembre del 2011 por no contar con liquidez suficiente para honrar dicha deuda en su vencimiento el 31 de diciembre del 2011, por las razones expuestas anteriormente y dejar margen para apoyar la actividad de compra ganado en el presente año 2012 para su posterior comercialización y dar garantías para recuperar el crédito inicial ya que este financiamiento lo constituyen los ingresos por la venta del ganado contratada.

Las condiciones previas a la formalización y disposición del crédito son la presentación de la solicitud de Renegociación de Deudas **Anexo No.7** con los elementos necesarios para realizar los análisis pertinentes, así como el flujo de caja real doce meses anteriores, **Anexo No.8**, estimados por el periodo de vigencia del préstamo, **Anexo No 9** y los Estados Financieros como el Balance General del 2010 y 2011 **Anexo No.10 y 11** y los Estado de Situación del 2010 y 2011 **Anexo No 12 y 13**.

Para el análisis se tuvo en cuenta todos los ingresos por recibir que facilitan la recuperación del préstamo como son:

- Efectos por cobrar-----	328 203.00
- Cuentas por cobrar-----	1 245 639.00
- Producción Animal en proceso -----	<u>6 664 879.00</u>
Total-----	\$ 8 238 721.00

El valor total del respaldo de \$ **8,238,721.00** al afectarlo por el 80 % da un máximo disponible de \$6,590,976.80. El total aprobado es \$ 2,500,000.00 siendo este el solicitado.

Esta entidad sigue presentando una situación desfavorable económicamente en el análisis del período que nos ocupa al cierre de noviembre del 2011 están trabajando con capital de trabajo negativo de 21,7 MP, con una liquidez general de 0.81 e inmediata de 0,17 que indica que cuentan con poco efectivo producto de la morosidad de las cuentas que tienen por cobrar por lo que se solicita la renegociación del crédito por la falta de efectivo para liquidar el compromiso que tienen con el Banco, la solvencia de 1.0 , los ciclos de cobros son de 89 días que son muy elevados a pesar de haber tomado medidas para resolver este atraso El ciclo de pago es de 21 días.

Se estima que este crédito cuenta con respaldo para su renegociación a pesar del deterioro de sus indicadores por lo explicado anteriormente, para dar margen para recuperar el efectivo. Posteriormente fue presentado el informe del Analizador al Comité de Crédito bajo las siguientes condiciones para su aprobación por este órgano:

- Este préstamo devengará una tasa de interés del 4% y una mora del 2%, para un total del 6.0% bajo la modalidad de línea de crédito Renegociado.
- Tendrá como garantía los ingresos por la venta de ganado y no se podrá disponer del crédito, solo admite ingresos para su posterior liquidación
- Estarán al cobro todos los ingresos correspondientes a las ventas de las producciones relacionadas anteriormente.

- Se cobraran todos los intereses acumulados en el momento de efectuar la renegociación sin cobrar comisión Flat.
- La vigencia del préstamo será hasta que se amortice la totalidad de la deuda y las garantías del crédito son todos los ingresos planificados en la Compra – Venta del ganado, que se cumpla con el flujo de caja presentado, además de poder contar con cualquier ingreso que permita la amortización del crédito pendiente en su fecha de liquidación.
- Presentar la documentación que le sea solicitada por la Sucursal y la firma del Contrato correspondiente antes de la disposición del crédito.
- El destino de este préstamo es con el fin de pagar las compras por la adquisición del ganado en el año 2011.
- La amortización del crédito será 31-12-2012
- En cuanto a las condiciones y vigencia del crédito la entidad facilitará las Visitas del personal del Banco para verificaciones físicas del respaldo, así como entregaran todas las informaciones solicitadas.
- Los principales clientes de esta entidad para este préstamo son la Empresa Combinado Cárnico Sancti Spíritus y los proveedores son el Sector Campesino y cooperativo, UBPC y otras entidades que venden ganado con las contrataciones entre las partes con sus clientes fundamentales.

Conclusiones del caso:

Es aprobado en el COMITÉ DE CREDITO el día 28 de Diciembre del 2011 en el acta No. 39, acuerdo 149 la solicitud presentada, estando de acuerdo todos sus miembros ya que expresan que existe coherencia entra la finalidad, el importe, el plazo y la modalidad solicitada, que permiten atender realmente las necesidades planteadas por el cliente, además la capacidad de reembolso y la solvencia son suficientes para la recuperación del riesgo en las condiciones propuestas y es razonable la garantía aportada.

2.3- Evaluación del proceder de análisis, concesión y seguimiento a la Renegociación del crédito Revolvente que se otorgó inicialmente para la compra de ganado al Sector Cooperativo, Campesino por 2.5 MMP.

Para dar seguimiento al crédito y hacer la evaluación del caso de la concesión del crédito referido primeramente se realizó un estudio de sus antecedentes comprobando que en el mes de diciembre del 2010 esta empresa solicitó un crédito revolvente por 2,500.0 MP para la compra-Venta de ganado dando como garantía del crédito los ingresos por la venta de mismo ganado, teniendo como límite de amortización el 31/12/2011.

A lo largo de toda su vigencia se realizaron visitas (23-03-2011) por parte del analizador que atiende a la Empresa y el Gerente del Área comercial del BANDEC donde se trataron varios temas dándole prioridad a la verificación del respaldo de dicho crédito verificando que se han dejado muchos de los animales comprados para mejorarlos en 8 centros de costo que tiene la UEB ganadera como Crías de Yeguas, Vacas de leche, Centro de Desarrollo, Centro de Novillas, Centro de Ovinos, Patio Fino de Ganado Blanco, Autoconsumo y Ceba de Toros.

Constituyendo la base fundamental de la UEB la Compra-Venta al sector Cooperativo y Campesino, aunque la situación que se avecina para este año es difícil pues aun no se ha logrado obtener los ingresos a corto plazo, sino que se proyectan incrementos bien organizados y planificados a partir del 2do. Semestre de año.

- Poseen ceba de vacas y de toros con ventas mensuales al Cárnico para cumplir con el balance.
- Se encuentran enfrascados en la reparación de cercas y preparación de tierras para la siembra de caña y kingrass para garantizar la alimentación del ganado.
- En este contacto se toma como acuerdo mantener el seguimiento constante

de los ingresos para poder amortizar los créditos otorgados.

Al estar próximo al vencimiento se realizó otra visita el (24-10-2011) donde participó la dirección de la Empresa con su Económico y por el BANDEC el Director, Gerente y el Gestor de Negocio que los atiende, y los objetivos de la visita fueron Los compromisos de pago de Diciembre.

- Se le mostró a la Empresa la revisión efectuada a las cuentas del Balance al cierre de Septiembre del 2011 para verificar el respaldo de los créditos y el déficit era de 2 347.1 MP. **Anexo No.14**
- Tenían contabilizado en préstamos a corto plazo la deuda de 4 196.3 MP que corresponde a una inversión a largo plazo.
- Los inventarios son muy elevados 600.0MP que corresponden a los fertilizantes que deben usarse en la campaña de tabaco.
- La Empresa pretende vender 4,000.0MP antes de fin de año con la venta de ganado porque comprarán todo el que le suministren los Campesinos y se le venderá al Cárnico y a la empresa V Congreso de Yaguajay en los meses de Noviembre y Diciembre. y si no sitúan el dinero en el tiempo establecido tienen que renegociar dicho crédito. En las conclusiones se tomaron como acuerdo:
 - Terminar de amortizar el crédito renegociado del año anterior.
 - Contabilizar la deuda a largo plazo y sacarla del activo circulante.
 - Renegociar de Compra – Venta para el 2012.
 - Solicitar el crédito de Capital de trabajo para el 2012.

Se decide realizar una próxima visita a la empresa (01-11-2011), para analizar las cuentas por cobrar y por pagar al cierre de noviembre del 2011 comprobar si existía en ese momento el respaldo del crédito, donde el Económico de la Empresa informa que tenían conciliada con la Empresa Pecuaria Venegas 1,160.0MP destinada a amortizar los créditos con vencimiento 31-12-2011 y que los ingresos se comportaban según lo previsto.

El 15-11-2011 se realiza otra visita para analizar las deudas pendientes y tomar decisiones futuras que no comprometan el respaldo de las deudas comprometidas con financiamiento. La empresa al cierre de diciembre tiene un compromiso de pago con el Banco por las diferentes modalidades de crédito de 3 714.0MP, debe a la Base productiva 1 535.0 MP correspondientes a las compras de los meses de Septiembre - Octubre y el analizador pudo verificar además que las ventas están bien contratadas, pero los cobros con los principales clientes no están al día. Llegando a la conclusión que la situación productiva de la Empresa no es favorable y se puede atenuar si se logra cobrar lo pendiente con La Empresa Cárnica y con la Pecuaria Venegas ascendientes a 1 900.0MP.

Decidiendo de forma conjunta presentar la documentación necesaria para solicitar el crédito de Capital de trabajo y de compra-Venta para el 2012, además de la documentación para solicitar la Renegociación del crédito de Compra-Venta del 2011 para el 2012.

El 15 de Diciembre del 2011 se recibe la solicitud de la Renegociación del Crédito de Compra-Venta por 2 500.0 MP, siendo este analizado partiendo de los elementos que brinda la empresa y posteriormente el analizador somete al comité de crédito a su aprobación siendo aprobado por dicho órgano colegiado, por lo que se procede darle una calificación de riesgo superior a la que inicialmente tenía de mínima y pasando a Bajo, centrándonos en este análisis ya que es la problemática que nos ocupa en este proyecto.

Se pudo comprobar que la empresa cuenta con todas las condiciones necesarias para la mejora y venta del ganado. El analizador no puede conocer el tiempo del ganado en la empresa pues no tiene en su poder ningún reporte que le permita analizarlo. En el flujo de caja real y proyectado las ventas se reflejan globales es decir, agrupa la venta de todas las producciones realizadas, ya sea de ganado, leche y/o otros ingresos.

Teniendo en cuenta que la garantía de la empresa lo constituyen los ingresos por la venta de Ganado, el no desagregar las ventas por cada uno de los conceptos le imposibilita al analizador conocer cuanto le corresponde a cada uno y por tanto no puede comprobar que lo que se amortiza corresponde a ingresos por la realización real que justifica su financiamiento, es decir al ganado lo que es del ganado aunque en BANDEC existe una cuenta Scrow que su función es depositar todos los ingresos que estén destinados a amortizar deudas comprometidas.

La evaluación económico financiera en la entrega inicial del crédito, solamente se centró en la determinación de los indicadores del ultimo estado financiero entregado en la sucursal del mes anterior a la entrega del crédito, sin tenerse en cuenta el comportamiento de períodos anteriores como criterio comparativo porque la Empresa Tabacalera sumaba en esos balances hasta su traslado a Cabaiguán al terminar el 2do. Trimestre del 2011 y al comprar los dos períodos distorsiona las variaciones al quedarse solamente los ingresos de la Empresa Agropecuaria.

En resumen no se realizó el análisis cuantitativo y cualitativo como correspondía al recibir la solicitud para posteriormente presentar el informe al Comité de Crédito, desde que se otorgó el mismo hasta su vencimiento se clasificó como riesgo mínimo. Se le solicitó trimestralmente el flujo de caja real y el proyectado mediante los cuales se realizan las evaluaciones y seguimiento del crédito y de ser positiva archivarlo en la sección de riesgos como establece el MIP 234-85, o de lo contrario elevarlo nuevamente al comité de crédito para su reevaluación.

La clasificación trimestral de Riesgo se determinó con previo análisis de la relación existente entre el comportamiento de los Pagos al Banco, la situación financiera de la empresa y el cálculo de las principales razones financieras que se establecen en el MIP 234-85, por lo que en la Sección de Riegos existe evidencia del mismo.

2.3.1- Análisis de riesgo trimestral:

Comenzaremos el análisis de riesgo que debe realizarse trimestralmente, en este caso al crédito revolvente otorgado a la Empresa Agropecuaria Taguasco con el objetivo de conocer realmente la clasificación que le corresponde a este crédito, partiendo de la relación existente entre el comportamiento de los Pagos al Banco y la Situación financiera de la Empresa.

El análisis se centrará en dos periodos que a nuestro criterio son determinantes para el mismo, cierre del cuarto trimestre de los años 2010 y 2011.

Resumen de la calificación cuantitativa

La suma total de los puntajes de los parámetros analizados tendrán un rango entre 0 y 100 puntos, determinando la calificación cuantitativa de la situación financiera del prestatario.

Tabla No. 2.1 Rango de puntaje de la situación financiera.

SITUACIÓN FINANCIERA	RANGO DE PUNTAJE
Muy buena	Hasta 30
Satisfactoria	Desde 31 hasta 60
Buena	Desde 61 hasta 90
Regular	Desde 91 hasta 95
Insatisfactoria	Desde 96 hasta 100

Calificación cualitativa.

No tiene equivalencia numérica, sino que se determinará teniendo en cuenta la experiencia, conocimientos y criterios del funcionario encargado de la evaluación y de la actividad donde se desenvuelve la entidad.

Calificación final de la situación financiera:

Se determinará relacionando las calificaciones cuantitativas con las cualitativas. En

caso de que la calificación cualitativa arroje resultados diferentes a la cuantitativa, el evaluador seleccionará aquella que refleje con mayor fidelidad la situación financiera del acreditado, dejando constancia documental de los criterios que se tuvieron en cuenta para tal decisión.

Los resultados de la clasificación por cada financiamiento se resumirán en la Matriz **Anexos 15**, Con el Apoyo del fondo de Provisiones según la clasificación autorizada por el Comité de Crédito (MINIMO, BAJO, MEDIO, MEDIO-ALTO, ALTO e IRRECUPERABLE) **Anexo No.16**, se anotará en una "Hoja de Control Referencial de las Calificaciones Obtenidas por el Cliente", la que se archivará en la Sección de Riesgo del Expediente de Crédito del Cliente y se actualizará trimestralmente, a los efectos de valorar el comportamiento del nivel de riesgo del mismo.

Las provisiones de estas clasificaciones también se calcularán de forma centralizada por la Oficina Central de BANDEC.

Evaluación de la actividad económico financiera de la Empresa Agropecuaria Taguasco en el cuarto trimestre del 2011:

Para la evaluación de la actividad económico financiera a través del cálculo de las razones se debe seguir las normas que según el MIP 234-10 se establecen para el seguimiento y supervisión de los créditos. La que referimos a continuación:

Tabla No.2.2 Normas para el seguimiento y supervisión de los créditos.

Indicador	Variable aceptable
Capital de trabajo	Positivo
Solvencia	Mayor que 1 y superior al precedente
Liquidez	Mayor que 0.5 y superior al precedente
Apalancamiento	Menor al precedente
Estabilidad	Mayor que 0.5 y superior al precedente
Endeudamiento Banco	Menor que 0,3 e inferior al precedente
Rentabilidad general	Positivo y mayor al precedente
Rentabilidad financiera	Positivo y mayor al precedente
Rotación capital de trabajo	Mayor que 1 y superior al precedente
Ciclo rotación Inventarios.	Menor a 90 días
Ciclo rotación C*Cobrar	Menor a 30 días
Ciclo rotación C*Pagar	Menor a 30 días
Ciclo Efectivo	Inferior al precedente
Rotación efectivo	Mayor que 1 y superior al precedente
Dinámica de las ventas	Superior al precedente

Los resultados de la determinación de los indicadores financieros se muestran a continuación:

Tabla No 3. Indicadores financieros.

Empresa Agropecuaria.		
Razones financieras cierre del cuarto trimestre del 2010-2011	Valor	
Elementos para el cálculo de las razones financieras	Dic-10	Dic-11
Activo Circulante	6.874,8	8.550,1
Pasivo Circulante	9.730,4	11.755,5
Inventario	4.368,6	5.750,6
Patrimonio	-529,1	-707,1
Pasivo a Largo Plazo	0,0	0,0
Activo Fijo Neto	2.410,4	2.556,1
Activo a Largo Plazo	0,0	0,0
Activos Totales	66.260,8	28.383,2
Pasivos Totales	66.789,9	29.090,3
Prestamos Recibidos	9.168,4	8.116,6
Utilidad	-2.844,8	5,3
Intereses	164,8	499,5
Ingresos	131,3	156,2
Ventas Netas	5.391,4	7.578,7
Promedio de Inventarios	4.584,0	6.510,7
Promedio de CXC	2.049,3	2.041,6
Promedio de CXP	1.445,0	2.969,5
Costo de Venta	6.468,0	6.514,8
Días del Periodo	92	92
Ventas Periodo Anterior	4.243,1	379,4

Fuente: Elaboración propia.

Tabla No 4. Promedio de Inventario

Cálculo de Promedio de Inventario		
meses	año 2010	año 2011
octubre	3469,3	6011,7
noviembre	5891,0	7746,7
diciembre	4391,8	5773,7
Total	13752,1	19532,1
No. Meses	3	3
Resultado	4584,0	6510,7

Tabla No 5. Promedio de Cuentas por Cobrar

Calculo del Promedio de Cuentas x Cobrar		
meses	año 2010	año 2011
octubre	2173,9	1996,3
noviembre	2464,4	1573,8
diciembre	1509,6	2554,6
Total	6147,9	6124,7
No. Meses	3	3
Resultado	2049,3	2041,6

Tabla No 6. Promedio de Cuentas por Pagar

Cálculo del Promedio Ctas x Pagar		
Meses	año 2010	año 2011
octubre	1209,8	1940,6
noviembre	2719,2	3447,9
diciembre	406,1	3520,0
Total	4335,1	8908,5
No. Meses	3	3
Resultado	1445,0	2969,5

Tabla No 7. Razones financieras

Entidad: EES EMPRESA AGROPECUARIA TAGUASCO				Fecha: IV Trimestre 2010 -2011.	
Razones Financieras	Elementos de la fórmula	U/M	Razones/10	Razones/11	Variación
1-Capital de Trabajo	Act. Circ- Pasivo Circ.	Pesos	-2855,6	-3205,4	-349,8
2-Capital de Trabajo Efectivo	Patrimonio +pasivos L.Plazo - Activo Fijo Neto- Activos Largo P.	Pesos	-2939,5	-3263,2	-323,7
3-Solvencia	Activos Circ/Pasivos Circ.	Pesos	0,71	0,73	0,02
4-Liquidez	Actv Cir - Inventarios/ Pasiv Circulantes	Pesos	0,26	0,24	-0,02
5-Apalancamiento	Activos Totales/Patrimonio	Pesos	-125,23	-40,14	85,09
6-Relación Estabilidad	Patrimonio/ Pasivo Total	Pesos	-0,008	-0,02	-0,02
7-Endeudamiento General	Pasivos Totales/ Patrimonio	Pesos	-126,23	-41,14	85,09
8-Endeudamiento con el Banco	Préstamos Rec./Pas. C.	Pesos	0,94	0,69	-0,25
9-Rentabilidad General	Utilidad/Ingresos	Pesos	-21,67	0,03	21,70
10-Rentabilidad Finan.	Utilidad/ Patrimonio	Pesos	5,38	-0,01	-5,38
11- Rotación de Interés	Utilidad/Intereses	Días	-17,26	0,01	17,27
12-Rotación Capital de Trabajo.	Vtas Netas/Cap de T.	Días	-2	-2	0
13-Ciclo de Rotación de Inventarios.	Promedio Inv/ Costo Venta x días del período	Días	65	92	27
14-Ciclo de Cobro	Promedio Ctas y Efect x Cob/ Vtas Netas x días	Días	35	25	-10
15-Ciclo de Pagos	Promedio de Ctas y Etos por Pgar/Costo de Vtas x día del período	Días	21	42	21
16-Ciclo de Conversión Efectivo	Ciclo de Rot. Inv .+ Ciclo de Cbro - Ciclo de Pgo	Días	80	75	-5
17-Rotación Efectivo	Días del período/Ciclo de Conversión Efectivo	Días	1	1	0
18-Dinámica de las Ventas	Ventas del Período Actual/Ventas P. Ant	Pesos	1,27	19,98	19

Evaluación de los indicadores:

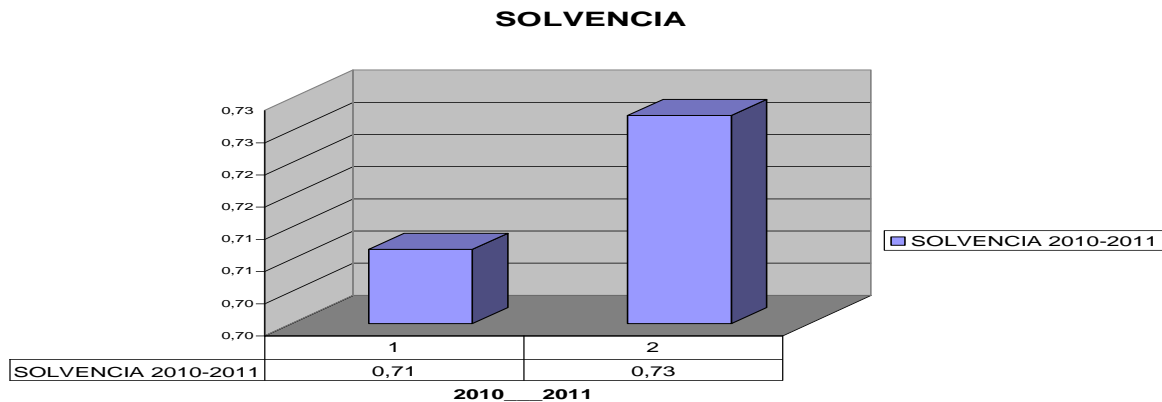
- **Razones de liquidez:**

Para la evaluación de su comportamiento seleccionamos **solvencia general** y **liquidez inmediata**; los resultados determinados y mostrados en la tabla # 7 reflejan que al cierre del cuarto trimestre del 2011 la entidad no contaba con disponibilidad de recursos para afrontar las operaciones ya que los resultados obtenidos indican que están por debajo del rango permisible.

En la **solvencia general**: Los resultados de la evaluación reflejan que la entidad al cierre de Diciembre del 2011 era de 0.73 y en igual periodo del año anterior de 0.71 existiendo un variación de 0.02 siendo casi imperceptible ya que a pesar de haber subido, sigue por debajo del rango permisible.

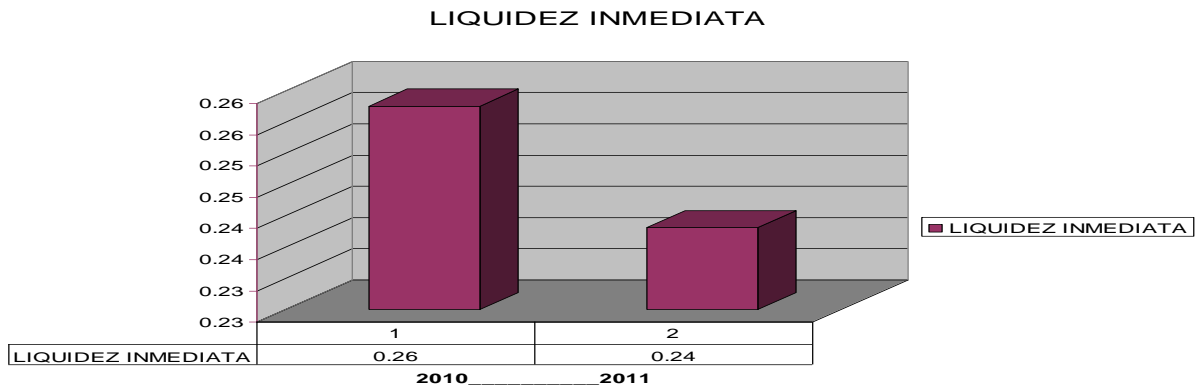
Gráficamente se refleja así:

Grafico No 1



La **liquidez inmediata**: En el 2011 es de 0.24 y en igual periodo del año anterior es de 0.26 existiendo una variación de -0.02 demostrando con estos valores que la Empresa no puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con los activos mas líquidos estando por debajo del límite permisible que es 0.5

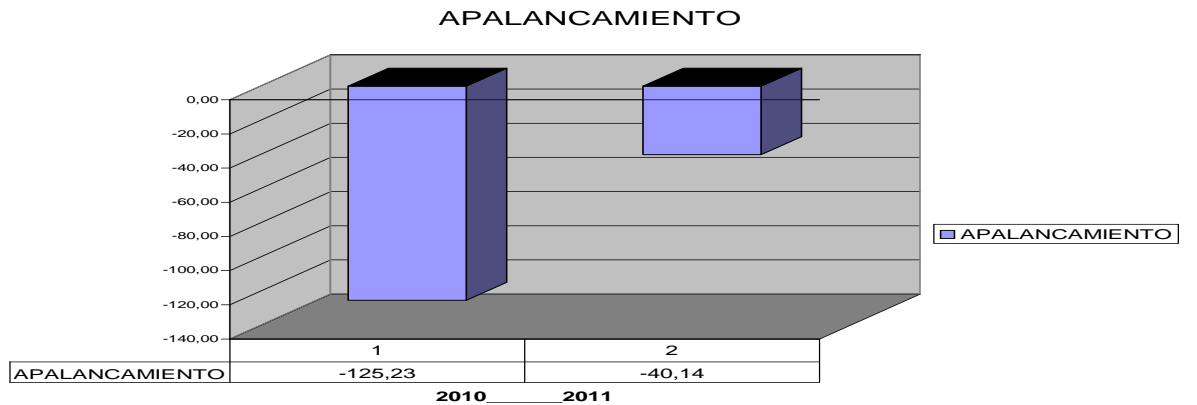
Grafico No 2



Apalancamiento:

Se puede apreciar que independientemente a que se manifestó un ligero incremento en el 2011 con respecto al 2010 de 85.09, los valores demuestran que están muy por de bajo del rango permisible -40.14 y -125.23 respectivamente, No hay solidez en la Empresa por el bajo nivel de seguridad que trasmiten al encontrarse en ambos periodos de análisis fuertemente financiados por recursos ajenos y demuestran tener muy poca estabilidad ya que en Balance al cierre de ambos años el patrimonio es negativo.

Grafico No 3

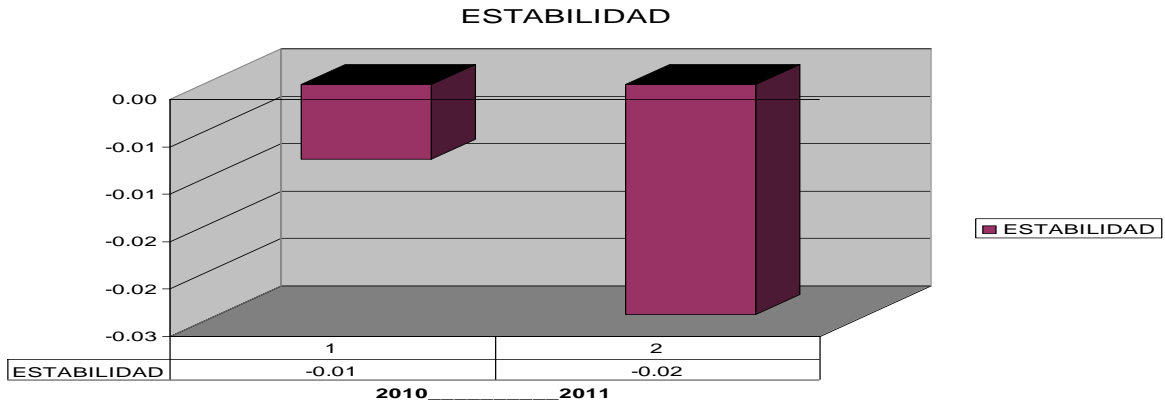


Relación de Estabilidad:

Esta razón se comparta en ambos periodos de forma desfavorable de -0.02 en el periodo analizado y con respecto a igual periodo en el año anterior en -0.01,

existiendo una disminución de -0.016 demostrando un alto endeudamiento ya que el rango permisible debe ser superior a 1y se encuentra muy por debajo de este valor.

Grafico No 4

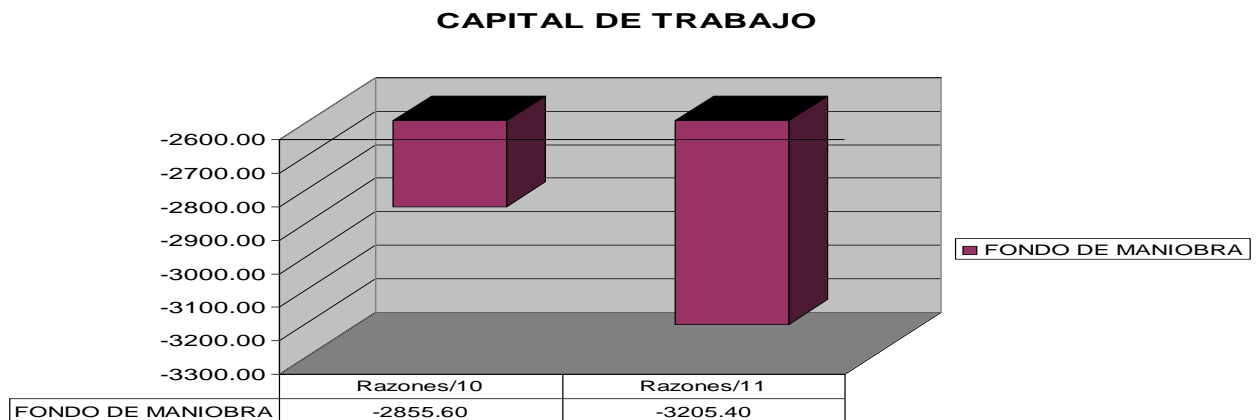


- **Razón de Actividad:**

-Capital de Trabajo:

En diciembre del 2011 se trabaja con un capital de trabajo negativo de -3205.4 y en igual período del año anterior con -2855.6 existiendo una disminución del capital de trabajo en -349.8 Indicando que la empresa en este período que nos ocupa está trabajando con poca eficiencia.

Grafico No.5

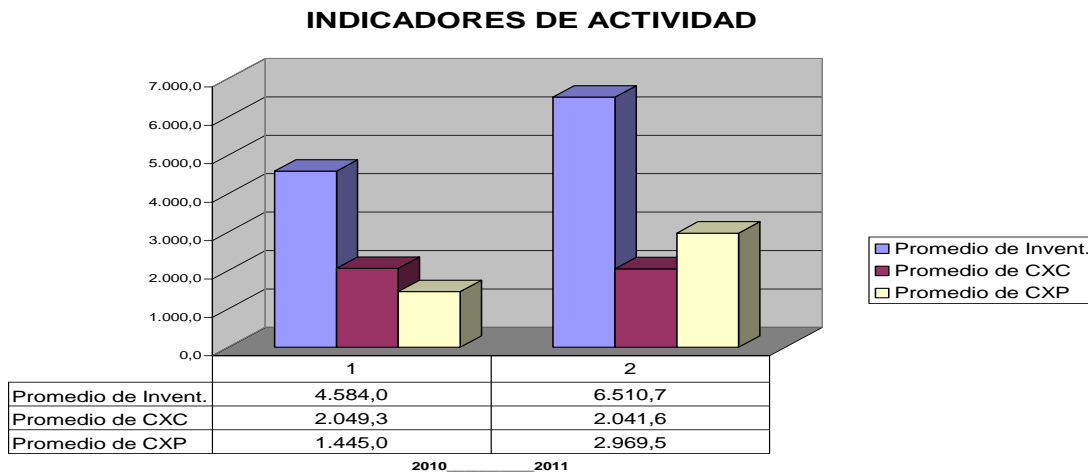


- **La rotación de inventario:** En este trimestre es de 92 días refleja un incremento

de 27 días con relación al periodo anterior que fue de 65 días, estando casi en el rango permisible en el análisis del riesgo bancario que es hasta 90 días(Inventarios Ociosos).

-Ciclos de cobros y pagos: En el trimestre analizado la realización de los cobros están dentro del rango establecido comportándose en el orden de los 25 días disminuyendo en 10 días con relación a igual periodo del año anterior. Mientras que en la realización de los pagos están en el orden de los 42 días que superan el periodo anterior en 21 días, estando por encima de los 30 días establecidos, situación que provoca, riesgo de liquidez por impago.

Grafico No 6



-El ciclo de efectivo: Se comporta en el orden de los 74 días y con respecto a igual período del año anterior en 79, inferior en 5 días, situación favorable para la Empresa porque indica cierta recuperación los días que los activos menos líquidos se convierten en más líquidos.

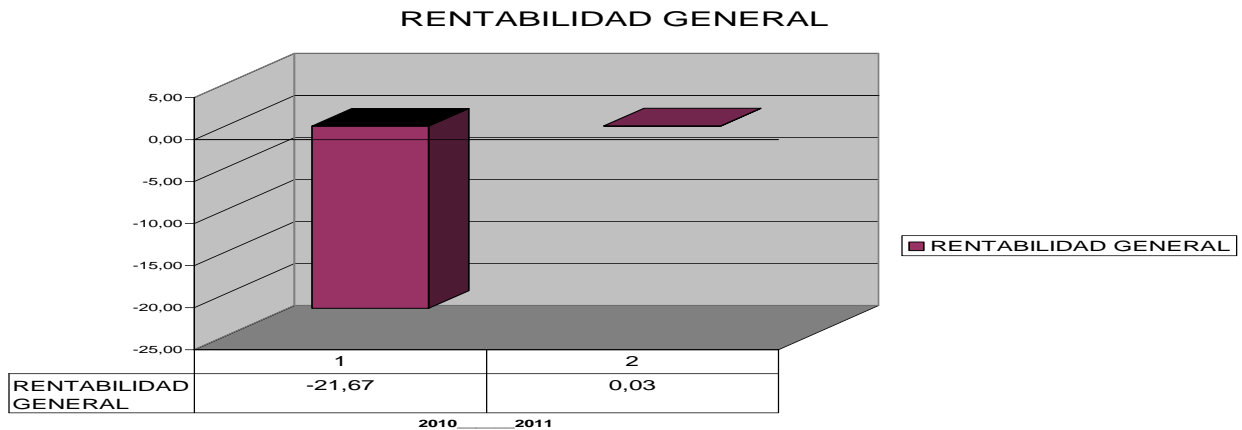
-Al analizar la dinámica de las ventas: Se observa una recuperación de 19 al incrementarse de 1.27 a 19.98 en el 2011 elemento positivo para los resultados de la actividad de la entidad ya que va en aumento. Pero para un mejor análisis evaluamos el comportamiento de la rentabilidad:

-Rentabilidad general, económica y rentabilidad financiera.

Los ejecutivos en funciones deben cuidar que sus razones de rentabilidad sean altas o crecientes ya que sólo a través de ellas su negocio prospera. La razón de rentabilidad mientras más alta mejor, ya que implica gestión en los costos y en las Ventas.

-La rentabilidad general: se determina con el objetivo de evaluar que se obtiene 0.0032 de utilidad por cada peso de ventas como se observa, independientemente a que su valor es no significativo lo más importante es que se logra revertir el resultado negativo del periodo anterior en positivo.

Grafico No 7



-Al evaluar la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera: se observa un resultado similar pudiéndose concluir que la entidad en el ultimo trimestre del año 2011 no refleja niveles de rentabilidad.

2.4 -Valoración General:

Haciendo una valoración un poco más general, podemos decir que La Sucursal 5041 del BANDEC Taguasco, como Institución Financiera Bancaria, cumplió en este caso las regulaciones emitidas por el Banco Central de Cuba, a fines con la propia

actividad financiera relacionada con el análisis y seguimiento del Riesgo al crédito otorgado a la Empresa Agropecuaria Taguasco.

Esta Institución ha continuado prestado servicio a dicho cliente a pesar de tener la situación financiera en condiciones precarias ya que ellos son clientes que habitualmente han cumplido con sus obligaciones de pago a pesar de estar descapitalizados por tener pendiente por recibir, subsidios por pérdidas de años anteriores por valor de 8,085.3 MP.

Los nuevos préstamos otorgados son con respaldo, en este caso, los de Compra – Venta del ganado al sector Cooperativo y Campesino, con los planes de venta que tengan contratados con las Empresas que dentro de su objeto social esté el destino final de esta masa, por lo que las garantías recibidas son analizadas periódicamente para verificar que no pierdan su valor ni su vigencia.

La Instrucción No. 34 es un documento que en su esencia dirige la actividad de clasificación de los clientes para los análisis correspondientes al acto de otorgamiento de un crédito, profundizando en la probabilidad de impago de alguno de ellos, por lo que las garantías deben ejecutarse siempre que el Cliente incumpla sus obligaciones de pago, salvo que las partes lleguen a renegociar o reestructurar las deudas.

Por lo que el Comité de Crédito de la Sucursal evaluará la propuesta de calificación final de la situación financiera confeccionada por el funcionario o trabajador que atiende al cliente objeto de evaluación a partir de la aplicación de la Tabla de Valores **Anexo No.17**, pudiendo modificarla de acuerdo con determinados aspectos cualitativos, dejando constancia de los mismos en el acápite III del **Anexo No.18** Dictamen y aplicando en la Matriz de Calificación los cambios acordados

Las Empresas Estatales Cubanas tienen en su mayoría la premisa de orientar sus actividades económicas – financieras a través de regulaciones centralizadas por el

gobierno cubano, donde en ocasiones estas limitaciones no benefician de igual manera a los sectores, influyendo en mayor grado sobre las unidades empresariales individuales.

2.4.1- Clasificación del cliente:

De acuerdo a los criterios establecidos anteriormente, según el grado de deficiencias que están latentes en esta entidad analizada, se mostrará una tabla en la cual se aplican los parámetros a medir vigentes en la Instrucción No. 34 del BCC para otorgarle al cliente la clasificación que le corresponda teniendo en cuenta sus estructuras económicas - financieras:

Tabla No 8. Clasificación del Deudor como resultado de las investigaciones prácticas.

Cliente	Clasif. del riesgo	Comport. de los Pagos	Situación Financiera	Provisiones	Cartera de Crédito
Emp. Agrop.	MEDIO B-2 -20%	BUENO + 30 DIAS	SATISFACT. + 50%	20 %	2 500.0 MP

Teniendo en cuenta los resultados obtenidos en la investigación y aplicando los conocimientos adquiridos sobre la clasificación de un cliente para el otorgamiento de un crédito a través de la Instrucción 34 del BCC hemos dado la clasificación que le corresponde a este crédito.

Haciendo la propuesta al comité de Crédito modificar la clasificación de Riesgo dada inicialmente erróneamente de Riesgo Bajo A-2 en el cuarto trimestre del 2011 a los créditos Renegociados de capital de trabajo y al de compra venta al sector Campesino y Cooperativo de la Empresa Agropecuaria Taguasco ya que al evaluar su situación financiera presentan mas del 50% de las razones desfavorables y el

comportamiento de los pagos es bueno porque tiene deudas con mas de 30 días y al utilizar la matriz para crear el fondo de provisiones da un riesgo Medio B2, aunque las garantías estén validadas y el fondo de Provisiones aplicar es el 20%.

Teniendo en cuenta los elementos que sugieren la Instrucción 34 y el MIP, vemos con profundidad las Situaciones Económicas – Financieras de esta empresa, observamos que más del 50% de las razones financieras analizadas son desfavorables y en la valoración cuantitativa se le dio 35 puntos por este indicador, por otra parte se les da puntuación de cero (0) a la Administración de la Entidad por ser clasificada como Buena y se Valoran las Condiciones de Mercado aceptables ya que toda su producción no depender de un solo cliente y proveedor, por lo que en la calificación cuantitativa de la situación financiera del prestatario suman 35 puntos y como se encuentra en el rango de 31-60 puntos es clasificada como Satisfactoria.

La evaluación cualitativa que da el analizador es buena considerada por su dominio, conocimientos, criterios y experiencia en esta actividad, así como el comportamiento de los pagos es Bueno ya que los pagos de los intereses o el principal no han presentado atrasos por más de 30 días, también se clasificarán en este concepto los atrasos de los pagos de financiamientos que superan los 30 días, pero en los que existe la certeza de que podrán recuperarse antes de los 90 días siguientes a la fecha de su clasificación a partir de indemnizaciones provenientes de fuentes muy seguras.

Este riesgo otorgado a la Empresa objeto de análisis relaciona que a pesar de haber ejecutado el análisis previo, y un adecuado seguimiento de sus financiamientos, han mostrado incumplimiento en los cronogramas de pago originalmente pactados por lo expuesto anteriormente, esto afecta el cumplimiento de los flujos de caja y traería insuficiencias que aunque transitorias generan un cuadro de incertidumbre.

Este crédito se clasificó como riesgo mínimo desde que fue otorgado hasta su

Renegociación a pesar de haber presentado flujos de fondos proyectados insuficientes para cumplir con el cronograma de pago, la experiencia del Gestor de Negocios que atiende esta actividad les ha demostrado que es recuperable este financiamiento cuando en el primer trimestre del 2012 se hayan recuperado todos los ingresos por las ventas de esta masa vacuna, ya que los meses de mayor venta fueron Noviembre y Diciembre y se otorga esta clasificación aunque los análisis demuestran deficiencias importantes que comprometen la solvencia del deudor.

Los resultados informados por el analizador al efectuar la valoración trimestral no dieron iguales calificaciones, se deriva de lo anteriormente explicado, destacándose que se acordó que el vencimiento de esta finalidad de crédito, en lo adelante será para el primer trimestre del año próximo de su aprobación para que no sea necesario su Renegociación por no recuperación en tiempo de la deuda y así evitar dificultades en la recuperación ya sea parcial o total del préstamo y en la creación de Provisiones a Nivel Central constituyendo un Gasto por Provisiones de Activos Financieros para el Banco.

Según los análisis realizados, la modalidad de Crédito revolvente fue la más idónea para este tipo de Crédito, aunque consideramos que el movimiento de efectivo aun sigue siendo lento por la morosidad a la hora de honrar la deuda, producto a la cadena de impagos que aun, a pesar de las medidas tomadas por todas las instituciones, ya sean del Partido como del Gobierno para dar cumplimiento a la Instrucción 101/2011 del 20 de Diciembre de la Gaceta Oficial de la República de Cuba.

Se concluye esta valoración teniendo en cuenta que deben centrarse los argumentos a la hora de clasificar un cliente en la propia Instrucción 34 y el Manual de Instrucciones y procedimientos como instrumentos de trabajo, máxime cuando la cartera de préstamos del BANDEC es financiada a partir de los recursos provenientes de los clientes y otras instituciones financieras, por lo que se requiere

de un correcto análisis de riesgos ante la solicitud de préstamos de nuestros clientes, por la efectividad de participar con financiamientos de créditos bancarios en el desarrollo de la actividad económica del país, destacándose en nuestra provincia el financiamiento de las actividades agropecuarias.

Así como la necesidad del control y seguimiento de los recursos otorgados garantizando siempre su utilización efectiva y racionalmente en el fin para lo cual fue aprobado.

Conclusiones:

- 1 El análisis bibliográfico proporcionó la información necesaria para elaborar el marco teórico referencial de la investigación en función del proceso de Análisis de Riesgo Crediticio Bancario en la empresa objeto de análisis.
- 2 La evaluación y examen de los indicadores económicos y financieros arrojó que en el cuarto trimestre de los años 2010 y 2011 la entidad objeto de estudio mantenía recursos líquidos inmovilizados, fundamentalmente representado por las altas existencias de inventarios que representan aproximadamente el 67.5% del total de los activos circulantes.
- 3 Al culminar el análisis realizado partiendo desde la solicitud presentada por la Empresa Agropecuaria Taguasco y el seguimiento durante la vigencia del mismo, consideramos que el crédito por 2,500.0 MP se debió planificar amortizar en el primer trimestre del año 2012 sin que fuera necesario renegociarlo.
- 4 El diagnóstico del análisis de Riesgo realizado en la sucursal del BANDEC al crédito otorgado a la EES Empresa Agropecuaria Taguasco, permitió verificar que no se utilizaron los instrumentos establecidos para el análisis trimestral de los activos crediticios.

Recomendaciones

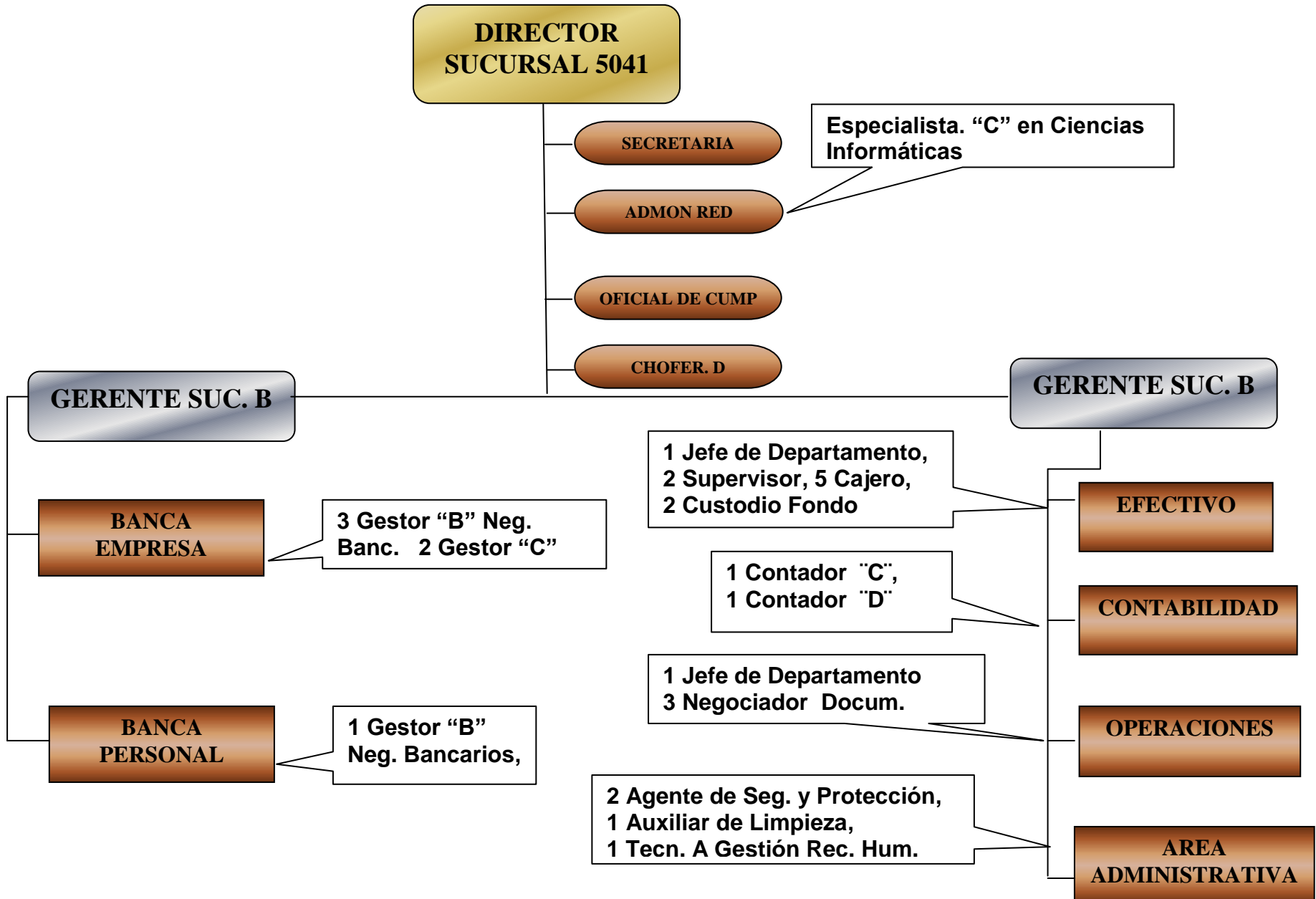
- 1 Los resultados de la evaluación del otorgamiento y seguimiento del crédito bancario por dos millones quinientos mil pesos a la EES Empresa Agropecuaria Taguasco demuestran la importancia de la ejecución constante por el analista de riesgos, siempre que se ejecute según la metodología establecida; de ello es que proponemos reevaluar la clasificación otorgada al crédito renegociado de (A-2 Bajo) por la de (B-2 Medio) y mantener un constante seguimiento y que sea analizado dentro del Comité de Crédito de la Sucursal 5041 del BANDEC Taguasco.
- 2 Utilizar de forma periódica y correcta los mecanismos que permitan conocer si las garantías cubren los créditos otorgados a las empresas, debiéndose recurrir a los informes que entregan los clientes y observar los valores de ingresos, la disponibilidad del Efectivo en Caja y Efectivo en Banco.
- 3 Recomendar a la Empresa Agropecuaria depurar los inventarios que se encuentran ociosos en la UEB Maquinaria, que inmovilizan el activo circulante y falsean la liquidez general de la misma, por lo que proponemos hacer las gestiones necesarias para recuperar ese activo ocioso convirtiéndolo en líquido al venderlo a Materias Primas o a Empresas que prescindan del mismo.
- 4 El comité de crédito de la Sucursal 5041 del BANDEC Taguasco, debe trazarse como medida inmediata, un plan de acción que le permita definir qué factores son los que inciden fundamentalmente en que la Empresa objeto de estudio se encarezca en gran medida las pérdidas que tienen por recibir reflejadas en el balance al cierre de diciembre del 2011 y que medidas se tomarán para minimizarlo.

Bibliografía

- Banco Central de Cuba: El sistema bancario y financiero de Cuba, 1ra edición, La Habana 1997.
- Banco Central de Cuba: El sistema bancario y financiero de Cuba, 2da edición, La Habana 1998.
- Brealey, R. Fundamentos de Financiación Empresarial / R. Brealy, S. Myers. – 4ta ed. – Madrid: Editorial Mc Graw Hill, 1994.
- Curbelo Tribicio Irenio (Jefe del proyecto). Preproyecto de Investigación: Estudio de Prefactibilidad y Factibilidad Económico Financiera de Proyectos de Inversión. SUSS. 2001.
- Resolución Económica del V Congreso del PCC. Editora Política. La Habana. 1998.
- Resolución No. 42 de 5 de abril del 201. BCC
- Resolución No. 74 de 4 de septiembre del 2001. BCC
- Resolución No. 1 del 21 de enero del 2002. BCC.
- Return on Capital as Guide to Managerial Decisions. National Association of Accountans (N. York) (35): dic 1959.
- Reyes, M. Y F. DE LA Oliva: "La enseñanza de las finanzas en la Universidad de cubana, Tesis de Maestría, La Habana, 1997.
- Rodríguez J. La Determinación de la Tasa de Descuento para la Economía Cubana. Economía y Desarrollo (La Habana) (86-87): 178-211; may-ago 1985.
- Sánchez Valera Miguel de la Caridad. Algunos elementos Financieros para la Evaluación de las Inversiones en Cuba. (Tesis presentada en opción al título Académico de Master en Finanzas). UCLV.2000.
- Lic. Angela Demestre Castañeda. Segundo Programa de Preparación Económica para cuadros. Análisis e interpretación de los Estados Financieros (2005).
- Manual de Instrucciones y Procedimientos del Banco de Crédito y Comercio.

ANEXO # 1: ORGANIGRAMA DE LA SUCURSAL 5041 BANDEC TAGUASCO.

ESTRUCTURA DE LA SUCURSAL 5041 – 33 Trabajadores.





ANEXO # 2: SOLICITUD DE CRÉDITO PARA CONCEDER CRÉDITO

SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO PARA CAPITAL DE TRABAJO

UM: _____

Mod.134-140

Solicitud No:	Fecha:	Inst Estatal	Privada	Otras:		
Proveniente de(Nombre del prestatario)		Organismo:				
		Cuenta No.				
Actividad del Prestatario:		Licencia CUC/USD				
FINANCIAMIENTO SOLICITADO						
Importe:						
Destino:						
Tipo : — Crédito simple						
— Línea de crédito						
— Línea de crédito revolvente						
— Avales y garantías						
— Renegociación						
— Reestructuración						
GARANTIAS						
CRÉDITOS OBTENIDOS (últimos 12 meses)						
Créditos recibidos			Cumplimiento de los plazos acordados:			
Otorgados por	Fecha de Otorgam.	Vencim.	Importe UM	SI X	NO X	Causas del Incumplimiento

CICLO DE LA PRODUCCIÓN Y/O COMERCIALIZACIÓN (En días promedio)

Período de adquisición de la mercancía para iniciar la producción y/o comercialización	<u>Días</u>	—
Tiempo de la conversión de la producción en proceso al producto o servicio terminado		—
Tiempo que media entre el producto o servicio terminado y su venta y cobro		—
Total ciclo de la producción y/o comercialización		===

CLIENTES Y PROVEEDORES Al cierre de: _____ U.M. _____

CONCEPTO	Importe año Anterior	Importe año Actual	Hasta 30 días	De 31 A 60 días	De 61 A 90 días	Más De 90 días
Cuentas por cobrar						
Efectos por cobrar						
Cuentas por pagar						
Efecos por pagar						

PRINCIPALES CLIENTES **PRINCIPALES PROVEEDORES**

Nombre de los clientes	Cta x Cob año Actual	Nombre de los Proveedores	Cta x Pagar año Actual

CONTRATO CON CLIENTES VINCULADOS AL PRESTAMO SOLICITADO

Nombre del Cliente:
Objeto del Contrato;
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones;
Nombre del cliente:
Objeto del Contrato:
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones:
Nombre del Cliente:
Objeto del Contrato;
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones;

CONTRATOS CON LOS PROVEEDORES VINCULADOS AL PRÉSTAMO SOLICITADO

Nombre del Proveedor:
Objeto del Contrato:
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones:

CUMPLIMIENTO DE LOS INGRESOS ULTIMOS 12MESES N UM (_____)

CONCEPTO	M E S E S											
Ingreso totales												
De ellos:												
Depositados Ctas Bancarias												
Saldo Final Bco.												

Comportamiento de otros indicadores seleccionados

CONCEPTO	TOTAL (MP)			TOTAL (MLC) 1*		
	Real Año Anterior	Año Actual real hasta – _____	Año actual Estimado Resto Año	Real Año Anterior	Año Actual Real Hasta _____	Año Actual Estimado Resto Año
1-Ventas Promedio mensual						
2-Gasto promedio mensual						
3-Ciclo de rotación de inventarios						
4-Ciclo de Cobros						
5-Ciclos de Pagos						

1* Obligatorio para las Solicitudes de crédito en MLC

COMENTARIOS:	
DOCUMENTACIÓN QUE SE ANEXA (señalar con una x)	
1-Documento constitutivo de la entidad (de no ser cliente)	
2-Licencia general para operar cuentas en MLC (de operar esta cuenta en el Banco)	
3-Autorización de las firmas para operar cuentas bancarias (de no ser clientes)	
4-Autorización de los funcionarios a suscribir el contrato de financiamiento	
5-Autorización del registro Central Comercial en CUC, USD o CUP	
6-Resolución que designa al presidente de la entidad	
7-Estados financieros acuñados y firmados por el director y sub- director	
8-Flujo efectivo real	(apertura según pro forma No. 1)
9-Flujo efectivo estimado	(apertura según pro forma No
10-contrato compra venta clientes (detallar)	
a)	
b)	
c)	
11-Contrato compra venta proveedores(detallar)	
a)	
b)	
c)	

PARA USO DEL PRESTATARIO

Firma autorizada	Firma autorizada

PARA USO DEL BANCO DE CREDITO Y COMERCIO

Revisado:	Firma:	Fecha:



ANEXO # 3 Solicitud de Crédito Presentado por el Analizador al Comité de Crédito.

SOLICITUD DE FINANCIAMIENTO, AVALES Y GARANTIAS

No. _____

AL COMITE DE CREDITO _____

UM: _____

Fecha

D M A

— — —

Mod.134-141

Nombre del cliente:							
Operación Solicitada:				Importe:			
• Crédito simple	_____	Tasa de interés anual	_____%				
• Línea de crédito	_____	Tasa Adicional por mora	_____%				
• Línea de crédito revolvente	_____	Comisión de administración	_____%				
• Avals y garantías	_____	Otras Comisiones	_____%				
• Renegociaciones y Reestructuraciones	_____						
Garantías del Financiamiento:							
Destino del Financiamiento:							
DISPOSICIONES:				AMORTIZACIONES:			
MES/AÑO	IMPORTE	MES/AÑO	IMPORTE	MES/AÑO	IMPORTE	MES/AÑO	IMPORTE

CREDITOS RECIBIDOS POR EL CLIENTE (ULTIMOS 12 MESES)

(No incluirlo en la presentación de nuevos prestamos)

Cumplimiento de los plazos acordados:

Otorgado por :	Fecha Otorgamiento	Vencimiento	Importe	Si	No	Causa de Incumplimientos.

SITUACION ACTUAL DEL RIESGO DE CREDITO DEL CLIENTE

a) Deuda con BANDEC (en MP)

Préstamos vigentes _____ Vencidos _____ Avaluos _____ Garantías _____

Letras de cambio no pagadas: Cantidad _____ Importe _____

Sentencias no pagadas: Cantidad _____ Importe _____

b) Clasificación del nivel de riesgo:

Mínimo _____ Bajo _____ Medio _____ Alto _____ Irrecuperable _____

Observaciones: _____

c) Evolución de la situación financiera del cliente.

CONCEPTO	Unidad de Medidas	Real año Anterior	Año actual Real hasta	Año actual Estimado Resto del año
Ventas Promedio mensual	M.P			
Gasto promedio mensual	M.P			
Ciclo de rotación de inventarios	Días			
Ciclo de Cobros	Días			
Ciclos de Pagos	Días			

CLIENTES Y PROVEEDORES Al cierre de: _____ U.M _____

CONCEPTO	Importe año Anterior	Importe año Actual	Hasta 30 días	De 31 A 60 días	De 61 A 90 días	Más De 90 días
Cuentas y efectos por cobrar						
Cuentas y efectos por pagar						
Nombre de los principales clientes	Importe año Actual	Nombre de los principales Proveedores	Importe año Actual			

CONTRATO CON CLIENTES VINCULADOS AL PRESTAMO SOLICITADO

Nombre del Cliente:
Objeto del Contrato;
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones;
Nombre del cliente:
Objeto del Contrato:
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones:

CONTRATOS CON LOS PROVEEDORES VINCULADOS AL PRÉSTAMO SOLICITADO.

Nombre del cliente:
Objeto del Contrato:
Principales condiciones del Contrato:
Otras observaciones:

COMPORTAMIENTO DE LOS INGRESOS ULTIMOS 12MESES (En Milies de _____)

CONCEPTO	M E S E S											
Ingreso totales												
De ellos:												
Depositados Ctas Bancarias												
Saldo Final Bco.												

PROPUESTA DE DECISION AL COMITÉ DE CREDITO

Nombre del especialista: _____ Dirección: _____

(Se anexa el flujo de caja estimado para el período de vigencia del financiamiento solicitado)

DECISIÓN DEL COMITÉ DE CREDITO

_____ _____ _____
 Secretario Presidente Com. Crédito Directivo Área Comercial

ACTA DE APROBACIÓN No. _____

ACUERDO No. _____



ANEXO #4: CRONOGRAMA DE PAGOS

CRONOGRAMA DE PAGOS

UM: _____

Referente al Contrato de Crédito No. _____ de fecha _____

Tasa de Interés Anual __%

Tasa Moratoria Anual _____

Fecha	Día de Utilización	Disposiciones	Amortizaciones	Saldo De Préstamo	Intereses a Pagar

OBSERVACIONES:

De tratarse de una línea de crédito revolvente:

- a) Incluir solamente las disposiciones previstas por el importe total de la línea autorizada y las amortizaciones para el cierre definitivo de dicha línea por la misma cuantía.
- b) No calcular los intereses a pagar de la columna (6)



ANEXO # 5: CONTROL DE LÍNEA DE CRÉDITO.

ANDEC SUCURSAL 50041		CONTROL DE LINEA DE CRÉDITO					EMPRESA: Agropecuaria Taguasco	
CRÉDITO PAGO POR FACTURA 15121017311								
Fecha	Descripción	Línea Aprobada	Transferencia		Línea Disponib.	Amortizaciones		Saldo disponible
			Mes	Acumulado		Mes	Acumulado	
22-12-10		\$2 500 000.00						
23-12-10			-	-	\$2 500 000.00	-	-	-
24-12-10			\$2 500 000.00	\$2 500 000.00	0	-	-	2 500 000.00
04-03-11			-	-	248 707.35	\$248 707.35	\$248 707.35	2 251 292.65
04-03-11			248 707.35	2 748 707.35	0	-	-	2 500 000.00
05-03-11			-	-	185 174.83	185 174.83	433 882.18	2 314 825.17
06-05-11			185 174.83	2 933 882.18	0	-	-	2 500 000.00
23-05-11			-	-	61 732.84	61 732.84	495 615.02	2 438 267.16
23-05-11			4 939.82	2 938 822.00	56 793.02	-	-	2 443 206.98
01-06-11			-	-	83 642.05	26 849.03	522 464.05	2 416 357.95
09-06-11			83 642.05	3 022 464.05	0	-	-	2 500 000.00
10-06-11			-	-	58 739.03	58 739.03	581 203.08	2 441 260.97
24-06-11			58 739.03	3 081 203.08	0	-	-	2 500 00.00
13-07-11			-	-	39 731.64	39 731.64	620 934.72	2 460 268.36
28-07-11			39 731.64	3 120 934.72	0	-	-	2 500 000.00
12-08-11			-	-	69 021.82	69 021.82	68 956.54	2 430 978.18
12-08-11			69 021.82	3 189 956.54	0	-	-	2 500 000.00
17-08-11			-	-	346 660.82	346 660.82	1 036 617.36	2 153 339.18
23-08-11			298 333.32	3 488 289.86	48 327.50	-	-	2 451 672.50
27-09-11			-	-	313 078.31	264 750.81	1301 368.17	2 186 921.69
27-09-11			264 750.81	3 753 040.67	48 327.50	-	-	2 451 672.50
28-09-11			-	-	373 358.98	325 031.48	1 626 399.65	2 126 641.02
06-10-11			373 358.98	4 126 399.65	0	-	--	2 500 000.00
18-10-11			-	-	49 817.01	49 817.01	1 676 216.66	2 450 182.99
20-10-11			49 817.01	4 176 216.66	0	-	-	2 500 000.00
23-11-11			-	-	653 356.07	653 356.07	2 329 572.73	1 864 643.93
23-11-11			653 356.07	4 829 572.73	0	-	-	2 500 00.00
13-12-11			-	-	265 709.15	265 709.15	2 595 281.88	2 234 290.85
14-12-11			265 709.11	5 095 281.84	0.04	-	-	2 499 999.96
28-02-12			-	-	0.04	607 871.24	3 203 153.12	1 892 128.72



ANEXO #6: CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO

Diciembre 2011

FINANCIAMIENTOS

MIP 234-85

CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO

Serv. No _____

D I C T A M E N

Anexo II

ENTIDAD: Empresa Agropecuaria taguasco.

IMPORTE CLASIFICADO: 7 116.7MP AL CIERRE DE: Diembre
del 2011

I_ RESUMEN DE LA EVALUACION

COMPORTAMIENTO DE LOS PAGOS

No de Crédito	Comportamiento de los Pagos			
	A-Muy Bueno	B-Bueno	C-Regular	D-Insatisfactorio
1.15121017308	4 196.3			
2.15201017300	2 500.0			
3.15201017301	420.3			
TOTAL	7 116.6			

- a) Muy bueno (Atrasos por menos de 7 días)
- b) Bueno (Deudas con no más de 30 días)
- c) Regular (Deudas con no más de 60 días)
- d) Insatisfactorio** (Atrasos por más de 60 días)

SITUACIÓN FINANCIERA

- a) Muy buena (hasta 30 puntos) Puntos 20
- b) Satisfactoria (desde 31 hasta 60 puntos) _____
- c) Buena (desde 61 hasta 90 puntos) _____
- d) Regular (desde 91 hasta 95 puntos) _____
- e) Insatisfactoria (desde 96 hasta 100 puntos) _____

Administración de la Empresa (Hasta 15 puntos ambas monedas)

Buena (0). b) Regular (5), c) Mala (15) _____0_____

Tener en cuenta los siguientes elementos:

Calidad de la administración, estabilidad del personal, calidad de los sistemas y procedimientos contables, relaciones con acreedores y clientes, y veracidad y oportunidad de las informaciones.

Condiciones de mercado (Hasta 13 puntos ambas monedas)

Aceptación de toda la producción, no dependencia de

Un solo cliente y proveedor (0) _____0_____

Aceptación de toda la producción, dependencia de

Un solo cliente y proveedor (3) _____

Aceptación parcial de la producción, no dependencia de

Un solo cliente y proveedor (5) _____

Aceptación parcial de la producción, dependencia de

Un solo cliente y proveedor (10) _____

No aceptación de la producción (13) _____

Situación financiera del acreditado (Hasta 50 puntos MN y hasta 35 puntos MLC)

Comportamiento favorable de todas las razones (0) _____

Comportamiento favor. de más del 50% de las razones (20; 10) 20

Comportamiento desfav. de más 50% de las razones (35; 20) _____

Comportamiento desfav. de todas las razones (50; 35) _____

Situación de las garantías (Hasta 10 MN y hasta 25 MLC)

a) Suficientes(O), b) Insufic. (5,13), c) Obsoletas (10; 25) 0

Otros factores relevantes (Hasta 12 ambas monedas)

a) Ninguno (0) 0

b) Afectaciones cubiertas por seguro (6) _____

c) Afectaciones no cubiertas por seguro (12) _____

II- APLICACIÓN DE LA MATRIZ (Anexo 1)

CREDITO	a) CODIGO	b) CLASIFICACION
1.15121017308	A-1	Mínimo
2.15201017300	A-2	Bajo
4.15201017301	A-2	Bajo

III DICTAMEN DEL COMITÉ DE CREDITO

CREDITO	a) CODIGO	b) CLASIFICACION
1.15121017308	A-1	Mínimo
2.15201017300	A-2	Bajo
4.15201017301	A-2	Bajo

De modificarse la propuesta inicial:

Otros aspectos cualitativos analizados:

Confeccionado por:

Aprobado por:

Fecha: Aprobado

Analizador

Director Gerente



ANEXO # 7: SOLICITUD PARA RENEGOCIAR O REESTRUCTURAR DEUDAS

Modelo 134-XXX

I. DATOS GENERALES

Solicitud No.
Sucursal: **5041**

Fecha:

Contrato de Crédito No:

Prestatario:

II. Información del financiamiento solicitado (Marcar X excepto en importe, tasas y comisiones)

Importe (Pesos) _____ CUP ó CUC _____

Renegociación _____ Reestructuración _____

Periodo de los plazos solicitados:

Hasta un año _____ Hasta dos años _____ Más de dos años _____

Tasa de interés anual: actual _____%; propuesta _____%

Comisión renegociación o reestructuración. _____% flat

Causas de la solicitud:

1. Desbalance temporal del flujo real de efectivo
2. Deterioro de la situación económica y financiera del prestatario
3. Otras causas:
 - a) Producción no cobrada por causas ajenas al productor, pero que se puede cobrar en nuevos plazos previstos
 - b) Producciones amparadas por contratos de seguro
 - c)
 - d)

III. GARANTIAS (Detallar

IV. CRONOGRAMA DE PAGOS PROPUESTO (Pesos ____) ó (Miles de Pesos ____)

MES IMPORTE MES IMPORTE MES IMPORTE MES IMPORTE

V. COMPORTAMIENTO DE INDICADORES SELECCIONADOS

Conceptos	U.M	Real	Real Año	Estimado	Estimado
Estimado	Estimado				
Año	Año	Actual	Resto Año	Próximo	Año
	Anterior	Hasta:	Actual	Año	
1. Capital de trabajo	MP				
2. Ingresos (prom. mensual)	MP				
3. Gastos (prom. mensual)	MP				
4. Resultado (2-3)	MP				
5. Ciclo rotac. Inventarios	Días				
6. Ciclo de cobros	Días				
7. Ciclo de pagos	Días				

VI De proceder: Fundamentación (cuantificada o no) de las causas que impiden el cumplimiento de los plazos de amortización previstos.

VII Otros comentarios o aclaraciones

DOCUMENTACIÓN Q QUE SE ANEXA (Señalar con una X)

- Estados financieros acuñados y firmados por el Director y Sub-Director
 Al cierre de _____ y al cierre de _____
- Flujo de efectivo real (12 meses anteriores a la fecha de la solicitud)
- Flujo de efectivo estimado (periodo de vigencia de la solicitud)
- Informe de las afectaciones productivas a causa de:
 - Eventos climatológicos
 - Plagas y enfermedades
 - Restricciones en los abastecimientos de insumos productivos
 - Otras (detallar)
- Certificaciones del área de caña quedada emitidas por:
- Reclamaciones para el cobro de las producciones amparadas por seguro

PARA USO DEL PRESTATARIO

Firma autorizada

Firma autorizada

PARA USO DEL BANCO DE CREDITO Y COMERCIO

Revisado:

Firma

Fecha:



ANEXO # 8: FLUJO DE CAJA REAL 2011

MINISTERIO DE AGRICULTURA	FECHA:2011												
ENTIDAD : AGROPECUARIA TAGUASCO													
PERIODO QUE ABARCA	FLUJO DE CAJA REAL												
DETALLE	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	TOTAL
1. SALDO INIC. EFEC .CAJA Y BANCO	769.8	221.8	448.2	214.6	176.3	102.2	253.4	134.2	165.8	103.7	-145.4	-881.6	1563.0
2. MAS ENTRADAS	870.2	937.0	1278.5	1017.3	836.7	1017.9	373.1	2053.8	1409.1	985.3	2960.4	2789.7	16529.0
2.1 Ventas netas	870.2	523.9	626.5	530.9	514.3	359.7	236.4	442.9	822.1	440.9	2037.8	2341.5	9747.1
2.2 INGRESOS FINANCIEROS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2.3 OTRAS ENTRADAS ACTIV. OP		153.1	103.3	186.4	132.3	115.9	97.0	843.6	122.3	102.0	166.6	154.5	2177.0
2.4 FINANCIAMIENTO ACT .OPER SUBS	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
2.4.1 PRESTAMOS BANDEC	-	260.0	548.7	300.0	190.1	542.3	39.7	767.3	464.7	442.4	759.0	293.7	4604.9
2.4.1.1 CAPITAL DE TRABAJO	-	260.0	300.0	300.0	-	400.0	-	400.0	200.0	40.0	82.0	28.0	2010.0
2.4.1.2 COMPRA VENTA	-	-	248.7	-	190.1	142.3	39.7	367.3	264.7	402.4	674.0	265.7	2594.9
2.4.2 PRESTAMOS BANDEC INV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-2.5 OTROS FINANCIAMIENTOS ACTV INV(NETO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.6 FINANCIAMINETO ACTIV INV (NETO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. MENOS SALIDAS	1393.5	710.6	1512.1	1055.6	910.8	866.7	492.3	2070.5	1471.2	1234.4	3696.6	1867.6	17281.9
3.1 IMPUESTO POR LAS VENTAS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 PAGOS COMPRAS BIENES Y SERV	825.7	329.7	590.8	204.1	220.8	400.2	58.9	694.4	541.4	716.4	1558.6	506.2	6647.4
3.3 GASTOS OPERAC Y GENERALES	47.9	13.2	58.0	105.9	18.2	153.2	74.1	217.4	75.4	72.7	53.2	48.3	937.5
3.4 AMORTIZA PRESTAMOS BANDEC	450.6	210.1	645.6	458.0	449.0	161.7	191.4	835.7	600.7	287.5	1708.7	1117.6	7116.6
3.4.1 CAPITAL DE TRABAJO	146.3	57.6	-	10.9	181.1	-	-	-	-	183.9	920.2	-	1500.0
3.4.2 ATENCIÓN A LA GARNADERIA	232.6	152.5	311.5	347.4	206.1	76.2	151.7	420.1	64.9	-	90.2	896.8	2950.0
3.4.3 COMPRA VENTA	-	-	334.1	99.7	61.8	85.5	39.7	415.6	535.8	103.6	698.3	220.8	2594.9
3.4.4 AMORTIZA PREST BANDEC INV	71.7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.7
3.5 PAGOS INTERES BANDEC	24.7	7.6	30.7	13.3	24.3	5.7	40.3	43.4	44.8	15.4	119.2	11.1	380.5
3.6 COMISIONES Y GASTOS FINANCIEROS	0.9	0.5	0.8	0.3	0.6	0.5	-	4.6	0.2	1.1	3.7	0.7	13.9
3.7 RELAC CON PRESUP Y ORG SUP	43.7	31.1	33.4	68.1	52.8	31.4	31.9	38.7	52.6	40.3	62.8	29.7	516.5
3.8 OTRAS SALIDAS	-	118.4	152.8	205.9	145.1	114.0	95.7	236.3	156.1	100.8	190.4	154.0	1669.5
SALDO FINAL (1+2+3)	246.5	448.2	214.6	176.3	102.2	253.4	134.2	117.5	103.7	-145.4	-881.6	40.5	810.1



ANEXO # 9: FLUJO DE CAJA PROYECTADO-2012

MINISTERIO DE AGRICULTURA	FECHA:2012												
ENTIDAD : AGROPECUARIA TAGUASCO													
PERIODO QUE ABARCA	FLUJO DE CAJA PROYECTADO												
DETALLE	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	TOTAL
1. SALDO INIC. EFEC .CAJA Y BANCO	40.5	37.4	22.3	5.9	5.8	5.9	6.7	8.7	16.9	18.7	13.2	12.0	194.0
2. MAS ENTRADAS	710.3	741.5	958.6	973.7	1036.7	1180.5	1262.2	1549.1	2043.2	2670.8	3724.4	1500.2	18351.2
2.1 Ventas netas	290.5	300.5	452.3	463.1	522.1	561.6	587.3	823.3	855.5	995.6	1495.6	535.1	7882.5
2.2 INGRESOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.3 OTRAS ENTRADAS ACTIV. OP	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	9.0	108.0
2.4 FINANCIAMIENTO ACT .OPER SUBS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4.1 PRESTAMOS BANDEC	410.8	432.0	497.3	501.6	505.6	609.9	665.9	716.8	1178.7	1666.2	2219.8	956.1	10360.7
2.4.1.1 CAPITAL DE TRABAJO	215.2	215.7	210.6	205.8	205.1	201.0	205.4	200.0	210.5	215.4	209.8	205.5	2500.0
2.4.1.2 COMPRA VENTA	195.6	216.3	286.7	295.8	300.5	408.9	460.5	516.8	968.2	1450.8	2010.0	750.6	7860.7
2.4.2 PRESTAMOS BANDEC INV													
2.5 OTROS FINANCIAMIENTOS ACTV INV(NETO)													
2.6 FINANCIAMINETO ACTIV INV (NETO)													
3. MENOS SALIDAS	713.4	756.6	975.0	973.8	1036.6	1179.7	1260.2	1540.9	2041.4	2676.3	3725.6	1494.0	18373.5
3.1 IMPUESTO POR LAS VENTAS													
3.2 PAGOS COMPRAS BIENES Y SERV	107.0	130.6	76.0	65.9	94.3	118.1	78.3	228.2	197.5	457.7	1160.1	348.5	3062.2
3.3 GASTOS OPERAC Y GENERALES	126.4	126.4	126.4	124.4	124.4	118.7	118.7	120.6	120.6	118.7	118.7	122.6	1466.6
3.4 AMORTIZA PRESTAMOS BANDEC	410.8	432.0	705.6	716.8	751.2	876.4	996.5	1125.1	1655.9	2032.0	2378.6	956.1	13037.0
3.4.1 CAPITAL DE TRABAJO	215.2	215.7	210.6	205.8	205.1	201.0	205.4	200.0	210.5	215.4	209.8	205.5	2500.0
3.4.2 ATENCIÓN A LA GARNADERIA	-	-	208.3	215.2	220.0	240.0	285.0	356.0	450.9	365.8	158.8	-	2500.0
3.4.3 COMPRA VENTA	195.6	216.3	286.7	295.8	300.5	408.9	460.5	516.8	968.2	1450.8	2010.0	750.6	7860.7
3.4.4 AMORTIZA PREST BANDEC INV	-	-	-	-	25.6	26.5	45.6	52.3	26.3	-	-	-	176.3
3.5 PAGOS INTERES BANDEC	28.0	26.5	26.0	25.7	25.5	26.0	25.5	25.5	25.7	26.0	26.0	25.5	312.0
3.6 COMISIONES Y GASTOS FINANCIEROS	0.5	0.4	0.3	0.6	0.8	0.9	1.5	1.6	1.8	1.9	2.2	2.1	14.6
3.7 RELAC CON PRESUP Y ORG SUP	33.7	33.7	33.7	33.4	33.4	32.6	32.6	32.9	32.9	33.0	33.0	32.2	397.1
3.8 OTRAS SALIDAS	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	7.0	84.0
SALDO FINAL (1+2+3)	37.4	22.3	5.9	5.8	5.9	6.7	8.7	16.9	18.7	13.2	12.0	18.2	171.7



ANEXO #10: Balance General 2010

Empresa Agropecuaria Taguasco	EMP.	SECTOR	RAMA	S. RAMA
	Fecha	Diciembre	2010	
CONCEPTO	FILA	AÑO ANTERIOR Dic/31	AÑO ACTUAL	
A	B	1	2	3
ACTIVO CIRCULANTE (Filas 2 a 48)	1	7988588		6874799
Efectivo en Caja (101-108)	2	18161		28393
Efectivo en Banco-CUP (109-114)	3	698416		881379
Efectivo en Banco para Reposicion Rebanó Básico (115)	4			
Efectivo en Banco-Moneda Extranjera (116)	5			
Efectivo en banco divisas nacionales (117)	6			
Efectivo en Banco para Rep de Plantac Permanentes (118)	7			
Efectivo en Banco para Inversiones Materiales (119)	8			
Inversiones a Corto Plazo o Temporales (120-129)	9			
Créditos documentarios (211)	10			
Efectos por Cobrar a Corto Plazo en CUP (130-132)	11	547196	378576	378576
Efectos por cobrar a corto plazo en divisas (133)	12			0
Menos: Efectos por Cobrar Descontados CUP (365-368)	13			
Menos: Efectos por Cobrar Descontados divisas (369)	14			
Cuentas en participacion (134)	15			
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo MN (135-138)	16	881141	1131009	1131009
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Divisa (139)	17			0
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (490)	18			
Pagos por Cuentas de Terceros (140)	19			
Prestamos y Otras Oper Cred a Cobrar a Corto Plazo (142)	20			
Pagos Anticipados a Suministradores MN (146-148)	21	76699		1154
Pagos Anticipados a Suministradores Divisas (149)	22			46060
Pagos Anticipados del Proceso Inversionista (150-153)	23			
Anticipos a Justificar (161-163)	24			2238
Adeudos del Presupuesto del Estado (164-165)	25	290024		14191
Adeudos del Presupuesto del Estado a financiar por el organismo (166)	26			
Reparaciones Generales en Proceso (172)	27			
Ingresos Acumulados por Cobrar (173-180)	28			
Dividendos y Participaciones por Cobrar (181)	29			
Produccion Terminada (183-184)	30	121		105
Utiles y Herramientas en Almacen (185)	31	39274		10902
Utiles y Herramientas en Uso (186)	32	114883		47011
Inventarios Ociosos (210)	33	29112		23199
Envases y Embalajes en Almacen (187)	34			
Envases y Embalajes en Uso (188)	35	60836		
Mercancias para la Venta (189-191)	36		15327	15327
Menos: Descuento Comercial e Impuestos (370-372)	37			
Materias Primas (192-200)	38	82281		4506
Otros Inventarios (201-209)	39	606039		437413
Produccion Industrial en Proceso (700-701)	40			
Produccion Agricola en Proceso (702-704)	41	910420		24713

Produccion Animal en Proceso (705-711)	42	3250716		3581424
Producciones para Insumo (712)	43			
Plantaciones Forestales en Proceso (713-720)	44	194283		
Otras Producciones en Proceso (721-729)	45	176077		200269
Inversiones con Medios Propios en Proceso (730)	46	12909		46930
	47			
	48			
ACTIVO A Largo Plazo (Filas 50: 55)	49	0		0
Efectos por Cobrar a Largo Plazo (215-217)	50			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (218-220)	51			
Prest y otras Operaciones por Cobrar Largo Plazo (221-224)	52			
Inversiones a Largo Plazo Permanentes (225-234)	53			
	54			
	55			
ACTIVOS FIJOS (Filas 57+60+62+63)	56	3917641		2410369
Activos Fijos Tangibles (240-254)	57	5985277	4275344	2299547
Menos:Depreciacion de Activos Fijos Tangibles (375-388)	58	2219956	1975798	
Depreciacion para Inversiones (389)	59			
Activos Fijos Intangibles (255-264)	60			0
Menos:Amortización de Activos Fijos Intangibles (390-399)	61			
Inversiones Materiales (265-279)	62	152320		110822
Equipos por Instalar y Mat para el Proceso Invers (280-289)	63			
	64			
	65			
ACTIVOS DIFERIDOS (Filas 67 hasta la 72)	66	0		0
Gastos Diferidos a Corto Plazo Oper Corrientes (300-306)	67			
Gastos Diferidos a Corto Plazo Invers Materiales (307-309)	68			
Gastos Diferidos a Largo Plazo Oper Corrientes (310-313)	69			
Gastos Diferidos a Largo Plazo Inver Materiales (314-319)	70			
	71			
	72			
OTROS ACTIVOS (Filas 74 : 86)	73	322542		56975662
Pérdidas en Investigacion (330-331)	74			
Faltantes en Investigacion (332-333)	75			
Cuentas por Cobrar Diversas Operaciones Corrientes (334-342)	76	74897		106901
Cuentas por Cobrar Diversas del Proceso Inver (343-345)	77			
Efectos por Cobrar en Litigio (346)	78			
Cuentas por cobrar en litigio (347)	79			
Efectos por Cobrar Protestados (348)	80			
Cuentas por Cobrar Proceso Judicial (349)	81			
Operaciones entre Dependencias-Activo (350-353)	82			56868761
Depósitos y Fianzas (354-355)	83			
Pago a Cuenta de Utilidades (356-358)	84	247645		
	85			
	86			
TOTAL DEL ACTIVO (Filas 1+ 49 + 56 + 66 + 73)	87	12228771		66260830
	88			
PASIVO CIRCULANTE (Filas 90 : 109)	89	6897853		9730413
Sobregiro Bancario(400)	90			

Nominas por Pagar (455-459)	91	167		13586
Retenciones por Pagar (460-469)	92	8677		2929
Dividendos y Participaciones por Pagar (417)	93			
Efectos por Pagar a Corto Plazo MN (401-403)	94	51520		18721
Efectos por Pagar a Corto Plazo Divisas(404)	95			
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en MN (405-414)	96	5059427		387362
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en Divisas (415)	97	25664		4444
Cobros Cuenta a Terceros (416)	98			
Cuentas en participacion (418-420)	99			
Cuentas por Pagar-Activos Fijos Tangibles(421-424)	100			
Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista (425-429)	101			
Cobros Anticipados (430-434)	102	27832		12993
Depositos Recibidos (435-439)	103			
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (440-448)	104	63205		47582
Subsidio por Perdidas Recibidas Exceso al Cierre Año (449)	105			
Prestamos Recibidos (470-478)	106	1542508		9168366
Prestamos Recibidos para Inversiones (479)	107			
Gastos Acumulados por Pagar (480-489)	108			
Provisiones (Filas 110 : 119)	109	118853		74430
Provisión para Cuentas Incobrables (490)	110			
Provisión para Reparaciones Generales (491)	111			
Provisión para Vacaciones (492)	112	117172		74430
Provisión para la Reposición de Plantaciones Permanentes (493)	113			
Provisión para Innovadores y Racionalizadores (494)	114	1681		
Provisión para Reposición del Rebaño Básico (495)	115			
Provisión para Inversiones (496)	116			
Otras Provisiones Operacionales (497-500)	117			
	118			
	119			
PASIVOS A LARGO PLAZO (Filas 121 : 127)	120	0		0
Efectos por Pagar a Largo Plazo (510-514)	121			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo (515-519)	122			
Préstamos Recibidos por pagar a Largo Plazo (520-524)	123			
Obligaciones a Largo Plazo (525-532)	124			
Otras Provisiones a Largo Plazo (533-539)	125			
	126			
	127			
PASIVOS DIFERIDOS (Filas 129 : 131)	128	0		0
Ingresos Diferidos (545-549)	129			
	130			
	131			
OTROS PASIVOS (Filas 133 : 139)	132	119488		57059501
Sobrante de Activos Fijos en Investigación (555)	133			
Sobrante de Otros Medios en Investigación (556-564)	134			
Cuentas por Pagar Diversas (565-569)	135	119488		190740
Ingresos de Periodos Futuros (570-574)	136			
Operaciones entre Dependencias-Pasivo (575-590)	137			56868761
	138			
	139			
TOTAL PASIVO (Filas 89+120+128+132)	140	7017341		66789914

	141			
	142			
PATRIMONIO (Filas 144:146-147+148+149:150+151+160+161)	143	5211430		-529084
Inversión Estatal (600-615)	144	10413692		7549159
Recursos Recibidos para Inversiones Materiales (617-619)	145			
Donaciones Recibidas (620 -625)	146			
Donaciones Entregadas (626-629)	147			
Utilidades Retenidas (630-634)	148			
Subsidio por Pérdidas (635-639)	149	102		
Pérdidas (640-644) (con signo negativo)	150	-5202364		5233421
Reservas Patrimoniales (Filas 152 a 159)	151	0		0
Reserva para Contingencias y Pérdidas Futuras (645)	152			
Reserva para Investigaciones (646)	153			
Reserva para Desarrollo (647)	154			
Reserva para Inversiones (648)	155			
Reserva para Incremento de Capital de Trabajo (649)	156			
Reserva para Financiar Pérdidas de años anteriores (650)	157			
Reserva para Estimulación económica a trabajadores (651)	158			
Otras Reservas Patrimoniales (652-654)	159			
Utilidad del Período (Del Estado B - Fila71)	160			0
Pérdida del Período (Del Estado B - Fila70)	161			2844822
	162			
	163			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (Filas 140+143)	164	12228771		66260830
Capital de Trabajo (Filas 1-89)	165	1090735		-2855614
Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.	CONTADOR		DIRECTOR	
	Yadira Salvador Hernández		Alberto R Reina Montiel	
	Firma:		Firma:	
Fecha				



ANEXO #11: Balance General 2011

Empresa Agropecuaria Taguasco	EMP.	SECTOR	RAMA	S. RAMA
	Fecha	DICIEMBRE	2011	
CONCEPTO	FILA	AÑO ANTERIOR Dic/31	AÑO ACTUAL	
A	B	1	2	3
ACTIVO CIRCULANTE (Filas 2 a 48)	1	6851466		8550072
Efectivo en Caja (101-108)	2	28393		35428
Efectivo en Banco-CUP (109-114)	3	881379		129808
Efectivo en Banco para Reposicion Rebanos Básico (115)	4			
Efectivo en Banco-Moneda Extranjera (116)	5			5607
Efectivo en banco divisas nacionales (117)	6			
Efectivo en Banco para Rep de Plantac Permanentes (118)	7			
Efectivo en Banco para Inversiones Materiales (119)	8			
Inversiones a Corto Plazo o Temporales (120-129)	9			
Créditos documentarios (211)	10			
Efectos por Cobrar a Corto Plazo en CUP (130-132)	11	378576	325031	325031
Efectos por cobrar a corto plazo en divisas (133)	12			0
Menos: Efectos por Cobrar Descontados CUP (365-368)	13			
Menos: Efectos por Cobrar Descontados divisas (369)	14			
Cuentas en participacion (134)	15			
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo MN (135-138)	16	1131009	2229529	2229529
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo en Divisa (139)	17			0
Menos: Provisión para Cuentas Incobrables (490)	18			
Pagos por Cuentas de Terceros (140)	19			
Prestamos y Otras Oper Cred a Cobrar a Corto Plazo (142)	20			
Pagos Anticipados a Suministradores MN (146-148)	21	1154		19734
Pagos Anticipados a Suministradores Divisas (149)	22	23701		1341
Pagos Anticipados del Proceso Inversionista (150-153)	23			
Anticipos a Justificar (161-163)	24	2237		727
Adeudos del Presupuesto del Estado (164-165)	25	14191		29128
Adeudos del Presupuesto del Estado a finciar por el organismo (166)	26			
Reparaciones Generales en Proceso (172)	27			
Ingresos Acumulados por Cobrar (173-180)	28			
Dividendos y Participaciones por Cobrar (181)	29			
Producción Terminada (183-184)	30	104		93
Útiles y Herramientas en Almacén (185)	31	10902		7866
Útiles y Herramientas en Uso (186)	32	47011		38272
Inventarios Ociosos (210)	33	23199		23099
Envases y Embalajes en Almacén (187)	34			
Envases y Embalajes en Uso (188)	35			
Mercancías para la Venta (189-191)	36	15327	23983	23983
Menos: Descuento Comercial e Impuestos (370-372)	37			
Materias Primas (192-200)	38	4506		27862
Otros Inventarios (201-209)	39	437413		400307
Producción Industrial en Proceso (700-701)	40			
Producción Agrícola en Proceso (702-704)	41	24713		78943

Producción Animal en Proceso (705-711)	42	3581424		5013695
Producciones para Insumo (712)	43			
Plantaciones Forestales en Proceso (713-720)	44			
Otras Producciones en Proceso (721-729)	45	199297		112476
Inversiones con Medios Propios en Proceso (730)	46	46930		47143
	47			
	48			
ACTIVO A Largo Plazo (Filas 50: 55)	49	0		0
Efectos por Cobrar a Largo Plazo (215-217)	50			
Cuentas por Cobrar a Largo Plazo (218-220)	51			
Prest y otras Operaciones por Cobrar Largo Plazo (221-224)	52			
Inversiones a Largo Plazo Permanentes (225-234)	53			
	54			
	55			
ACTIVOS FIJOS (Filas 57+60+62+63)	56	2410372		2556069
Activos Fijos Tangibles (240-254)	57	2299546	5109806	2445246
Menos: Depreciación de Activos Fijos Tangibles (375-388)	58		2664560	
Depreciación para Inversiones (389)	59			
Activos Fijos Intangibles (255-264)	60			0
Menos: Amortización de Activos Fijos Intangibles (390-399)	61			
Inversiones Materiales (265-279)	62	110826		110823
Equipos por Instalar y Mat para el Proceso Invers (280-289)	63			
	64			
	65			
ACTIVOS DIFERIDOS (Filas 67 hasta la 72)	66	0		0
Gastos Diferidos a Corto Plazo Oper Corrientes (300-306)	67			
Gastos Diferidos a Corto Plazo Invers Materiales (307-309)	68			
Gastos Diferidos a Largo Plazo Oper Corrientes (310-313)	69			
Gastos Diferidos a Largo Plazo Inver Materiales (314-319)	70			
	71			
	72			
OTROS ACTIVOS (Filas 74 : 86)	73	106901		17277020
Pérdidas en Investigación (330-331)	74			5467
Faltantes en Investigación (332-333)	75			
Cuentas por Cobrar Diversas Operaciones Corrientes (334-342)	76	106901		96676
Cuentas por Cobrar Diversas del Proceso Inver (343-345)	77			
Efectos por Cobrar en Litigio (346)	78			
Cuentas por cobrar en litigio (347)	79			
Efectos por Cobrar Protestados (348)	80			
Cuentas por Cobrar Proceso Judicial (349)	81			
Operaciones entre Dependencias-Activo (350-353)	82			17170563
Depósitos y Fianzas (354-355)	83			
Pago a Cuenta de Utilidades (356-358)	84			4314
	85			
	86			
TOTAL DEL ACTIVO (Filas 1+ 49 + 56 + 66 + 73)	87	9368739		28383161
	88			
PASIVO CIRCULANTE (Filas 90 : 109)	89	9730413		11755499
Sobregiro Bancario(400)	90			
Nominas por Pagar (455-459)	91	13586		

Retenciones por Pagar (460-469)	92	2929		4659
Dividendos y Participaciones por Pagar (417)	93			
Efectos por Pagar a Corto Plazo MN (401-403)	94	18721		65298
Efectos por Pagar a Corto Plazo Divisas(404)	95			
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en MN (405-414)	96	387362		3454727
Cuentas por Pagar a Corto Plazo en Divisas (415)	97	4444		7826
Cobros Cuenta a Terceros (416)	98			
Cuentas en participación (418-420)	99			
Cuentas por Pagar-Activos Fijos Tangibles(421-424)	100			
Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista (425-429)	101	12993		
Cobros Anticipados (430-434)	102			6297
Depósitos Recibidos (435-439)	103			
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (440-448)	104	47582		42957
Subsidio por Perdidas Recibidas Exceso al Cierre Año (449)	105			
Prestamos Recibidos (470-478)	106	9168366		8116623
Prestamos Recibidos para Inversiones (479)	107			
Gastos Acumulados por Pagar (480-489)	108			
Provisiones (Filas 110 : 119)	109	74430		57112
Provisión para Cuentas Incobrables (490)	110			
Provisión para Reparaciones Generales (491)	111			
Provisión para Vacaciones (492)	112	74430		57112
Provisión para la Reposición de Plantaciones Permanentes (493)	113			
Provisión para Innovadores y Racionalizadores (494)	114			
Provisión para Reposición del Rebaño Básico (495)	115			
Provisión para Inversiones (496)	116			
Otras Provisiones Operacionales (497-500)	117			
	118			
	119			
PASIVOS A LARGO PLAZO (Filas 121 : 127)	120	0		0
Efectos por Pagar a Largo Plazo (510-514)	121			
Cuentas por Pagar a Largo Plazo (515-519)	122			
Préstamos Recibidos por pagar a Largo Plazo (520-524)	123			
Obligaciones a Largo Plazo (525-532)	124			
Otras Provisiones a Largo Plazo (533-539)	125			
	126			
	127			
PASIVOS DIFERIDOS (Filas 129 : 131)	128	0		0
Ingresos Diferidos (545-549)	129			
	130			
	131			
OTROS PASIVOS (Filas 133 : 139)	132	190742		17334799
Sobrante de Activos Fijos en Investigación (555)	133			
Sobrante de Otros Medios en Investigación (556-564)	134			
Cuentas por Pagar Diversas (565-569)	135	190742		164236
Ingresos de Periodos Futuros (570-574)	136			
Operaciones entre Dependencias-Pasivo (575-590)	137			17170563
	138			
	139			
TOTAL PASIVO (Filas 89+120+128+132)	140	9921155		29090298
	141			
	142			

PATRIMONIO (Filas 144:146-147+148+149:150+151+160+161)	143	-552416		-707137
Inversión Estatal (600-615)	144	7532910		6772892
Recursos Recibidos para Inversiones Materiales (617-619)	145			
Donaciones Recibidas (620 -625)	146			
Donaciones Entregadas (626-629)	147			
Utilidades Retenidas (630-634)	148			
Subsidio por Pérdidas (635-639)	149			600000
Pérdidas (640-644) (con signo negativo)	150	-8085326		8085325
Reservas Patrimoniales (Filas 152 a 159)	151	0		0
Reserva para Contingencias y Pérdidas Futuras (645)	152			
Reserva para Investigaciones (646)	153			
Reserva para Desarrollo (647)	154			
Reserva para Inversiones (648)	155			
Reserva para Incremento de Capital de Trabajo (649)	156			
Reserva para Fianciar Pérdidas de años anteriores (650)	157			
Reserva para Estimulación económica a trabajadores (651)	158			
Otras Reservas Patrimoniales (652-654)	159			
Utilidad del Período (Del Estado B - Fila71)	160			5296
Pérdida del Período (Del Estado B - Fila70)	161			0
	162			
	163			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (Filas 140+143)	164	9368739		28383161
Capital de Trabajo (Filas 1-89)	165	-2878947		-3205427
Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.	CONTADOR	DIRECTOR	Fecha	
	Yadira Salvador Hernández Firma:	Victor García Armas Firma:		



ANEXO #12: Estado de Situación 2010

ESTADO B DE SITUACION				
MINISTERIO DE LA AGRICULTURA Empresa Agropecuaria Taguasco	DPA	CODIGO REEUP	COD CAE	ORG.
		99999		
	EMP.	SECTOR	RAMA	S. RAMA
	Fecha	Diciembre	2010	

CONCEPTO	FILAS	AÑO ANTERIOR	PLAN ACUMULADO HASTA FECHA	AÑO ACTUAL
A	B	1	2	3
Ventas de Producciones y Servicios (900-905)	1	4243095	5398743	5391433
Ventas en el Mercado Agropecuario (906-907)	2			
Mas:Subsidios a Productos (916-100)	3			
Subsidio Diferencia de Precios (917- subcta 100)	4			
Compensacion precios estabilizados(918- subcta 100)	5			
Otras Subvenciones (919- subcta 100)	6			
Menos:Devoluciones y Rebajas en Ventas Prod y Servicios (800-802)	7			
Impuesto por Ventas de Producciones y Servicios (805)	8			
Impuesto Mercado Agropecuario (808)	9			
Impuesto Forestal (809)	10			
VENTAS NETAS EN PRODUC,Y SERVICIOS(Fila 1a6 - 7a10)	11	4243095	5398743	5391433
Costo de Venta de Producciones y Servicios (810-813)	12	8539512	6528682	6467950
Costo de Ventas Mercado Agropecuario (814)	13			
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS (Filas 11-12-13)	14	-4296417	-1129939	-1076517
Menos:Gastos de Distribucion y Venta (819-821)	15			
Gastos de Operación del Transporte (831-834)	16			
UTIL, O PERD, NETA VTA, PROD, Y SERV, (Filas 14-15-16)	17	-4296417	-1129939	-1076517
Menos:Exceso de Costo en Invers, Forestales y con Med Propios (845)	18			12931
Gtos para Fom y Mto de Plant Perman y AFT dadas de Baja (846)	19			
Exc Gtos en Conv Animales de Des a Básico y sobrev de la masa (847)	20			
Gastos por Muertes de Animales en Desarrollo (848)	21	85388		218818
Pérdidas en Cosechas (849)	22			665937
UTILIDAD O PERDIDA EN LA ACT FUNDAMENTAL (Filas 17-18a22)	23	-4381805	-1129939	-1974203
Menos: Gastos Generales y Administracion (822-823)	24	601647	361842	361842
UTILIDAD O PERDIDA EN OPERAC,(Filas 23-24)	25	-4983452	-1491781	-2336045
Ventas de Mercancias en el Mercado Agropecuario (908-910)	26			
Ventas de Mercancias (911-915)	27	1696598	1230820	1172300
Mas: Subsidios a Productos (916 - subcta 200)	28			
Subsidio Diferencia de Precios (917-subcta 200)	29			
Compensacion Precios Estabilizados (918-subcta 200)	30	959529	173170	231690

Otras Subvenciones (919 - subcta 200)	31			
Menos:Devoluciones y Rebajas en Ventas Mercado (803-804)	32			
Impuesto por las Ventas de Mercancias Mercado Agropec (806)	33			
Impuesto por las Ventas de Mercancias (807)	34			
Ventas Netas en Comercio (Filas 26 a 31- 32 a 34)	35	2656127	1403990	1403990
Costo de Ventas de Mercancias (815-817)	36	2582470	1358243	1358243
Costo de Ventas en el Mercado Agropecuario (818)	37			
MARGEN COMERCIAL (Filas 35-36-37)	38	73657	45747	45747
Menos:Gastos de Operaciones de Comercio (825-829)	39	238698	112766	112766
Gastos de Operación del Mercado Agropecuario (830)	40			
Gastos Generales y Administracion Actividad Comercial (824)	41	119686	79751	79751
UTIL,O PERD,NETA EN OPERAC,COMERC,(Fila 38-39-40-41)	42	-284727	-146770	-146769,85
Faltantes en Conteos Hurtos y Desaparicion de Animales en Des (850)	43			
Otros Gastos por Faltante y Pérdida de Bienes (851-853)	44	109		17416
Diferencia en Tasacion de Medios de Rotacion (854)	45			
Gastos por Servicios e Intereses Bancarios (835)	46	1382223	165688	164788
Otros Gastos Financieros (836)	47	346289	50264	51163
Cancelacion de Cuentas por Cobrar (837)	48	735		112053
Gastos de Multas Sanciones e Indemniz y Recargos por Mora (838)	49			
Gastos por Fluctuaciones de Tasas de Cambio (839)	50			
Pérdida en Negocios Conjuntos y Asociaciones Económicas (840)	51			
Gastos de Años Anteriores (855-864)	52			45679
Gastos de Comedores y Cafeterias (865)	53	125833	86853	82012
Gastos de Autoconsumo -Ventas a Trabajadores (866)	54			4841
Gastos de Autoconsumo-Ventas Mercado Agropecuario (867)	55			
Gastos por paraliz. y semiparaliz de actividades (868)	56	9047		
Otros Gastos (869)	57		15327	15327
	58			
Más:Ingresos por Indemnizaciones (920)	59			
Ingresos por Fluctuaciones de Tasas de Cambio (921)	60			
Utilidad en Negocios Conjuntos (922)	61			
Intereses y Dividendos Ganados (923)	62			
Otros Ingresos Financieros (924-925)	63			28527
Ingresos por Sobrante de Bienes (930-939)	64			
Ingresos por Años Anteriores (940-949)	65			
Ingresos de Comedores y Cafeterias (950)	66	114559	82501	80807
Ingresos de Autoconsumo -Ventas a Trabajadores (951)	67			1694
Ingresos de Autoconsumo -Ventas Mercado Agropecuario (952)	68			
Otros Ingresos (953-954)	69	18000	20246	20244
	70			
PERDIDA DEL PERIODO (Filas 25+42-43a58+59a70)	71	-6999856	-1853936	-2844822
UTILIDA DEL PERIODO (Filas 25+42-43a58+59a70)	72	0	0	0
MENOS: Reserva para Contingencias y Pérdidas Futuras	73			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (Filas 72-73)	74	0	0	0
Menos: Impuestos Sobre Utilidades	75			
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS (Filas 74-75)y(77a82)	76	0	0	0

Utilidades a Aportar al Presupuesto	77				
Utilidad Retenidas (disponibles)	78				
	79				
	80				
	81				
	82				
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO (Filas 71+72)	83	-6999856	-1853936	-2844822	
Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.	CONTADOR		DIRECTOR		Fecha
	Yadira Salvador Hernández		Alberto R Reina Montiel		
	Firma:		Firma:		



ANEXO #13: Estado de Situación 2011

ESTADO B DE SITUACION				
MINISTERIO DE LA AGRICULTURA Empresa Agropecuaria Taguasco	DPA	CODIGO REEUP	COD CAE	ORG.
		99999		
	EMP.	SECTOR	RAMA	S. RAMA
	Fecha	Diciembre	2011	
CONCEPTO	FILA	AÑO ANTERIOR	PLAN ACUMULADO HASTA FECHA	AÑO ACTUAL
A	B	1	2	3
Ventas de Producciones y Servicios (900-905)	1	379383	4153700	7578655
Ventas en el Mercado Agropecuario (906-907)	2			
Mas: Subsidios a Productos (916-100)	3			
Subsidio Diferencia de Precios (917- subcta 100)	4			
Compensación precios estabilizados(918- subcta 100)	5			
Otras Subvenciones (919- subcta 100)	6			
Menos: Devoluciones y Rebajas en Ventas Prod y Servicios (800-802)	7			
Impuesto por Ventas de Producciones y Servicios (805)	8			
Impuesto Mercado Agropecuario (808)	9			
Impuesto Forestal (809)	10			
VENTAS NETAS EN PRODUC,Y SERVICIOS(Fila 1a6 - 7a10)	11	379383	4153700	7578655
Costo de Venta de Producciones y Servicios (810-813)	12	508777	3568500	6514836
Costo de Ventas Mercado Agropecuario (814)	13			
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS (Filas 11-12-13)	14	-129394	585200	1063819
Menos: Gastos de Distribución y Venta (819-821)	15			
Gastos de Operación del Transporte (831-834)	16			
UTIL,O PERD, NETA VTA, PROD, Y SERV,(Filas 14-15-16)	17	-129394	585200	1063819
Menos: Exceso de Costo en Invers, Forestales y con Med Propios (845)	18			
Gtos para Fom y Mtto de Plant Perman y AFT dadas de Baja (846)	19			
Exc Gtos en Conv Animales de Des a Básico y sobrev de la masa (847)	20			
Gastos por Muertes de Animales en Desarrollo (848)	21	59293		105551
Pérdidas en Cosechas (849)	22			
UTILIDAD O PERDIDA EN LA ACT FUNDAMENTAL (Filas 17-18a22)	23	-188687	585200	958268
Menos: Gastos Generales y Administracion (822-823)	24	94572	347200	444762
UTILIDAD O PERDIDA EN OPERAC,(Filas 23-24)	25	-283259	238000	513506
Ventas de Mercancías en el Mercado Agropecuario (908-910)	26			
Ventas de Mercancías (911-915)	27	172149	346400	1429120
Mas: Subsidios a Productos (916 - subcta 200)	28			
Subsidio Diferencia de Precios (917-subcta 200)	29			
Compensación Precios Estabilizados (918-subcta 200)	30	89098		
Otras Subvenciones (919 - subcta 200)	31			
Menos: Devoluciones y Rebajas en Ventas Mercado (803-804)	32			

Impuesto por las Ventas de Mercancías Mercado Agropec (806)	33			
Impuesto por las Ventas de Mercancías (807)	34			
Ventas Netas en Comercio (Filas 26 a 31- 32 a 34)	35	261247	346400	1429120
Costo de Ventas de Mercancías (815-817)	36	255568	273000	1319499
Costo de Ventas en el Mercado Agropecuario (818)	37			
MARGEN COMERCIAL (Filas 35-36-37)	38	5679	73400	109621
Menos: Gastos de Operaciones de Comercio (825-829)	39	29595	69000	90205
Gastos de Operación del Mercado Agropecuario (830)	40			
Gastos Generales y Administración Actividad Comercial (824)	41	12675		74059
UTIL, O PERD, NETA EN OPERAC, COMERC,(Fila 38-39-40-41)	42	-36591	4400	-54643
Faltantes en Conteos Hurtos y Desaparición de Animales en Des (850)	43			3010
Otros Gastos por Faltante y Pérdida de Bienes (851-853)	44			
Diferencia en Tasación de Medios de Rotación (854)	45			
Gastos por Servicios e Intereses Bancarios (835)	46	301856	247200	499454
Otros Gastos Financieros (836)	47	10		7407
Cancelación de Cuentas por Cobrar (837)	48			
Gastos de Multas Sanciones e Indemniz y Recargos por Mora (838)	49			
Gastos por Fluctuaciones de Tasas de Cambio (839)	50			
Pérdida en Negocios Conjuntos y Asociaciones Económicas (840)	51			
Gastos de Años Anteriores (855-864)	52			
Gastos de Comedores y Cafeterías (865)	53	19846	59700	91991
Gastos de Autoconsumo -Ventas a Trabajadores (866)	54			
Gastos de Autoconsumo-Ventas Mercado Agropecuario (867)	55			
Gastos por paraliz. y semiparaliz de actividades (868)	56			
Otros Gastos (869)	57	1697	6700	7903
	58			
Más: Ingresos por Indemnizaciones (920)	59			
Ingresos por Fluctuaciones de Tasas de Cambio (921)	60			
Utilidad en Negocios Conjuntos (922)	61			
Intereses y Dividendos Ganados (923)	62			
Otros Ingresos Financieros (924-925)	63			53948
Ingresos por Sobrante de Bienes (930-939)	64			
Ingresos por Años Anteriores (940-949)	65			
Ingresos de Comedores y Cafeterías (950)	66	19082	59700	89653
Ingresos de Autoconsumo -Ventas a Trabajadores (951)	67			
Ingresos de Autoconsumo -Ventas Mercado Agropecuario (952)	68			
Otros Ingresos (953-954)	69	2848	20800	12597
	70			
PERDIDA DEL PERIODO (Filas 25+42-43a58+59a70)	71	-621329	0	0
UTILIDA DEL PERIODO (Filas 25+42-43a58+59a70)	72	0	9300	5296
MENOS: Reserva para Contingencias y Pérdidas Futuras	73			
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (Filas 72-73)	74	0	9300	5296
Menos: Impuestos Sobre Utilidades	75			
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS (Filas 74-75)y(77a82)	76	0	9300	5296
Utilidades a Aportar al Presupuesto	77			
Utilidad Retenidas (disponibles)	78			
	79			
	80			
	81			

	82			
UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO (Filas 71+72)	83	-621329	9300	5296
Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.	CONTADOR	DIRECTOR	Fecha	
	Yadira Salvador Hernández	Victor García Armas		
	Firma:	Firma:		



**Anexo 14 VERIFICACION DEL RESPALDO DE LOS CRÉDITO DE LA
AGROPECUARIA AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DEL 2011.**

EMPRESA: 0173- AGROPECUARIA TAGUASCO.

CIERRE: SEPTIEMBRE 2011

C O N C E P T O S	FILA	SALDO TOTAL
Total de Inventarios en existencia.	1	5867,0
Producción Terminada	2	0,1
Materias primas y materiales	3	593,2
Otras materias primas y materiales	4	48,4
Mercancia para la Venta	5	37,8
Otros inventarios (no ociosos ni defectuosos)	6	0
Producción en proceso(Agricola, Animal y Otras)	7	5187,5
Total efectos y ctas por cobrar- corto plazo (SUMA filas 9-11)	8	1278,8
Efectos por cobrar-corto plazo (neto)	9	363,2
Cuentas por cobrar a corto plazo (neto)	10	915,6
Otras cuentas por cobrar	11	0
Otros activos circulantes (suma filas 13 A 22)	12	65,4
Pagos anticipados a Suministradores MN	13	26,1
Adeudos del Presupuesto del Estado	14	36,7
Pagos Anticipados a Suministradores en Divisa	15	1,3
Anticipos a Justificar	16	1,3
Otros activos circulantes(Pagos anticipados sum MN y Div,)	17	0
Efectivos y equivalentes de efectivo (suma filas 19 a 21)	18	333,7
Efectivo en caja	19	44,8
Efectivo en banco y/o en otras instituciones financieras	20	286,6
Otros efectivos(Divisa e Inverc. Mat.)	21	2,3
TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES (Filas 1+8+12+18))	22	7544,9
	23	0,0
Efectos por pagar-corto plazo	24	0
Cuentas por pagar- corto plazo MN	25	1482,8
Intereses por pagar- corto plazo	26	0,0
Otras cuentas por pagar- corto plazo(Divisa)	27	0,7
Cobros anticipados	28	21,2
Otras obligaciones(operaciones dependencia)	29	0
Obligaciones con el Presupuesto del Estado	30	42,7
Obligaciones con el Organo u Organism yCxP Diversas)	31	0
Nóminas por pagar	32	0,0
Retenciones por pagar	33	6,8
Gastos acumulados por pagar(Provisiones para Vacaciones)	34	59,8
TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE		1614,0
TOTAL RESPALDO MATERIAL(filas 29 menos 43)	35	5930,9
PRESTAMOS DE BANDEC	36	8278,0
(EXCESO) DEFECTO RESP.MAT. PREST. BPA (fila 35 menos 36)	37	-2347,1

Nota: La Empresa Agropecuaria tiene respaldo para los préstamos otorgados por BANDEC, pero en la contabilización en el Balance al cierre de Sep/2011 tiene en el Pasivo Circulante la suma del total de los préstamos, tanto de producción como el de inversión por un importe de \$ 8277969,00 y los pasivos circulantes se van por encima de los activos circulantes arrojando un déficit en el respaldo. Debe Contabilizarse los créditos de producción que son de \$4081632,76 en el Pasivo Circulante y los préstamos a largo plazo que son por in importe de \$4196336,24 en el Pasivo a L. Plazo.



ANEXO #15: MATRIZ DE CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS CREDITICIOS.

Comportamiento de los Pagos Situación Financiera	MUY BUENO	BUENO	REGULAR	INSATISFACTORIO
MUY BUENA	MINIMO	BAJO	MEDIO	MEDIO-ALTO
SATISFACTORIA	BAJO	MEDIO	MEDIO	MEDIO-ALTO
BUENA	MEDIO	MEDIO	MEDIO-ALTO	ALTO
REGULAR	MEDIO	MEDIO-ALTO	ALTO	IRRECUPERABLE
INSATISFACTORIA	MEDIO-ALTO	ALTO	IRRECUPERABLE	IRRECUPERABLE



Anexo No.16 CLASIFICACION DE RIESGOS Y PROVISIONES

MATRIZ DE CLASIFICACION DE ACTIVOS DE RIESGO

Comportamiento De los pagos	A	B	C	D
MUY BUENO	BUEN	REGULAR	INSATIS FACTORIO	
Situación Financiera				

1.- MUY BUENA MEDIO-AL	A1-MINIMO	B1- BAJO	C1- MEDIO	D1-
2.- SATISFACTORIA MEDIO-AL	A2-BAJO	B2- MEDIO	C2 -MEDIO	D2-
3.- BUENA ALTO	A3-MEDIO	B3 -MEDIO	C3 - MEDIO-AL	D3-
4.- REGULAR IRRECUP.	A4-MEDIO	B4 -MEDIO-AL	C4- ALTO	D4-
5.- INSATISFAC. IRRECUP.	A5-MEDIO-AL	B5- ALTO	C5- IRRECUP	D5-

CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO Y SUS FONDOS DE PROVISIONES

FONDO DE CLASIFICACION [%]	PROVISION
MINIMO = (A1)	0
BAJO = (B1, A2)	1
MEDIO = (C1, B2, C2, A3, B3, A4)	20
MEDIO-ALTO = (D1, D2, C3, B4, A5)	30
ALTO = (D3, C4, B5)	50
IRRECUPERABLE = (C5, D4, D5)	100



ANEXO # 17: CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO

CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO

DICTAMEN

ENTIDAD: EMPRESA AGROPECUARIAPECUARIA TAGUASCO

IMPORTE CLASIFICADO: Medio

Al Cierre: de DIC/2011

1. RESUMEN EVALUACIÓN CUANTITATIVA

COMPORTAMIENTO DE LOS PAGOS-----Bueno

SITUACIÓN FINANCIERA-----Satisfactorio

1. Administración de la Empresa-----0 puntos

2. Condiciones de mercado-----0 puntos

3. Situación financiera del acreditado-----35 puntos

4. Situación de las garantías-----0 puntos

5. Otros factores relevantes

2. RESUMEN EVALUACIÓN CUALITATIVA

En este caso coincide la evaluación cualitativa con el resultado obtenido en la cuantitativa.

3. CLASIFICACION FINAL

Para la clasificación de este préstamo al cierre del cuarto trimestre del año 2011 utilizamos el método paramétrico de evaluación, que consiste en valorar los conceptos **COMPORTAMIENTO DE LOS PAGOS** y **SITUACION FINANCIERA** y aplicamos al final la MATRIZ DE CALIFICACION DE ACTIVOS CREDITICIOS, obteniendo la clasificación, estamos en presencia del un prestatario con una situación financiera que es calificada como **SATISFACTORIA** y cuyo comportamiento de pagos haya sido **BUENO**, dicho préstamo se clasificaría como MEDIO, según la MATRIZ, por lo que se le deben crear provisiones por un 20% del valor del préstamo.

Confecionado por:

Aprobado por:

Fecha de Aprobación:

Analizador

Director o Gerente



**ANEXO #18: CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO
MODIFICADO**

Diciembre 2011 **FINANCIAMIENTOS** MIP 234-85
CLASIFICACION DE LOS ACTIVOS DE RIESGO
 Serv. No _____ **D I C T A M E N** Anexo II

ENTIDAD: Empresa Agropecuaria taguasco.
 IMPORTE CLASIFICADO: 7 116.6MP AL CIERRE DE: Diciembre del 2011

I_ RESUMEN DE LA EVALUACION

COMPORTAMIENTO DE LOS PAGOS

No de Crédito	Comportamiento de los Pagos			
	A-Muy Bueno	B-Bueno	C-Regular	D-Insatisfactorio
1.15121017308	4 196.3			
2.15201017300		2 500.0		
3.15201017301		420.3		
TOTAL	4 196.3	2,920.3		

- a) Muy bueno (Atrasos por menos de 7 días)
- b) Bueno (Deudas con no más de 30 días)
- c) Regular (Deudas con no más de 60 días)
- d) Insatisfactorio (Atrasos por más de 60 días)**

SITUACIÓN FINANCIERA

Puntos

- a) Muy buena (hasta 30 puntos) _____
- b) Satisfactoria (desde 31 hasta 60 puntos) 35
- c) Buena (desde 61 hasta 90 puntos) _____
- d) Regular (desde 91 hasta 95 puntos) _____
- e) Insatisfactoria (desde 96 hasta 100 puntos) _____

Administración de la Empresa (Hasta 15 puntos ambas monedas)

Buena (0). b) Regular (5), c) Mala (15) 0

Tener en cuenta los siguientes elementos:

Calidad de la administración, estabilidad del personal, calidad de los sistemas y procedimientos contables, relaciones con acreedores y clientes, y veracidad y oportunidad de las informaciones.

Condiciones de mercado (Hasta 13 puntos ambas monedas)

Aceptación de toda la producción, no dependencia de

Un solo cliente y proveedor (0) 0

Aceptación de toda la producción, dependencia de

Un solo cliente y proveedor (3) _____

Aceptación parcial de la producción, no dependencia de

Un solo cliente y proveedor (5) _____

Aceptación parcial de la producción, dependencia de

Un solo cliente y proveedor (10) _____
No aceptación de la producción (13) _____

Situación financiera del acreditado (Hasta 50 puntos MN y hasta 35 puntos MLC)

Comportamiento favorable de todas las razones (0) _____
Comportamiento favor. de más del 50% de las razones (20; 10) _____
Comportamiento desfav. de más 50% de las razones (35; 20) 35
Comportamiento desfav. de todas las razones (50; 35) _____

Situación de las garantías (Hasta 10 MN y hasta 25 MLC)

a) Suficientes (0), b) Insufic. (5,13), c) Obsoletas (10; 25) _____0_____

Otros factores relevantes (Hasta 12 ambas monedas)

a) Ninguno (0) _____0_____
b) Afectaciones cubiertas por seguro (6) _____
c) Afectaciones no cubiertas por seguro (12) _____

II- APLICACIÓN DE LA MATRIZ (Anexo 1)

CREDITO	a) CODIGO	b) CLASIFICACION
1.15121017308	A-1	Mínimo
2.15201017300	B-2	Medio
4.15201017301	B-2	Medio

III DICTAMEN DEL COMITÉ DE CREDITO

CREDITO	a) CODIGO	b) CLASIFICACION
1.15121017308	A-1	Mínimo
2.15201017300	B-2	Medio
4.15201017301	B-2	Medio

De modificarse la propuesta inicial:

Otros aspectos cualitativos analizados:
Hacemos la propuesta al comité de Crédito modificar la clasificación de Riesgo dada inicialmente erróneamente de Riesgo Bajo A-2 en el cuarto trimestre del 2011 a los créditos Renegociados de capital de trabajo y al de compra venta al sector Campesino y Cooperativo de la Empresa Agropecuaria Taguasco ya que al evaluar su situación financiera presentan mas del 50% de las razones desfavorables y el comportamiento de los pagos es bueno porque tiene deudas con mas de 30 días y al utilizar la matriz para crear el fondo de provisiones da un riesgo Medio B2, es decir 20% de provisiones.

Confeccionado por:

Analizador

Aprobado por:

Director

Fecha: Aprobado

Gerente