



UNIVERSIDAD DE SANCTI SPÍRITUS “JOSÉ MARTÍ PÉREZ”
FACULTAD DE CIENCIAS TÉCNICAS Y ECONÓMICAS
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE DIPLOMA

TÍTULO: EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN DE COBROS Y PAGOS EN EL
HOTEL MYSTIQUE TRINIDAD LA POPA.

AUTOR

Sudhay Sinay Valle Valera

TUTOR

M. Sc. Leodanys Eduardo Gerónimo Miranda

Sancti Spíritus
2024

PENSAMIENTO

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

Ché

AGRADECIMIENTOS

Agradezco de todo corazón a:

Dios, por haberme permitido en su misericordia, llegar a este momento especial y ver realizado uno de mis grandes anhelos.

Mi abuela paterna, quién me dio aliento a lo largo de estos años para llegar hasta este día y a mi papá, por haberme ayudado a comenzar nuevamente.

Mis compañeras, quiénes han colaborado y me han apoyado en la realización de este trabajo dándome ánimo en todo instante y por haber contribuido a la realización de la tesis .

Mi tutor y profesor consultante M. Sc. Leodany's Eduardo Gerónimo Miranda, quién con mucha paciencia y dedicación me ha conducido y orientado en todo lo que he necesitado.

Mis tíos , por tenerme confianza y porque todos de una manera u otra aportaron un granito de arena para que culminara mis estudios. En fin a toda mi familia.

Los trabajadores del Hotel MYSTIQUE LA POPA en Trinidad quienes me brindaron su colaboración y me facilitaron toda la información que necesité para la elaboración de este trabajo.

Mis amistades, por su preocupación por mí y este trabajo, así como por brindarme en todo momento su apoyo.

Todos aquellos que deseaban mi éxito.

Resulta difícil nombrar a todos los que han hecho posible el desarrollo de esta investigación, así que si existe algún olvido, por favor perdónenme, pero en nada ha de decrecer mi gratitud hacia ellos.

DEDICATORIA

A mi abuela paterna, porque mi graduación ha sido uno de sus sueños más anhelados.

A mi papá, por ser un ejemplo para mí.

A mi esposo, por su paciencia, por brindarme ayuda y comprensión a lo largo de mis estudios.

SÍNTESIS

Los impagos en la actualidad implica las indisciplinas en los cumplimientos de las obligaciones de las empresas, siendo 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 tuvo como denominador común, la no correcta administración del dinero, por lo que se decide llevar a cabo esta investigación en el Hotel Mystique Trinidad La Popa. La misma tiene como objetivo general, evaluar la gestión de cobros y pagos en dicha entidad en los años 2022 y 2023. La investigación se desarrolla en dos capítulos, el primero ofrece el conocimiento teórico del tema analizado y en el segundo se realiza un diagnóstico que consta de las principales características de la unidad y se describen métodos y técnicas que intervienen en el sistema de cobros y pagos, así como se desarrollan los análisis numéricos y los resultados obtenidos que demuestran la influencia de este sistema en la Empresa objeto de estudio. Finalmente se arriban a conclusiones, recomendaciones y se plasman los anexos correspondientes.

SYNTHESIS

Non-payments currently imply indiscipline in the fulfillment of company obligations, being a phenomenon that not only encompasses entities with weak profitability but also affects those that present high profits in their financial statements, a situation that had as its denominator common, the not correct administration of money, so it was decided to carry out this investigation at the Hotel Mystique Trinidad La Popa. Its general objective is to evaluate the management of collections and payments in said entity in the years 2022 and 2023. The research is developed in two chapters, the first offers theoretical knowledge of the topic analyzed and in the second a diagnosis is made that It consists of the main characteristics of the unit and describes methods and techniques that intervene in the collection and payment system, as well as developing numerical analyzes and the results obtained that demonstrate the influence of this system in the Company under study. Finally, conclusions and recommendations are reached and the corresponding annexes are reflected.

ÍNDICE

Introducción	¡Error! Marcador no definido.
Capítulo 1: Fundamentación teórica sobre la gestión de Cobros y Pagos	11
1.1 Antecedentes teóricos: El ciclo del Capital Dinero	11
1.2 Ciclo de Pagos	12
1.3 Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar. Generalidades	13
1.4 Sistema de Cobros y Pagos. Antecedentes	15
1.5 Consideraciones generales sobre el Sistema de Cobros y Pagos	16
1.6 - Formas de cobros y pagos internacionalmente	17
1.7 - Fuentes de Financiamiento	18
Capítulo 2: Análisis del sistema de Cobros y Pagos en Hotel Mystique Trinidad La Popa	23
2.1 Caracterización de la Hotel Mystique Trinidad La Popa	24
2.2 Resultado del diagnóstico.....	24
2.3 Análisis de la Eficiencia Económica	25
2.4 Análisis de las Razones Financieras	26
2.4.1 Clasificación de las Razones	27
2.5 Influencia de los Ciclos de Cobros y Pagos en el Capital de Trabajo.....	32
2.5.1 El Capital de Trabajo	32
2.5.2 Análisis del Capital de Trabajo Necesario	33
2.6 Análisis de la situación financiera a corto plazo	34
2.6.1 Evaluación de las cuentas de clientes e ingresos pendientes de cobros	34
2.7 Comportamiento por edades de las Cuentas (año 2022-2023)	34
2.7.1 Comportamiento por edades de las Cuentas por Cobrar	34
2.7.2 Comportamiento por edades de las Cuentas por Pagar.....	35
2.8 Cálculo de las Razones Financieras	35
2.8.1 Análisis de las Razones de Administración de Deudas, Aplacamiento	37
2.8.2 Análisis de las Razones de Administración de Activos.....	38
2.9 Influencia de los Ciclos de Cobros y Pagos en el Capital de Trabajo.....	40

Conclusiones;Error! Marcador no definido.

Recomendaciones.....;Error! Marcador no definido.

Bibliografía.....;Error! Marcador no definido.

Anexos..... **48**

INTRODUCCIÓN

Nuestro país está 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 no correcta administración del dinero.

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 Materias Primas compradas a crédito, la cual está amparada generalmente por una factura y la cual debemos cancelar, generalmente, en un lapso menor de un año. Así como también los efectos por pagar que están representados por letras de cambio, 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.

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

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, órdenes 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.

Teniendo en cuenta todo lo anteriormente expuesto, se plantea como **Situación Problemática** Hotel Mystique Trinidad La Popa 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.

Esto posibilitó determinar el **problema científico** que está dado por la Insuficiencia en la aplicación de instrumentos y mecanismos del Sistema de Cobros y Pagos que están generando falta de liquidez inmediata para cumplir con los compromisos de pago.

A partir del problema se define como **Objetivo General** analizar la Gestión de Cobros y Pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa.

Objetivos Específicos de la 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 que presenta la Gestión de Cobros y Pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa.
- 3- Evaluar la Gestión de Cobros y Pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa.

Idea a defender: Si se aplican correctamente los mecanismos establecidos del Sistema de Cobros y Pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa, mejoraría su gestión.

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

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 2022 y 2023.

Resultados Esperados:

Luego de realizar el análisis evaluativo de la Gestión de Cobros y Pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa, se espera como resultado final, conocer cuáles son los factores que inciden 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, desarrollo, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos. En el primer capítulo se hace referencia a la fundamentación teórica sobre Cobros y Pagos. En el segundo capítulo se caracteriza el Hotel Mystique Trinidad La Popa y se realiza el análisis evaluativo de la Gestión de Cobros y Pagos de la propia organización, donde el objetivo es analizar las causas y factores que están generando la cadena de impagos. Finalmente se arriban a conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos.

Capítulo 1: Fundamentación teórica sobre la gestión de Cobros y Pagos

El presente capítulo incluye la base de la fundamentación teórica del tema a desarrollar. Describe los principales conceptos asociados al problema. Se analiza además el objeto de estudio y la situación problemática en la que se encuentra inmersa. Se realiza un estudio de las distintas metodologías, tecnologías y herramientas actuales y se determinan las que serán utilizadas en el desarrollo del sistema.

1.1 Antecedentes teóricos: El ciclo del Capital Dinero

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

Los plazos generales de pagos responden en un inicio en gran medida a las condiciones naturales de la producción, y su vinculación a las estaciones del año. Marx identifica la ley que rige el ritmo de rotación de los medios de pago al plantear que: “en lo tocante a todos los pagos periódicos, cualquiera que sea su fuente, la masa de los medios de pago necesaria se halla en razón directa a la duración de los plazos de pago” (Marx, C., 1973., P.105).

Y señala que, en la sociedad burguesa, si bien desaparece el atesoramiento como forma independiente de enriquecimiento, el dinero como medio exige cierta acumulación bajo la forma de fondo de reversa de medio de pago.

El ciclo de la circulación de mercancías presupone el cambio de estas por dinero, en una primera fase, para posteriormente efectuar el cambio de este dinero por mercancías (M-D-M), o sea, vender para comprar. Mientras que el ciclo en que el dinero desempeña como capital difiere del anterior, ya que el dinero se transforma inicialmente en mercancías, para después volver a transformarse en dinero (D-M-D') con la característica que la magnitud del dinero final es cualitativamente superior a la inicial, o sea, que el capital – dinero se valoriza y se incrementa con una plusvalía y es este proceso el que lo convierte en capital.

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

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

1.2 Ciclo de Pagos

El ciclo operativo se centra en la oportunidad de los flujos de entrada y salida de efectivo, pero elude la oportunidad de los flujos de salida, (momento en el que debemos pagar las compras y la mano de obra). Sin embargo, los requerimientos de financiamiento de la empresa se verán influenciados por su capacidad de demorar los pagos al comprar materiales a plazos prolongados de créditos o al hacer pagos de mano de obra después que el trabajo ha sido realizado. Por tanto, la empresa debe esforzarse por administrar los flujos de entrada y salida de efectivo (cuanto más pueda demorar los pagos, menos severos serán los problemas que pueda causar el ciclo operativo). (Weston, J., y colaboradores, .p.168).

En la economía de empresas contemporáneas, al estudiar el ciclo del capital – dinero, se hace una diferenciación de si dentro de este ciclo se incluye o no la inversión en Activos Fijos.

Según Jaime Loring el ciclo financiero de una empresa pone de manifiesto un ciclo largo, “a través del cual las disponibilidades, mediante la inversión, se inmoviliza con

carácter permanente con el activo inmovilizado, y a través de la amortización se incorpora al nuevo valor de los productos en curso". (Loring, J, p.168).

Y un ciclo corto por el que circula el dinero destinado a la compra de Materias Primas, al pago de los gastos directos de fabricación, que se incorporan a los productos en curso y también el destinado a los gastos generales que se incorporan a los productos terminados.

Este ciclo a corto plazo de la empresa, llamado por Andrés Suárez Suárez, ciclo de explotación o ciclo dinero – mercancía – dinero viene definido por la sucesión de hechos acaecidos desde que comienza la inversión para la producción, hasta que dicha inversión se recupera mediante el cobro de la producción vendida. (Suárez, A, 1995, p.330). Se trata realmente del ciclo del Capital Circulante.

1.3 Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar. Generalidades

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

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

También podemos mencionar que en la conversión de las mercancías en clientes en un período, cuyo importe debe ser proporcional a los demás elementos financieros que concurren en una empresa, deberán recuperarse en un plazo normal de crédito que la misma empresa conceda y que deba estar acorde con el que ordinariamente concede la mayoría de los negocios.

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

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

Las Cuentas por Cobrar son el total de todo el crédito extendido por una empresa a sus clientes.

Existen dos tipos principales de partidas por cobrar: las Cuentas por Cobrar y los documentos por cobrar. Las cuentas por cobrar de un negocio son los importes que le deben sus clientes, son activos circulantes.

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

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

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

La empresa puede calcular el gasto por cuentas incobrables como porcentaje del total de las Ventas a Crédito y puede cambiar este porcentaje de un año a otro, dependiendo de su experiencia en cobranza. También puede aplicarlo en dependencia de la antigüedad de los saldos ya que al final de cada período contable se analizan las

Cuentas por Cobrar y por Pagar calificándose por edades, en: de 1 a 30 días, de 31 a 60 días, de 61 a 90 días y más de 90 días.

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

Los Documentos por Pagar a Corto Plazo, son una forma común de financiamiento, son documentos por pagar que vencen en el transcurso de un año, se pueden emitir documentos por pagar a corto plazo para tomar dinero prestado o comprar mercancías para inventario o activos de planta. Pero además de registrar el documento por pagar y su pago posterior también hay que acumular el gasto por interés, así como los intereses por pagar al final de cada período.

1.4 Sistema de Cobros y Pagos. Antecedentes

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

Cuando las operaciones mercantiles se realizaban al crédito, las empresas podían ampararlas con otros instrumentos como la Letra de Cambio y el Pagaré, que daban mayor seguridad de cobro al vendedor, tanto directamente ante el comprador, como

para una reclamación judicial ofreciendo a los acreedores la posibilidad de negociar estos documentos comerciales con otros empresarios o descontarlos en su banco.

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

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

1.5 Consideraciones generales sobre el Sistema de Cobros y Pagos

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

Este Sistema abarca dos esferas de acción bien definidas, la primera corresponde a la organización y ejecución de los cobros y pagos entre las empresas y demás entidades y la segunda, la de los pagos y compensaciones que tienen que hacer los bancos entre sí, para ejecutar esas transferencias, así como las operaciones propias del sistema financiero y crediticio.

El Sistema de Cobros y Pagos que en una coyuntura o etapa económica determinada se adopte y ponga en práctica en cualquier país afecta considerablemente la eficiencia de la política monetaria establecida o que se pretende establecer, por lo que sus modificaciones, prácticas y conceptos deben estar identificados con los objetivos a corto y mediano plazo de esta política.

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

1.6 - Formas de cobros y pagos internacionalmente

Dada la gran importancia que las formas de cobro y pago tienen en las operaciones de comercio internacional, comentaremos las más comúnmente utilizadas, como son:

billetes de Banco,

cheque Bancario,

transferencia Bancaria u Orden de Pago,

cobro Documentario,

créditos Documentarios.

El Billeto de Banco es la más generalizada, dado a que en nuestra vida diaria se realiza toda una gama de operaciones en la que interviene el Billeto de Banco como valor de cambio de los distintos productos que se adquieren en los mercados locales ya sea por personas naturales o jurídicas.

Pero en el comercio internacional esta forma de cobro y pago no debe utilizarse por los riesgos que conlleva como: la inseguridad y peligros que existen para los que transportan grandes cantidades de efectivo, su volumen, la proliferación de falsificaciones perfectas, etc.

Las instituciones bancarias han creado diversas formas de transferir el dinero para dar satisfacción al intercambio que en la actualidad tiene el comercio internacional siendo estas las vías más seguras de garantizar el cobro o pago de las operaciones comerciales que se realizan entre los distintos países del mundo.

La orden de pago o transferencia es la denominación otorgada a la forma de pago por la cual un comerciante (exportador-vendedor) el importe en divisas correspondiente a una operación de importación.

Esta forma de pago es conocida normalmente como transferencia bancaria, ya que esta es realmente la función que realiza el banco: simplemente transferir o enviar los fondos de la cuenta bancaria del exportador.

La orden de pago o transferencia bancaria puede ser simple o documentaria. En la orden de pago simple el banco no interviene para nada en el envío de los documentos entre exportador e importador, que se realiza de forma directa e independiente del pago. La orden de pago documentaria es la orden que pasa el importador a su banco,

para que pague al exportador mediante una transferencia contra la entrega por este al banco de los documentos de la operación.

Otra forma de cobro y pago empleada es el Cheque Bancario, tanto el personal, como el bancario. El Cheque Personal no es recomendable su aceptación en operaciones comerciales internacionales por los riesgos que estos conllevan. El importador da a su banco las instrucciones correspondientes, en cuanto a importe, moneda de pago, etc., como cuando se trata de una orden de pago, simple o transferencia. El banco envía el cheque al importador y este se lo envía al exportador, el cual le ingresa en su banco para abono a su cuenta.

1.7 - Fuentes de Financiamiento

Dentro de los posibles medios financieros de la empresa para mejorar la financiación a corto plazo empresarial es indispensable el conocimiento de las diversas fuentes financieras y su correspondiente costo de financiación, lo cual nos permitirá analizar, negociar correctamente, comparar alternativas, realizar ranking, etc.

El Gerente Financiero dispone básicamente de tres fuentes de financiamiento a corto plazo, que son las siguientes:

- 1- Crédito Comercial
- 2- Financiación Bancaria a Corto Plazo
- 3- Factoring

No obstante, pueden señalarse además otras Fuentes de Financiación a Corto Plazo como son los siguientes:

anticipos de clientes,
acortamiento de los plazos de crédito concedidos a clientes,
dilatamiento de los plazos de créditos que nos conceden proveedores,
retrasar razonables y no sistemáticos obviamente se puede perjudicar notablemente la imagen de la empresa,
aplazamiento de pagos diversos previa negociación,
pagarés de empresas, emitidas por empresas y letras de empresas libradas por un intermediario bancario y aceptado por una empresa, cliente del banco.

También conviene considerar las denominadas “líneas de gestión de cobros” que ofrecen normalmente las entidades financieras, que, si bien no son en sí Financiación a

Corto Plazo para la empresa, constituyen una ayuda administrativa para las mismas, redundando en último término en mejoras de la Financiación a Corto Plazo.

- El Capital de Trabajo.

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

Geovanny E. Gómez en su artículo Administración del Capital de Trabajo www.uchedu.ay/yyhh, noviembre del 2003, expresa: “El Capital de Trabajo puede definirse como la diferencia que se presenta entre los Activos y Pasivos Corrientes de la empresa. Se puede decir que una empresa tiene un Capital Neto de Trabajo cuando sus Activos Corrientes sean mayores que sus Pasivos a Corto Plazo”.

Kennedy y MC Mullen (1996), en su libro Estados Financieros, forma, análisis e interpretación señalan: “El Capital de Trabajo es el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante, el importe del activo circulante que ha sido suministrado por los acreedores a largo plazo y por los accionistas. El Capital de Trabajo es el importe del activo circulante”.

Weston Fred J y Copeland Thomas E (1996), plantean:

“El Capital de Trabajo es la inversión de una empresa en activos a corto plazo (efectivos, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios). El Capital de Trabajo se define como los activos circulantes, estos últimos incluyen préstamos bancarios, papel comercial y salarios e impuestos acumulados.”

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

La administración del capital de trabajo se refiere al manejo de las cuentas corrientes de la empresa que incluyen activos y pasivos circulantes. La administración del capital de trabajo es uno de los aspectos más importantes en todos los campos de la administración financiera. Si la empresa no puede mantener un nivel satisfactorio de capital de trabajo, es probable que llegue a un estado de insolvencia y aún que se vea a declararse en quiebra, Los activos circulantes de la empresa deber ser lo

suficientemente grandes para cubrir sus pasivos circulantes y poder así asegurar un margen de seguridad razonable.

El objetivo de la administración del capital de trabajo es manejar cada uno de los activos y pasivos circulantes de la empresa de tal manera que se mantenga un nivel aceptable de Capital de trabajo. Los principales activos circulantes son caja, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios. Cada uno de estos activos debe administrarse en forma eficiente para mantener la liquidez de la empresa sin conservar, al mismo tiempo un nivel demasiado alto en cualquiera de ellos. Los pasivos circulantes básicos de interés que deben cuidarse son: cuentas por pagar, documentos por pagar y otros pasivos acumulados. Cada una de estas fuentes de financiamiento a corto plazo deben administrarse cautelosamente para asegurarse que se obtengan y utilicen de la mejor manera posible.

La definición más común de capital de trabajo es la diferencia entre los activos y pasivos circulantes de una empresa. Una empresa cuenta con capital de trabajo neto mientras sus activos circulantes sean mayores que sus pasivos circulantes. La mayoría de las empresas debe operar con algún capital de trabajo, el monto depende en gran parte del campo industrial en que operen. La mayoría de las empresas deben mantener niveles positivos de capital de trabajo.

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

Capital de Trabajo Bruto.

Capital de Trabajo Neto.

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

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

La base teórica que sustenta la utilización del capital de trabajo para medir la liquidez de una empresa es la creencia de que mientras más amplio sea el margen de activos circulantes con que cuente la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo (pasivos circulantes), en mejores condiciones está para pagar sus cuentas a medida que vencen. Sin embargo, se presenta un problema porque hay un grado diferente de liquidez relacionado con cada activo y pasivo circulante.

Aunque los activos de la empresa no puedan convertirse en efectivo en el preciso momento en que se necesiten, mientras más grande sea la cantidad de activos circulantes existentes, mayor es la probabilidad de que algunos de ellos puedan convertirse en efectivo para pagar una deuda vencida.

Lo que da origen a la necesidad del capital de trabajo es la naturaleza no sincronizada de los flujos de caja de la empresa. Los flujos de caja de la empresa que resultan del pago de pasivos circulantes son relativamente predecibles. Generalmente se sabe la fecha en que se vencen las facturas, cuando se incurre en una obligación. Por ejemplo, cuando se compra mercancía a crédito, las condiciones de crédito se extienden a la empresa que exige el pago de una deuda determinada. Así mismo, pueden predecirse lo relacionado con documentos por pagar y pasivos acumulados, que tienen fecha de pago determinadas. Lo que es difícil de predecir son las entradas futuras a caja de la empresa. Es bastante difícil predecir la fecha en que activos circulantes que no sean caja y otros valores negociables puedan convertirse en efectivo. Mientras más predecibles sean estas entradas a caja, menor será el capital de trabajo que necesitará la empresa. Las empresas que tengan entradas a caja incierta deben mantener niveles adecuados de activos circulantes para cubrir sus pasivos circulantes.

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

Al estudiar el Capital de Trabajo Neto puede resultar interesante analizar la composición, estructura, tendencias del Activo y del Pasivo Circulante. De esta forma, las variaciones ocurridas de año en año, pueden observarse más claramente.

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

Si disminuye el Efectivo, creciendo en exceso la Cuentas por Cobrar o los Inventarios, puede traer como consecuencia la inmovilización de recursos que no producen beneficios y afectan la liquidez de la empresa. Pero posteriormente los Inventarios pueden ser vendidos y las Cuentas por Cobrar cobradas, entonces aumenta el Capital de Trabajo Neto, esto es así ya que al venderse las mercancías que se encuentran en inventario se produce un intercambio de valores no equivalente, o sea, se obtiene una Utilidad que va a reflejarse concretamente en la cuenta de Efectivo o en las cuentas por cobrar.

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

Capítulo 2: Evaluación del sistema de Cobros y Pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa.

En este capítulo se exponen una caracterización de los actores y trabajadores de la empresa, sus casos de uso, conformándose el diagrama de casos de uso del negocio, la descripción de estos en formato expandido, y se muestran los diagramas de actividades y del modelo objetos.

Además, se describe de modo general el funcionamiento del sistema diseñado. Se definen los requerimientos funcionales y no funcionales, se realiza la descripción del modelo de casos de uso del sistema, basándose en los actores y los casos de uso.

2.1 Caracterización del Hotel Mystique Trinidad La Popa.

En los alrededores de la Ermita de Nuestra Señora de la Candelaria de la Popa encontramos las antiguas ruinas de un hospital militar español del siglo XVIII, lo que hoy es Mystique Trinidad. Un lugar perfecto para contemplar la puesta de sol al estar situado sobre una colina al norte del casco antiguo de la ciudad de Trinidad.

La primera Ermita se levantó en 1716 dedicada a la Virgen de la Popa con una fachada de influencia barroca que la hace majestuosa. Entre los años 1730 y 1740 se construyó un hospital anexo a la ermita que se encargaba de dar atención médica a personas con pocos recursos. Todavía en la actualidad, los muros de la facha interior de nuestro Hotel, son los originales. Fue en 1812 cuando un ciclón causó daños importantes en la iglesia y fue sometida a una gran reconstrucción, adquiriendo la fisonomía actual.

El Hotel cuenta con 52 habitaciones, de ellas 4 suites, 15 junior suite, 5 habitaciones con terraza, 1 habitación para minusválidos. Todas las habitaciones con cama King size, equipadas con aire acondicionado, caja de seguridad, mini bar (con cargo extra), teléfono y TV vía satélite.

Ofrece los servicios de Restaurante a la Carta “Fresco Artful Cuisine”, especializado en comida internacional, Lobby Bar “Casa Azul Grill & Bar”, Snack Bar “Fresco Bar & Grill”, Piscina para adultos, conexión a Internet WIFI (gratis) y servicio de lavandería (con cargo extra).

Datos del entorno de acuerdo a la ubicación geográfica del establecimiento: _Situado en el Cerro de la Vigía de Trinidad, muy cerca del Centro Histórico de la ciudad de Trinidad Patrimonio de la Humanidad.

- 1- Centro Histórico de la ciudad bien conservado, declarado por la UNESCO Patrimonio de la Humanidad junto al Valle de los Ingenios.
- 2- Museos donde se conservan valiosos objetos de diferentes siglos.
- 3- Casa de la Trova Trinitaria.
- 4- Casa de la Música.
- 5- Discoteca Ayala ubicada en la cueva.
- 6- Torre Manaca Iznaga.
- 7- Museo de Lucha contra Bandidos
- 8- Finca de Recreo M^a Dolores con espectáculo campesino.

- 9- Galería de Arte Benito Ortiz
- 10- Varios centros nocturnos con espectáculos que resaltan lo más auténtico de la música cubana como por ejemplo trova, folclor afrocubano y campesino.
- 11- Taller artesanal El alfarero.
- 12- Macizo montañoso Guamuaya ubicado en la zona de Topes de Collantes que tiene como principales atributos 5 senderos para el disfrute de los ecologistas.
- 13- Marina Marlin con estaciones de buceo en aguas calidas y transparentes, además de contar con cayo blanco uno de sus principales atractivos.

2.2 Resultado del diagnóstico

Para el diagnóstico realizado de la situación actual que presenta el Sistema de Cobros y Pagos en Hotel Mystique Trinidad La Popa, se emplearon varias técnicas tales como: revisión del estado de cuentas por cobrar y pagar por edades, revisión de los sub-mayores de Cobros y Pagos, revisión de expedientes y revisión de las actas del consejo de dirección. Los resultados del diagnóstico se exponen a continuación:

- 1. Se elaboran los estados financieros y se consolidan al cierre de cada período económico (mes), mostrando la situación existente de las Cuentas por Cobrar y Pagar.
- 2. La gestión de Cobros y Pagos presenta algunas irregularidades con relación a las conciliaciones, las cuales no se realizan con la totalidad de los clientes y suministradores, en el caso de los contratos si se efectúan con todos los clientes y suministradores, pero no se cumple con todo lo que se contrata.

2.3 Análisis de la Eficiencia Económica

La medición de la eficiencia económica operativa con que se explota una entidad se realiza básicamente mediante el análisis financiero y económico operativo de sus actividades, lo que permitirá llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones y por lo tanto en las medidas correctivas a aplicar. Los análisis de los índices e indicadores de una actividad indican en sentido general la existencia o no de una desviación con una normativa o valor de comparación conocido, es decir, que señala que existe un problema y probablemente dónde, pero no indica en modo alguno las causas del mismo por lo que el análisis de los índices e indicadores y la evaluación

de sus valores absolutos o relativos constituyen solamente el proceso inicial de medición de la eficiencia que se completa con el análisis profundo de los factores involucrados, investigaciones, estudios especiales, etc. Que permiten llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones.

Seleccionamos un grupo de análisis que desarrollaremos posteriormente, entre los cuales podemos señalar:

evaluación de los Indicadores Técnicos Económicos,
cumplimiento de los principales indicadores,
recursos inmovilizados a corto plazo,
evaluación de los inventarios y sus fuentes de financiamiento.

2.4 Análisis de las Razones Financieras

El análisis de Estados Financieros normalmente se refiere al cálculo de las razones o ratios financieros para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la entidad. El análisis de razones es la forma más usual de análisis financieros ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la entidad, pero debemos tener en cuenta que cuando se va a realizar el estudio de razones específicas es necesario conocer que:

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

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

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

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

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

2.4.1 Clasificación de las Razones

Según el criterio del Colectivo de autores del Material de Consulta del II programa de preparación de los cuadros, las razones están divididas en grupos básicos:

1. Razones de Liquidez.
2. Razón de solvencia.
3. Razones de Apalancamiento.
4. Razones de Actividad.
5. Razones de Cobro y Pago.
6. Razones de Rentabilidad.
7. Razones de Crecimiento.
8. Razones de Autofinanciación.

Fred Weston hace la siguiente clasificación:

- 5- . Razones de liquidez: miden la habilidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo.
- 6- . Razones de Apalancamiento: miden el grado mediante el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas.
3. Razones de actividad: miden el grado de efectividad con que la empresa está usando sus recursos.
4. Razones de rentabilidad: miden la efectividad de la administración a través de los rendimientos generados sobre las ventas y sobre la inversión.

Gitman divide las razones en cuatro grupos básicos: razones de liquidez y actividad, razones de endeudamiento, razones de rentabilidad y razones de cobertura.

Posteriormente realizaremos un análisis de cada una de las utilizadas en este trabajo

Razones de liquidez:

La liquidez de una empresa se juzga por la capacidad de la empresa para satisfacer las obligaciones a corto plazo, incluyendo la habilidad para convertir en efectivo determinados activos circulantes.

- Liquidez General o Razón Circulante.

Esta razón es una medida de liquidez de la empresa, además es una forma de medir el margen de seguridad que la administración mantiene para protegerse de la inevitable irregularidad en el flujo de fondos a través de las cuentas del activo circulante y el

pasivo circulante. Indica el grado en el cual los derechos del acreedor a corto plazo se encuentran cubiertos por activos que se esperan se conviertan en efectivo en un período más o menos igual al crecimiento de las obligaciones.

Su expresión para el cálculo es la siguiente:

$$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$$

Menor que 1	Peligro de suspensión de pagos.
De 1 a 2	Correcto.
Mayor que 2	Peligro de tener ociosos.

- Liquidez Inmediata o Prueba Ácida.

Representa la suficiencia o insuficiencia de la empresa para cubrir los pasivos a corto plazo, señala el grado en que los recursos disponibles pueden hacer frente a las obligaciones contraídas a corto plazo. Esta razón expresa la capacidad real que tiene la entidad para cubrir sus obligaciones, contando con los activos más líquidos.

$$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$$

Menor que 1	Peligro de suspensión de pagos.
De 1 a 1	Correcto.
Mayor que 1	Peligro de tener exceso de tesorería.

- Solvencia.

Mide la capacidad de solventar las deudas a corto y largo plazo con terceros.

$$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$$

Menor 1	Peligro de no poder solventar las deudas.
Entre 1 y 2	Correcto.
Mayor 2	Peligro de tener ociosos.

Razones de Administración de deudas o Apalancamiento:

Se utilizan para diagnosticar la deuda que tiene la empresa, así como para comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar la carga financiera.

Mide el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas.

- Endeudamiento.

Expresa en que medidas las deudas están financiando la inversión en activos de la entidad.

Menor de	0.40	Bajo Riesgo	$E = \frac{Pasiva}{Activa}$
Entre	0.40 y 0.60	Riesgo medio	
Mayor de	0.60	Alto Riesgo	

Razones de administración de activos:

Estos ratios determinan la rapidez con que ciertos activos se pueden convertir en efectivo. Además proporcionan información respecto a la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos.

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

- Ciclo de Cobro.

Indica el plazo promedio de tiempo que una empresa debe esperar para recibir el pago de efectivo después de hacer una venta.

$$RCT = \frac{Ventas}{Capital\ de\ trabajo} \{Veces\}$$

Si el ciclo es menor o igual a 30 días es correcto.

Si el ciclo es mayor a 30 días es deficiente.

- Ciclo de Pago.

Indica el plazo promedio de tiempo que una empresa debe esperar para hacer el pago de efectivo después de realizar una compra.



Si el ciclo es menor o igual a 30 días es correcto.

Si el ciclo es mayor a 30 días es deficiente.

- Ciclo de Inventarios.

Muestra el número de veces que las existencias de inventario rotan en un período, es decir el tiempo total que la entidad necesita para que los inventarios sean transferidos en cuentas por cobrar y efectivo.

Es de significar que un exceso de inventario conlleva a altos costos de almacenamiento y el riesgo de que estos se conviertan en obsoletos; un bajo nivel de inventario, por otra parte puede ocasionar pérdida de clientes por la carencia de mercancías, por lo que se recomienda que el inventario se mantenga en constante movimiento, y que sea solo el necesario para cubrir la demanda.



≤ 90 días e inferior al período precedente.

- Rotación de Inventarios.

Expresa las veces que los inventarios se han convertido en dinero.



> 9 veces Rotación aceptable.

< 9 veces Deficiente rotación de inventarios.

- Rotación de Activo Circulante.

Expresa las veces que las ventas netas cubren el activo circulante, o sea, cuántos pesos se generaron de ventas por cada peso de activo circulante.



Mientras más alto sea mejor, ya que refleja que la dirección ha utilizado con eficacia al circulante.

Razones de Rentabilidad:

Miden la eficiencia con que está siendo manejada la empresa, la relación entre los beneficios y los capitales invertidos. Mientras mayores sean sus resultados, mayor será la prosperidad para la empresa.

- Margen de utilidad sobre ventas.

Indica cuanto beneficio se ha obtenido por cada peso de ventas, en otras palabras, cuánto gana la empresa por cada peso que vende.

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{MEV}} \text{ Vent}$$

Mientras mayor sea el resultado de este indicador mejor será para la empresa, más eficiente ha sido la gestión de ventas.

- Generación básica de utilidades.

Indica la capacidad de los activos de la empresa para generar un ingreso en operaciones.

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{GA}} \text{ Vent}$$

Mientras mayor sea el resultado de este indicador mejor será para la empresa, más eficiente ha sido la gestión de ventas.

- Rentabilidad económica

Mide el rendimiento obtenido con respecto al total de la inversión y el beneficio por cada peso activo.

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{RE}} \text{ Activa}$$

Cuanto mayor sea su valor, mejor será para la empresa, pues sus resultados reflejarán en cuanto el activo de la entidad ha sido productivo

- Rentabilidad financiera

Mide la utilidad neta que se obtiene por cada peso de patrimonio.

$$\frac{\text{Utilidad}}{\text{RE}} \text{ Patrón}$$

Cuanto mayor sea su valor, mejor será para la empresa, pues sus resultados reflejarán en cuanto el patrimonio de la entidad ha sido productivo.

2.5 Influencia de los Ciclos de Cobros y Pagos en el Capital de Trabajo

Partiendo de la relación que existe entre el riesgo financiero y el rendimiento de la inversión de la entidad, consideramos que un incremento no justificado del Capital Neto de Trabajo disminuiría los niveles de rendimiento, además si consideramos que tanto para el Capital de Trabajo Neto como para el Capital de Trabajo Necesario los principales elementos a considerar son los Ciclos de Cobro, Ciclos de Pago y Ciclo de Inventario, si esto no se comportara dentro de los parámetros deseados por la entidad afectaría directamente los resultados finales de la Actividad Económica Financiera, aunque cabe destacar las pocas oportunidades de inversión tanto en Activos Reales como en Activos Financieros que tiene la empresa cubana actual.

Por lo antes expuesto en nuestra investigación hemos hecho un análisis del Capital de Trabajo Neto y el Capital de Trabajo Necesario, y cómo pueden incidir en los resultados de la Entidad.

2.5.1 El Capital de Trabajo

Es fundamental señalar la necesidad de que cada entidad disponga de un Capital de Trabajo adecuado de forma tal que posibilite el desarrollo normal de sus operaciones y pueda hacer frente a emergencias y pérdidas sin peligro de un desastre financiero, donde el Capital de Trabajo Neto representa la diferencia entre el Activo Circulante que no ha sido suministrado por los acreedores a corto plazo.

La administración del circulante constituye uno de los aspectos más importantes de la administración financiera, ya que si la entidad no puede mantener un nivel satisfactorio de Capital de Trabajo es probable que llegue a un estado de insolvencia y aún que se vea forzada a declararse en quiebra.

De ahí que la administración del Capital de Trabajo determina la posición de liquidez de la empresa, siendo ésta necesaria para la sobrevivencia, pues para que exista Liquidez el Activo Circulante debe ser mayor que el Pasivo Circulante lo que significa que el Pasivo Circulante financia una parte del Activo Circulante constituyendo la parte no financiada el Capital de Trabajo Neto de la empresa.

El Capital de Trabajo Neto es financiado por las Fuentes de Financiamiento Permanentes, o sea, los recursos propios fijos o ambos, pues para garantizar sus operaciones normales, las

entidades necesitan una cantidad determinada de Capital de Trabajo pues si tiene menor, se afectaría el desarrollo normal de sus operaciones y si tiene más, tendría recursos ociosos. Es importante destacar que cuando se habla de Capital de Trabajo hay que distinguir dos casos:

- 1- El Capital de Trabajo con que realmente está operando la entidad.
- 2- El Capital de Trabajo necesario.

2.5.2 Análisis del Capital de Trabajo Necesario

Muchas veces en nuestras entidades el Capital de Trabajo Real no coincide con el Capital de Trabajo Necesario, de ahí la importancia que tiene para cualquier entidad conocer el Capital de Trabajo que realmente necesita para el desarrollo eficiente de su gestión.

- Teniendo en cuenta lo anterior, consideramos importante calcular para la Empresa de Construcción y Montaje de Sancti Spíritus el Capital de Trabajo Necesario.

Para realizar el cálculo del Capital Óptimo de Trabajo se tiene que tener en cuenta los siguientes aspectos:

- 1- Ciclo de Inventario (Período Promedio de Inventario)
- ✓ Ciclo de Cobro (Período Promedio de Cobro)
- 4- Ciclo de Pago (Período Promedio de Pago)
- Ciclo Comercial o Ciclo Operativo
- 1- 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.

Este capítulo consta con las fundamentales características que deben conocerse de la entidad y la descripción de varios métodos y procedimientos que miden la influencia del sistema de Cobros y Pagos en la entidad como son: análisis, evaluación y cumplimiento de indicadores de la eficiencia económica y razones financieras.

2.6 Análisis de la situación financiera a corto plazo

El análisis de la situación financiera a corto plazo de una empresa involucra partidas que se reflejan en el Activo y el Pasivo Circulante del Balance General. A continuación se muestra un análisis que permite detectar las causas que generan la insuficiencia monetaria en la empresa objeto de estudio.

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

Tabla 2.1 Recursos inmovilizados a Corto Plazo

Indicadores	2022	2023
Efectos y Cuentas por Cobrar a Corto Plazo	\$ 5,058,488.14	\$ 13 654 708.90
Menos: Cobros Anticipados	306 613.71	2 386 176.36
Recursos Inmovilizados a Corto Plazo	\$ 4 751 874.43	\$ 11 268 532.54

Fuente: Estados Financieros 2022-2023

Como se aprecia en la tabla 1, el saldo de las Cuentas y Efectos por Cobrar a Corto Plazo en el año 2023 presenta un aumento de \$ 6 696 658.11, lo que resulta desfavorable para la entidad.

2.7 Comportamiento por edades de las Cuentas (año 2022-2023)

2.7.1 Comportamiento por edades de las Cuentas por Cobrar

Tabla 2.2 Edades de las Cuentas por Cobrar

Edades	2022		2023	
	Monto	%	Monto	%
Hasta 30 días	\$3 765 070.42	0.79	\$10 480 710.75	0.74
De 31 a 60 días	947 830.34	0.20	3 442 276.12	0.25
De 61 a 90 días	-	-	122 472.09	0.009
De 91 a 120 días	17 136.00	0.004	-	-
Más de 120 días	13 380.72	0.003	12 960.00	0.001
Total	\$ 4 743 417.48	100 %	\$ 14 045 458.96	100 %

Fuente: Estados Financieros 2022-2023

Como se puede observar en la tabla 2, la empresa presenta sus saldos de cuentas por cobrar en el año 2022 como sigue:

El 79 % dentro de los 30 días, el 20 % a más de 30 días lo que resulta desfavorable y el 0.007 % a más de 90 días. Sin embargo, en el 2023 el 74 % se encuentra en términos, el 25 % a más de 30 días y 1 % a más de 90 días. A modo de conclusión se puede decir que la Empresa en ambos períodos la gestión de cobros es desfavorable.

2.7.2 Comportamiento por edades de las Cuentas por Pagar

	2022		2023	
Edades	Monto	%	Monto	%
Hasta 30 días	\$ 2 418 676.62	0.58	\$ 5 028 371.63	0.80
De 31 a 60 días	1 555 695.54	0.41	79 929.63	0.01
De 61 a 90 días	190 045.44	0.05	213 416.80	0.04
De 91 a 120 días	-	-	175 971.67	0.03
Más 120 días	-	-	760 417.35	0.12
Total	\$ 4 164 417.60	100 %	\$ 6 258 107.08	100 %

Tabla 2.3 Edades de las Cuentas por Pagar

Como se puede analizar en la tabla 3, en el año 2022 la empresa presenta saldos en cuentas por pagar envejecidas, es decir, el 41 % se encuentran fuera de términos lo que se evidencia una situación desfavorable, mientras que en el 2023 el 80 % se encuentran en término, evidenciándose una situación favorable. En sentido general, la empresa presenta una mejor gestión de pagos en el año 2023.

2.8 Cálculo de las Razones Financieras

Razones que expresan Liquidez:

- Liquidez general o Razón Circulante.

Activo
Le
Pasiva

Indicadores	Período		Variación (2-1)
	2022 (1)	2023 (2)	
Activo circulante	\$ 16 800 300.29	\$ 36,049,467.73	\$ 19 249 167.44
Pasivo circulante	4 592 274.20	13 588 492.38	8 996 218.18
Liquidez general	\$ 3.66	\$ 2.65	(\$ 1.01)

Tabla 2.4 Razón de Liquidez General o Razón Circulante

Como se aprecia en la tabla 4, en el año 2022 la Empresa tiene un índice de liquidez de \$ 3.66, siendo desfavorable pues se encuentra fuera dentro del rango establecido y en el 2023 es de \$ 2.65, siendo también favorable pues de igual manera este ratio se encuentra dentro del rango, aunque se aprecia una tendencia a la disminución de \$ 1.01

Estos resultados están dado a:

- El activo circulante crece en \$ 19 249 167.44
- El pasivo circulante crece en \$ 8 996 218.18
 - Liquidez inmediata o Razón ácida.

Activo
Pasivo

Indicadores	Período		Variación (2-1) (Pesos)
	2022 (1)	2023 (2)	
Activo circulante	\$ 16 800 300.29	\$ 36,049,467.73	\$ 19 249 167.44
Menos: Inventarios	3 608 460.55	8 136 606.53	4 528 145.98
Activo líquido	13 191 839.74	27 912 861.10	14 721 021 .36
Pasivo circulante	4 592 274.20	13 588 492.38	8 996 218.18
Liquidez inmediata	\$ 2.87	\$ 2.05	(\$ 0.82)

Tabla 2.5 Razón de Liquidez o Razón Ácida

En la tabla 5 se puede observar que en el año 2023 la entidad presenta una liquidez inmediata de \$ 2.05 con una disminución significativa de \$ 0.82 respecto al año 2022, lo que significa que a pesar de la misma este indicador es favorable pues por cada peso de deuda, solo se cuenta con \$ 1.87 y \$ 1.05 respectivamente para los años 2022 y 2023.

- Solvencia.

$$\frac{\text{Activo total}}{\text{Pasivo total}}$$

Indicadores	Período		Variación (2-1)
	2022 (1)	2023 (2)	
Activo total	\$ 377 814 957.71	\$ 381 324 711.58	\$ 3 509 753.87
Pasivo total	5 217 222.16	14 709 335.43	9 492 113.27
Solvencia	\$ 72.4	\$ 25.9	(\$ 46.5)

Tabla 2.6 Razón de Solvencia

En la tabla 6 se puede apreciar que en el año 2022 esta entidad disponía de \$ 72.4 por cada peso de deuda y en el 2023, \$ 25.9 por cada peso de deuda respectivamente. Este indicador es evaluado como favorable, pues ambos períodos la entidad cuenta con recursos para enfrentar sus obligaciones.

2.8.1 Análisis de las Razones de Administración de Deudas, Aplacamiento

ENDEUDAMIENTO

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

Indicadores	Período	
-------------	---------	--

	2022 (1)	2023 (2)	Variación (2-1)
Pasivo total.	\$ 5 217 222.16	\$ 14 709 335.43	\$ 9 492 113.27
Activo total.	377 814 957.71	381 324 711.58	3 509 753.87
Endeudamiento	\$ 0.01	\$ 0.04	\$ 0.03

Tabla 2.7 Razón de Endeudamiento

En esta tabla 7 se puede observar que en el 2022 la empresa trabaja con recursos ajenos solo el 1% y el 99 % con recursos propios, mientras que en el 2023 trabaja con un 4 % de recursos ajenos y un 96 % son propios. De forma general ambos períodos son evaluados como favorables.

2.8.2 Análisis de las Razones de Administración de Activos

- Ciclo de Cobro.



	Periodo		
Indicadores	2022	2023	Variación
Cuentas y efectos por cobrar	\$ 5 058 488.14	\$ 13 654 708.90	\$ 8 596 220.76
Ventas	24 321 173.13	127 304 874.81	102 983 701.68
Días del periodo	360	360	-
Ciclo de cobro(Días)	74	37	(37)

Tabla 2.8 Ciclo de cobro

En la tabla 8 se aprecia que en el 2022 el ciclo de cobros es de 74 días, resultando desfavorable para la entidad, mientras que en el 2023 este rango se disminuye en 37 días llegando a 37 días, lo que resulta desfavorable para le Empresa. En sentido general se aprecia que la empresa presenta una mala gestión de cobros en ambos años.

Indicadores	Período		Variación (2-1)
	2022 (1)	2023 (2)	
Cuenta y efectos /Pagar	\$ 4 164 417.70	\$ 5 321 866.26	\$ 1 157 448.56
Costo de ventas	3 146 549.89	14 945 804.92	11 808 255.03
Días del período	360	360	-
Ciclo de pago (días)	476	128	(348)

. Ciclo de Pago



Tabla 2.9 Ciclo de Pago

En la tabla 9 se demuestra que la entidad presenta resultado desfavorable en su gestión de pagos en el año 2022 y 2023, pues en ambos años la misma excede el rango establecido. En el 2022 se paga cada 476 días y en el 2023 cada 128 días, evaluándose como desfavorables ambos períodos.

Ciclo de Inventario.



Indicadores	Período		Variación (2-1)
	2022 (1)	2023 (2)	
Inventarios	\$ 3 608 460.55	\$ 8 136 606.53	\$ 4 528 145.98
Ventas netas	24 321 173.13	127 304 874.81	102 983 701.68
Días del período	360	360	-
Ciclo de inventarios (días)	53	23	(30)

Tabla 2.10 Ciclo de Inventario

En la tabla 10 se puede observar que la gestión de los inventarios para la entidad se evalúa como desfavorable en el año 2022 mientras que en el 2023 ésta mejora significativamente, es decir, en el 2022 rotan cada 53 días y en el 2023 disminuye hasta los 23 días, evaluándose esta última como favorable.

2.9 Influencia de los Ciclos de Cobros y 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).

Indicadores	Período		Variación (2-1)
	2022 (1)	2023 (2)	
Activo circulante	\$ 16 800 300.29	\$ 36,049,467.73	\$ 19 249 167.44
Pasivo circulante	4 592 274.20	13 588 492.38	8 996 218.18
Capital de Trabajo Neto	\$ 12 208 026.09	\$ 22 460 975.35	\$ 10 252 949.26

Tabla 2.11 Calculo del Capital de Trabajo Neto

Como se puede apreciar en la tabla 11 la Empresa en el 2022 y 2023 cuenta con \$ 12 208 026.09 y \$ 22 460 975.35 respectivamente de Capital de Trabajo Neto, resultando este resultado favorable para la Empresa aunque se aprecia un aumento del año 2023 respecto al 2022 de \$ 10 252 949.26.

Cálculo del Capital de Trabajo Necesario.

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:

1. Ciclo de inventario (Período promedio de inventario).
2. Ciclo de cobro (Período promedio de cobranza).
3. Ciclo de pago (Período promedio de pago).

4. Ciclo comercial o ciclo operativo.
5. Ciclo de efectivo o ciclo de caja o ciclo de conversión del efectivo.
6. Días del período (360).
7. Sumatoria de los desembolsos (Total de gastos).
8. Consumo promedio diario de efectivo.

Primer Paso

Determinar la rotación de los elementos que conforman el ciclo del efectivo.

Ciclo de inventario (2022) = 53 días (Tabla 10)

(2023) = 23 días (Tabla 10)

Ciclo de cobro (2022) = 74 días (Tabla 8)

(2023) = 37 días (Tabla 8)

Ciclo de pago (2022) = 476 días (Tabla 9)

(2023)= 128 días (Tabla 9)

~~REVENIDA~~
CEEC

Consumo promedio diario de efectivo = $\frac{\text{Total de desembolsos}}{\text{Días del Período}}$

Indicadores	Período		Variación (2-1) (\$)
	2022 (1)	2023 (2)	
Ciclo de Inventario	53	23	(30)
Ciclo de Cobro	74	37	(37)
Ciclo de Pago	476	128	(348)
Gastos promedios diarios	467 867.67	304 298.01	(\$ 163 569.66)
Capital de Trabajo Necesario	(\$ 163 285 816.83)	(\$ 20 692 264.68)	(\$ 142 593 552.15)

Tabla 2.12 Capital de Trabajo Necesario

Como se puede observar en la tabla 12, la empresa necesita \$ 1653 285 816.83 y \$ 20 692 264.68 para los años 2022 y 2023 respectivamente para ejercer su función social. 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:

CTN – KWN

Indicadores	Período	
	2022	2023
Capital de Trabajo Neto (KTN)	\$ 12 208 026.09	\$ 22 460 975.35
Capital de Trabajo Necesario (KWN)	163 285 816.83	20 692 264.68
CTN -KWN	(\$ 151 077 790.74)	\$ 1 768 710.67

Tabla 2.13 Capital del Trabajo Necesario

Los resultados obtenidos en la tabla 13 arrojan un déficit de Capital de Trabajo en la Empresa por valor de \$ 151 077 790.74 en el año 2022 y de un exceso de \$ 1 768 710.67 en el año 2023, evaluándose como favorable en este último período..

CONCLUSIONES

- 1- Durante el desarrollo de la investigación se demostró la aplicación de los fundamentos teóricos que se tomaron como base para la elaboración de la misma, los cuales fueron validados en el desarrollo práctico del trabajo.
- 2- El diagnóstico realizado permitió apreciar que la entidad presenta una situación favorable en su gestión de cobros mientras que en su gestión de pagos la misma es desfavorable pues excede los parámetros establecidos.
- 3- En el desarrollo de la investigación se cumplieron con los objetivos propuestos, poniéndose de manifiesto que si se aplicaran de manera eficiente los mecanismos establecidos entonces se podrá mejorar la gestión de cobros y pagos en el Hotel Mystique Trinidad La Popa.

RECOMENDACIONES

- 1- La dirección el Hotel Mystique Trinidad La Popa exija al departamento económico un análisis de la Gestión de Cobros y Pagos al cierre de cada período, para determinar dónde están las dificultades y tomar las medidas para lograr una correcta administración del efectivo.
- 2- La dirección del Hotel Mystique Trinidad La Popa cumpla con los mecanismos establecidos, pues así logrará mejorar la Gestión de Cobros y Pagos.
- 3- Los resultados de la investigación sean utilizados por los estudiantes y profesores de la facultad como bibliografía complementaria y como soporte para futuras investigaciones.

BIBLIOGRAFÍA

Acosta, H. Á. (2005). *Desarrollo de una Intranet para un Departamento Docente de un Centro de Educación Superior (CES)*. Ciudad de la Habana: Trabajo de Diploma para optar por el título de Ingeniero Informático, Superior Politécnico “José Antonio Echeverría”.

Administración y Gerencia. 2002 - 2003

Álvarez López, José: *Análisis de Balance, Auditoria e Interpretación*, Editorial DONOSTIARRA, España 1998.

Amat, Oriol. *Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y Aplicaciones*. – España: Tercera Edición, Ediciones Gestión 2002, SA, 1997.

Banco Central de Cuba. Documentos relacionados con el uso de la Letra de Cambio, el Pagaré y el Cheque en el Territorio Nacional. La Habana. Mayo del 2002.

Banco Central de Cuba. Resolución # 245 y otros documentos sobre Cobros y Pagos. 2008.

Banco Financiero Internacional S.A. Acerca del Nuevo Sistema de Cobros y Pagos. Mayo del 2002.

Benítez Miranda, Miguel Ángel y Miranda Dearribas, María Victoria: *Contabilidad y Finanzas para la Formación de los Cuadros de Dirección*. Cuba 1997.

Bernstein, Leopold A. *Análisis de Estados Financieros*. – España: Ediciones Deusto, 1994.

Castro Ruz, Fidel. Informe Central. Tercer Congreso del PCC. – La Habana: Editorial Política, 1986.

Colectivo de Autores. *El Perfeccionamiento Empresarial en Cuba*. – La Habana: Editorial Félix Varela, 1999.

Colectivo de Autores. *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. Material de Consulta.

Colectivo de Autores. *Introducción a la Gerencia en Cooperativas Cañeras*

Fernández Cepero, Manuel de J. *Contabilidad Moderna II. Valuación y Clasificación de los Estados Básicos*. – Cuba: Primera Edición, Ediciones UTEHA, 1942.

Fundamentos de Administración Financiera. Tomo II.

Fundamentos de Financiación Empresarial 3. Cuarta Edición.

Gitman, Lawrence. Fundamentos de Administración Financiera. Capítulo 3, Capítulo 7 y Capítulo 9.

González Pascual, Julián. Análisis de la Empresa a través de su información Económica Financiera. Ediciones Pirámides. S.A. Madrid, España. Página 163-169. 1995.

Guajardo Cantú, Gerardo: Contabilidad Financiera. Segunda Edición. México 1984.

Ibidem, tomo II, Página 27, 41 y 332 Ross,

Kennedy, Ralf Dale y Mc Mullen: Estados Financieros, Forma, Análisis e Interpretación. México. Lemusa. Noruega Editores 1996.

“La Financiación Comercial”. Escuela Superior de Estudios de Marketing. Páginas 45, 47, 55 y 59.

Loring, Jaime. La Gestión Financiera. Ediciones Deusto S.A. Bilbao, España, Página 330-333. 1995

Martínez, Juan Antonio. Conferencia sobre el Análisis Económico Financiero.

Marx, Carlos. El Capital. Editorial XX Aniversario, Cuba. Tomo II. Páginas 41 y 498.

PCC. Tesis y Resoluciones. Primer Congreso del PCC, D.O.R del Comité Central del PCC. – La Habana, 1976.p.190.

Resolución económica V Congreso del PCC. La Habana 1997.p.15

Resolución Económica al V Congreso del PCC. Editora Política. La Habana 1998.p.5

Rivero Torres, Pedro. Casw Flow. Estado de Origen y Aplicación de Fondos y el Control de Gestión 8va Edición. Mararsas, Madrid. Página 18.1984.

Rodríguez, Lidia E. Principios Básicos de Análisis Financiero Contable. Centro de Estudios de Economía y Planificación “Juan F. Noyola”. Octubre 2000. Página 79.

Rodríguez- Vilariño, Alberto y Guido R. El cuadro de financiamiento anual. Instituto de Planificación Contable. Ministerio de Economía y Hacienda. Madrid, España. 1985.

Suárez, Suárez, Andrés S. Diccionario de Economía y Administración. Editorial Mc Graw Hill. Página 61. 1992.

Weston. Fundamentos de Administración Financiera. Parte III. Capítulo 4, Página 103. Capítulo 6, Páginas 167 y 170. Capítulo 7, Página 208, 458 y 462.

ANEXOS

ZUN acc - Contabilidad

Entidad: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Balance General

Ejercicio: 2023

Moneda: PESO CUBANO

Nivel: Mayor

Periodo: Diciembre

Fecha: 13/07/24

Hora: 17:31:21

Empresa: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Pág: 1

ACTIVO

Activo Circulante

101	EFFECTIVO EN CAJA	2,959.60
110	EFFECTIVO EN BANCOS	13,034,205.37
135	CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLA	13,654,708.90
146	PAGOS ANTICIPADOS A SUMINISTRA	389,024.30
173	INGRESOS ACUMULADOS POR COBRAR	1,578,686.15
183	MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES	1,739,319.89
184	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	86,302.12
185	PARTES Y PIEZAS DE REPUESTO	11,730.74
187	UTILES, HERRAMIENTAS Y OTROS	1,500,978.37
189	MERCANCIAS PARA LA VENTA	3,704,298.55
192	VESTUARIO Y LENCERIA	1,093,976.86
367	DESGASTE DE VESTUARIO Y LENCER	-85,535.95
373	DESGASTE DE UTILES Y HERRAMI	-661,187.16
999	RESULTADO	0.00
		<hr/>
		36,049,467.73

Activo Fijo

240	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	353,478,911.28
255	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES	22,227,057.83
290	COMPRA DE ACTIVOS FIJOS TANGIB	0.00
375	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	-27,254,311.13
390	AMORTIZ.D/ACTIVOS FIJOS INTANG	-11,772,562.81
		<hr/>
		336,679,095.17

Activos Diferidos

300	GASTOS DE PRODUCC. Y SERVICIOS	7,982,028.46
		<hr/>
		7,982,028.46

Otros Activos

332	FALTANTES D/BIENES EN INVESTIG	0.00
334	CUENTAS X COBRAR DIVERSAS OPER	430,731.51
342	CUENTAS POR COBRAR - COMPRA DE	183,388.71
		<hr/>
		614,120.22

Total activo 381,324,711.58

PASIVO

Pasivos Circulante

407	CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZ	5,321,866.26
-----	--------------------------------	--------------

430	COBROS ANTICIPADOS	2,386,176.36
440	OBLIGAC.C/EL PRESUPUESTO DEL E	129,083.20
480	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	5,751,366.56
		<hr/>
		13,588,492.38
Otros Pasivos		
565	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	1,104,644.65
570	INGRESOS DE PERIODOS FUTUROS	16,198.40
		<hr/>
		1,120,843.05
Total pasivo		14,709,335.43
 <u>CAPITAL</u>		
Patrimonio		
619	CAPITAL DE LAS DEPENDENCIAS	375,915,809.19
696	OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS	-63,024,318.31
		<hr/>
		312,891,490.88
Total capital		312,891,490.88
Beneficio Neto		53,723,885.29
PASIVO + CAPITAL		381,324,711.60

Confeccionado por: _____
 Cargo: _____
 Firma: _____

Aprobado por: _____
 Cargo: _____
 Firma: _____

ZUN acc - Contabilidad

Entidad: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Balance General

Ejercicio: 2022

Moneda: PESO CUBANO

Nivel: Mayor

Periodo: Diciembre

Fecha: 13/07/24

Hora: 17:30:26

Pág: 1

ACTIVO

Activo Circulante

101	EFFECTIVO EN CAJA	31,178.20
110	EFFECTIVO EN BANCOS	7,625,114.74
135	CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLA	5,058,488.14
173	INGRESOS ACUMULADOS POR COBRAR	1,022,184.21
183	MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES	325,771.01
184	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	74,250.75
185	PARTES Y PIEZAS DE REPUESTO	310,999.50
187	UTILES, HERRAMIENTAS Y OTROS	1,909,237.48
189	MERCANCIAS PARA LA VENTA	991,201.81
373	DESGASTE DE UTILES Y HERRAMI	-548,125.54
999	RESULTADO	0.00
		<hr/>
		16,800,300.29

Activo Fijo

240	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	351,239,262.30
255	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES	22,227,057.84
375	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	-11,913,775.21
390	AMORTIZ.D/ACTIVOS FIJOS INTANG	-1,792,381.69
		<hr/>
		359,760,163.24

Activos Diferidos

300	GASTOS DE PRODUCC. Y SERVICIOS	1,211,159.25
		<hr/>
		1,211,159.25

Otros Activos

334	CUENTAS X COBRAR DIVERSAS OPER	43,334.93
		<hr/>
		43,334.93

Total activo **377,814,957.71**

PASIVO

Pasivos Circulante

407	CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZ	1,431,325.28
421	CTAS.X PAGAR-ACTIVOS FIJOS TAN	3,724.02
425	CTAS.X PAGAR DEL PROCESO INVER	2,729,368.40
430	COBROS ANTICIPADOS	306,613.71
440	OBLIGAC.C/EL PRESUPUESTO DEL E	110,229.70
480	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	11,013.14
		<hr/>
		4,592,274.25

Otros Pasivos

565	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	613,130.71
570	INGRESOS DE PERIODOS FUTUROS	11,817.20
		<hr/>
		624,947.91

Total pasivo 5,217,222.16

CAPITAL

Patrimonio

619	CAPITAL DE LAS DEPENDENCIAS	372,341,907.54
		<hr/>
		372,341,907.54

Total capital 372,341,907.54

Beneficio Neto 255,828.01

PASIVO + CAPITAL 377,814,957.71

Confeccionado por: _____
 Cargo: _____
 Firma: _____

Aprobado por: _____
 Cargo: _____
 Firma: _____

ZUN acc - Contabilidad

Entidad: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Estado de Resultados

Ejercicio: 2023 Moneda: PESO CUBANO

Nivel: Mayor

-Acumulado

Periodo: Diciembre

Empresa: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Fecha: 13/07/24

C.Costo: Todos

Hora: 17:33:31

Pág: 1

		Diciembre 2023
Cuenta	Descripción	Acumulado
INGRESOS		
904	VENTAS HOTELES PAQUETE	5,644,661.84
905	VENTAS-HOTELES-OPCIONALES CUBANOS MN	18,748,789.85
915	INGRESOS POR EXPORTACION DE SERVICIOS DV	99,397,041.01
920	INGRESOS FINANCIEROS	283,440.36
924	INGRESOS POR VARIACION DE TASA DE CAMBIO	2,867,453.58
950	OTROS INGRESOS	363,488.17
	Total ingresos	127,304,874.81
COSTOS		
814	COSTO DE VENTAS - ACTIVIDAD HOTELERA	14,945,804.92
816	COSTOS DE OTROS SERVICIOS TURISTIC.	513,442.31
	Total costos	15,459,247.23
	Beneficio Bruto	111,845,627.58
GASTOS		
822	GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION	35,456,038.30
826	GASTOS DE OPERACION	7,274,026.16
833	HONORARIOS A ADMINISTRADORES EXTR.	4,033,115.85
835	GASTOS FINANCIEROS	4,809,873.00
839	GASTOS POR PERDIDAS EN TASAS DE CAMBIO	2,519,993.62
845	GASTOS POR PERDIDAS	18,389.83
855	OTROS IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUC	1,706,007.52
865	OTROS GASTOS	2,304,298.01
	Total gastos	58,121,742.29
	Beneficio Neto	53,723,885.29

ZUN acc - Contabilidad

Entidad: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Estado de Resultados

Ejercicio: 2022

Moneda: PESO CUBANO

Nivel: Mayor

-Acumulado

Periodo: Diciembre

Empresa: HOTEL LA POPA TRINIDAD

Fecha: 13/07/24

C.Costo: Todos

Hora: 17:32:58

Pág: 1

		Diciembre 2022
Cuenta	Descripción	Acumulado
INGRESOS		
904	VENTAS HOTELES PAQUETE	2,379,534.91
905	VENTAS-HOTELES-OPCIONALES CUBANOS MN	12,797,696.79
915	INGRESOS POR EXPORTACION DE SERVICIOS DV	8,528,135.31
920	INGRESOS FINANCIEROS	146,371.51
924	INGRESOS POR VARIACION DE TASA DE CAMBIO	274,897.01
950	OTROS INGRESOS	194,537.60
	Total ingresos	24,321,173.13
COSTOS		
814	COSTO DE VENTAS - ACTIVIDAD HOTELERA	3,146,549.89
816	COSTOS DE OTROS SERVICIOS TURISTIC.	153,480.59
	Total costos	3,300,030.48
	Beneficio Bruto	21,021,142.65
GASTOS		
822	GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION	11,631,770.83
826	GASTOS DE OPERACION	3,549,847.92
835	GASTOS FINANCIEROS	2,864,920.19
839	GASTOS POR PERDIDAS EN TASAS DE CAMBIO	1,001,003.42
845	GASTOS POR PERDIDAS	296,958.18
855	OTROS IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUC	952,946.43
865	OTROS GASTOS	467,867.67
	Total gastos	20,765,314.64
	Beneficio Neto	255,828.01

