



**Universidad de Sancti Spíritus  
“José Martí Pérez”  
Facultad de Ciencias Técnicas y Empresariales**



## **TRABAJO DE DIPLOMA**

**Título: Evaluación de la Gestión de Cobros y Pagos en la  
Planta Prefabricado Jatibonico**

**Autora: Lúzmarina Bermúdez Concepción**

**Tutor: MSc. Leodanys Eduardo Gerónimo Miranda**

**Mayo de 2019  
“Año 61 de la Revolución”**

**Pensamiento:**



**“La disciplina financiera es uno de los aspectos más importantes de la gestión de las empresas, de las fábricas (...) las finanzas tenerlas al día, por ejemplo, los pagos y los cobros, todos los problemas con los contratos (...), todos esos casos contribuyen a la disciplina financiera”**

*Che*

## **Agradecimientos:**

*Quiero darle las gracias a mi tutor Leodanys por el apoyo brindado en la realización de esta tesis; a todos los profesores que me ayudaron en mi formación como profesional, a mis compañeros de estudio con los que pasé 5 años inolvidables. A mi familia, a quienes les debo todo lo que soy. En fin, a todos los que de una forma u otra estuvieron presentes durante mi carrera.*

*A todos muchas, muchas GRACIAS.*

**Dedicatoria:**

*Le dedico este trabajo de diploma a toda mi familia, sobre todo a mis padres (a todos), a mi tía quien siempre fue como una madre para mí, a mis hermanos, mis suegros. Y por último y no por eso es el menos importante a mi esposo, que fue la persona que estuvo siempre a mi lado y me impulso a ser hoy una profesional.*

<b>Índice</b>		
<b>Introducción</b>		<b>1</b>
<b>Capítulo 1. Marco Teórico Referencial de la Investigación</b>		<b>8</b>
1.1 -	Papel de la Finanzas	8
1.2 -	Aspectos teóricos de la administración de las Cuentas por Cobrar	8
1.3 -	Inconvenientes y problemas derivados de una mala gestión	9
1.4 -	Gestión de Cobro y su Control	12
1.5 -	Análisis Económico Financiero en Cuba	16
1.6 -	Objetivos del Análisis Económico Financiero	18
1.7 -	Estados Básicos para el Análisis Económico Financiero	19
1.8 -	Importancia del análisis de los Estados Financieros	21
1.9 -	Ventajas que ofrece el análisis de los Estados Financieros a la administración y otros usuarios	23
1.10	Estados utilizados para el análisis económico financiero	24
1.11-	Métodos utilizados para el Análisis Económico Financiero	26
1.12-	Técnicas de análisis de los Estados Financieros	28
1.13 -	Estados de Origen y Aplicación de Fondos. Fuentes y usos de recursos líquidos	32
1.14-	Análisis de la utilidad	35
<b>Capítulo 2. Evaluación de la Gestión de Cobros y Pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico</b>		<b>38</b>
<b>Jatibonico</b>		
2.1 -	Caracterización de la Planta Prefabricado Jatibonico	38
2.2 -	Comportamiento de las Cuentas por Cobrar (año 2016-2017) Planta Prefabricado Jatibonico	39
2.3 -	Influencia de los Ciclos de Cobros y Ciclos de Pagos en el Capital de Trabajo. Cálculo del Capital de Trabajo	48
<b>Conclusiones</b>		<b>52</b>
<b>Recomendaciones</b>		<b>53</b>
<b>Bibliografía</b>		
<b>Anexos</b>		

## **Resumen:**

Resulta un proceso de gran importancia el análisis de las cuentas por cobrar y pagar en una organización, para que se lleve a cabo una adecuada gestión económica financiera en las empresas. A pesar de que son muchas las técnicas existentes para la realización de tales análisis aún en nuestras entidades podemos hallar elevados montos en estas cuentas, lo que trae consigo una cadena de incumplimiento en las normativas de cobros y pagos y violación en las legislaciones vigentes. Tal fenómeno no solo abarca a entidades con débil rentabilidad económica, sino que también afecta a aquellas que en sus estados financieros presentan altas ganancias, situación que tiene como denominador común una incorrecta administración del dinero, en tal sentido se decide realizar la investigación en la Planta Prefabricado Jatibonico. Para el desarrollo de la investigación se toman como base los datos reales que ofrecen los libros, registros y estados financieros de la contabilidad correspondientes a los años 2016 y 2017. El trabajo realizado consta de introducción, desarrollo, donde se realiza un diagnóstico que consta de una descripción de la empresa, se describen los métodos y técnicas usados para el análisis de la gestión de cobros y pagos y se muestran los resultados obtenidos. Una vez efectuado el análisis se arriba a conclusiones y recomendaciones.

## **Summary:**

The analysis of the receivables and outstanding accounts is a process of a great importance, so that a suitable financial economic management in the companies is carried out. Although the existing techniques for the accomplishment of such analyses in our organizations are many we can still find high amounts in these accounts, which carries a chain of breach in the norms of collections and payments and violation in the effective legislations. Such phenomenon not just comprises organizations with weak economic yield but it also affects those that in their financial states present high profits, situation having as a common denominator an incorrect administration of the money, in such sense it is decided to make the investigation in Prefabricated Plant in Jatibonico. For the development of the investigation there were taken as its bases the real data that offer books, registries and financial states of the accounting corresponding to years 2016 and 2017. The developed study consists of introduction, development, where a diagnosis is made that consists of a description of the company; there are described the methods and techniques used for the analysis of the management of collections and payments and there are shown the obtained results. Once carried out the analysis, conclusions and recommendations are stated.

## **Introducción**

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

Para enfrentar estos cambios los directivos de las entidades deben considerar como uno de los factores claves para el éxito, la información contable, ya que le sirve de apoyo en la toma de decisiones.

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

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

Después de conocido los aspectos fundamentales para el inicio de nuestra investigación damos lugar a la problemática existente en la Planta Prefabricado Jatibonico. Dicha Planta viene presentando dificultades con la gestión de cobro, lo que motiva que se incumpla con la cadena de pagos. Dicha problemática motiva una liquidez ficticia dada por los montos en las cuentas por cobrar, efectos por cobrar y cuentas por cobrar diversas.

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

El Decreto que regula la política crediticia y otros servicios bancarios a particulares para producciones agropecuarias, el ejercicio del trabajo por cuenta propia, la construcción de vivienda y otros modelos de gestión, entrará en vigor el próximo 20 de diciembre, según decreto publicado hoy en la Gaceta Oficial.

En el caso de los agricultores pequeños que acrediten legalmente la tenencia de la tierra (propietarios y arrendatarios), podrán solicitar créditos para la compra y reparación de equipos y medios de trabajo, u otras acciones que contribuyan a elevar las producciones agropecuarias, aseguró el diario Granma.

También, los trabajadores por cuenta propia y de otros modelos de gestión no estatal, tendrán la posibilidad de solicitar créditos para financiar la compra de bienes e insumos para un mejor desempeño de su actividad.

Será favorecida con esta política crediticia la compra de materiales de la construcción y el pago de mano de obra autorizada para acometer en las viviendas acciones constructivas por esfuerzo propio.

En el proceso de concesión de créditos, siempre en pesos cubanos (CUP), las instituciones financieras realizarán un análisis de riesgo tomando en cuenta el capital

demandado, las posibles fuentes de amortización (cuyos importes y plazos se acordarán entre la entidad bancaria y el solicitante), la capacidad de pago, entre otros aspectos. Además, se valorará la actividad económica para la cual se requiere el crédito, el mérito de la operación, y la factibilidad del negocio.

Adicionalmente, con la puesta en vigor de estas normas, las entidades podrán pagar a las personas naturales autorizadas a ejercer el trabajo por cuenta propia u otras formas de gestión no estatal, el valor acordado entre estas cuando reciban algún servicio o mercancías, eliminándose el límite máximo del monto anteriormente establecido para estos casos.

En respuesta al Lineamiento número 10, esta relación comercial se establecerá a través de contratos, siguiendo las indicaciones de la Instrucción 7 del 2011 del Ministerio de Economía y Planificación.

Complementariamente, el Banco Central de Cuba amplía los instrumentos de pago a utilizar en este tipo de relaciones.

Los propietarios o usufructuarios de la tierra y los cuentapropistas podrán abrir una cuenta corriente para efectuar a través de ella los cobros y pagos relacionados con su trabajo.

Igualmente, se enfatiza que operar una cuenta corriente tendrá carácter obligatorio para quienes se desempeñen en estas modalidades de empleo y obtengan ingresos brutos anuales iguales o superiores a los 50 mil CUP, o su equivalente en pesos convertibles.

### **Resolución 101**

En la resolución 101 del Banco Central de Cuba, incluido en este Decreto, se reglamentan los cobros y pagos entre personas jurídicas (entidades estatales) y “personas naturales autorizadas a ejercer el trabajo por cuenta propia, los agricultores pequeños que acrediten legalmente la tenencia de la tierra y las personas naturales autorizadas a ejercer otras formas de gestión no estatal”.

Unas “indicaciones a las entidades estatales para la contratación de los productos y servicios de los trabajadores por cuenta propia”, parte de la resolución, especifican que los contratos pueden ser verbales o escritos.

“Pueden concertarse contratos verbales en los que será suficiente con la factura o documento que acredite el servicio prestado y la cuantía a pagar”, se explica.

“Las entidades estatales en sus contratos con los trabajadores por cuenta propia no pueden exceder los límites de gastos establecidos en el plan o el presupuesto aprobado para cada entidad”, subraya el documento.

Las entidades estatales podrán pagar en moneda libremente convertible a cuentapropistas por algunos servicios, y las personas interesadas en solicitar un crédito pueden ofrecer en garantía bienes como joyas y vehículos de motor, según nuevas regulaciones divulgadas hoy en el sitio web de la Gaceta Oficial.

El grupo de normativas persigue fortalecer el trabajo privado, que se amplió en 2010 a un número mayor de actividades permitidas como parte de la reforma económica encauzada desde 2008 por el gobierno de Raúl Castro. También apoya el desarrollo de otras formas de gestión no estatal.

## **Pagos**

La Resolución 32/2017 del Ministerio de Economía y Planificación autoriza el pago en pesos convertibles (CUC), moneda fuerte que equivale a 25 pesos cubanos (CUP), por parte de personas jurídicas a naturales que laboran en el sector no estatal por determinados conceptos.

En todos los casos, los montos para este fin deberán estar aprobados en los presupuestos y planes para el año fiscal de las entidades y empresas, explicó Marta García Pino, especialista del Grupo de Políticas Macroeconómicas de la Comisión Permanente para la Implementación y el Desarrollo, al oficial diario Granma.

De esta manera, entidades presupuestadas y del turismo podrán disponer de los servicios brindados por pequeños negocios privados como reparaciones menores, plomería y alimentación, y luego abonar el importe en CUC si así lo consideran.

También quedó definida la posibilidad de incorporar esta variante de compensación en el caso de los experimentos que se aprueben como nuevas formas de gestión. Apuntó la funcionaria que estos pagos podrán ser realizados utilizando los instrumentos existentes en el país, excluyendo el efectivo, como cheques, tarjetas, pagarés, letras de cambio, cartas de crédito local y otros.

Esta medida tiene como punto de partida la Resolución 101 del Banco Central de Cuba, la cual permitió en 2011 la retribución monetaria de personas jurídicas a naturales en pesos cubanos.

**Situación Problemática:** La Planta Prefabricado Jatibonico presenta insuficiencias en la gestión de cobros y pagos, todo motivado por el déficit que existe en las finanzas y los elevados montos que tienen estas cuentas.

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

El **Objetivo General** de la investigación es: Evaluar la Gestión de Cobros y Pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico

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

1-Realizar la revisión bibliográfica actualizada de la temática a investigar que sustente el marco teórico referencial de la investigación.

2-Diagnosticar la situación actual de los Cobros y Pagos que presenta la teniendo en Planta Prefabricado Jatibonico cuenta los principales clientes.

3-Evaluación de la Gestión de Cobros y Pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico

### **Idea a defender:**

Si la Planta Prefabricado Jatibonico aplica correctamente los mecanismos establecidos de Cobros y Pagos, la situación de la misma será favorable al cierre de cada periodo contable.

En el desarrollo del estudio los **métodos** son: análisis, síntesis, inducción, deducción, histórico lógico y trabajo sistemático, las **técnicas** utilizadas fueron: la observación directa, la revisión de documentos y la consulta a expertos.

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

Para el desarrollo del mismo tomamos como base los datos reales que ofrecen los Libros, Registros y Estados Financieros correspondientes al cierre de los años 2016 y 2017.

### **Resultados Esperados:**

Luego de realizar el análisis evaluativo de la Gestión de Cobros y Pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico, se espera como resultado final, conocer cuales son los factores que inciden mayormente en la cadena de impagos de la misma, así mismo los consumidores y proveedores motivo de los cuales existen saldos deteriorados en estas cuentas.

### **Estructura de la Tesis:**

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

En el capítulo uno se hace referencia a la fundamentación teórica sobre Cobros y Pagos y en el capítulo dos se parte de las características fundamentales de la Planta

Prefabricado Jatibonico, así como se realiza el análisis evaluativo de la Gestión de Cobros y Pagos de la propia organización, donde el objetivo esencial de este es analizar las causas y factores que están generando la cadena de impagos. Además conocer cuáles son los consumidores y proveedores que más está incidiendo en esta. Finalmente se arriban a conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

## **Capítulo 1: Marco Teórico Referencial de la Investigación.**

### **1.1- Papel de las Finanzas.**

Es de vital importancia conocer el papel fundamental de las finanzas para lograr el buen desempeño del área económica de una empresa, así como el uso correcto de métodos y técnicas a desarrollar por el gerente financiero con vista a obtener los resultados que se desean alcanzar.

Las responsabilidades centrales de los gerentes financieros se relacionan con aquellas decisiones que tienen que ver con las inversiones que la empresa debe hacer, la forma en que los proyectos deberían ser financiados y la forma en que la empresa debe administrar sus recursos existentes a fin de que obtenga el rendimiento más elevado de ellos. Si estas responsabilidades son ejecutadas de forma óptima, el gerente financiero contribuirá a maximizar el valor de su empresa, así como el bienestar a largo plazo de todos aquellos que traten con ella.

Todo lo anteriormente expresado no se puede lograr si la empresa no cuenta con un personal calificado, conocedor de la esfera económica, por lo que nuestro país invierte gran cantidad de recursos en la capacitación del pueblo en general. En las Tesis y Resoluciones del Primer Congreso del Partido Comunista de Cuba en 1975 se expone: “Elevar la capacitación y calificación de los trabajadores, técnicos y cuadros dirigentes de la Economía Nacional, a los fines de lograr el máximo aprovechamiento de los recursos disponibles...” <sup>(1)</sup>

### **1.2- Aspectos teóricos de la administración de las Cuentas por Cobrar.**

Las empresas preferirían vender al contado en lugar de vender a crédito, pero la competencia por la captación de clientes las obliga a ofrecerlo como vía para facilitar las condiciones de pago. El cliente no sólo se siente motivado a efectuar la compra por la calidad y el precio del producto o servicio, sino también por la posibilidad de aplazar el pago. Es esta realidad la que explica el por qué muchas empresas realizan una considerable porción de su actividad basándose en las ventas a plazo.

Ahora bien, el incremento de las cuentas por cobrar, como se explicó en el epígrafe anterior, influye en muchos aspectos del funcionamiento empresarial. De donde se infiere la necesidad de implantar un sistema de control que impida la acumulación excesiva de estas cuentas, ya que sin él la organización vería afectados sus montos de efectivo, y por tanto tendría que buscar nuevas fuentes de financiamiento para hacer frente a sus deudas.

Cuatro aspectos enumeran la importancia de la gestión del cobro:

Aunque dicha gestión no implica un nivel alto de liquidez, sí permitirá prever posibles tensiones y estudiar soluciones a los problemas con antelación.

La inexistencia de condiciones de cobro definidas, ni de un seguimiento de las mismas, pueden repercutir en el padecimiento de problemas de tesorería, además de adoptar mala imagen frente a los clientes.

Sin una buena gestión de cobros, la empresa puede tener dificultades financieras que la pueden llevar hasta la suspensión de pagos.

Por último, la gestión de cobros y pagos genera una serie de gastos bancarios cuyas condiciones deben negociarse previamente y controlarse, ya que pueden afectar negativamente a aquellas operaciones económicas que se pusieron en práctica sin tener en cuenta dicho factor. Eso sin contar que una mala gestión de cobros y pagos, forzaría a buscar soluciones que implicarían más gastos financieros.

### **1.3- Inconvenientes y problemas derivados de una mala gestión.**

Una empresa que no negocia las condiciones de cobro con sus clientes, puede esperar una falta de cumplimiento por parte de los mismos, ya que no se verán forzados por ningún compromiso aparte del puramente comercial.

## **Política de cobros.**

La gestión de cobros tiene su base en buscar el equilibrio entre los costos y los beneficios que la misma genera para la empresa:

- Los beneficios consisten en el incremento de la ganancia por el aumento de las ventas, derivado de dar facilidades de pago a los clientes.
- Los costos están representados por el gasto asociado a la cobranza, por las pérdidas de cuentas incobrables y morosas, y por los costos financieros de oportunidad al no poder invertir estos recursos en otras actividades. Partiendo de esta base, de una u otra manera, las fuentes consultadas definen dos políticas de crédito posibles:
  - Otorgar facilidades generosas a los clientes, con lo cual la empresa venderá más, pero sus gastos administrativos y financieros serán también más altos.
  - Adoptar una política rigurosa en la concesión de créditos a clientes, con lo que los costos administrativos y financieros serán mínimos, pero las ventas serán menores.

Una política de cobro eficaz suele provocar: que la rotación de las cuentas por cobrar se acelere, reflejándose en el incremento del efectivo, que las deudas se mantengan en bases más soportables, ampliando el margen de las facilidades de ventas; además de verse reducido el riesgo de pérdida.

A continuación se analizan los aspectos que apuntan a acelerar los cobros de la empresa, referidos esencialmente a aquellos controles necesarios para el seguimiento de la reducción en los plazos de cobro.

- ✓ El circuito administrativo de ventas.

Por su trascendencia en el área de crédito, se abordará el circuito administrativo de ventas como el inicio de la propia función de crédito a clientes. Este tiene su origen en

el momento de aceptación de la oferta por parte del cliente, concluyendo su ciclo en el proceso de la contabilización del cobro.

Los documentos que intervienen en el circuito de ventas son:

- La oferta: es el primer documento que la empresa presenta al cliente para su estudio, en él se detalla lo ofertado: mercancías, cantidad, al mismo tiempo de las condiciones de venta y cobro.
- El pedido: en este documento se requiere la presencia del nombre o razón social completa del cliente, su dirección, la forma y plazo en que se efectuará el mismo, fecha y forma de envío, la cantidad y descripción de las mercancías solicitadas, los precios de facturación, etc.
- El albarán: es el contrato por excelencia. Es el documento que demuestra fehacientemente la relación comercial entre proveedor y cliente. No se debe caer en el error de aceptar este tipo de documento sin las condiciones necesarias para que cumpla su función, o sea firma y sello, cuño e identificación fiscal del receptor de la mercancía.
- La factura: junto con el albarán, son los documentos básicos en el tráfico comercial. La misma puede realizarse de tres formas:
  - ✓ Prefacturación: la factura se confecciona antes de que se produzca la salida de las mercancías del almacén. En este caso, las copias de las facturas pueden servir de albarán de entrega.
  - ✓ Simultánea: la factura se confecciona al mismo tiempo que se expiden las mercancías del almacén.
  - ✓ Postfacturación: cuando la factura se obtiene de acuerdo con el documento de salida del almacén.

Proceso de facturación: A partir del pedido y del albarán, se confeccionan las facturas y el documento de cobro, siendo necesaria la verificación entre los datos del pedido y del albarán. La factura original se enviará por correo al cliente, mientras que una copia de la factura se remite al representante o vendedor de área para su control; por último, otra

copia de la factura, junto con el pedido y la copia del albarán, pasa al dossier individual del cliente.

- ✓ Circuito de cobro.

Se define como el tiempo que transcurre desde que se produce la entrega del producto al cliente hasta que la empresa dispone realmente del importe de la venta.

En la Figura 1 se pueden observar los pasos habituales que se producen en este tipo de proceso, destacando los procedimientos o sistemas que utiliza la empresa vendedora.

#### **1.4- Gestión de Cobro y su Control.**

Referido a la gestión de clientes es de destacar que se deben establecer, en el momento de la venta, condiciones de cobro claras y seguras para la empresa, pero dando a su vez, la necesaria flexibilidad que se pueda requerir. El cobro es, de esta forma, una parte integrante de la gestión de clientes, cuyo objetivo es tener la posibilidad de gestionar la función de cobro, y de no ser receptores pasivos.

La gestión del cobro implica la puesta en marcha de procedimientos mínimos. Se debe tener control sobre los cobros: tener condiciones de cobro establecidas y tener instrumentos de cobro prefijados. Esto frecuentemente permite tener un control sobre dichos flujos positivos, lo que facilita realizar una previsión de cobros certera.

La gestión y seguimiento de clientes va más allá de la concesión del crédito. Se impone, pues, la necesidad de establecer un seguimiento continuo de los cobros, de las ventas pendientes de cobro y de los atrasos que se puedan producir, que no es otra cosa que el efecto de la morosidad.

Uno de los controles más importantes para comprobar la puntualidad de los cobros, o en su caso las desviaciones que se producen en la empresa, se realiza mediante el

análisis de la antigüedad de las cuentas de clientes. Este análisis clasifica las cuentas por cobrar de una empresa en base a su edad.

Según Weston y Brigham, "la administración debería controlar constantemente los días de venta pendientes de cobro y el reporte de antigüedad de las cuentas por cobrar para detectar tendencias, para observar la forma en que la experiencia de cobranza se compara con sus términos de crédito... Si los días de venta pendientes de cobro empiezan a aumentar, o si el reporte de antigüedad de las cuentas por cobrar empieza a mostrar un porcentaje creciente de cuentas adeudadas, entonces la política de crédito de la empresa puede requerir ser estrechada.

### **Control de cobros.**

El control de los cobros debe ser objeto de un seguimiento constante, desde la emisión de la factura hasta el día de su vencimiento. En aras de su eficaz funcionamiento, y como medida preventiva, se recomienda avisar a los clientes de sus facturas pendientes 15 días antes de su vencimiento.

Es aconsejable implantar un sistema de previo aviso o recordatorio del vencimiento, cantidad y medio de pago convenido, a fin de notificar y recordar al deudor que tiene una cuenta pendiente de liquidar. A pesar de que el preaviso puede resultar incómodo, los actuales medios informáticos pueden resultar un vehículo muy útil. Por ejemplo un fax o un e-mail, pueden cumplir perfectamente esta necesidad.

Es necesario resaltar que, cuanto más información se facilite en el caso de recobro o acciones judiciales, se contará con mayor facilidad, a la hora de tramitar la reclamación.

- ✓ Fase de recobro.

Como lo define Eliseu Santandreu, impagados son: "los efectos descontados que son devueltos por el banco así como toda aquella factura que no ha sido ingresada en las cuentas de tesorería a su vencimiento".

A la vez que saldo vencido es: "toda deuda que no ha sido satisfecha a su vencimiento, que ha agotado el seguimiento y los procedimientos de cobro que se establecieron en su momento" <sup>3</sup>

Las consecuencias que produce el fenómeno del impago son:

- Las acciones a emprender provocan gastos y aplicación de energías sin contrapartida económica.
  - Se alarga el ciclo de cobro.
  - "Se contrae" la rotación de las cuentas por cobrar.
  - Se reduce el efectivo.
  - En caso de ser masivo este problema, la empresa tendrá que buscar otra fuente de financiación.
  - Permite revisar las relaciones con el banco en materia de costos, compensaciones, etc. Es frecuente que una buena gestión de impagados reporte a la empresa mejores condiciones económicas en materia de mayor cifra de crédito y abaratamiento del mismo.
  - El conocimiento del nivel de impagos, facilitará a los responsables implicados fijar el grado de dureza y seguimiento de los que se producen, tanto en materia de gestión interna como externa.
- ✓ Política de recobro.

Muchos autores aseguran que "la mejor gestión de impagados es la que evita que estos se produzcan". A pesar de todas las precauciones que pueden tomarse, el fenómeno del impago continúa presentándose en las empresas. En ese caso la literatura recomienda tener una gestión definida con los mismos.

Las actuaciones que se recomiendan seguir ante el impago son:

- La recuperación inmediata del impagado, así como de los gastos que el mismo haya podido ocasionar.

- La renegociación entre las partes con el propósito de adoptar garantías de afianzamiento, así como la recuperación de los gastos ocasionados.
- En el caso que el deudor no se haga cargo del impago, emprender las acciones de “fuerza” para la restitución de la deuda y, en último término ejercer las acciones legales pertinentes.

✓ El deterioro del plazo de cobro.

La responsabilidad del cobro corresponde, en general, al equipo comercial. El deterioro del plazo de cobro es la diferencia entre el plazo comercial concedido a los clientes y el plazo real de cobro de la factura a efectos de gestión. Este plazo se mide como la diferencia entre el día de recepción del pedido y el día de cobro efectivo de la factura.

Según el autor Javier Santomá<sup>1</sup>, el retraso en el cobro efectivo, se puede originar por ineficiencia en cualquiera de los siguientes procesos:

#### PEDIDO

-Recepción del pedido

-Preparación del pedido

-Emisión del pedido

-Transporte del pedido

#### FACTURACIÓN

-Importe correcto del pedido

-Abonos al cliente pendientes

-Condiciones de pago y entrega correctas

-Instrucciones de pago completas

-Envío de la factura

## COBRO

-Conformación de la factura (cliente)

-Orden de pago (cliente)

-Pago efectivo (cliente)

Según este autor se entiende "como proceso de cobro todo lo concerniente a conformación de factura, orden de pago y pago efectivo. Todo ello a cargo del cliente y realizado "en casa" del cliente".

- ✓ *Algunas razones financieras que brindan información sobre la Gestión de Cobros.*

Entre estos ratios se encuentran:

- Rotación de Cuentas por Cobrar.
- Ventas a crédito / Cuentas x Cobrar.
- Plazo Medio de Cobro.....Período /Rotación de Cuentas por Cobrar.
- Control de Impagados.....Impagados / Ventas a crédito.

A partir de su medición la empresa obtendrá información valiosa para el diagnóstico del estado de sus cuentas por cobrar, lo que favorecerá la toma de decisiones para mejorar su situación al respecto.

Por lo importante que resulta para el presente estudio la teoría referente a la negociación, a continuación, se abordarán los principales elementos a tener en cuenta a la hora de su confección.

### **1.5 - Análisis Económico Financiero en Cuba.**

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

En nuestro país en la década de los 60 se comenzó a conocer la importancia, objetivos y métodos del Análisis Económico Financiero.

**El entonces Ministerio de Industria, bajo la dirección del Comandante Ernesto Che Guevara, organiza la actividad del análisis económico para sus empresas.**

En una comparecencia pública en el año 1964, éste señalaba:

“... Los controles empiezan en la base estadística suficientemente digna de confianza para sentir la seguridad de que todos los datos que se manejan son exactos, así como el hábito de trabajar con el dato estadístico, saber utilizarlo, que no sea una cifra fría como es para la mayoría de los administradores de hoy, salvo quizás un dato de la producción, sino que es una cifra que encierra toda una serie de secretos que hay que develar detrás de ella, aprender a interpretar estos secretos es un trabajo de hoy”.

En el período de 1967 a 1970 la actividad del análisis económico en nuestro país evoluciona, producto a la erradicación de las relaciones monetarias mercantiles entre las entidades del sector estatal y el establecimiento de un nuevo sistema de registro económico.

A partir del año 1971 comienza una etapa de recuperación de la actividad del análisis económico.

La vigencia del cálculo económico y el perfeccionamiento del sistema de dirección y planificación de la economía en aquel momento reforzaron aún más el significado del análisis respecto a la búsqueda de soluciones óptimas a los problemas cardinales que afectan la economía de las empresas.

En la década del 90, al insertarse Cuba en la economía mundial, se han originado modificaciones en cuanto a las regulaciones económicas financieras con respecto a las empresas. La flexibilización del sistema contable empresarial, la posibilidad de disponer de las utilidades, el surgimiento de nuevas relaciones financieras con el banco, entre otras, hacen que los directores se vean en la necesidad de adecuar los métodos de Análisis Económico Financiero a la práctica internacional, con vistas a facilitar la toma de decisiones más eficientes.

La economía cubana, en las circunstancias que actualmente enfrenta nuestro país, está orientada hacia su total recuperación, para ello la elevación de la eficiencia de la productividad social se deberá convertir en la vía principal para asegurar el desarrollo económico.

En la Resolución Económica del V Congreso del PCC en 1997 en su parte I “Evolución Económica desde el IV Congreso”, se plantea:

“El recrudescimiento del período especial planteó la necesidad de analizar un grupo de transformaciones de la política económica interna para asumir el gran reto de la supervivencia y la continuidad de la Revolución.”

En su parte II la Resolución Económica del V Congreso, señalaba:

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

El mejoramiento de la toma de decisiones ha continuado hasta la fecha, y los diversos aspectos de las finanzas están siendo integrados dentro de un campo que cada vez se amplía más.

### **1.6- Objetivos del Análisis Económico Financiero.**

Dentro de los objetivos a tener en cuenta en el Análisis Económico Financiero tenemos:

- Evaluar los resultados de la actividad analizada.

- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Lograr el incremento de la actividad, a la vez que se eleva la calidad de la misma.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.

Otros de los objetivos importantes del análisis en la actividad económica, se enmarcan a continuación:

- La búsqueda de reservas internas para un mejoramiento ulterior del trabajo.
- El estudio de errores que tuvieron lugar, con el propósito de eliminarlos en el futuro.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa.
- La incidencia de las organizaciones sociales en el perfeccionamiento de la actividad económica y financiera de la empresa.

Para complementar los objetivos es necesario efectuar un análisis de todo el proceso económico financiero, partiendo de los Estados Básicos para dicho análisis.

### **1.7 Estados Básicos para el Análisis Económico Financiero.**

La principal fuente de información para la realización del Análisis Económico Financiero son los Estados Básicos de la Contabilidad, ya que estos proporcionan los datos que deben ser analizados e interpretados con el fin de conocer mejor la situación financiera y económica de la empresa y de esta forma administrar eficientemente los recursos.

Es evidente, que la interpretación de los estados financieros depende en gran medida de la experiencia, habilidad, juicio y carácter del analista que lleve a cabo el trabajo de análisis de la empresa.

En cierta medida los estados financieros constituyen muchas veces resúmenes sumamente condensados de innumerables datos, por lo que, en ocasiones la función analizador se hace bastante compleja y difícil. De aquí que el usuario de la información se vea precisado a acudir a su propio raciocinio, puesto que no todas las fórmulas conducen a conclusiones exactas.

Los Estados Financieros Básicos tienen como objetivo informar sobre la situación financiera de la empresa en una fecha determinada y sobre los resultados de sus operaciones y el flujo de fondos para un período determinado.

**Miguel Ángel Benítez y María Victoria Miranda en el libro “Contabilidad y Finanzas para la formación Económica de los Cuadros de Dirección”, plantean:**

“El análisis de los índices e indicadores financieros y económico operativos se realiza mediante su comparación con valores normativos, ya sea con otros índices, consigo mismo, con valores de otro período, etcétera, por lo que en el proceso de análisis es necesario considerar tanto su valor absoluto como el relativo”.<sup>(7)</sup>

El contenido de los Estados Financieros es el resultado de la información contenida en el Balance General y Estado de Resultado, que permite tener una visión de los medios o activos con que cuenta una entidad, así como la magnitud y características de los mismos, si son circulantes o fijos y si existen ganancias o pérdidas. De lo anterior resulta la importancia que supone la información contenida en los Estados Financieros, ya que la misma debe reflejar la situación real que presenta determinada entidad.

De ahí que las empresas tengan, al finalizar el año fiscal, que someter sus estados financieros a una auditoría, que certifica que los resultados mostrados en ellos sean razonables a los efectos del pago del impuesto sobre utilidades a la Oficina Tributaria.

El texto titulado “Principios Básicos de Análisis Financiero Contable” que forma parte del Diplomado en Economía Global que se ofrece por el Centro de Estudios de Economía y Planificación “Juan F. Noyola”, plantea:

“Para que la información financiera sea útil es necesario que el contenido que pretende comunicar tenga:

**Significación**, característica que mide la capacidad que tiene la información contable para representar con palabras y cantidades, la entidad y su evolución, su estado en diferentes puntos en el tiempo y los resultados de su operación.

**Relevancia**, cualidad de seleccionar los elementos de la información financiera que mejor permitan al usuario, captar el mensaje y operar sobre ella para lograr sus fines particulares.

**Veracidad**, a los registros deben incorporarse exclusivamente transacciones realmente ocurridas, expresas en su dimensión correcta con una terminología precisa y comprensible.

**Comparabilidad**, cualidad de la información, de ser cotejable y confrontable en el tiempo por una entidad determinada y, válidamente confrontables dos o más entidades entre sí, permitiendo juzgar la evolución de las entidades económicas.

**Oportunidad**, que llegue a manos del usuario, cuando él pueda usarla para la toma de decisiones, a tiempo para lograr sus fines, y en el tiempo que la ley determine".

En lo anterior se infiere que la información contable debe ser confiable, lo que significa que se utiliza para tomar decisiones basándose en ella.

### **1.8 Importancia del análisis de los Estados Financieros.**

El análisis de los estados financieros es de interés para un buen número de participantes, especialmente los acreedores, accionistas y la dirección de la empresa.

De esta forma, los acreedores se preocupan fundamentalmente en la liquidez a corto plazo de la empresa y en su capacidad para atender las deudas a largo plazo. Los accionistas se interesan primordialmente por la rentabilidad presente y futura de la empresa, en la política de dividendos y en la estabilidad de las ganancias. La administración de la empresa se preocupa básicamente en todos los aspectos financieros que los suministradores de fondos utilizan para evaluar la empresa, con el fin de obtener los recursos externos necesarios en las mejores condiciones posibles. Además, la dirección de la empresa emplea el análisis económico financiero con fines de control interno, se preocupa de analizar los costos, la rentabilidad, la eficiencia en la asignación de los recursos y el grado de cumplimiento de los objetivos establecidos.

**Gerardo Guajardo** en la Segunda Edición de su libro “Contabilidad Financiera”, referente al análisis económico financiero, expresa:

"Los estados financieros no son un fin en sí mismo, son tan solo un eslabón o una herramienta para que los usuarios externos, principalmente los acreedores y los accionistas, puedan tomar decisiones. De hecho los Estados Financieros deben contener la información que ayude al usuario a evaluar, valorar, predecir o confirmar el rendimiento de una inversión y el percibido de riesgo implícito".<sup>(8)</sup>

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

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

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

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

### **1.9 - Ventajas que ofrece el análisis de los Estados Financieros a la administración y otros usuarios.**

**El texto “Principios Básicos para el Análisis Financiero Contable” señala:**

“El análisis de los Estados Financieros ofrece las siguientes ventajas:

- ✓ Para la **Administración** de la empresa, es necesario para el cumplimiento de todas las funciones de dirección.
- ✓ En la **Planeación**, se requiere para poder seleccionar entre diversas alternativas en cuanto a los objetivos, los procedimientos y los programas de una empresa. Ayuda en la planeación financiera a corto plazo, en la planeación financiera a largo plazo, en la posible financiación de proyectos especiales y en la selección de las metas que puedan ser trazadas.
- ✓ En la **Organización**, permite coordinar las acciones de las personas que laboran en una empresa con el objetivo de aprovechar eficientemente los elementos materiales, técnicos y humanos y detectar las posibles deficiencias en las operaciones de las distintas áreas de la empresa.

- ✓ En la **Integración**, contribuye a obtener y articular los elementos materiales y humanos que la planeación y la organización señalan como necesarios para el adecuado funcionamiento de la empresa, pues ayuda a proporcionar información sobre si esta articulación está debidamente establecida y funciona eficientemente.
- ✓ En la **Dirección**, proporciona bases firmes para encauzar los esfuerzos hacia los propósitos de la empresa indicando si se marcha sobre caminos eficientes, o es necesario tomar medidas para corregir sus fallos y poder guiar, ordenar y supervisar a sus subordinados con este fin.
- ✓ En el **Control**, es una valiosa técnica que indica si existe un equilibrio entre la planeación y la ejecución pues permite comparar los resultados obtenidos con los esperados.”

#### **1.10 - Estados utilizados para el análisis económico financiero.**

**Para realizar el análisis financiero se debe conocer algunos datos generales sobre la empresa en cuestión, como son los siguientes:**

1. Antecedentes sobre el desarrollo de la empresa.
2. Descripción de su actividad.
3. Conocer si se han operado cambios en su estructura social, en su actividad o en su administración.
4. Relación de la empresa con instituciones de crédito, proveedores, etcétera.
5. Capacidad competitiva.
6. Apreciación del mercado, tanto de los recursos que se adquieren como de los productos que se venden.

También es necesario asegurarse de que en el registro contable se hayan seguido los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y por lo tanto, haya uniformidad en

cuanto a las reglas de valuación y presentación de la información para garantizar la Comparabilidad, de lo contrario los datos no son comparables

**El Ministerio de Finanzas y Precios establece como Estados Básicos los siguientes:**

1. Balance General.
2. Estado de Resultado.
3. Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

El Balance General muestra la situación financiera de la empresa en un momento dado, así como los valores y su magnitud.

Características:

- ✓ Muestra los activos, pasivos y patrimonio de la entidad.
- ✓ Se confecciona basándose en el saldo de las cuentas reales (cuenta del balance).
- ✓ La información que brinda está enmarcada en una fecha fija, es un estado estático.

Los elementos esenciales del Balance General son:

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

El Estado de Resultado muestra de forma resumida las operaciones que efectuó la empresa y si se obtuvo rendimiento o no como resultado de esas operaciones, o lo que es lo mismo, resume los ingresos por ventas o servicios o ambas, deducidos de estos los costos de ventas para obtener la utilidad bruta, restándole los gastos por otros

conceptos para obtener la utilidad o pérdida antes de los impuestos, que representa el incremento o la disminución del patrimonio en el período que se analiza.

El Estado de Origen y Aplicación de Fondos permite que el analista financiero conozca la fuente u origen de recursos líquidos y su utilización o aplicación. Este estado muestra de forma condensada y de fácil comprensión el manejo del efectivo, para ello son necesarios el Balance General comparativo de inicio y final de un período.

### **1.11 - Métodos utilizados para el Análisis Económico Financiero.**

La evaluación de los hechos económicos se puede efectuar mediante la composición de los resultados reales obtenidos por otras unidades económicas o con los fenómenos de períodos anteriores.

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

La presentación de los estados financieros en forma comparativa acrecienta la utilidad de estos informes, poniendo de manifiesto la naturaleza económica de las variaciones, así como la tendencia de los mismos, que afectan el desenvolvimiento de la empresa.

Es importante aclarar que el análisis mediante la comparación sólo resulta efectivo cuando el sistema de cuentas y su evaluación se llevan a cabo observando estrictamente el principio de consistencia.

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

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

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

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

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

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

El análisis vertical del Estado de Ganancia y Pérdida estudia la relación de cada partida con el total de las mercancías vendidas o con el total de las producciones vendidas, si

dicho estado corresponde a una empresa industrial. El importe obtenido por las mercancías, producciones o servicios en el período, constituye la base para el cálculo de los índices del Estado de Ganancia y Pérdida. Por tanto, en el análisis vertical la base (100%) puede ser en total, subtotal o partida.

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

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentajes o de razones, se emplea para comparar las cifras de dos estados. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón. Este análisis es principalmente útil para revelar tendencias de los Estados Financieros y sus relaciones.

#### Análisis horizontal de tres o más estados

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

1. Tomando como base los datos de la fecha o período inmediato anterior.
2. Tomando como base los datos de la fecha o período más lejano.

### **1.12 - Técnicas de análisis de los Estados Financieros.**

#### **Razones Financieras**

El análisis de los Estados Financieros normalmente se refiere al cálculo de razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual de análisis financiero, ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la empresa. Como ya hemos planteado, las principales fuentes para el Análisis Económico Financiero son el Estado de Ganancia y Pérdida y el Balance General. Utilizando los datos que se encuentran en estos estados, pueden calcularse diferentes razones que permiten la evaluación de determinados aspectos del funcionamiento de la empresa.

Las ratios "son relaciones relevantes entre dos magnitudes, simples o agregadas, cuyo cociente resulta más significativo que cualquiera de ellas por separado". Por ejemplo, el saber que una empresa tiene un activo circulante de 200 y un pasivo de 100, no nos aporta apenas información, en cambio si calculamos el cociente activo circulante / pasivo circulante, comprobamos que dicha empresa tiene un fondo de maniobra positivo. Constituyen así una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y comparar la evolución de las empresas.

Para que las ratios sean explicativas se requiere, al menos, uno de los dos tipos de comparaciones siguientes:

1. Intraempresa (análisis dinámico): Compara la ratio actual con las pasadas (para conocer la evolución) y/o con las previstas (para conocer las causas de posibles desviaciones).
2. Interempresas (análisis estático): Compara las ratios de la empresa con las de otras similares o con la media del sector. Una advertencia en este sentido es que dado que no existen dos empresas iguales hay que tener en cuenta las particularidades y circunstancias de cada una.

El análisis con ratios tiene como punto de partida los contables documentos. Ahora bien, dicha documentación ha de ser depurada convenientemente para que refleje el auténtico estado real de la empresa. Por ejemplo, no se deberían considerar aquellos resultados consecuencia de actividades extraordinarias de la empresa, porque de cara a tomar decisiones no podemos basarnos en resultados que no sean habituales. De la misma forma es necesario eliminar del balance determinadas partidas que reflejan situaciones que ya no tienen trascendencia de cara a la gestión como el fondo de comercio o los gastos de establecimiento.

**A la hora de interpretar los resultados obtenidos es necesario tener siempre muy presente las inconveniencias de las ratios:**

- ✓ Las ratios ayudan a plantearse la pregunta adecuada, raramente la responden.

- ✓ Necesitan siempre un punto de referencia, por si mismas no dicen nada, de ahí la necesidad de una comparación interempresas o intraempresa.
- ✓ Existe un gran número de ratios, por ello es importante ser selectivo. Se trata de calcular aquellos efectos realmente importantes para la empresa.
- ✓ Además hay que considerar la magnitud de las cifras básicas, por ejemplo, puede que el crecimiento en ventas de A sea un 10% y el de B un 30%, aparentemente B se encontraría en mejor situación, ahora bien, la interpretación es distinta si A parte de unas ventas de 50.000 y B de unas ventas de 1000.
- ✓ Debido a que las razones son numéricas, se tiende a considerarlas representaciones exactas, sin embargo, no debemos olvidar que se basan en información contable como fallidos o amortizaciones que varían enormemente dependiendo de los criterios adoptados.

Cuando se va a realizar el estudio de razones específicas, es necesario tener en cuenta tres advertencias:

**Primero:** Una sola razón generalmente no ofrece suficiente información para juzgar el funcionamiento total de la empresa, sólo cuando se utilizan un grupo de razones puede formarse un juicio razonable referente a la situación financiera total de la empresa.

**Segundo:** Al comparar Estados Financieros el analista debe verificar si las fechas de los estados que se comparan son las mismas. En caso contrario, los aspectos estacionales pueden provocar conclusiones y decisiones erróneas.

**Tercero:** Es de suma importancia asegurarse de que los datos financieros que se comparan hayan sido elaborados de la misma manera.

## Razones financieras básicas

Las razones financieras pueden dividirse en cuatro grupos básicos: razones de liquidez y actividad, razones de endeudamiento, razones de rentabilidad y razones de cobertura o reserva, según **Lawrence Gitman**. Los primeros grupos de índices dependen en muy alto grado de los datos que se toman del Balance General, en tanto los otros dos grupos dependen en gran parte de los datos que aparecen en el Estado de Ingresos. Como regla general, los insumos necesarios para un nuevo análisis financiero incluyen, por lo menos, el Estado de Ingresos y el Balance General.

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

Se insiste muchísimo en las razones de liquidez y rentabilidad, ya que estos campos ofrecen la información más importante relacionada con las operaciones a corto plazo. Si la empresa no puede sobrevivir a corto plazo, es innecesario molestarse con los aspectos financieros a largo plazo. Las razones de endeudamiento y reserva son útiles solamente si uno puede asegurarse que la empresa va a sobrevivir a corto plazo. Un acreedor no suministra dinero si no está seguro de que la empresa puede hacerse cargo de las deudas resultantes.

La limitación fundamental del análisis de razones proviene de la fuente de información que lo origina. Los Estados Financieros como se conoce, pueden ser manipulados para aparentar situaciones económicas favorables o desfavorables según los objetivos que se persiguen. El uso de razones como técnica de análisis y toma de decisiones requiere de la administración un sistema de alta confiabilidad con resultados que muestren la adecuada aplicación de los Principios Generalmente Aceptados, para poder hacer uso del Análisis Económico Financiero como una herramienta para la dirección con vista a la toma de decisiones efectiva. Otra limitación consiste en que la razón en sí misma es poco significativa, por lo que surge la necesidad de compararlas con algo determinado para formarse en juicio.

Como consideraciones finales podemos plantear que a pesar de las limitaciones anteriormente expuestas, las técnicas del Análisis Económico Financiero a través de razones, son de vital importancia para la administración, ya que estas técnicas permiten calcular infinidad de razones en dependencia del problema particular a investigar.

### **1.13 Estados de Origen y Aplicación de Fondos. Fuentes y usos de recursos líquidos.**

En el análisis de la posición financiera de una empresa reviste gran importancia los Estados de Origen y Aplicación de Fondos, pues estos representan una herramienta importante en el análisis financiero y tienen como objetivo analizar, seleccionar, clasificar y resumir los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad durante un

período, y permiten conocer la generación de fondos internos en la empresa en forma pura, sin mezclar otros factores que distorsionan la formación y el comportamiento de los ciclos financieros a corto y a largo plazo.

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

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

**J. Weston y Thomas Copeland** se refieren a este tópico de la siguiente forma:

“Si una empresa pudiese realizar pronósticos perfectos, mantendría exactamente el efectivo justo para hacer los desembolsos a medida que se requiera, exactamente los suficientes inventarios para satisfacer los requerimientos de la producción y de venta, exactamente la cantidad de cuentas por cobrar que implica una política óptima de crédito, y no mantendría valores negociables a menos que los rendimientos de interés sobre tales activos excedieran al costo de capital de la empresa (una situación poco probable)”.<sup>(9)</sup>

El capital de trabajo es la diferencia entre los activos y los pasivos circulantes y muestra la disponibilidad del activo circulante en exceso del pasivo circulante, representando la capacidad que tiene la empresa para pagar sus obligaciones dentro de un año o del ciclo financiero a corto plazo si este es mayor de un año. Esta categoría también se conoce como Fondo de Maniobra.

Los estados que expresan origen y aplicación de fondos son:

1. Estado de cambios en la posición financiera o estado de origen y aplicación del capital de trabajo.
2. Estado de flujo de efectivo o corrientes de efectivo.

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

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

“El Estado de cambios en la situación financiera con base en efectivo tiene dos finalidades principales:

1. Conocer analíticamente el pasado en cuanto a las fuentes y aplicaciones del efectivo.
2. Ser una base para la planeación de lo que ocurra en el futuro". <sup>(10)</sup>

Como fuente de información del análisis histórico este estado da a conocer el resultado de las políticas de financiamiento e inversión de la entidad.

Como herramienta de planeación, el estado proyectado resulta esencial para la denominación del monto, tiempo y características del financiamiento o inversión requerida.

**Kennedy** valora el flujo de efectivo como:

"El estado de flujo de efectivo puede prepararse por el analista por medio de un resumen de los diarios de ingresos y egresos de caja. Este procedimiento lleva más tiempo que un método alternativo. Este último requiere el uso de un balance comparativo, el estado de pérdidas y ganancia por el año, el estado de utilidades retenidas y el uso de una hoja de trabajo para resumir los datos especialmente si existen muchos ajustes, somos del criterio que el análisis de los estados de origen y aplicación de fondos propicia a la dirección conocer las deficiencias en la política financiera de la empresa, así como

posibilita la toma de decisiones efectivas con vistas a la administración eficiente del efectivo”.<sup>(11)</sup>

#### **1.14- Análisis de la utilidad.**

**Kennedy** en el libro Análisis e interpretación de los Estados Financieros plantea:” un análisis detallado de las partidas individuales del estado de pérdidas y ganancias es la verdadera importancia debido a que el éxito de una empresa depende a la larga de la realización de utilidades. El análisis de las partidas del estado de pérdidas y ganancias por un ejercicio, normalmente no es suficiente, ya que pueden reflejarse situaciones anormales en el estado y además es imposible determinar la tendencia de los ingresos, los costos y las partidas de gastos”<sup>(11)</sup>

Una comparación de partidas importantes, tales como el total de las ventas, el costo de las mercancías vendidas, el margen bruto, los gastos de operación, la utilidad de operación y la utilidad neta de períodos sucesivos, de ordinario releva variaciones que requieren análisis y estudio detallados. Un análisis profundo necesitaría contar con los elementos componentes de los totales anteriores detallados por partidas. La actividad dinámica fundamental de un negocio es reflejada en el estado de pérdidas y ganancias a través de las ventas. Cuando los ingresos de fuentes que no sean las ventas de mercancías son importantes en su monto, el estado de pérdidas y ganancias debe mostrar las fuentes y las cantidades, separadas y distintamente. Si el volumen de ventas se ha obtenido aumentando en forma sustancial el importe de los gastos de operación y reduciendo en consecuencia la utilidad de operación, puede que no haya utilidad suficiente para cubrir los gastos de intereses y para proporcionar una utilidad razonable a los propietarios. Un aumento en el volumen de las ventas no es necesariamente favorable desde el punto de vista de la utilidad, y una disminución en el volumen de ventas puede que no sea desfavorable.

Es solo en relación con los cambios en el costo de la mercancía vendida y en los gastos de operación como puede determinarse el significado de una variación en las ventas sobre la utilidad.

La diferencia entre el costo de la mercancía vendida y las ventas netas es de suma importancia ya que representa la utilidad bruta sobre las ventas netas. La utilidad bruta debe ser lo suficientemente grande para cubrir los gastos de operación y otros gastos, y para proporcionar una utilidad neta adecuada en relación con las ventas netas y el capital.

La razón del costo de las mercancías vendidas a las ventas se obtiene dividiendo el costo de la mercancía vendida por las ventas netas, refleja el porcentaje del valor monetario de las ventas netas, absorbiendo el costo de adquisición de los artículos terminados y vendidos.

La razón de la utilidad bruta sobre ventas netas calculada dividiendo la utilidad bruta sobre ventas netas muestra el porcentaje del margen bruto que queda después de haber hecho la deducción del costo de la mercancía vendida. Esta razón que muestra el promedio repartido entre el costo de la mercancía vendida y el precio de venta, también puede determinarse deduciendo del 100% la razón del costo de las mercancías vendidas a las ventas netas.

Existe una relación importante entre los gastos de operación y el volumen de ventas. El análisis de las partidas individuales de gastos de operación en relación con las ventas debería reflejar la capacidad de la gerencia para ajustar los gastos a las condiciones cambiantes de las ventas. Un cierto número de gastos de venta, como publicidad y promoción de ventas, gastos de entrega, sueldos y comisiones de los vendedores y gastos de teléfono, por lo general aumentan o disminuyen con las variaciones en el volumen de las ventas. Los gastos de administración tienden a permanecer aproximadamente fijos, a menos que la actividad de ventas se amplíe o contraiga en forma considerable o que cambie el nivel general de los precios.

Los gastos de operación variarán de una campaña a otra o de un año a otro para la misma empresa, conforme a los métodos de operación, las funciones y los servicios que se vendan.

Más específicamente, estos costos dependen del volumen de ventas, de los canales a través de los cuales se hacen las ventas, de los programas de promoción de ventas, del almacenamiento, del empaque y entrega de la extensión del crédito, del costo de poseer o arrendar las instalaciones de la fábrica, de los planes de pago de salarios y del grado relativo de automatización empleada.

La razón de cada gasto individual de operación a las ventas netas muestra el porcentaje de los ingresos por ventas netas consumidas por los distintos gastos de operación. Estas razones, que representan un resumen de los cambios en las ventas netas y en las partidas de gastos, son valiosas en la comparación de los gastos de operación de empresas similares de un año con otro, para la misma empresa.

Al analizar la relación entre las partidas de gastos de operación y las ventas netas, el analista debe estudiar los datos con base común, los porcentajes de las tendencias y los datos absolutos.

Al analizar la relación entre los gastos de operación y las ventas netas, el analista debe determinar:

- ✓ Subieron los precios de la materia prima y los materiales.
- ✓ Los salarios aumentaron.
- ✓ Decreció productividad por obrero.
- ✓ Aumentaron los costos indirectos.

## **Capítulo 2. Evaluación de la Gestión de Cobros y Pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico.**

### **2.1 - Caracterización de la Planta Prefabricado Jatibonico:**

La Unidad Básica de Producción Industrial fue creada en el año 2013 por resolución 52712013 de fecha 30 de diciembre 2013 perteneciente a la empresa de Construcción y Montaje de Sancti Spíritus, se encuentra ubicada en Carretera Central KM 381 Chambelán, está estructurada por una oficina central y 7 Plantas: Prefabricado Sancti Spíritus, Producciones Varias, Prefabricado Nieves Morejón, Prefabricado Trinidad, Productora de Hormigón, Prefabricado Jatibonico y Aseguramiento y Taller. Produce y comercializa elementos prefabricado de Hormigón, Hormigones asfálticos e hidráulicos, mortero y otros materiales y productos para la construcción.

#### **Objeto Social:**

- . Producir y comercializar de forma mayorista elementos prefabricado de hormigón u otros materiales, incluyendo sus montajes de materiales alternativos y complementarios de viviendas y otras edificaciones.
- Producir y comercializar de forma mayorista materiales alternativos y complementarios de viviendas y otras edificaciones de ambas monedas.
- Producir y comercializar y aplicar de formas mayoristas impermeabilizantes, base asfáltica y productos derivados del crudo nacional en ambas monedas.
- Prestar servicios de parqueo, de cualquier equipo especializados de la construcción, todos ellos de moneda nacional.
- Brindar servicios de alimentación a sus trabajadores, en moneda nacional.

#### **Misión:**

El centro en su misión garantiza la producción y comercialización de materiales alternativos y complementarios de viviendas y otras edificaciones cada vez con mayor calidad, productividad y competitividad.

**Visión:**

Ser líder en el mercado interno, ampliar las exportaciones con una fuerza de trabajo altamente calificada, con tecnología más avanzada y con un sistema de gestión de la calidad certificada por las normas ISO 9009.

**Metas** (Algunas ya cumplidas):

Objetivo 1: Certificar el Sistema de Gestión Integrado del Capital Humano.

Objetivo 2: Lograr la mejor capacitación con los trabajadores.

Objetivo 3: Aumentar considerablemente el ritmo de Producción.

Objetivo 4: Aumentar la contratación.

Objetivo 5: Mantener una calidad y excelencia.

**2.2 - Comportamiento de las Cuentas por Cobrar (año 2016-2017) Planta Prefabricado Jatibonico.****Tabla No.1**

<b>Indicadores</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
Efectos y Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	116 418.51	15 404.74
Menos: Cobros Anticipados	4 883.40	0
Recursos Inmovilizados a Corto Plazo	<b>111 535.11</b>	<b>15 404.74</b>

**Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.**

Como se aprecia en la Tabla No.1, en los saldos de las Cuentas y Efectos por Cobrar a Corto Plazo en el año 2017 presenta una disminución de 96 130.37

pesos, resultado favorable para la empresa, es decir que es menor la cantidad a desembolsar.

Tal resultado es debido a que en el 2016 los Cobros Anticipados ascienden a 4 883.40 pesos y en el 2017 la empresa no posee saldo en esta cuenta.

### **Comportamiento por Edades de las Cuentas por Cobrar (año 2016-2017)**

**Tabla No.2**

<b>Edades</b>	<b>2016</b>		<b>2017</b>	
	<b>Monto</b>	<b>%</b>	<b>Monto</b>	<b>%</b>
Hasta 30 días	186 627.58	75	1 867.95	25
De 31 a 60 días	6 526.76	3	2 963.39	4
De 61 a 90 días	0	0	3 511.84	5
De 91 a 120 días	0	0	0	0
Más de 120 días	53 161.18	22	4 896.85	66
<b>Total</b>	<b>246 315.52</b>	<b>100.0</b>	<b>13240.03</b>	<b>100.0</b>

**Fuente: Cuentas de Obligación Deudoras cierre 2016 y 2017.**

Como se puede apreciar en la Tabla No.2, las Cuentas por Cobrar a Clientes el por ciento más elevado en el 2016 se encuentra en las cuentas de menores a 30 días, por lo que resulta favorable para la entidad, mientras que en el 2017 más del 50 % de las Cuentas por Cobrar se encuentran fuera de término o en vencimiento, es decir, el 66 % se encuentran a más de 120 días de vencimiento. Es preciso destacar que la entidad presentó una mejor gestión de cobros en el 2016 que en el 2017.

## Comportamiento por Edades de las Cuentas por Pagar.

Tabla No.3

Edades	2016		2017	
	Monto	%	Monto	%
Hasta 30 días	66 229.98	100	9 845.61	100
De 31 a 60 días	0		0	
De 61 a 90 días	0		0	
De 91 a 120 días	0		0	
Más de 120 días	0		0	
<b>Total</b>	<b>66 229.98</b>	<b>100.0</b>	<b>9 845.61</b>	<b>100.0</b>

**Fuente: Cuentas de Obligación Acreedoras cierre 2016 y 2017.**

Como se puede apreciar en la Tabla No.3 en los periodos analizados la empresa cuenta en ambos años con las Cuentas por Pagar hasta 30 días, es decir, se encuentran fuera de vencimiento.

## Evaluación de los Inventarios y sus Fuentes de Financiamientos.

Tabla No.4

Indicadores	2016	2017
Inventarios	355 096.38	278 926.14
Producción en Proceso	75 525.34	157 060.01
Total Inventario	430 621.72	435 986.15
Menos: Efectos y Cuentas por Pagar a Corto Plazo	75.51	5 781.74
Más: Pagos Anticipados	1 520.50	50.98
Cuentas por Cobrar Diversas (Operaciones Corrientes)	77 508.71	3 106.94
Recursos Inmovilizados a Corto y Mediano Plazo	509 575.42	433 362.33

**Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.**

Como se observa en la Tabla No.4 en el año 2017 existe una disminución de 76213.09 pesos en la inmovilización de los Recueros a Corto Plazo, además se aprecia una disminución en los Pagos Anticipados de 1469.52 pesos.

### **Cálculo de las Razones Financieras**

Atendiendo al análisis realizado anteriormente procedemos a realizar un análisis de las razones financieras con el objetivo de profundizar en el estudio.

Razones que expresan Liquidez:

### **Análisis de Razón de Liquidez**

#### **Liquidez General o Razón Circulante**

LG =  $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$  (pesos)

Pasivo Circulante

**Tabla No.5 Razón de Liquidez General o Razón Circulante.**

Indicadores	Período (cierre ) ( Pesos )		Variación (2-1)
	2016 (1)	2017 (2)	
Activo Circulante	752 775.01	734 864.02	(17 910.99)
Pasivo Circulante	131 988.53	103 108.48	(28 880.05)
<b>Liquidez General (veces)</b>	<b>5.70</b>	<b>7.13</b>	<b>1.43</b>

**Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.**

Como podemos apreciar en la Tabla No.5 en ambos periodos la empresa tiene índices favorables, es decir, su Activo Circulante es superior al Pasivo Circulante, lo que indica que el activo va a cubrir mi pasivo.

Las variaciones que han provocado este incremento de la razón de Liquidez General está dado fundamentalmente porque:

El Activo Circulante en el 2017 decrece en 17 910.99 pesos con respecto al 2016.

El Pasivo Circulante en el 2017 decrece en 28 880.05 pesos con respecto al 2016

### Liquidez Inmediata o Razón Ácida.

LI = Activo Circulante – Inventario (pesos)

Pasivo Circulante

**Tabla No.6 Razón de Liquidez Inmediata o Razón Ácida.**

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)		Variación
	2016	2017	(2-1)
	(1)	(2)	(Pesos)
Activo Circulante	752 775.01	734 864.02	(17 910.99)
Menos : Inventarios	355 096.38	237 875.11	(117 221.27)
Activo Líquido	397 678.63	496 988.91	99 310.28
Pasivo Circulante	131 988.53	103 108.48	(28 880.05)
<b>Liquidez Inmediata (veces)</b>	<b>3.01</b>	<b>4.82</b>	<b>1.81</b>

**Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.**

Como se observa en la Tabla No.6 en el año 2017 la empresa presenta una Liquidez Inmediata de 4.82 pesos, aumentando respecto a igual período del año anterior en 1.81 pesos. En tal sentido este indicador es evaluado de favorable.

## Solvencia.

Solvencia =  $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$  (pesos)

Pasivo Total

Tabla No.7 Razón de solvencia.

Indicadores	Período (cierre ) ( Pesos )		Variación (2-1)
	2016 (1)	2017 (2)	
Activo Total	1 991 178.75	2 015 244.77	24 066.02
Pasivo Total	193 259.60	159 239.52	(34 020.08)
<b>Solvencia (veces)</b>	<b>10.30</b>	<b>12.7</b>	<b>2.4</b>

Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.

Como se puede apreciar en la Tabla No.7 la empresa en el año 2016 disponía de 10.3 pesos por cada peso de deuda lo que resulta favorable, mientras que en el 2017 este aumenta hasta 12.7 pesos, resultando también favorable.

## Análisis de las Razones de Administración de Deudas o Apalancamiento

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

Activo Total

**Tabla No.8 Endeudamiento**

<b>Endeudamiento</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Variación</b>
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2-1)</b>
Pasivo Total.	193 259.60	159 239.52	(34 020.08)
Activo Total.	1 991 178.75	2 015 244.77	24 066.02
<b>Endeudamiento</b>	<b>0.10</b>	<b>0.08</b>	<b>(0.02)</b>

**Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.**

Como se puede observar en la tabla anterior en el 2016 y 2017 la empresa estaba siendo financiada con recursos ajenos el 10 % y 8 % para los años respectivamente. En tal sentido, se puede evaluar este indicador de favorable.

### **Análisis de las Razones de Administración de Activos.**

#### **Ciclo de Cobro.**

Ventas Netas

Rotación de las Cuentas por Cobrar = \_\_\_\_\_ (veces)

Cuentas por Cobrar

Ciclo de Cobros = 360días / veces

**Tabla No. 9**

Indicadores	Período ( cierre ) ( Pesos)		Variación (2-1)
	2016 (1)	2017 (2)	
Cuenta y Efectos /Cobrar	116 418.51	15 404.74	(101 013.77)
Ventas	2 131 299.45	2 520 900.01	389 600.56
Días del Período	360	360	
<b>Ciclo de Cobro (días)</b>	<b>19.66</b>	<b>2.2</b>	<b>(17.46)</b>

**Fuente: Estados de Situación y Estados de Resultado cierre 2016 y 2017.**

Como se puede observar en el 2016 la empresa cobra cada 20 días aproximadamente y en el 2017 cada dos días, siendo esto muy favorable para la entidad, pues en este caso se puede agregar que la empresa posee una magnífica gestión de cobros.

**Ciclo de Pago.**

Compras o Costo de Venta

Rotación de las Cuentas por Pagar = \_\_\_\_\_ (veces)

Cuentas por Pagar

Ciclo de Pagos = 360días / veces

**Tabla No.10**

<b>Indicadores</b>	<b>Período ( cierre ) (Pesos )</b>		<b>Variación (2-1)</b>
	<b>2016 (1)</b>	<b>2017 (2)</b>	
Cuenta y Efectos /Pagar	75.51	5 781.74	5 706.24
Costo de Ventas	895 001.70	1 030 279.56	135 277.86
Días del Período	360	360	
<b>Ciclo de Pago (días)</b>	<b>0.03</b>	<b>2.02</b>	<b>1.99</b>

**Fuente: Estados de Situación y Estados de Resultados cierre 2016 y 2017.**

Como se aprecia en la Tabla No.10 se demuestra que la empresa en el 2016 paga cada un día y en el 2017 cada dos días aproximadamente. En tal sentido es de destacar la magnífica gestión de pago que tiene dicha entidad, es decir, es muy favorable su gestión.

#### **Ciclo de Inventario.**

CI = Inventario Promedio \* Días del Periodo (días)

Ventas Netas

**Tabla No.11 Ciclo de Inventarios.**

<b>Indicadores</b>	<b>Período (cierre ) (Pesos)</b>		<b>Variación</b>
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	
	<b>(1)</b>	<b>(2)</b>	<b>(2-1)</b>
Inventarios	355 096.38	237 875.11	(117 221.27)
Ventas Netas	2 131 299.45	2 520 900.01	389 600.56
Días del Período	360	360	
<b>Ciclo de Inventarios (días)</b>	<b>60</b>	<b>34</b>	<b>(26)</b>

**Fuente: Estados de Situación y Estados de Resultado cierre 2016 y 2017.**

Como se aprecia en la tabla anterior, los Inventarios rotan cada 60 días en el 2016 y cada 34 días en el 2017, disminuyendo estos en 26 días lo que resulta favorable para la empresa.

### **2.3- Influencia de los Ciclos de Cobros y Ciclos de Pagos en el Capital de Trabajo.**

#### **Cálculo del Capital de Trabajo.**

Como planteamos en el capítulo 1 según el criterio de varios autores, El Capital de Trabajo Neto es el que se obtiene deduciendo del Activo Circulante el Pasivo Circulante (AC – PC).

**Tabla No.12 Cálculo del Capital de Trabajo Neto.**

<b>Indicadores</b>	<b>Período (cierre ) (Pesos )</b>		<b>Variación (2-1)</b>
	<b>2016 (1)</b>	<b>2017 (2)</b>	
Activo Circulante	752 775.01	734 864.02	(17 910.99)
Pasivo Circulante	131 988.53	103 108.48	(28 880.05)
<b>Capital de Trabajo Neto</b>	<b>620 786.48</b>	<b>631 755.54</b>	<b>10 969.06</b>

**Fuente: Estados de Situación cierre 2016 y 2017.**

Como se aprecia en la Tabla No.12 la empresa en los dos años analizados cuenta con Capital de Trabajo Neto, es decir, en el 2016 cuenta con 620 786.48 pesos y en el 2017 con 631 755.54 pesos, resaltando un aumento de 10 969.06 pesos el 2017 respecto al 2016.

### **Cálculo del Capital de Trabajo Necesario.**

$KWN = CCE \times \text{Gastos Promedios diarios}$

$CCE = CI + CC - CP$

Para lograr la eficiencia en la administración del efectivo es importante conocer el Capital de Trabajo Necesario. Para el cálculo de este indicador se tienen que tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Ciclo de Inventario (Período Promedio de Inventario).
- Ciclo de Cobro (Período Promedio de Cobranza).
- Ciclo de Pago (Período Promedio de Pago).
- Ciclo Comercial o Ciclo Operativo.
- Ciclo de Efectivo o Ciclo de Caja o Ciclo de Conversión del Efectivo.

- Días del Período (360).
- Sumatoria de los desembolsos (Total de Gastos).
- Consumo promedio diario de efectivo.

### **Primer Paso**

Determinar la rotación de los elementos que conforman el Ciclo del Efectivo.

Ciclo de Inventario (2016) = 60 días (Tabla No.11)

(2017) = 34 días (Tabla No.11)

Ciclo de Cobro (2016) = 20 días (Tabla No.9)

(2017) = 2 días (Tabla No.9)

Ciclo de Pago (2016) = 1 días (Tabla No.10)

(2017) = 2 días (Tabla No.10)

Consumo Promedio Diario de Efectivo = Total de Desembolsos

Días del Período

**Tabla No.13 Capital de Trabajo Necesario.**

Indicadores	Período ( cierre)		Variación (2-1)
	2016 (1)	2017 (2)	
Ciclo de Inventario	60	34	(26)
Ciclo de Cobro	20	2	(18)
Ciclo de Pago	1	2	1
Gastos Promedios Diarios	3 535.58	3 781.71	246.13
<b>Capital de Trabajo Necesario</b>	<b>279 310.82</b>	<b>128 578.14</b>	<b>(150 732.68)</b>

**Fuente: Estados de situación cierre 2016 y 2017.**

Después de haber calculado el Capital de Trabajo Neto y el Capital de Trabajo Necesario se determina si la empresa tiene exceso o déficit de Capital de Trabajo mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Exceso o Déficit} = \text{CTN} - \text{KWN}$$

**Tabla No.14 Capital de Trabajo Necesario.**

Indicadores	Período (cierre ) (Pesos )	
	2016	2017
Capital de Trabajo Neto (CTN)	620 786.48	631 755.54
Capital de Trabajo Necesario (KWN)	279 310.82	128 578.14
<b>CTN –KWN</b>	<b>341 475.66</b>	<b>503 177.40</b>

**Fuente: Estados de situación cierre 2016 y 2017.**

Los resultados obtenidos en la tabla arrojan un exceso de Capital de Trabajo en la Empresa por valor de 341 475.66 pesos en el 2016 y de 503 177.40 en el 2017.

## **Conclusiones**

Luego de haber concluido con el análisis de la gestión de cobros y pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico., se arriba a las siguientes conclusiones:

- 1- Los fundamentos teóricos permitieron desarrollar el estudio de la Administración de las Cuentas por Cobrar y por Pagar en la Planta Prefabricado Jatibonico., con vista a determinar las insuficiencias en la gestión de cobros y pagos a partir de la importancia del análisis económico financiero y una descripción lógica de las técnicas seleccionadas y aplicadas.
- 2- Se realizó un diagnóstico sobre la situación actual que presenta la Planta Prefabricado Jatibonico en cuanto a la gestión de Cobros y Pagos, determinándose que existen saldos envejecidos en las cuentas por cobrar.
- 3- Al realizar la evaluación de la gestión de Cobros y Pagos en la Planta Prefabricado Jatibonico, se apreció que en ambos períodos analizados, la misma presenta resultados favorables.

## **Recomendaciones**

1. Analizar los resultados de la investigación en el Consejo de Dirección del mes de Julio, con el objetivo de mejorar la toma de decisiones.
2. Proponer a la dirección de la Planta Prefabricado Jatibonico la aplicación de las medidas para de esa forma contribuir a la disminución del saldo de las cuentas por cobrar fuera de término.
3. Adoptar políticas en cuanto a los cobros y pagos acorde a lo legislado en la resolución No. 101/2011 del Banco Central de Cuba.

## **Bibliografía**

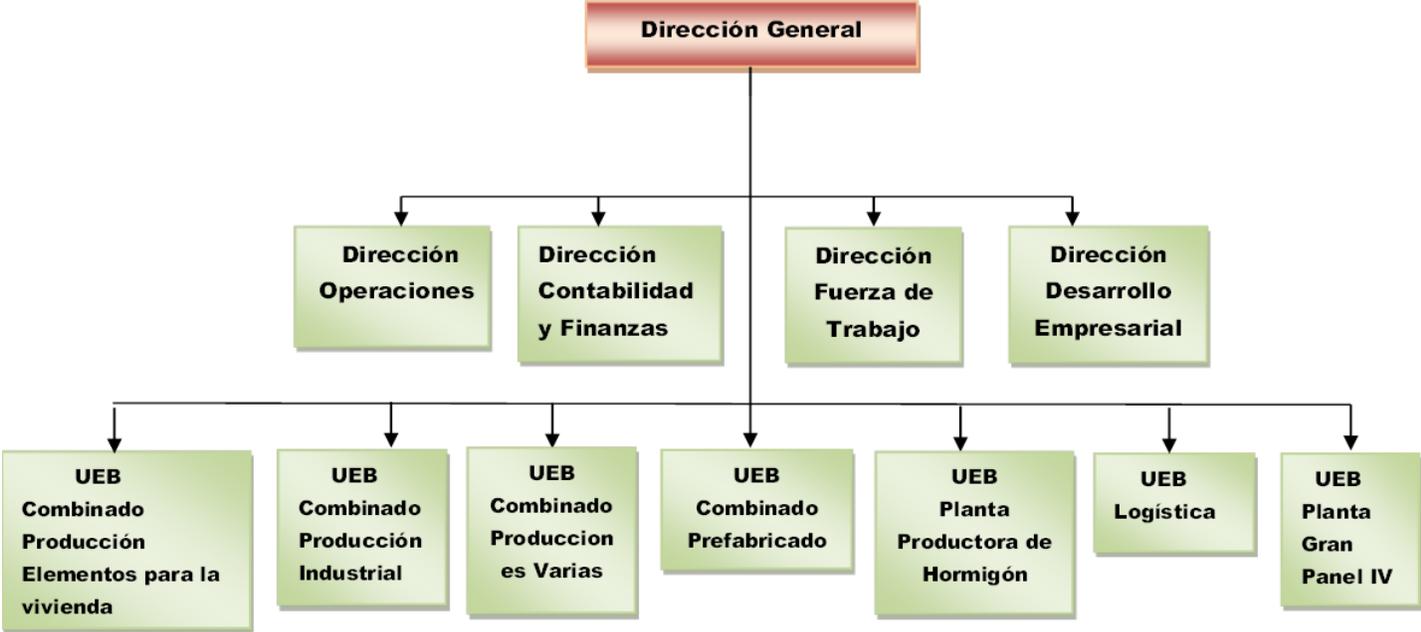
- Amat, Oriol. Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y Aplicaciones. – España: Tercera Edición, Ediciones Gestión 2002, SA, 1997.
- Benítez, Miguel Ángel. Contabilidad y Finanzas para la Formación Económica de los Cuadros de Dirección. – Cuba, 1997.
- Bernstein, Leopold A. Análisis de Estados Financieros. – España: Ediciones Deusto, 1994.
- Bolten, Steven E. Administración Financiera. – Universidad de Houston: Editorial Limusa SA Balderas 95.
- Castro Ruz, Fidel. Informe Central al Tercer Congreso del Partido Comunista de Cuba. – La Habana: Editorial Política, 1986.
- Colectivo de Autores. El Perfeccionamiento Empresarial en Cuba. – La Habana: Editorial Félix Varela, 1999.
- Fernández Cepero, Manuel de J. Contabilidad Moderna II. Valuación y Clasificación de los Estados Básicos. – Cuba: Primera Edición, Ediciones UTEHA, 1942.
- Guajardo, Gerardo. Contabilidad Financiera. – México: Segunda Edición, 1984.
- Guevara de la Serna, Ernesto. Comparecencia en el programa de televisión “Información Pública”. – Periódico Granma (La Habana): Febrero, 1964.
- Hongren, Charles T. La Contabilidad de Costo de Dirección de Empresa. – La Habana: Edición Revolucionaria, 1971.
- Kennedy, Ralph Dale. Estados Financieros, Formas, Análisis e Interpretación. – México. Lemusa. Noriega: Editores, 1996.
- Martínez, Juan Antonio. Conferencia sobre el Análisis Económico Financiero. Diplomado en Finanzas. – México: Horizontes SA, 1996.
- Moreno, Joaquín. Las Finanzas en las Empresas. – México: Cuarta Edición, 1989.
- Name, Alberto. Contabilidad Superior. – La Habana: Editorial Orbe, 1975.
- Paton, W.A. Manual del contador. – México: Ediciones UTEHA, 1943.
- Lage Dávila, Carlos. Proyecto de Resolución Económica al V Congreso del

Partido Comunista de Cuba. – La Habana: Editorial Política, 1997.

- PCC. Tesis y Resoluciones al Primer Congreso del Partido Comunista de Cuba. – La Habana, 1976.
- Rodríguez González, Lidia Esther. Principios Básicos del Análisis Financiero Contable. Diplomado en Economía Global. Centro de Estudios de Economía y Planificación “Juan F. Noyola”. – La Habana: Abril, 2002.
- Weston, Fred J. y Eugene F. Brigham. Fundamentos de Administración Financiera. – México: Décima Edición, 1997.
- Weston, Fred J. y Thomas E. Copeland. Fundamentos de Administración Financiera. – México: Novena Edición, 1996.
- BCC, Resolución 56 del 2000.
- BCC, Resolución 245 del 2008.
- [www.monografías.com](http://www.monografías.com). Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.
- [www.monografías.com](http://www.monografías.com). Presentación de Estados Financieros. Contabilidad Financiera.

**Anexos:**

**Anexo 1: Organigrama de la Planta Prefabricado Jatibonico:**



Ministerio de Finanzas y Precios   Estado de Rendimiento Financiero					Acum. hasta:		Unidad de Medida		
Estados Financieros   EFE - 5921-03					Mes:	8	Pesos Cubanos con dos decimales		
					Año:	2016			
Entidad: Empresa de Construcción y Montaje SS									
Código Entidad N.A.E					D.P.A			Página 1 de 1(592103)	
ORG.	SUB.	CODIGO	DUVISION	CLASE	PROVINCIA		MUNICIPIO		
126-0-12351							4520	28	07
CONCEPTOS					Fila	Notas	Plan Anual	Plan hasta la fecha	Real hasta la fecha
(A)					(B)	(C)	(2)	(3)	(4)
Ventas (900 - 913)					01				1,923,270.73
Más: Ventas de Bienes con destino a la Exportación (914)					02				
Ventas por Exportación de Servicios ( 915 )					03				
Subvenciones (916-919)					04				
Menos: Devoluciones y Rebajas en ventas (800 – 804)					05				
Impuestos por las Ventas (805 – 809)					06				
Ventas Netas					07				1,923,270.73
Menos: Costo de Ventas de la Producción (810 – 813)					08				1,345,447.33
Costo de Ventas de Mercancías ( 814-817)					09				
Costo por Exportación de Servicios (818)					10				
Utilidad o Pérdida Bruta en Ventas					11				577,823.40
Menos: Gastos de Distribución y Ventas (819 – 821)					12				
Utilidad o Pérdida Neta en Ventas					13				577,823.40
Menos: Gastos Generales y de Administración (822 – 824)					14				
Gastos de Operación (826 – 833)					15				
Gastos de Administración de la OSDE (834)					16				
Utilidad o Pérdida en Operaciones					17				577,823.40
Menos: Gastos de Proyectos ( 825)					18				
Gastos Financieros (835 – 838)					19				19,203.12
Gastos por Pérdida en Tasa de Cambio (839 )					20				
Financiamiento Entregado a la OSDE (840)					21				12,897.04
Gastos por Estadías – Importadores (841)					22				
Gastos por Estadías – Otras Entidades (843)					23				
Gastos por Pérdidas (845 – 848)					24				1,475.61
Pérdidas Por Desastres (849)					25				
Gastos por Faltantes de Bienes (850 – 854)					26				
Otros Impuestos, Tasas y Contribuciones (855 – 864)					27				469,018.58
Otros Gastos (865 – 866)					28				32,937.07
Gastos de Eventos (867)					29				
Gastos de Recuperación de Desastres (873)					30				
Más: Ingresos Financieros (920 – 922)					31				
Financiamiento Recibidos de las Empresas (923)					32				
Ingresos por Variación de Tasa de Cambio ( 924)					33				
Ingresos por Dividendos Ganados ( 925)					34				
Ingresos por Estadías (navieras y operadores) (926 – 927)					35				
Ingreso por Recobro de Estadía (importadores y otras entidades) (928 – 929)					36				
Ingresos por Sobrantes de Bienes (930 – 939)					37				
Otros Ingresos (950 – 952)					38				7,412.49
Ingresos por Donaciones recibidas (953)					39				

Utilidad o Pérdida antes del Impuesto	40				49,704.47
			CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS REGULACIONES VIGENTES.		
HECHO POR:	DIRECTOR				
Lic.Maibe Rodríguez Hernández	Ing.Hector Llerena				
Linares					
Nombre y Apellidos	Nombre y Apellidos				
			D	M	A
Firma	Firma		31	8	2016

<b>OSDE CONSTRUCCION Y MONTAJE</b>			
Estados Financieros - Datos Auxiliares			
Acumulado hasta el Mes 2 del Año 42429			
Código Entidad			
ORG.	SUB.	CODIGO	
Criterios a Calcular			
	Valor Inicial	Valor h/ Fecha	Valor Promedio
Efectivo en Caja y Banco	89,680.77	13,187.41	
Efectos y Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	475,365.19	143,253.01	
Promedio de Cuentas por Cobrar y Efectos por cobrar			309,309.10
Inventarios para Insumos	1,269,216.58	1,217,094.59	
Promedio de Inventarios para Insumos			1,243,155.59
Inventarios Totales	3,143,790.90	3,256,169.38	
Promedio de Inventarios Totales			
Promedio de Mercancías para la Venta			
Promedio de la Producción Terminada			1,993,266.66
Promedio de Producción en Proceso			76,742.72
Activo Circulante (Mod 5920)	3,766,310.90	3,533,317.72	
Promedio de Activos Fijos			5,298,224.48
Activo Real (Mod 5920)	9,148,274.21	8,892,707.04	
Promedio de Activos Reales			9,020,490.63
Activo Total (Mod 5920)	9,148,274.21	8,892,707.04	
Promedio de Activos Totales			9,020,490.63
Efectos y Cuentas por Pagar a Corto Plazo			
	515,846.44	462,193.83	
Promedio de Cuentas por Pagar			489,020.14
Pasivo Circulante (Mod 5920)	981,854.10	905,715.71	
Pasivo Real (Mod 5920)		944,033.86	
Pasivo Total (Mod 5920)		944,033.86	
Inversión Estatal (Mod 5920)			
	8,128,023.22	8,071,242.31	

Promedio de la Inversión Estatal			8,099,632.77
Patrimonio o Capital			
Costo de la Producción de Bienes y Servicios (Mod 300)		1,488,836.54	
Costo Diario de la Producción de Bienes y Servicios		24,813.94	
Costo de la Producción Mercantil		-104,582.27	
Costo Diario de la Producción Mercantil		-1,743.04	
Costo de la Producción Vendida (Mod 300)		-228,536.11	
Costo Diario de la Producción Vendida		-3,808.94	
Costo de las Mercancías Vendidas (Mod 300)			
Costo Diario de las Mercancías Vendidas			
Ventas (Mod 5921)		282,067.14	
Ventas Diarias		4,701.12	
Utilidad (Mod 5921)		11,609.19	
Gasto Material		863,206.30	
Gasto Material Diario		14,386.77	
Compras		749,852.02	
Compras Diarias		12,497.53	
Capital de Trabajo	2,784,456.80	2,627,602.01	
Promedio del Capital de Trabajo			2,706,029.41
Servicios Comprados		195,475.10	
Servicio Recibido Diario		3,257.92	
Producción de Bienes y Servicios (proforma 5926)		447,188.15	
Producción de Bienes y Servicios Diaria		7,453.14	
Producción Mercantil (Modelo 1 fila 458)			
Producción Mercantil Diaria			
Ventas de Producciones		282,067.14	
Ventas de Producciones Diaria		4,701.12	
Ventas de Mercancías			
Ventas de Mercancías Diaria			
Relación Costo/Producción de Bienes y Servicios		3.33	
Relación Costo/Producción Mercantil			
Relación Costo/Ventas (Mod 301)		-0.81	
Relación Costo/Venta de Mercancías			
Débitos de los Gastos de Producción y Servicios Diferidos – Partidas y Elementos			
Valor Agregado		-614,248.32	

OSDE CONSTRUCCION Y MONTAJE	Acumulado hasta:		Unidad de Medida	
Estados Financieros - Anexo Producciones	Mes:	1	Pesos Cubanos con dos decimales	
	Año:	Enero		
Entidad: Empresa de Construcción y Montaje SS				
Código Entidad	N.A.E.		D.P.A	
ORG.   SUB.   CODIGO	DIVISIÓN	CLASE	PROVINCIA	MUNICIPIO
126-0-12351	45	4520	28	07
PRODUCCION – VENTAS				
CONCEPTO			FILA	IMPORTE
PRODUCCION DE BIENES Y SERVICIOS			01	147,503.04
(+) Inventario Inicial de Producción en Proceso al Valor (010)			02	
(-) Inventario Final de Producción en Proceso al Valor (010)			03	
(-) Reparaciones Generales con Medios Propios			04	
(-) Inversiones con Medios Propios (Excepto Empresas Constructoras)			05	
(+) Aumento (-) Disminución por otros conceptos			06	
			07	
PRODUCCION MERCANTIL [01 + 02 - (03 A 05) ± 06]			08	147,503.04
(+) Inventario Inicial de Producción Terminada al Valor (011)			09	3,315,595.58
(-) Inventario Final de Producción Terminada al Valor (011)			10	3,355,258.85
(+) Aumento (-) Disminución por otros conceptos			11	-47,524.47
(+) Costo de las Mercancías Vendidas (814)			12	
(-) Devoluciones de venta			13	
VENTAS NETAS *(08 + 09 -10 ± 11+12+13)			14	60,315.30
HECHO POR: DIRECTOR		CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS REGULACIONES VIGENTES.		
Lic.Maibe Rodríguez Hernández      Ing.Hector Llerena Linares				
Nombre y Apellidos      Nombre y Apellidos				
		D	M	A
Firma      Firma		31	1	2016
* No tiene en cuenta "Subvenciones" ni "Impuestos por las Ventas"				

Anexos 2017

Ministerio de Finanzas y Precios   Estado de Valor Agregado Bruto	Acum. hasta:		Unidad de Medida	
Estados Financieros   EFE - 5926-04	Mes:	11	0	

					Año:	2017				
Entidad: Empresa de Construcción y Montaje SS										
Código Entidad			N.A.E		D.P.A				Página 1 de 1 ( 5926 - 04)	
ORG.	SUB.	CODIGO	División	CLASE	PROVINCIA		MUNICIPIO			
126-0-12351					28		07			
CONCEPTOS					Fila	Notas	Plan Anual	Plan hasta la fecha	Real hasta la fecha	
(A)					(B)	(C)	(1)	(2)	(3)	
Ventas o Ingresos Netos					01		59,450,000.00	9,908,333.33	3,170,780.80	
Más: Financiamiento Recibido de las Empresas ( 923)					02		0.00	0.00	0.00	
Más: Saldo de la Cuenta Producción en Proceso en esta fecha ( 700 - 724)					03		1,610,000.00	268,333.33	112,472.14	
Menos: Saldo de la Cuenta Producción en Proceso al Inicio del Año ( 700-724)					04		1,610,000.00	268,333.33	60,032.78	
Más: Saldo de la Cuenta Producción Terminada ( 188 )					05		1,890,000.00	0.00	3,305,819.75	
Menos: Saldo de la Cuenta Producción terminada al Inicio del Año ( 188)					06		2,000,000.00	0.00	2,540,144.52	
Menos: Aumento de la existencia de Producción Terminada por concepto distintos al de producción y entrega( 188-0040)					07		0.00	0.00	0.00	
Más: Disminución de la existencia de Producción Terminada por concepto distintos al de producción y entrega( 188 -0050)					08		0.00	0.00	0.00	
Más: Gastos diferidos del periodo relacionados con procesos productivos y de servicios ( 300-305-0020)					09		0.00	0.00	0.00	
Más: Gastos del Periodo de las producciones destinadas al insumo o al autoconsumo ( 725-0020)					10		250,000.00	41,666.67	0.00	
Más: Saldo de las cuentas Otros Ingresos e Ingresos Financieros excepto variación de tasas de cambio y los dividendos ( 920-922+950-952)					11		2,300,000.00	383,333.33	12,634.35	
Menos: Gastos incorporados a las producciones en proceso provenientes del almacén de las producciones de insumo o autoconsumo ( 196 -0030)					12		0.00	0.00	0.00	
Más: Gastos del periodo de Reparaciones Capitales con Medios Propios ( 726 - 0020)					13		0.00	0.00	0.00	
Más: Gastos del periodo de las Inversiones con Medios Propios Activos Fijos Intangibles (727-0020)					14		0.00	0.00	0.00	
Más: Gastos del periodo por Inversiones con Medios Propios ( 728 -00020)					15		100,000.00	16,666.67	248,354.53	
Menos: Saldo de la cuenta Costo de ventas de Mercancías en esta fecha ( 814 - 817)					16		0.00	0.00	0.00	
PRODUCCIÓN DE BIENES Y SERVICIOS					17		61,990,000.00	10,350,000.00	4,249,884.27	
Gasto Material					18		22,240,000.00	3,706,666.67	4,330,955.98	
Otros Gastos Monetarios					19		8,000,000.00	1,333,333.33	997,482.26	
Financiamiento Entregado a la OSDE (840)					20		320,000.00	53,333.33	16,088.33	
CONSUMO INTERMEDIO					21		30,560,000.00	5,093,333.33	5,344,526.57	
VALOR AGREGADO BRUTO CREADO					22		31,430,000.00	5,256,666.67	-1,094,642.30	
							CERTIFICAMOS QUE LOS DATOS CONTENIDOS EN ESTE ESTADO FINANCIERO SE CORRESPONDEN CON LAS ANOTACIONES CONTABLES DE ACUERDO CON LAS REGULACIONES VIGENTES.			
HECHO POR: DIRECTOR										

Lic.Maibe Rodríguez Hernández	Msc Ing. Héctor Llerena				
Linaires					
Nombre y Apellidos	Nombre y Apellidos				
			D	M	A
Firma	Firma		30	11	2017

2017	MODELO 1				
Mes	OSDE CONSTRUCCION Y MONTAJE CUBACONS				
6	DATOS PARA ELABORAR LOS ESTADOS FINANCIEROS				
Entidad:	Empresa de Construcción y Montaje SS				
Reup:	126-0-12351				
	Descripción				
Código	Balance de Comprobación de Saldos de las Cuentas	Fila	BALANCE H/FECHA	APERTURA	
101	Efectivo en Caja	001	14,369.02	25,554.57	
0100	Fondo de dietas y Pagos Menores	002	1,700.00	1,700.00	
0200	Fondo para Cambios	003			
0300	Extraído para Nominas	004			
0400	Por Depositar en Banco	005			
0500	Cheques por Depositar	006	12,669.02	23,854.57	
0600	Efectivo extraído para salidas al exterior	007			
0700	Sellos	008			
0800	Combustible	009			
0900	Otras Tarjetas magnéticas	010			
0901	Cambio de Moneda	011			
0902	Extraído para Estimulación	012			
0999	Otros	013			
110	Efectivo en Banco u Otras Instituciones - Moneda Nacional	014	1,034.29	14,063.35	
115	Efectivo en Banco u Otras Instituciones – CUC o Moneda Extranjera	015			
120	Inversiones a Corto Plazo o Temporales	017			
130	Efectos por Cobrar a Corto Plazo - MN	018			
0010	Dentro del Organismo	019			
0020	Fuera del Organismo	020			
0030	En el Extranjero	021			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	022			
0050	Sector Cooperativo	023			
0060	Personas Naturales	024			
131	Efectos por Cobrar a Corto Plazo - CUC	025			
0010	Dentro del Organismo	026			
0020	Fuera del Organismo	027			
0030	En el Extranjero	028			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	029			
0050	Sector Cooperativo	030			
0060	Personas Naturales	031			
134	Cuentas en Participación	032			
135	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo - MN	033	106,700.25	162,033.99	
0010	Dentro del Organismo	034		19,743.22	
0020	Fuera del Organismo	035	106,700.25	142,290.77	
0030	En el Extranjero	036			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	037			

0050	Sector Cooperativo	038			
0060	Personas Naturales	039			
136	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo - CUC	040	1,300.00	6,077.24	
0010	Dentro del Organismo	041			
0020	Fuera del Organismo	042	1,300.00	6,077.24	
0030	En el Extranjero	043			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	044			
0050	Sector Cooperativo	045			
0060	Personas Naturales	046			
137	Cuentas por Cobrar – Contratista Principal MN	047			
0010	Dentro del Organismo	048			
0020	Fuera del Organismo	049			
0030	En el Extranjero	050			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	051			
0050	Sector Cooperativo	052			
0060	Personas Naturales	053			
138	Cuentas por Cobrar – Contratista Principal CUC	054			
0010	Dentro del Organismo	055			
0020	Fuera del Organismo	056			
0030	En el Extranjero	057			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	058			
0050	Sector Cooperativo	059			
0060	Personas Naturales	060			
140	Pagos por Cuenta de Terceros	061			
141	Participación de Reaseguradores por Siniestros Pendientes	062			
142	Préstamos y otras Operaciones crediticias a cobrar a Corto Plazo	063			
143	Suscriptores de Bonos	064			
144	Bonos Emitidos en Cartera	065			
146	Pagos Anticipados a Suministradores - MN	066	47,513.29	24,935.09	
0010	Dentro del Organismo	067	7,414.90	9,058.15	
0020	Fuera del Organismo	068	40,098.39	15,876.94	
0030	En el Extranjero	069			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	070			
0050	Sector Cooperativo	071			
0060	Personas Naturales	072			
147	Pagos Anticipados a Suministradores - CUC	073	4,099.01	17,023.79	
0010	Dentro del Organismo	074	3,612.75	9,685.71	
0020	Fuera del Organismo	075	486.26	7,338.08	
0030	En el Extranjero	076			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	077			
0050	Sector Cooperativo	078			
0060	Personas Naturales	079			
150	Pagos Anticipados del Proceso Inversionista - MN	080			
151	Pagos Anticipados del Proceso Inversionista - CUC	081			
152	Pagos Anticipados para compras de Activos Fijos	082			
153	Materiales Anticipados del Proceso Inversionista	083			
0010	Dentro del Organismo	084			
0020	Fuera del Organismo	085			
0030	En el Extranjero	086			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	087			
0050	Sector Cooperativo	088			
0060	Personas Naturales	089			
161	Anticipos a Justificar	090	4,015.71	1,131.60	

0010	Dieta y pagos menores	091			
0020	Combustibles	092	4,015.71	1,131.60	
0030	Otros	093			
164	Adeudos del Presupuesto del Estado	094			
0001	Impuesto sobre Ventas	095			
0002	Impuesto sobre los Servicios Públicos	096			
0003	Aranceles de Aduana	097			
0004	Impuesto sobre Utilidades	098			
0005	Impuesto sobre Ingresos Personales	099			
0006	Impuesto sobre los Recursos	100			
0007	Otros Impuestos	101			
0008	Contribuciones	102			
0009	Tasas	103			
0010	Ingresos No Tributarios	104			
0011	Rentas de la Propiedad	105			
0012	Transferencias Corrientes	106			
0013	Ingresos de Operaciones	107			
0014	Recursos Propios de Capital	108			
0015	Transferencias de Capital	109			
0016	Otros Recursos Financieros	110			
0020	Invalidez Parcial	111			
0030	Licencia de Maternidad	112			
0040	Reintegro de Aporte de Microbrigada	113			
0090	Otros	114			
167	Adeudos del Órgano u Organismo	115			
0001	Subsidio a producto	116			
0002	Conservación y Preservación Embarcaciones	117			
0003	Almacenamiento y conservación de Equipos del INRE	118			
0005	Otros	119			
173	Ingresos Acumulados por Cobrar	120			
181	Dividendos y Participaciones por Cobrar	121			
182	Ingresos Acumulados por Cobrar - Reaseguros Aceptados	122			
183	Materias Primas y Materiales	123	1,016,397.05	997,274.82	
0001	Inventario (Insumo)	124	954,124.11	935,148.70	
0002	Reservas Movilizativas	125	62,272.94	62,126.12	
184	Combustibles y Lubricantes	126	38,913.06	24,045.96	
185	Partes y Piezas de Repuesto	127	24,139.34	28,827.28	
186	Envases y Embalajes	128			
187	Útiles, Herramientas, Otros	129	229,157.57	208,886.85	
0100	En Almacén	130	47,616.29	31,241.90	
0200	En Uso	131	181,541.28	177,644.95	
188	Producción Terminada	132	2,890,516.60	2,540,144.52	
0020	Producción y Ventas	133	2,890,516.60	2,540,144.52	
0040	Otros Aumentos	134			
0050	Otras Disminuciones	135			
0099	Contrapartida ( Opcional)	136			
189	Mercancías para la Venta	137			
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	138			
0002	Compras	139			
0003	Ventas	140			
0004	Variación por otros conceptos	141			
190	Medicamentos	142			
191	Base Material de Estudio	143			

0001	En almacén	144			
0002	En Uso	145			
192	Vestuario y Lencería	146			
193	Alimentos	147			
194	Inventarios de Mercancías de Importación	148			
195	Inventarios de Mercancías de Exportación	149			
196	Producción para Insumo o Autoconsumo	150			
0020	Producción	151			
0030	Traspaso a Producciones en Proceso	152			
0040	Otros Aumentos	153			
0050	Otras Disminuciones	154			
0099	Contrapartida ( Opcional)	155			
205	Otros Inventarios	156			
208	Inventarios Ociosos	157	46,787.83	50,949.33	
209	Inventarios de Lento Movimiento	158			
211	Créditos Documentarios	159			
215	Efectos por Cobrar a Largo Plazo - MN	160			
0010	Dentro del Organismo	161			
0020	Fuera del Organismo	162			
0030	En el Extranjero	163			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	164			
0050	Sector Cooperativo	165			
0060	Personas Naturales	166			
216	Efectos por Cobrar a Largo Plazo - CUC	167			
0010	Dentro del Organismo	168			
0020	Fuera del Organismo	169			
0030	En el Extranjero	170			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	171			
0050	Sector Cooperativo	172			
0060	Personas Naturales	173			
218	Cuentas por Cobrar a Largo Plazo - MN	174			
0010	Dentro del Organismo	175			
0020	Fuera del Organismo	176			
0030	En el Extranjero	177			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	178			
0050	Sector Cooperativo	179			
0060	Personas Naturales	180			
219	Cuentas por Cobrar a Largo Plazo - CUC	181			
0010	Dentro del Organismo	182			
0020	Fuera del Organismo	183			
0030	En el Extranjero	184			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	185			
0050	Sector Cooperativo	186			
0060	Personas Naturales	187			
221	Préstamos concedidos a Cobrar a Largo Plazo	188			
225	Inversiones a Largo Plazo o Permanentes	189			
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	190			
0002	Compras	191			
0003	Liquidación	192			
240	Activos Fijos Tangibles	193	10,017,856.22	9,957,186.76	
252	Fondos Bibliotecarios	194			
253	Medios y Equipos para Alquilar	195			
254	Monumentos y Obras de Arte	196			

255	Activos Fijos Intangibles	197		
264	Activos Fijos Intangibles en Proceso	198		
0001	Saldo al Inicio del año	199		
0010	Operaciones del año	200		
0998	Trasposos a Gastos por Faltantes y Perdidas	201		
0999	Trasposos a Activos fijos Intangibles	202		
265	Inversiones en Proceso	203	476,364.89	407,353.94
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	204	407,353.94	407,353.94
0010	Construcción y Montaje	205	88,633.36	
0020	Equipos	206	6,141.00	
0030	Otros Gastos	207		
0050	Fomentos Agrícolas	208		
0060	Fomentos y Desarrollo Mineros	209		
0070	Fomentos y Desarrollo Forestales	210		
0100	Otros no Especificados	211		
0200	Fondo de Fomento Desarrollo Ganadero	212		
0999	Traspaso a Activos Fijos Tangibles	213	25,763.41	
279	Plan de Preparación de Inversión	214		
0001	Saldo al Inicio del año	215		
0010	Construcción y Montaje	216		
0020	Equipos	217		
0030	Otros	218		
0998	Traspaso a gastos del Proceso Inversionista	219		
280	Equipos por Instalar y Materiales para el Proceso Inversionista	220		
290	Adquisición de Activos Fijos Tangibles Nuevos	221		
0100	Compras del Ejercicio	222	103,320.31	
0300	Adquisición del Periodo por Donaciones	223		
0999	Traslado a Activos Fijos Tangibles	224	103,320.31	
291	Compra de Activos Fijos Tangibles de Uso	225		
0100	Compra del Periodo	226		
0300	Adquisición del Periodo por Donaciones	227		
0999	Traslado a Activos Fijos Tangibles	228		
292	Compra de Activos Fijos Intangibles	229		
0100	Compras del Ejercicio	230		
0300	Adquisición del periodo por donaciones	231		
0999	Traslado a Activos Fijos Intangibles	232		
300	Gastos de Producción y Servicios Diferidos	233		
0010	Saldo al Inicio	234		
0020	Gastos por Elementos del Periodo ( *)	235		
0030	Amortización de Gastos	236		
306	Gastos Financieros Diferidos	237		
0010	Saldo al Inicio	238		
0020	Gastos Diferidos	239		
0030	Amortización de Gastos	240		
310	Gastos del Proceso Inversionista Diferidos	241		
0010	Saldo al Inicio	242		
0020	Gastos del Periodo	243		
0030	Amortización de Gastos	244		
312	Gastos por Faltantes y Perdidas Diferidos	245		
0010	Saldo al Inicio del año	246		
0020	Gastos del periodo	247		
0030	Amortización de gastos a las cuentas de gastos por perdidas y faltantes	248		

330	Pérdidas en Investigación	249		
0010	Pérdidas por Deterioro	250		
0020	Pérdidas en Cosecha	251		
0030	Pérdidas Cuentas por Cobrar	252		
0040	Pérdidas por Siniestros	253		
0050	Otros	254		
332	Faltantes de Bienes en Investigación	255		
0010	Medios Monetarios	256		
0020	Medios Materiales	257		
0030	Activos Fijos Tangibles	258		
0040	Equipos por Instalar y Materiales para la Inversión	259		
0050	Otros	260		
334	Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes - MN	261	19,516.03	34,637.95
0010	Ventas a Entidades	262		
0020	Deudas a Trabajadores	263	2,675.65	7,937.51
0030	Reclamaciones	264		
0040	Responsabilidad Material	265		
0050	Sector Cooperativo	266		
0060	Personas Naturales	267		
0099	Otros	268	16,840.38	26,700.44
335	Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes - CUC	269		
0010	Ventas a Entidades	270		
0020	Deudas a Trabajadores	271		
0030	Reclamaciones	272		
0040	Responsabilidad Material	273		
0050	Sector Cooperativo	274		
0060	Personas Naturales	275		
0099	Otros	276		
342	Cuentas por Cobrar - Compra de Monedas	277		
343	Cuentas por Cobrar Diversas del Proceso Inversionista	278		
346	Efectos por Cobrar en Litigio	279		
0010	Dentro del Organismo	280		
0020	Fuera del Organismo	281		
0030	En el Extranjero	282		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	283		
0050	Sector Cooperativo	284		
0060	Personas Naturales	285		
347	Cuentas por Cobrar en Litigio	286	135.35	2,190.73
0010	Dentro del Organismo	287		
0020	Fuera del Organismo	288	135.35	2,190.73
0030	En el Extranjero	289		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	290		
0050	Sector Cooperativo	291		
0060	Personas Naturales	292		
348	Efectos Por Cobrar Protestados	293		
0010	Dentro del Organismo	294		
0020	Fuera del Organismo	295		
0030	En el Extranjero	296		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	297		
0050	Sector Cooperativo	298		
0060	Personas Naturales	299		
349	Cuentas por Cobrar en Proceso Judicial	300		
0010	Dentro del Organismo	301		

0020	Fuera del Organismo	302		
0030	En el Extranjero	303		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	304		
0050	Sector Cooperativo	305		
0060	Personas Naturales	306		
354	Depósitos y Fianzas	307		
363	Bonos Redimidos	308		
364	Fondo de Amortización de Bonos Efectivos y Valores	309		
365	Efectos por Cobrar Descontados	310		
0100	Moneda Nacional	311		
0200	CUC	312		
366	Desgaste de Base Material de Estudio	313		
367	Desgaste de vestuario y lencería	314		
369	Provisión para Cuentas Incobrables	315		
370	Descuento Comercial e Impuestos	316		
373	Desgaste de Útiles y Herramientas	317	90,771.25	88,823.42
374	Otras Provisiones Reguladoras de Activos	318		
375	Depreciación de Activos Fijos Tangibles	319	5,509,834.38	5,250,340.81
389	Desgastes de Medios y Equipos para Alquilar	320		
390	Amortización de Activos Fijos Intangibles	321		
400	Sobregiro Bancario	322		
401	Efectos por Pagar a Corto Plazo - MN	323		
0010	Dentro del Organismo	324		
0020	Fuera del Organismo	325		
0030	En el Extranjero	326		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	327		
0050	Sector Cooperativo	328		
0060	Personas Naturales	329		
402	Efectos por Pagar a Corto Plazo - CUC	330		
0010	Dentro del Organismo	331		
0020	Fuera del Organismo	332		
0030	En el Extranjero	333		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	334		
0050	Sector Cooperativo	335		
0060	Personas Naturales	336		
405	Cuentas por Pagar a Corto Plazo - MN	337	335,774.87	305,007.02
0010	Dentro del Organismo	338	275,926.15	266,569.98
0020	Fuera del Organismo	339	59,848.72	38,437.04
0030	En el Extranjero	340		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	341		
0050	Sector Cooperativo	342		
0060	Personas Naturales	343		
406	Cuentas por Pagar a Corto Plazo - CUC	344	4,531.27	6,749.55
0010	Dentro del Organismo	345	4,366.47	6,749.55
0020	Fuera del Organismo	346	164.80	
0030	En el Extranjero	347		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	348		
0050	Sector Cooperativo	349		
0060	Personas Naturales	350		
411	Cuentas por Pagar Subcontrata - MN	351		
0010	Dentro del Organismo	352		
0020	Fuera del Organismo	353		
0030	En el Extranjero	354		

0040	Dentro del Grupo Empresarial	355			
0050	Sector Cooperativo	356			
0060	Personas Naturales	357			
412	Cuentas por Pagar Subcontrata - CUC	359			
0010	Dentro del Organismo	360			
0020	Fuera del Organismo	361			
0030	En el Extranjero	362			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	363			
0050	Sector Cooperativo	364			
0060	Personas Naturales	365			
416	Cobros por Cuenta de Terceros	366			
417	Dividendo y Participaciones por Pagar	367			
418	Cuentas en Participación	368			
421	Cuentas por Pagar Activos Fijos Tangibles - MN	369		89,197.89	
0010	Dentro del Organismo	370		45,893.90	
0020	Fuera del Organismo	371		43,303.99	
0030	En el Extranjero	372			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	373			
0050	Sector Cooperativo	374			
0060	Personas Naturales	375			
422	Cuentas por Pagar Activos Fijos Tangibles - CUC	376		35,975.69	
0010	Dentro del Organismo	377		100.46	
0020	Fuera del Organismo	378		35,875.23	
0030	En el Extranjero	379			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	380			
0050	Sector Cooperativo	381			
0060	Personas Naturales	382			
425	Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista - MN	383			
0010	Dentro del Organismo	384			
0020	Fuera del Organismo	385			
0030	En el Extranjero	386			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	387			
0050	Sector Cooperativo	388			
0060	Personas Naturales	389			
426	Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista - CUC	390			
0010	Dentro del Organismo	391			
0020	Fuera del Organismo	392			
0030	En el Extranjero	393			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	394			
0050	Sector Cooperativo	395			
0060	Personas Naturales	396			
430	Cobros Anticipados	397	174,550.64	194,432.63	
0100	Moneda Nacional	398	169,003.94	191,339.47	
0200	CUC	399	5,546.70	3,093.16	
0300	Moneda Extranjera	400			
434	Materiales Recibidos de forma Anticipada	401			
435	Depósitos Recibidos	402			
440	Obligaciones con el Presupuesto del Estado	403	66,762.89	80,770.00	
0001	Impuesto sobre Ventas	404			
0002	Impuesto sobre los Servicios Públicos	405			
0003	Aranceles de Aduana	406			
0004	Impuesto sobre Utilidades	407			
0005	Impuesto sobre Ingresos Personales	408			

0006	Impuesto sobre los Recursos	409	14,048.67	26,696.97	
0007	Otros Impuestos	410	1,533.07	2,997.30	
0008	Contribuciones	411	49,900.44	49,254.16	
0009	Tasas	412			
0010	Ingresos No Tributarios	413	1,280.71	1,821.57	
0011	Rentas de la Propiedad	414			
0012	Transferencias Corrientes	415			
0013	Ingresos de Operaciones	416			
0014	Recursos Propios de Capital (Unidad Presupuestada)	417			
0015	Transferencias de Capital (Empresas)	418			
0016	Otros Recursos Financieros	419			
450	Obligaciones con el Órgano u Organismo	420			
455	Nóminas por Pagar	421	228,332.27	82,532.63	
460	Retenciones por Pagar	422	165.00	191.80	
470	Préstamos Recibidos - Operaciones Corrientes	423			
0100	Moneda Nacional	424			
0200	CUC	425			
472	Préstamos Recibidos de Inversiones	426			
0100	Moneda Nacional	427			
0200	CUC	428			
480	Gastos Acumulados por Pagar	429			
492	Provisión para Vacaciones	430	143,544.50	97,671.51	
493	Otras Provisiones Operacionales	431			
0001	Innovaciones y Racionalizaciones	432			
0003	Otros	433			
0004	Provisión para Inversiones	434			
500	Provisión para Pagos de los Subsidios de Seguridad Social a Corto Plazo	435	16,528.11	7,993.35	
501	Fondo de Compensación para Desbalances Financieros (uso exclusivo de la OSDE)	436			
510	Efectos por Pagar a Largo Plazo - MN	437			
0010	Dentro del Organismo	438			
0020	Fuera del Organismo	439			
0030	En el Extranjero	440			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	441			
0050	Sector Cooperativo	442			
0060	Personas Naturales	443			
511	Efectos por Pagar a Largo Plazo - CUC	444			
0010	Dentro del Organismo	445			
0020	Fuera del Organismo	446			
0030	En el Extranjero	447			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	448			
0050	Sector Cooperativo	449			
0060	Personas Naturales	450			
515	Cuentas por Pagar a Largo Plazo - MN	451			
0010	Dentro del Organismo	452			
0020	Fuera del Organismo	453			
0030	En el Extranjero	454			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	455			
0050	Sector Cooperativo	456			
0060	Personas Naturales	457			
516	Cuentas por Pagar a Largo Plazo - CUC	458			
0010	Dentro del Organismo	459			

0020	Fuera del Organismo	460			
0030	En el Extranjero	461			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	462			
0050	Sector Cooperativo	463			
0060	Personas Naturales	464			
520	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Operaciones Corrientes MN	465			
521	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Operaciones Corrientes CUC	466			
522	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Inversiones MN	467			
523	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Inversiones CUC	468			
525	Obligaciones a Largo Plazo - MN	469			
0010	Dentro del Organismo	470			
0020	Fuera del Organismo	471			
0030	En el Extranjero	472			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	473			
0050	Sector Cooperativo	474			
0060	Personas Naturales	475			
526	Obligaciones a Largo Plazo - CUC	476			
0010	Dentro del Organismo	477			
0020	Fuera del Organismo	478			
0030	En el Extranjero	479			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	480			
0050	Sector Cooperativo	481			
0060	Personas Naturales	482			
533	Otras Provisiones a Largo Plazo	483			
540	Bonos a pagar	484			
541	Bonos Suscritos	485			
545	Ingresos Diferidos	486			
549	Ingresos Diferidos por Donaciones Recibidas	487			
555	Sobrantes en Investigación	488			
0010	Inventarios	489			
0020	Medios Monetarios	490			
0030	Activos Fijos Tangibles	491			
0040	Equipos por Instalar y materiales para Inversiones	492			
0050	Cuentas por Pagar	493			
0090	Otros	494			
565	Cuentas por Pagar Diversas - MN	495	538.71	64.35	
0010	Dentro del Organismo	496		64.35	
0020	Fuera del Organismo	497	356.69		
0030	En el Extranjero	498			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	499			
0050	Sector Cooperativo	500			
0060	Personas Naturales	501			
0070	A trabajadores	502	182.02		
0999	Otros	503			
566	Cuentas por Pagar Diversas - CUC	504			
0010	Dentro del Organismo	505			
0020	Fuera del Organismo	506			
0030	En el Extranjero	507			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	508			
0050	Sector Cooperativo	509			
0060	Personas Naturales	510			
0070	A trabajadores	511			
0999	Otros	512			

569	Cuentas por Pagar - Compra de Moneda	513		
570	Ingresos de Periodos Futuros	514		
575	Obligaciones con el Presupuesto del Estado por garantía activada	515		
600	Inversión Estatal (Sector Público) o Patrimonio	516	8,322,599.90	8,322,599.90
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	517	8,322,599.90	8,322,599.90
0002	Aumentos	518		
0003	Disminuciones	519		
613	Revalorización de Activos Fijos Tangibles (Sector Público y Privado)	520		
617	Recursos Recibidos (Sector Público)	521		
0100	Inversiones Materiales	522		
0200	Capital de Trabajo	523		
619	Recursos Entregados	524		
620	Donaciones Recibidas – Nacionales	525		
621	Donaciones Recibidas – Exterior	526		
626	Donaciones Entregadas – Nacionales	527		
627	Donaciones Entregadas – Exterior	528		
630	Utilidades Retenidas	529		
635	Subvención por Pérdida	530		
640	Pérdida	531		
0100	Pérdida Fiscal	532		
0200	Pérdida No fiscal	533		
645	Reserva para Contingencias y Pérdidas	534		
646	Otras Reservas Patrimoniales	535		
0100	Amortización de Créditos	536		
0200	Incremento de Capital de Trabajo	537		
0300	Inversiones	538		
0400	Desarrollo e investigación	539		
0500	Reservas de Capacitación	540		
0600	Financiamiento de Perdidas Contables de años anteriores	541		
0700	Fondo de Compensación	542		
0800	Por la Eficiencia Económica a los Trabajadores	543		
688	Fondo de Contravalor para Proyectos de Inversión	544		
690	Pagos a Cuenta de las Utilidades	545		
0100	Impuesto sobre Utilidades	546		
0200	Rendimiento de la Inversión	547		
691	Pagos a Cuentas de Dividendos	548		
696	Operaciones entre Dependencias	549	-173,731.97	
0100	Operaciones entre Dependencias – Débitos	550	10,110,068.57	
0200	Operaciones entre Dependencias – Créditos	551	10,283,800.54	
697	Revaluación de Inventarios	552		
698	Ganancia o Pérdida no Realizada	553		
699	Transitoria del Sistema Computarizado	554		
700	Producción Principal en Proceso	555		
0010	Saldo al Inicio del Año	556		
0020	Gastos del Periodo( *)	557		
0030	Aumentos	558		
0040	Disminución	559		
0050	Traspasso de Producción Terminada ( cta. 188, 196,810)	560		
701	Producciones Auxiliares en Proceso	561	94,657.39	60,032.78
0010	Saldo al Inicio del Año	562	60,032.78	60,032.78
0020	Gastos del Periodo ( * )	563	5,215,470.65	
0030	Aumentos	564		
0040	Disminución	565		

0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188)	566	5,180,846.04		
703	Producción Agrícola en Proceso	567			
0010	Saldo al Inicio del Año	568			
0020	Gastos del Periodo ( * )	569			
0030	Aumentos	570			
0040	Disminución	571			
0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188,196,810)	572			
704	Producción Animal	573			
0010	Saldo al Inicio del Año	574			
0020	Gastos del Periodo ( * )	575			
0030	Aumentos	576			
0040	Disminución	577			
0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188,196,810)	578			
725	Producciones Propias para Insumo	579			
0010	Saldo al Inicio del Año	580			
0020	Gastos del Periodo ( * )	581			
0030	Aumentos	582			
0040	Disminución	583			
0050	Traspaso de Producción en Proceso cta. 700	584			
0060	Traspaso a Inventario de Producciones Propias para Insumo ( cta. 196)	585			
726	Reparaciones Capitales con Medios Propios	586			
0010	Saldo al Inicio	587			
0020	Gastos del Periodo ( * )	588			
0030	Traspaso a Inversiones en Proceso ( 265)	589			
727	Inversiones con Medios Propios activos fijos intangibles	590			
0010	Saldo al Inicio del Año	591			
0020	Gastos del periodo	592			
0050	Traspasos a Inversiones en Proceso	593			
728	Inversiones con Medios Propios	594			
0010	Saldo al Inicio	595			
0020	Gastos del Periodo ( * )	596	94,774.36		
0030	Traspaso a Inversiones en Proceso ( 265)	597	94,774.36		
800	Devoluciones y Rebajas en Ventas - Producción	598			
0100	Moneda Nacional	599			
0200	CUC	600			
801	Devoluciones y Rebajas en Ventas - Mercancías	601			
0100	Moneda Nacional	602			
0200	CUC	603			
805	Impuesto por las Ventas	604			
810	Costo de Venta de la Producción	605	1,078,076.13		
814	Costo de Venta de las Mercancías	606			
818	Costo por Exportación de Servicios	607			
819	Gastos de Distribución y Ventas ( * )	608			
822	Gastos Generales y de Administración ( * )	609			
825	Gastos de Proyectos ( * )	610			
826	Gastos de Operación ( * )	611			
834	Gastos de Administración de la OSDE ( * )	612			
835	Gastos Financieros	613	14,812.16		
0010	Intereses Bancarios	614			
0020	Gastos, Servicios y Comisiones Bancarias	615	350.00		
0030	Multas, Sanciones, Indemnizaciones y Recargo por Apremio	616			
0040	Recargo por Mora de Naturaleza Tributaria	617			

0060	Provisiones para Cuentas Incobrables	618		
0070	Contribución Territorial para el Desarrollo Local	619	14,462.16	
0090	Otros	620		
839	Gastos por perdida de Tasa de Cambio	621		
840	Financiamiento Entregado a la OSDE	622	8,654.63	
841	Gastos por Estadía - Importadores	623		
0010	Estadía en Almacenaje	624		
0020	Estadía en devolución de los contenedores	625		
843	Gastos por Estadía - Otras Entidades	626		
0010	Sobrestadía en Almacenaje	627		
0020	Sobrestadía en devolución de los contenedores	628		
845	Gastos por Pérdidas	629		
0010	Bienes Materiales	630		
0020	Pérdidas en Cosechas	631		
0030	Pérdida en Venta Inventarios Ociosos	632		
0040	Valor residual de AFT dados de baja	633		
0050	Cancelación de Cuentas por Cobrar	634		
0060	de Años Anteriores	635		
0090	Otros	636		
849	Pérdidas por Desastres	637		
850	Gastos por Faltantes de Bienes	638		
0010	Inventarios	639		
0020	Medios Monetarios	640		
0030	Activos Fijos Tangibles	641		
0040	Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones	642		
0050	Otros	643		
855	Otros Impuestos, Tasas y Contribuciones	644	278,251.85	
0010	Impuesto sobre la Fuerza de Trabajo	645	73,956.79	
0020	Contribución a la Seguridad Social	646	183,137.16	
0030	Provisión a la Seguridad Social	647	21,157.90	
0040	Impuesto sobre el Transporte Terrestre	648		
0060	Tasas	649		
865	Gastos de Comedores y Cafeterías (*)	650		
866	Otros Gastos (*)	651	104,773.53	
0100	Gastos por Paralizaciones	652		
0200	Gastos por Movilizaciones	653		
0300	Otros Gastos	654	104,773.53	
867	Gastos de Eventos (*)	655		
873	Gastos de Recuperación de Desastres (*)	656		
900	Ventas de Producciones y Servicios	657	1,446,215.66	
0100	Moneda Nacional	658	1,338,882.67	
0200	CUC Refinanciamiento (el costo más el 10%)	659	107,332.99	
0300	CUC 100% Divisa	660		
901	Ventas de Mercancías	661		
0100	Moneda Nacional	662		
0200	CUC Refinanciamiento (el costo más el 10%)	663		
0300	CUC 100% Divisa	664		
914	Venta de Bienes con destino a las Exportación	665		
915	Venta por Exportación de Servicios	666		
916	Subvenciones	667		
920	Ingresos Financieros	668		
0010	Cancelaciones de Cuentas por Pagar	669		
0020	Comisión de Mercancía en Consignación	670		

0030	Fluctuaciones de Tasas	671		
0040	Bonificaciones	672		
0050	Otros	673		
923	Financiamiento Recibido de las Empresas	674		
924	Ingresos por Variación de Tasa de Cambio	675		
925	Ingresos por Dividendos Ganados	676		
926	Ingresos por Estadía (navieras y operadores)	677		
928	Ingresos por Recobro de Estadía (Importación)	678		
930	Ingresos por Sobrantes de Bienes	679		
0010	Inventarios	680		
0020	Medios Monetarios	681		
0030	Activos Fijos Tangibles	682		
0040	Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones	683		
0050	Utilidad en Autoconsumo	684		
0060	de Años Anteriores	685		
0070	Otros	686		
950	Ingresos de Comedores y Cafeterías	687		
951	Otros Ingresos	688	4,159.78	
953	Ingresos por Donaciones Recibidas	689		
Debe	Suma de las Cuentas Deudoras	690	16,344,309.23	14,562,350.55
Haber	Suma de las Cuentas Acreedoras	691	16,344,309.23	14,562,350.55
Difer_D-H	Diferencia del Debe y Haber	692	0.00	0.00
Estado	Estado del Balance Comprobación de Saldos	693	Cuadre	Cuadre
Resulta	Resultado	694	-34,192.86	
Util	Utilidad	695		
Perd	Pérdida	696	34,192.86	
Gastos por elementos				
PyE-Gas	Total de Gastos por Elementos	02	4,647,606.32	
1000	Materias Primas y Materiales	03	2,074,325.08	
2000	Partes y Piezas de Repuesto	04	24,178.58	
3000	Combustibles y Lubricantes	05	148,862.53	
4000	Energía	06	69,383.09	
5000	Salario	07	1,417,729.04	
0010	Salario Escala	08	463,023.31	
0020	Pagos Adicional del Perfeccionamiento Empresarial	09	137,665.08	
0030	Otros Pagos Adicionales	10	315,426.67	
0040	Pago por Resultado	11	384,159.31	
0060	Acumulación de Vacaciones (9.09%)	13	117,454.67	
7000	Depreciación y Amortización	14	340,237.64	
0010	Depreciación por Reposición de los AFT	15	340,237.64	
0030	Amortización de Inversiones en Explotación	16		
0040	Amortización de Activos Fijos Intangibles	17		
0050	Amortización de Medios Amortizables	18		
8000	Otros Gastos Monetarios	20	572,890.36	
8101	Servicios Comprados entre Entidades	22	525,049.59	
8102	Servicios de Mantenimiento y Reparación Constructivo	23		
8103	Reparación y Mantenimiento de Viales	24		
8104	Servicios de Mantenimiento y Reparaciones Corrientes	25		
8105	Gastos por Importación de Servicios	26		
8200	Viaticos	27	1,601.00	
8300	Otros Gastos	28	46,239.77	
Datos de la				

Producción					
PrdMercC	Producción Mercantil al Costo	01			
PrdMercV	Producción Mercantil al Valor	02	1,446,215.66		
PrdBrutaC	Producción de Bienes y Servicios al Costo	03			
PrdBrutaV	Producción de Bienes y Servicios al Valor	04	1,930,146.49		
Distribución de Utilidades					
Ut_Cont	Utilidad del Periodo Contable	01	-34,192.86		
G_no_D	Más: Gastos no Deducibles	02			
F_PF_EA	Menos: Financiamiento para Pérdida Fiscal Ejercicios Anteriores	03			
Res-CyP	Reserva para Contingencias y Pérdidas	04			
Base_Imp	Base Imponible para Impuestos	05			
Imp	Impuesto sobre Utilidades del Ejercicio Actual	07			
Ut_d_I	Utilidad del Periodo d/ Impuesto	08	-34,192.86		
INT_Renta	Ingresos No Tributarios por Rendimiento de la Inversión del Ejercicio Actual	09			
Ut_R_E_A	Utilidad Retenida del Ejercicio Actual	10	-34,192.86		
Obligaciones con el Presupuesto del Estado					
Saldo_440	Saldo Cuenta 440 al Cierre del Periodo	01	66,762.89	80,770.00	
Suma_OP	Suma de las Declaradas Dentro y Fuera de Término	02	66,762.89	80,770.00	
Obl_e_T	Dentro de Término	03	66,762.89	80,770.00	
Obl_f_T	Fuera de Término	04			
Obl_f_Ej	- Año Actual (Que se Vencieron Posterior al inicio del Ejercicio)	05			
Obl_f_Ant	- Año Anterior (Que estaban Vencidas al Inicio del Ejercicio)	06			
Cuentas Memorando					
010	Producción en Proceso al Valor	01			
011	Producción Terminada al Valor	02			
012	Inventario de producción terminada propia para insumo	03			
013	Provisión para Inversiones	04	340,237.64		
	de ello: Utilización de la Provisión				
027	Inventarios en Consignación	05			
028	Inventarios Estatales	06			
033	Gastos Sociales - Decreto 91	07			
Movimientos de la Cuenta de Inversión Estatal					
600-SI	Saldo al Inicio del Año	01	8,322,599.90		
600+C	Más Créditos:	02			
600-01	Recepción de Recursos por Reestructuración Administrativa	03			
600-02	Recepción de Inversiones Materiales por concluir el proceso inversionista	04			
600-03	Avalúo o tasación que Incrementa el valor de los Activos Fijos Tangibles	05			
600-04	Sobrantes de Activos Fijos Tangibles	06			
600-05	Utilización de las Reservas Patrimoniales	07			
600-06	Inversión Financiera por cuenta del Presupuesto del Estado	08			
600-07	Traslado al final del año del saldo de la Cuenta 617 - Recursos Recibidos	09			
600-08	Traslado Final del año de los saldos de las cuentas 620 a 627	10			
600-09	Utilización de la Provisión para Inversiones	11			
600-10	Recuperación de faltantes cancelados de Activos Fijos Tangibles	12			

600-11	Traslado al final del año del saldo de la cuenta 696 - Operaciones entre Dependencias - Crédito	13			
600-12	Otros Créditos	14			
600-D	Menos Débitos:	15			
600-51	Traslado autorizado de recursos por reestructuración administrativa	16			
600-52	Traslado autorizado de Activos Fijos Tangibles en ejecución por conclusión del proceso inversionista	17			
600-53	Avalúo o Tasación que disminuye valor	18			
600-54	Amortización de Gastos Diferidos a Largo Plazo - Inversiones	19			
600-55	Liquidación de Inversiones Financieras por cuenta del Presupuesto del Estado	20			
600-56	Bajas de Activos Fijos Tangibles	21			
600-57	Reclasificación de Activos Fijos Tangibles como inventarios	22			
600-60	Recursos del Presupuesto del Estado para inversiones no utilizados	23			
600-61	Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones vendidos o utilizados en la empresa	24			
600-62	Cancelación de Activos Fijos Tangibles e Inversiones Materiales descontinuados	25			
600-63	Traslado al final del año del saldo de la cuenta 696 - Operaciones entre Dependencias - Débito	26			
600-64	Traslado al final del año del saldo de la Cuenta 619 - Recursos Entregados	27			
600-65	Traslado Final del año de los saldos de las cuentas 626 y 627	28			
600-66	Otros Débitos	29			
600-SF	Saldo en esta Fecha	30	8,322,599.90		
Indicadores adicionales de las Compras					
CmpTotal	Compras Totales del Ejercicio	01	2,716,405.92		
CmpMerc	Compras de Mercancías para la Venta del Ejercicio	02			
Indicadores adicionales para el Exceso (Defecto) de Medios					
Exc-NFF	Norma Financiera Financiada	01			
Exc-RA	Recursos para Reservas Movilizativas	02			
Indicadores adicionales del Promedio de Trabajadores					
PTM	Promedio de Trabajadores Mes	01	321		
PTA	Promedio de Trabajadores Acumulado	02	316		
Obligaciones por Cobrar y Ventas			MN	CUC Cuba	CUC Exterior
CxC_135	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (135+136+137+138)	01	106,700.25	1,300.00	
CxC_Desg	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (Desglose)	02	106,700.25	1,300.00	
CxC_O	De ellas: Dentro del Organismo	03			
CxC_NV	No Vencidas	04	106,700.25	1,300.00	

CxC_V	Vencidas	05			
CxC_31_60	Hasta 60 días	06			
CxC_61_90	De 61 a 90 días	07			
CxC_91_M	Más de 90 días	08			
CxC_V_O	Vencidas Dentro del Organismo	09			
Exc_130	Efectos por Cobrar a Corto Plazo (130 y 131)	10			
CxC_L	Cuentas por Cobrar en Litigio (347)	11	135.35		
CxC_PJ	Cuentas por Cobrar en Proceso Judicial (349)	12			
Exc_L	Efectos por Cobrar en Litigio (346)	13			
Exc_P	Efectos por Cobrar Protestados (348)	14			
CxC_PJ_SP	Saldos de Sentencias Pendientes	15			
VN	Ventas Netas	16	1,338,882.67	107,332.99	
Cv	Contravalor	17			
Obligaciones por Pagar			MN	CUC Cuba	CUC Exterior
CxP_405	Cuentas por Pagar a Corto Plazo (405+406+411+412)	01	335,774.87	4,531.27	
CxP_Desg	Cuentas por Pagar a Corto Plazo (Desglose)	02	335,774.87	4,531.27	
CxP_O	De ellas: Dentro del Organismo	03	275,926.15	4,366.47	
CxP_NV	No Vencidas	04	308,499.26	4,531.27	
CxP_V	Vencidas	05	27,275.61		
CxP_31_60	Hasta 60 días	06	27,275.61		
CxP_61_90	De 61 a 90 días	07			
CxP_91_180	De 91 180 días	08			
CxP_181_M	Más de 180 días	09			
CxP_V_O	Vencidas Dentro del Organismo	10			
Exp_401	Efectos por Pagar a Corto Plazo (401 y 402)	11			
Año	Menu				
2017	MODELO 1				
Mes	OSDE CONSTRUCCION Y MONTAJE CUBACONS				
4	DATOS PARA ELABORAR LOS ESTADOS FINANCIEROS				
Entidad:	Empresa de Construcción y Montaje SS				
Reup:	126-0-12351				
	Descripción				
Código	Balance de Comprobación de Saldos de las Cuentas	Fila	BALANCE H/FECHA	APERTURA	
101	Efectivo en Caja	001	63,910.12	25,554.57	
0100	Fondo de dietas y Pagos Menores	002	1,700.00	1,700.00	
0200	Fondo para Cambios	003			
0300	Extraído para Nominas	004			
0400	Por Depositar en Banco	005			
0500	Cheques por Depositar	006	62,210.12	23,854.57	
0600	Efectivo extraído para salidas al exterior	007			
0700	Sellos	008			
0800	Combustible	009			
0900	Otras Tarjetas magnéticas	010			
0901	Cambio de Moneda	011			
0902	Extraído para Estimulación	012			
0999	Otros	013			
110	Efectivo en Banco u Otras Instituciones - Moneda Nacional	014	32,493.27	14,063.35	
115	Efectivo en Banco u Otras Instituciones – CUC o Moneda Extranjera	015			
120	Inversiones a Corto Plazo o Temporales	017			
130	Efectos por Cobrar a Corto Plazo - MN	018			
0010	Dentro del Organismo	019			

0020	Fuera del Organismo	020		
0030	En el Extranjero	021		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	022		
0050	Sector Cooperativo	023		
0060	Personas Naturales	024		
131	Efectos por Cobrar a Corto Plazo - CUC	025		
0010	Dentro del Organismo	026		
0020	Fuera del Organismo	027		
0030	En el Extranjero	028		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	029		
0050	Sector Cooperativo	030		
0060	Personas Naturales	031		
134	Cuentas en Participación	032		
135	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo - MN	033	183,178.16	162,033.99
0010	Dentro del Organismo	034	83.38	19,743.22
0020	Fuera del Organismo	035	183,094.78	142,290.77
0030	En el Extranjero	036		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	037		
0050	Sector Cooperativo	038		
0060	Personas Naturales	039		
136	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo - CUC	040	6,166.92	6,077.24
0010	Dentro del Organismo	041		
0020	Fuera del Organismo	042	6,166.92	6,077.24
0030	En el Extranjero	043		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	044		
0050	Sector Cooperativo	045		
0060	Personas Naturales	046		
137	Cuentas por Cobrar – Contratista Principal MN	047		
0010	Dentro del Organismo	048		
0020	Fuera del Organismo	049		
0030	En el Extranjero	050		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	051		
0050	Sector Cooperativo	052		
0060	Personas Naturales	053		
138	Cuentas por Cobrar – Contratista Principal CUC	054		
0010	Dentro del Organismo	055		
0020	Fuera del Organismo	056		
0030	En el Extranjero	057		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	058		
0050	Sector Cooperativo	059		
0060	Personas Naturales	060		
140	Pagos por Cuenta de Terceros	061		
141	Participación de Reaseguradores por Siniestros Pendientes	062		
142	Préstamos y otras Operaciones crediticias a cobrar a Corto Plazo	063		
143	Suscriptores de Bonos	064		
144	Bonos Emitidos en Cartera	065		
146	Pagos Anticipados a Suministradores - MN	066	52,099.15	24,935.09
0010	Dentro del Organismo	067	9,843.91	9,058.15
0020	Fuera del Organismo	068	42,255.24	15,876.94
0030	En el Extranjero	069		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	070		
0050	Sector Cooperativo	071		

0060	Personas Naturales	072			
147	Pagos Anticipados a Suministradores - CUC	073	10,870.31	17,023.79	
0010	Dentro del Organismo	074	10,837.93	9,685.71	
0020	Fuera del Organismo	075	32.38	7,338.08	
0030	En el Extranjero	076			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	077			
0050	Sector Cooperativo	078			
0060	Personas Naturales	079			
150	Pagos Anticipados del Proceso Inversionista - MN	080			
151	Pagos Anticipados del Proceso Inversionista - CUC	081			
152	Pagos Anticipados para compras de Activos Fijos	082			
153	Materiales Anticipados del Proceso Inversionista	083			
0010	Dentro del Organismo	084			
0020	Fuera del Organismo	085			
0030	En el Extranjero	086			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	087			
0050	Sector Cooperativo	088			
0060	Personas Naturales	089			
161	Anticipos a Justificar	090	1,938.80	1,131.60	
0010	Dieta y pagos menores	091			
0020	Combustibles	092	1,938.80	1,131.60	
0030	Otros	093			
164	Adeudos del Presupuesto del Estado	094			
0001	Impuesto sobre Ventas	095			
0002	Impuesto sobre los Servicios Públicos	096			
0003	Aranceles de Aduana	097			
0004	Impuesto sobre Utilidades	098			
0005	Impuesto sobre Ingresos Personales	099			
0006	Impuesto sobre los Recursos	100			
0007	Otros Impuestos	101			
0008	Contribuciones	102			
0009	Tasas	103			
0010	Ingresos No Tributarios	104			
0011	Rentas de la Propiedad	105			
0012	Transferencias Corrientes	106			
0013	Ingresos de Operaciones	107			
0014	Recursos Propios de Capital	108			
0015	Transferencias de Capital	109			
0016	Otros Recursos Financieros	110			
0020	Invalidez Parcial	111			
0030	Licencia de Maternidad	112			
0040	Reintegro de Aporte de Microbrigada	113			
0090	Otros	114			
167	Adeudos del Órgano u Organismo	115			
0001	Subsidio a producto	116			
0002	Conservación y Preservación Embarcaciones	117			
0003	Almacenamiento y conservación de Equipos del INRE	118			
0005	Otros	119			
173	Ingresos Acumulados por Cobrar	120			
181	Dividendos y Participaciones por Cobrar	121			
182	Ingresos Acumulados por Cobrar - Reaseguros Aceptados	122			
183	Materias Primas y Materiales	123	1,132,043.28	997,274.82	
0001	Inventario (Insumo)	124	1,069,770.33	935,148.70	

0002	Reservas Movilizativas	125	62,272.95	62,126.12	
184	Combustibles y Lubricantes	126	8,737.79	24,045.96	
185	Partes y Piezas de Repuesto	127	24,533.88	28,827.28	
186	Envases y Embalajes	128			
187	Útiles, Herramientas, Otros	129	233,126.80	208,886.85	
0100	En Almacén	130	47,771.28	31,241.90	
0200	En Uso	131	185,355.52	177,644.95	
188	Producción Terminada	132	2,520,397.49	2,540,144.52	
0020	Producción y Ventas	133	2,520,397.49	2,540,144.52	
0040	Otros Aumentos	134			
0050	Otras Disminuciones	135			
0099	Contrapartida ( Opcional)	136			
189	Mercancías para la Venta	137			
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	138			
0002	Compras	139			
0003	Ventas	140			
0004	Variación por otros conceptos	141			
190	Medicamentos	142			
191	Base Material de Estudio	143			
0001	En almacén	144			
0002	En Uso	145			
192	Vestuario y Lencería	146			
193	Alimentos	147			
194	Inventarios de Mercancías de Importación	148			
195	Inventarios de Mercancías de Exportación	149			
196	Producción para Insumo o Autoconsumo	150			
0020	Producción	151			
0030	Traspaso a Producciones en Proceso	152			
0040	Otros Aumentos	153			
0050	Otras Disminuciones	154			
0099	Contrapartida ( Opcional)	155			
205	Otros Inventarios	156			
208	Inventarios Ociosos	157	48,130.04	50,949.33	
209	Inventarios de Lento Movimiento	158			
211	Créditos Documentarios	159			
215	Efectos por Cobrar a Largo Plazo - MN	160			
0010	Dentro del Organismo	161			
0020	Fuera del Organismo	162			
0030	En el Extranjero	163			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	164			
0050	Sector Cooperativo	165			
0060	Personas Naturales	166			
216	Efectos por Cobrar a Largo Plazo - CUC	167			
0010	Dentro del Organismo	168			
0020	Fuera del Organismo	169			
0030	En el Extranjero	170			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	171			
0050	Sector Cooperativo	172			
0060	Personas Naturales	173			
218	Cuentas por Cobrar a Largo Plazo - MN	174			
0010	Dentro del Organismo	175			
0020	Fuera del Organismo	176			
0030	En el Extranjero	177			

0040	Dentro del Grupo Empresarial	178		
0050	Sector Cooperativo	179		
0060	Personas Naturales	180		
219	Cuentas por Cobrar a Largo Plazo - CUC	181		
0010	Dentro del Organismo	182		
0020	Fuera del Organismo	183		
0030	En el Extranjero	184		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	185		
0050	Sector Cooperativo	186		
0060	Personas Naturales	187		
221	Préstamos concedidos a Cobrar a Largo Plazo	188		
225	Inversiones a Largo Plazo o Permanentes	189		
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	190		
0002	Compras	191		
0003	Liquidación	192		
240	Activos Fijos Tangibles	193	9,982,548.46	9,957,186.76
252	Fondos Bibliotecarios	194		
253	Medios y Equipos para Alquilar	195		
254	Monumentos y Obras de Arte	196		
255	Activos Fijos Intangibles	197		
264	Activos Fijos Intangibles en Proceso	198		
0001	Saldo al Inicio del año	199		
0010	Operaciones del año	200		
0998	Trasposos a Gastos por Faltantes y Perdidas	201		
0999	Trasposos a Activos fijos Intangibles	202		
265	Inversiones en Proceso	203	412,955.72	407,353.94
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	204	407,353.94	407,353.94
0010	Construcción y Montaje	205	31,365.19	
0020	Equipos	206		
0030	Otros Gastos	207		
0050	Fomentos Agrícolas	208		
0060	Fomentos y Desarrollo Mineros	209		
0070	Fomentos y Desarrollo Forestales	210		
0100	Otros no Especificados	211		
0200	Fondo de Fomento Desarrollo Ganadero	212		
0999	Traspaso a Activos Fijos Tangibles	213	25,763.41	
279	Plan de Preparación de Inversión	214		
0001	Saldo al Inicio del año	215		
0010	Construcción y Montaje	216		
0020	Equipos	217		
0030	Otros	218		
0998	Traspaso a gastos del Proceso Inversionista	219		
280	Equipos por Instalar y Materiales para el Proceso Inversionista	220		
290	Adquisición de Activos Fijos Tangibles Nuevos	221		
0100	Compras del Ejercicio	222		
0300	Adquisición del Periodo por Donaciones	223		
0999	Traslado a Activos Fijos Tangibles	224		
291	Compra de Activos Fijos Tangibles de Uso	225		
0100	Compra del Periodo	226		
0300	Adquisición del Periodo por Donaciones	227		
0999	Traslado a Activos Fijos Tangibles	228		
292	Compra de Activos Fijos Intangibles	229		

0100	Compras del Ejercicio	230		
0300	Adquisición del periodo por donaciones	231		
0999	Traslado a Activos Fijos Intangibles	232		
300	Gastos de Producción y Servicios Diferidos	233		
0010	Saldo al Inicio	234		
0020	Gastos por Elementos del Periodo ( *)	235		
0030	Amortización de Gastos	236		
306	Gastos Financieros Diferidos	237		
0010	Saldo al Inicio	238		
0020	Gastos Diferidos	239		
0030	Amortización de Gastos	240		
310	Gastos del Proceso Inversionista Diferidos	241		
0010	Saldo al Inicio	242		
0020	Gastos del Periodo	243		
0030	Amortización de Gastos	244		
312	Gastos por Faltantes y Perdidas Diferidos	245		
0010	Saldo al Inicio del año	246		
0020	Gastos del periodo	247		
0030	Amortización de gastos a las cuentas de gastos por pérdidas y faltantes	248		
330	Pérdidas en Investigación	249		
0010	Pérdidas por Deterioro	250		
0020	Pérdidas en Cosecha	251		
0030	Pérdidas Cuentas por Cobrar	252		
0040	Pérdidas por Siniestros	253		
0050	Otros	254		
332	Faltantes de Bienes en Investigación	255		
0010	Medios Monetarios	256		
0020	Medios Materiales	257		
0030	Activos Fijos Tangibles	258		
0040	Equipos por Instalar y Materiales para la Inversión	259		
0050	Otros	260		
334	Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes - MN	261	29,734.17	34,637.95
0010	Ventas a Entidades	262	1,247.39	
0020	Deudas a Trabajadores	263	1,490.23	7,937.51
0030	Reclamaciones	264		
0040	Responsabilidad Material	265		
0050	Sector Cooperativo	266		
0060	Personas Naturales	267		
0099	Otros	268	26,996.55	26,700.44
335	Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes - CUC	269		
0010	Ventas a Entidades	270		
0020	Deudas a Trabajadores	271		
0030	Reclamaciones	272		
0040	Responsabilidad Material	273		
0050	Sector Cooperativo	274		
0060	Personas Naturales	275		
0099	Otros	276		
342	Cuentas por Cobrar - Compra de Monedas	277		
343	Cuentas por Cobrar Diversas del Proceso Inversionista	278		
346	Efectos por Cobrar en Litigio	279		
0010	Dentro del Organismo	280		

0020	Fuera del Organismo	281		
0030	En el Extranjero	282		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	283		
0050	Sector Cooperativo	284		
0060	Personas Naturales	285		
347	Cuentas por Cobrar en Litigio	286	1,552.53	2,190.73
0010	Dentro del Organismo	287		
0020	Fuera del Organismo	288	1,552.53	2,190.73
0030	En el Extranjero	289		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	290		
0050	Sector Cooperativo	291		
0060	Personas Naturales	292		
348	Efectos Por Cobrar Protestados	293		
0010	Dentro del Organismo	294		
0020	Fuera del Organismo	295		
0030	En el Extranjero	296		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	297		
0050	Sector Cooperativo	298		
0060	Personas Naturales	299		
349	Cuentas por Cobrar en Proceso Judicial	300		
0010	Dentro del Organismo	301		
0020	Fuera del Organismo	302		
0030	En el Extranjero	303		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	304		
0050	Sector Cooperativo	305		
0060	Personas Naturales	306		
354	Depósitos y Fianzas	307		
363	Bonos Redimidos	308		
364	Fondo de Amortización de Bonos Efectivos y Valores	309		
365	Efectos por Cobrar Descontados	310		
0100	Moneda Nacional	311		
0200	CUC	312		
366	Desgaste de Base Material de Estudio	313		
367	Desgaste de vestuario y lencería	314		
369	Provisión para Cuentas Incobrables	315		
370	Descuento Comercial e Impuestos	316		
373	Desgaste de Útiles y Herramientas	317	92,676.89	88,823.42
374	Otras Provisiones Reguladoras de Activos	318		
375	Depreciación de Activos Fijos Tangibles	319	5,477,582.41	5,250,340.81
389	Desgastes de Medios y Equipos para Alquilar	320		
390	Amortización de Activos Fijos Intangibles	321		
400	Sobregiro Bancario	322		
401	Efectos por Pagar a Corto Plazo - MN	323		
0010	Dentro del Organismo	324		
0020	Fuera del Organismo	325		
0030	En el Extranjero	326		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	327		
0050	Sector Cooperativo	328		
0060	Personas Naturales	329		
402	Efectos por Pagar a Corto Plazo - CUC	330		
0010	Dentro del Organismo	331		
0020	Fuera del Organismo	332		
0030	En el Extranjero	333		

0040	Dentro del Grupo Empresarial	334			
0050	Sector Cooperativo	335			
0060	Personas Naturales	336			
405	Cuentas por Pagar a Corto Plazo - MN	337	500,569.78	305,007.02	
0010	Dentro del Organismo	338	464,787.47	266,569.98	
0020	Fuera del Organismo	339	35,782.31	38,437.04	
0030	En el Extranjero	340			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	341			
0050	Sector Cooperativo	342			
0060	Personas Naturales	343			
406	Cuentas por Pagar a Corto Plazo - CUC	344	4,932.95	6,749.55	
0010	Dentro del Organismo	345	4,902.95	6,749.55	
0020	Fuera del Organismo	346	30.00		
0030	En el Extranjero	347			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	348			
0050	Sector Cooperativo	349			
0060	Personas Naturales	350			
411	Cuentas por Pagar Subcontrata - MN	351			
0010	Dentro del Organismo	352			
0020	Fuera del Organismo	353			
0030	En el Extranjero	354			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	355			
0050	Sector Cooperativo	356			
0060	Personas Naturales	357			
412	Cuentas por Pagar Subcontrata - CUC	359			
0010	Dentro del Organismo	360			
0020	Fuera del Organismo	361			
0030	En el Extranjero	362			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	363			
0050	Sector Cooperativo	364			
0060	Personas Naturales	365			
416	Cobros por Cuenta de Terceros	366			
417	Dividendo y Participaciones por Pagar	367			
418	Cuentas en Participación	368			
421	Cuentas por Pagar Activos Fijos Tangibles - MN	369		89,197.89	
0010	Dentro del Organismo	370		45,893.90	
0020	Fuera del Organismo	371		43,303.99	
0030	En el Extranjero	372			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	373			
0050	Sector Cooperativo	374			
0060	Personas Naturales	375			
422	Cuentas por Pagar Activos Fijos Tangibles - CUC	376		35,975.69	
0010	Dentro del Organismo	377		100.46	
0020	Fuera del Organismo	378		35,875.23	
0030	En el Extranjero	379			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	380			
0050	Sector Cooperativo	381			
0060	Personas Naturales	382			
425	Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista - MN	383			
0010	Dentro del Organismo	384			
0020	Fuera del Organismo	385			
0030	En el Extranjero	386			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	387			

0050	Sector Cooperativo	388			
0060	Personas Naturales	389			
426	Cuentas por Pagar del Proceso Inversionista - CUC	390			
0010	Dentro del Organismo	391			
0020	Fuera del Organismo	392			
0030	En el Extranjero	393			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	394			
0050	Sector Cooperativo	395			
0060	Personas Naturales	396			
430	Cobros Anticipados	397	268,455.61	194,432.63	
0100	Moneda Nacional	398	257,532.94	191,339.47	
0200	CUC	399	10,922.67	3,093.16	
0300	Moneda Extranjera	400			
434	Materiales Recibidos de forma Anticipada	401			
435	Depósitos Recibidos	402			
440	Obligaciones con el Presupuesto del Estado	403	55,173.11	80,770.00	
0001	Impuesto sobre Ventas	404			
0002	Impuesto sobre los Servicios Públicos	405			
0003	Aranceles de Aduana	406			
0004	Impuesto sobre Utilidades	407			
0005	Impuesto sobre Ingresos Personales	408			
0006	Impuesto sobre los Recursos	409	11,875.11	26,696.97	
0007	Otros Impuestos	410	3,468.68	2,997.30	
0008	Contribuciones	411	38,093.43	49,254.16	
0009	Tasas	412			
0010	Ingresos No Tributarios	413	1,735.89	1,821.57	
0011	Rentas de la Propiedad	414			
0012	Transferencias Corrientes	415			
0013	Ingresos de Operaciones	416			
0014	Recursos Propios de Capital (Unidad Presupuestada)	417			
0015	Transferencias de Capital (Empresas)	418			
0016	Otros Recursos Financieros	419			
450	Obligaciones con el Órgano u Organismo	420			
455	Nóminas por Pagar	421	120,378.68	82,532.63	
460	Retenciones por Pagar	422	122.51	191.80	
470	Préstamos Recibidos - Operaciones Corrientes	423			
0100	Moneda Nacional	424			
0200	CUC	425			
472	Préstamos Recibidos de Inversiones	426			
0100	Moneda Nacional	427			
0200	CUC	428			
480	Gastos Acumulados por Pagar	429			
492	Provisión para Vacaciones	430	119,687.17	97,671.51	
493	Otras Provisiones Operacionales	431			
0001	Innovaciones y Racionalizaciones	432			
0003	Otros	433			
0004	Provisión para Inversiones	434			
500	Provisión para Pagos de los Subsidios de Seguridad Social a Corto Plazo	435	13,044.75	7,993.35	
501	Fondo de Compensación para Desbalances Financieros (uso exclusivo de la OSDE)	436			
510	Efectos por Pagar a Largo Plazo - MN	437			
0010	Dentro del Organismo	438			

0020	Fuera del Organismo	439			
0030	En el Extranjero	440			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	441			
0050	Sector Cooperativo	442			
0060	Personas Naturales	443			
511	Efectos por Pagar a Largo Plazo - CUC	444			
0010	Dentro del Organismo	445			
0020	Fuera del Organismo	446			
0030	En el Extranjero	447			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	448			
0050	Sector Cooperativo	449			
0060	Personas Naturales	450			
515	Cuentas por Pagar a Largo Plazo - MN	451			
0010	Dentro del Organismo	452			
0020	Fuera del Organismo	453			
0030	En el Extranjero	454			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	455			
0050	Sector Cooperativo	456			
0060	Personas Naturales	457			
516	Cuentas por Pagar a Largo Plazo - CUC	458			
0010	Dentro del Organismo	459			
0020	Fuera del Organismo	460			
0030	En el Extranjero	461			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	462			
0050	Sector Cooperativo	463			
0060	Personas Naturales	464			
520	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Operaciones Corrientes MN	465			
521	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Operaciones Corrientes CUC	466			
522	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Inversiones MN	467			
523	Préstamos Recibidos a Largo Plazo - Inversiones CUC	468			
525	Obligaciones a Largo Plazo - MN	469			
0010	Dentro del Organismo	470			
0020	Fuera del Organismo	471			
0030	En el Extranjero	472			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	473			
0050	Sector Cooperativo	474			
0060	Personas Naturales	475			
526	Obligaciones a Largo Plazo - CUC	476			
0010	Dentro del Organismo	477			
0020	Fuera del Organismo	478			
0030	En el Extranjero	479			
0040	Dentro del Grupo Empresarial	480			
0050	Sector Cooperativo	481			
0060	Personas Naturales	482			
533	Otras Provisiones a Largo Plazo	483			
540	Bonos a pagar	484			
541	Bonos Suscritos	485			
545	Ingresos Diferidos	486			
549	Ingresos Diferidos por Donaciones Recibidas	487			
555	Sobrantes en Investigación	488			
0010	Inventarios	489			

0020	Medios Monetarios	490		
0030	Activos Fijos Tangibles	491		
0040	Equipos por Instalar y materiales para Inversiones	492		
0050	Cuentas por Pagar	493		
0090	Otros	494		
565	Cuentas por Pagar Diversas - MN	495	318.00	64.35
0010	Dentro del Organismo	496	318.00	64.35
0020	Fuera del Organismo	497		
0030	En el Extranjero	498		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	499		
0050	Sector Cooperativo	500		
0060	Personas Naturales	501		
0070	A trabajadores	502		
0999	Otros	503		
566	Cuentas por Pagar Diversas - CUC	504		
0010	Dentro del Organismo	505		
0020	Fuera del Organismo	506		
0030	En el Extranjero	507		
0040	Dentro del Grupo Empresarial	508		
0050	Sector Cooperativo	509		
0060	Personas Naturales	510		
0070	A trabajadores	511		
0999	Otros	512		
569	Cuentas por Pagar - Compra de Moneda	513		
570	Ingresos de Periodos Futuros	514		
575	Obligaciones con el Presupuesto del Estado por garantía activada	515		
600	Inversión Estatal (Sector Público) o Patrimonio	516	8,322,599.90	8,322,599.90
0001	Saldo al Inicio del Ejercicio	517	8,322,599.90	8,322,599.90
0002	Aumentos	518		
0003	Disminuciones	519		
613	Revalorización de Activos Fijos Tangibles (Sector Público y Privado)	520		
617	Recursos Recibidos (Sector Público)	521		
0100	Inversiones Materiales	522		
0200	Capital de Trabajo	523		
619	Recursos Entregados	524		
620	Donaciones Recibidas – Nacionales	525		
621	Donaciones Recibidas – Exterior	526		
626	Donaciones Entregadas – Nacionales	527		
627	Donaciones Entregadas – Exterior	528		
630	Utilidades Retenidas	529		
635	Subvención por Pérdida	530		
640	Pérdida	531		
0100	Pérdida Fiscal	532		
0200	Pérdida No fiscal	533		
645	Reserva para Contingencias y Pérdidas	534		
646	Otras Reservas Patrimoniales	535		
0100	Amortización de Créditos	536		
0200	Incremento de Capital de Trabajo	537		
0300	Inversiones	538		
0400	Desarrollo e investigación	539		
0500	Reservas de Capacitación	540		

0600	Financiamiento de Pérdidas Contables de años anteriores	541		
0700	Fondo de Compensación	542		
0800	Por la Eficiencia Económica a los Trabajadores	543		
688	Fondo de Contravalor para Proyectos de Inversión	544		
690	Pagos a Cuenta de las Utilidades	545		
0100	Impuesto sobre Utilidades	546		
0200	Rendimiento de la Inversión	547		
691	Pagos a Cuentas de Dividendos	548		
696	Operaciones entre Dependencias	549	66,157.73	
0100	Operaciones entre Dependencias – Débitos	550	6,453,434.24	
0200	Operaciones entre Dependencias – Créditos	551	6,387,276.51	
697	Revaluación de Inventarios	552		
698	Ganancia o Pérdida no Realizada	553		
699	Transitoria del Sistema Computarizado	554		
700	Producción Principal en Proceso	555		
0010	Saldo al Inicio del Año	556		
0020	Gastos del Periodo ( * )	557		
0030	Aumentos	558		
0040	Disminución	559		
0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188, 196,810)	560		
701	Producciones Auxiliares en Proceso	561	139,782.14	60,032.78
0010	Saldo al Inicio del Año	562	60,032.78	60,032.78
0020	Gastos del Periodo ( * )	563	3,318,505.07	
0030	Aumentos	564		
0040	Disminución	565		
0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188)	566	3,238,755.71	
703	Producción Agrícola en Proceso	567		
0010	Saldo al Inicio del Año	568		
0020	Gastos del Periodo ( * )	569		
0030	Aumentos	570		
0040	Disminución	571		
0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188,196,810)	572		
704	Producción Animal	573		
0010	Saldo al Inicio del Año	574		
0020	Gastos del Periodo ( * )	575		
0030	Aumentos	576		
0040	Disminución	577		
0050	Traspaso de Producción Terminada ( cta. 188,196,810)	578		
725	Producciones Propias para Insumo	579		
0010	Saldo al Inicio del Año	580		
0020	Gastos del Periodo ( * )	581		
0030	Aumentos	582		
0040	Disminución	583		
0050	Traspaso de Producción en Proceso cta. 700	584		
0060	Traspaso a Inventario de Producciones Propias para Insumo ( cta. 196)	585		
726	Reparaciones Capitales con Medios Propios	586		
0010	Saldo al Inicio	587		
0020	Gastos del Periodo ( * )	588		
0030	Traspaso a Inversiones en Proceso ( 265)	589		
727	Inversiones con Medios Propios activos fijos intangibles	590		
0010	Saldo al Inicio del Año	591		
0020	Gastos del periodo	592		

0050	Trasposos a Inversiones en Proceso	593			
728	Inversiones con Medios Propios	594			
0010	Saldo al Inicio	595			
0020	Gastos del Periodo ( *)	596	31,365.19		
0030	Traspaso a Inversiones en Proceso ( 265)	597	31,365.19		
800	Devoluciones y Rebajas en Ventas - Producción	598			
0100	Moneda Nacional	599			
0200	CUC	600			
801	Devoluciones y Rebajas en Ventas - Mercancías	601			
0100	Moneda Nacional	602			
0200	CUC	603			
805	Impuesto por las Ventas	604			
810	Costo de Venta de la Producción	605	708,685.62		
814	Costo de Venta de las Mercancías	606			
818	Costo por Exportación de Servicios	607			
819	Gastos de Distribución y Ventas (*)	608			
822	Gastos Generales y de Administración (*)	609			
825	Gastos de Proyectos (*)	610			
826	Gastos de Operación (*)	611			
834	Gastos de Administración de la OSDE (*)	612			
835	Gastos Financieros	613	9,581.35		
0010	Intereses Bancarios	614			
0020	Gastos, Servicios y Comisiones Bancarias	615	230.00		
0030	Multas, Sanciones, Indemnizaciones y Recargo por Apremio	616			
0040	Recargo por Mora de Naturaleza Tributaria	617			
0060	Provisiones para Cuentas Incobrables	618			
0070	Contribución Territorial para el Desarrollo Local	619	9,351.35		
0090	Otros	620			
839	Gastos por perdida de Tasa de Cambio	621			
840	Financiamiento Entregado a la OSDE	622	5,383.24		
841	Gastos por Estadía - Importadores	623			
0010	Estadía en Almacenaje	624			
0020	Estadía en devolución de los contenedores	625			
843	Gastos por Estadía - Otras Entidades	626			
0010	Sobrestadía en Almacenaje	627			
0020	Sobrestadía en devolución de los contenedores	628			
845	Gastos por Pérdidas	629			
0010	Bienes Materiales	630			
0020	Pérdidas en Cosechas	631			
0030	Pérdida en Venta Inventarios Ociosos	632			
0040	Valor residual de AFT dados de baja	633			
0050	Cancelación de Cuentas por Cobrar	634			
0060	de Años Anteriores	635			
0090	Otros	636			
849	Pérdidas por Desastres	637			
850	Gastos por Faltantes de Bienes	638			
0010	Inventarios	639			
0020	Medios Monetarios	640			
0030	Activos Fijos Tangibles	641			
0040	Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones	642			
0050	Otros	643			
855	Otros Impuestos, Tasas y Contribuciones	644	166,936.37		

0010	Impuesto sobre la Fuerza de Trabajo	645	45,362.87		
0020	Contribución a la Seguridad Social	646	108,739.77		
0030	Provisión a la Seguridad Social	647	12,833.73		
0040	Impuesto sobre el Transporte Terrestre	648			
0060	Tasas	649			
865	Gastos de Comedores y Cafeterías (*)	650			
866	Otros Gastos (*)	651	72,203.44		
0100	Gastos por Paralizaciones	652			
0200	Gastos por Movilizaciones	653			
0300	Otros Gastos	654	72,203.44		
867	Gastos de Eventos (*)	655			
873	Gastos de Recuperación de Desastres (*)	656			
900	Ventas de Producciones y Servicios	657	935,135.65		
0100	Moneda Nacional	658	858,596.69		
0200	CUC Refinanciamiento (el costo más el 10%)	659	76,538.96		
0300	CUC 100% Divisa	660			
901	Ventas de Mercancías	661			
0100	Moneda Nacional	662			
0200	CUC Refinanciamiento (el costo más el 10%)	663			
0300	CUC 100% Divisa	664			
914	Venta de Bienes con destino a las Exportación	665			
915	Venta por Exportación de Servicios	666			
916	Subvenciones	667			
920	Ingresos Financieros	668			
0010	Cancelaciones de Cuentas por Pagar	669			
0020	Comisión de Mercancía en Consignación	670			
0030	Fluctuaciones de Tasas	671			
0040	Bonificaciones	672			
0050	Otros	673			
923	Financiamiento Recibido de las Empresas	674			
924	Ingresos por Variación de Tasa de Cambio	675			
925	Ingresos por Dividendos Ganados	676			
926	Ingresos por Estadía (navieras y operadores)	677			
928	Ingresos por Recobro de Estadía (Importación)	678			
930	Ingresos por Sobrantes de Bienes	679			
0010	Inventarios	680			
0020	Medios Monetarios	681			
0030	Activos Fijos Tangibles	682			
0040	Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones	683			
0050	Utilidad en Autoconsumo	684			
0060	de Años Anteriores	685			
0070	Otros	686			
950	Ingresos de Comedores y Cafeterías	687			
951	Otros Ingresos	688	2,469.37		
953	Ingresos por Donaciones Recibidas	689			
Debe	Suma de las Cuentas Deudoras	690	15,913,146.78	14,562,350.55	
Haber	Suma de las Cuentas Acreedoras	691	15,913,146.78	14,562,350.55	
Difer_D-H	Diferencia del Debe y Haber	692	0.00	0.00	
Estado	Estado del Balance Comprobación de Saldos	693	Cuadre	Cuadre	
Resulta	Resultado	694	-25,185.00		
Útil	Utilidad	695			
Perd	Pérdida	696	25,185.00		
Gastos	por				

elementos					
PyE-Gas	Total de Gastos por Elementos	02	2,893,201.62		
1000	Materias Primas y Materiales	03	1,283,029.46		
2000	Partes y Piezas de Repuesto	04	14,981.69		
3000	Combustibles y Lubricantes	05	87,326.76		
4000	Energía	06	44,873.31		
5000	Salario	07	863,734.54		
0010	Salario Escala	08	294,088.89		
0020	Pagos Adicional del Perfeccionamiento Empresarial	09	89,122.85		
0030	Otros Pagos Adicionales	10	182,469.04		
0040	Pago por Resultado	11	226,077.67		
0060	Acumulación de Vacaciones (9.09%)	13	71,976.09		
7000	Depreciación y Amortización	14	229,070.95		
0010	Depreciación por Reposición de los AFT	15	229,070.95		
0030	Amortización de Inversiones en Explotación	16			
0040	Amortización de Activos Fijos Intangibles	17			
0050	Amortización de Medios Amortizables	18			
8000	Otros Gastos Monetarios	20	370,184.91		
8101	Servicios Comprados entre Entidades	22	334,979.43		
8102	Servicios de Mantenimiento y Reparación Constructivo	23			
8103	Reparación y Mantenimiento de Viales	24			
8104	Servicios de Mantenimiento y Reparaciones Corrientes	25			
8105	Gastos por Importación de Servicios	26			
8200	Viaticos	27	390.00		
8300	Otros Gastos	28	34,815.48		
Datos de la Producción					
PrdMercC	Producción Mercantil al Costo	01			
PrdMercV	Producción Mercantil al Valor	02	935,135.65		
PrdBrutaC	Producción de Bienes y Servicios al Costo	03			
PrdBrutaV	Producción de Bienes y Servicios al Valor	04	1,028,972.54		
Distribución de Utilidades					
Ut_Cont	Utilidad del Periodo Contable	01	-25,185.00		
G_no_D	Más: Gastos no Deducibles	02			
F_PF_EA	Menos: Financiamiento para Pérdida Fiscal Ejercicios Anteriores	03			
Res-CyP	Reserva para Contingencias y Pérdidas	04			
Base_Imp	Base Imponible para Impuestos	05			
Imp	Impuesto sobre Utilidades del Ejercicio Actual	07			
Ut_d_I	Utilidad del Periodo d/ Impuesto	08	-25,185.00		
INT_Renta	Ingresos No Tributarios por Rendimiento de la Inversión del Ejercicio Actual	09			
Ut_R_E_A	Utilidad Retenida del Ejercicio Actual	10	-25,185.00		
Obligaciones con el Presupuesto del Estado					
Saldo_440	Saldo Cuenta 440 al Cierre del Periodo	01	55,173.11	80,770.00	
Suma_OP	Suma de las Declaradas Dentro y Fuera de Término	02	55,173.11	80,770.00	
Obl_e_T	Dentro de Término	03	55,173.11	80,770.00	

Obl_f_T	Fuera de Término	04			
Obl_f_Ej	- Año Actual (Que se Vencieron Posterior al inicio del Ejercicio)	05			
Obl_f_Ant	- Año Anterior (Que estaban Vencidas al Inicio del Ejercicio)	06			
<b>Cuentas Memorando</b>					
010	Producción en Proceso al Valor	01			
011	Producción Terminada al Valor	02			
012	Inventario de producción terminada propia para insumo	03			
013	Provisión para Inversiones	04	229,070.95		
	de ello: Utilización de la Provisión				
027	Inventarios en Consignación	05			
028	Inventarios Estatales	06			
033	Gastos Sociales - Decreto 91	07			
<b>Movimientos de la Cuenta de Inversión Estatal</b>					
600-SI	Saldo al Inicio del Año	01	8,322,599.90		
600+C	Más Créditos:	02			
600-01	Recepción de Recursos por Reestructuración Administrativa	03			
600-02	Recepción de Inversiones Materiales por concluir el proceso inversionista	04			
600-03	Avalúo o tasación que incrementa el valor de los Activos Fijos Tangibles	05			
600-04	Sobrantes de Activos Fijos Tangibles	06			
600-05	Utilización de las Reservas Patrimoniales	07			
600-06	Inversión Financiera por cuenta del Presupuesto del Estado	08			
600-07	Traslado al final del año del saldo de la Cuenta 617 - Recursos Recibidos	09			
600-08	Traslado Final del año de los saldos de las cuentas 620 a 627	10			
600-09	Utilización de la Provisión para Inversiones	11			
600-10	Recuperación de faltantes cancelados de Activos Fijos Tangibles	12			
600-11	Traslado al final del año del saldo de la cuenta 696 - Operaciones entre Dependencias - Crédito	13			
600-12	Otros Créditos	14			
600-D	Menos Débitos:	15			
600-51	Traslado autorizado de recursos por reestructuración administrativa	16			
600-52	Traslado autorizado de Activos Fijos Tangibles en ejecución por conclusión del proceso inversionista	17			
600-53	Avalúo o Tasación que disminuye valor	18			
600-54	Amortización de Gastos Diferidos a Largo Plazo - Inversiones	19			
600-55	Liquidación de Inversiones Financieras por cuenta del Presupuesto del Estado	20			
600-56	Bajas de Activos Fijos Tangibles	21			
600-57	Reclasificación de Activos Fijos Tangibles como	22			

	inventarios				
600-60	Recursos del Presupuesto del Estado para inversiones no utilizados	23			
600-61	Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones vendidos o utilizados en la empresa	24			
600-62	Cancelación de Activos Fijos Tangibles e Inversiones Materiales descontinuados	25			
600-63	Traslado al final del año del saldo de la cuenta 696 - Operaciones entre Dependencias - Débito	26			
600-64	Traslado al final del año del saldo de la Cuenta 619 - Recursos Entregados	27			
600-65	Traslado Final del año de los saldos de las cuentas 626 y 627	28			
600-66	Otros Débitos	29			
600-SF	Saldo en esta Fecha	30	8,322,599.90		
Indicadores adicionales de las Compras					
CmpTotal	Compras Totales del Ejercicio	01	1,597,164.23		
CmpMerc	Compras de Mercancías para la Venta del Ejercicio	02			
Indicadores adicionales para el Exceso (Defecto) de Medios					
Exc-NFF	Norma Financiera Financiada	01			
Exc-RA	Recursos para Reservas Movilizativas	02			
Indicadores adicionales del Promedio de Trabajadores					
PTM	Promedio de Trabajadores Mes	01	315		
PTA	Promedio de Trabajadores Acumulado	02	315		
Obligaciones por Cobrar y Ventas			MN	CUC Cuba	CUC Exterior
CxC_135	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (135+136+137+138)	01	183,178.16	6,166.92	
CxC_Desg	Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (Desglose)	02	183,178.16	6,166.92	
CxC_O	De ellas: Dentro del Organismo	03	83.38		
CxC_NV	No Vencidas	04	183,178.16	6,166.92	
CxC_V	Vencidas	05			
CxC_31_60	Hasta 60 días	06			
CxC_61_90	De 61 a 90 días	07			
CxC_91_M	Más de 90 días	08			
CxC_V_O	Vencidas Dentro del Organismo	09			
ExC_130	Efectos por Cobrar a Corto Plazo (130 y 131)	10			
CxC_L	Cuentas por Cobrar en Litigio (347)	11	1,552.53		
CxC_PJ	Cuentas por Cobrar en Proceso Judicial (349)	12			
ExC_L	Efectos por Cobrar en Litigio (346)	13			
ExC_P	Efectos por Cobrar Protestados (348)	14			
CxC_PJ_SP	Saldos de Sentencias Pendientes	15			

VN	Ventas Netas	16	858,596.69	76,538.96	
Cv	Contravalor	17			
Obligaciones por Pagar			MN	CUC Cuba	CUC Exterior
CxP_405	Cuentas por Pagar a Corto Plazo (405+406+411+412)	01	500,569.78	4,932.95	
CxP_Desg	Cuentas por Pagar a Corto Plazo (Desglose)	02	500,569.78	4,932.95	
CxP_O	De ellas: Dentro del Organismo	03	464,787.47	4,902.95	
CxP_NV	No Vencidas	04	334,754.10	4,932.95	
CxP_V	Vencidas	05	165,815.68		
CxP_31_60	Hasta 60 días	06	165,815.68		
CxP_61_90	De 61 a 90 días	07			
CxP_91_180	De 91 180 días	08			
CxP_181_M	Más de 180 días	09			
CxP_V_O	Vencidas Dentro del Organismo	10			
Exp_401	Efectos por Pagar a Corto Plazo (401 y 402)	11			