

CENTRO UNIVERSITARIO LAS TUNAS

LAS TUNAS

TEMA: **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

AUTORES:

Lic. RAFAEL CISNEROS VÁZQUEZ.

Lic. ALEXANDER ESPINOSA LABRADA

Las Tunas, Junio 2010
"Año 52 de la Revolución"

INTRODUCCIÓN

El análisis económico financiero adquiere una mayor importancia en nuestro país fundamentalmente a partir de la década de los 90 por las profundas afectaciones económicas que se produjeron en Cuba con la desintegración del Socialismo en los países de Europa del este, la antigua URSS, la intensificación del bloqueo económico contra nuestro país manifestándose de diferentes formas por parte del gobierno de los Estados Unidos, hizo necesario iniciar un conjunto de transformaciones para enfrentar la caída de la economía nacional, sin cambiar la esencia socialista de la economía cubana, tomándose decisiones importantes en la política económica que en pocos años y en condiciones desfavorables han permitido iniciar un proceso de recuperación con tendencias irreversibles.

Teniendo en cuenta las condiciones actuales en que se devuelve la economía cubana, donde las relaciones de mercado ocupan un lugar de primer orden en las relaciones comerciales y por tanto se hace cada vez mas necesario el adecuado funcionamiento de la economía y la elevación de la eficiencia en la utilización de los recursos que está en manos de las empresas, constituye el objetivo central de la política económica del partido y del estado cubano.

La importancia del dato contable ha sumido mayor precio debido a que en la actualidad con el desarrollo científico técnico, se ha perfeccionado la teoría de la dirección científica lo que exige además el flujo de información veras y precisa que permita mejor comprensión por parte de los ejecutivos y hombres de negocios para la toma de decisiones.

Es sumamente importante para cada una de las actividades que se realizan dentro de las empresas, por medio de este se valen para la creación de distintos financiamientos externos, así como enfocar en la solución de problemas en específicos que afectan las empresas como las cuentas por cobrar o pagar, para moldear al mismo tiempo las políticas de créditos hacia los clientes y los inventarios obsoletos dependientes de su rotación.

Es evidente que las propias transformaciones que registra nuestra economía en la impostergable búsqueda de un modelo de eficiencia en el sistema

Empresarial obligan necesariamente a los directivos de las empresas a buscar nuevas formas de dirección y a prescindir de la contabilidad como herramienta de control y análisis en la toma de decisiones.

Para asegurar el correcto desempeño del comportamiento de la eficiencia productiva, es necesario hacer un análisis profundo y el cálculo de los presupuestos de gastos que permitan reflejar en términos monetarios a emplear por la gerencia, preferentemente sobre las normas al no encontrarse estos sobre los índices establecidos, y como el estado financiero depende los resultados de la producción y ellas a su vez influyen sobre la disminución de los costos, la elevación de los ingresos netos y de la rentabilidad de las empresas.

Con el análisis financiero se evalúa la realidad de la situación y comportamiento de una entidad, más allá de lo netamente contable y de las leyes financieras, esta tiene carácter relativo, pues no existen dos empresas iguales ni en actividades, ni en tamaño, cada una tiene las características que las distinguen y lo positivo en unas puede ser perjudicial para otras. Por lo que el uso de la información contable para fines de control y planificación es un proceso sumamente necesario para los ejecutivos.

El análisis puede ser económico o financiero, este último permite interpretar los hechos financieros sobre la base de un conjunto de técnicas que conducen a la toma de decisiones, además estudia la financiación de la empresa, preferentemente a partir de los estados financieros.

DESARROLLO

Empresa Provincial de comercio y gastronomía de servicio.

Cuenta Bancaria- 066460126000317. Código. 320-1-7834

Dirección- Calle Vicente García No. 25 esquina Julián Santana.

Fue creado en el año 1990 y por razones de ajuste a raíz de la caída del campo socialista en 1990 fue reestructurado por la resolución 433/99 del sistema de dirección de la economía, comenzó sus operaciones con personalidad jurídica independiente y patrimonio propio, entidad cuya denominación fue modificada por la resolución 10/02 del presidente del consejo administración provincial adquiriendo el nombre comercial

“ Empresa de Comercio y Gastronomía de servicio de Las Tunas ”

Teléfono: 344591

Actividad Fundamental que Desarrollan

La presentación de los servicios técnicos personales y de hogar en moneda nacional y CUC según lo aprobado en la resolución 2729 con fecha emitida por el Ministerio de Economía y Planificación

Nivel de Subordinación Órganos Locales del Poder Popular Consejo Administración Provincial.

Monto a economía que opera: 37.2 millones de pesos

Establecimiento que lo forman: 10 Unidades Básicas, 8 en los municipio, una provincial, y una Unidad Administrativa de programa de la Revolución.

Subdirecciones

- 1- Economía.
- 2- Contabilidad.
- 3- Recursos Humano.
- 4- Servicios Técnico.
- 5- Servicios Personales.

Unidades Subordinadas a la Empresa Provincial.

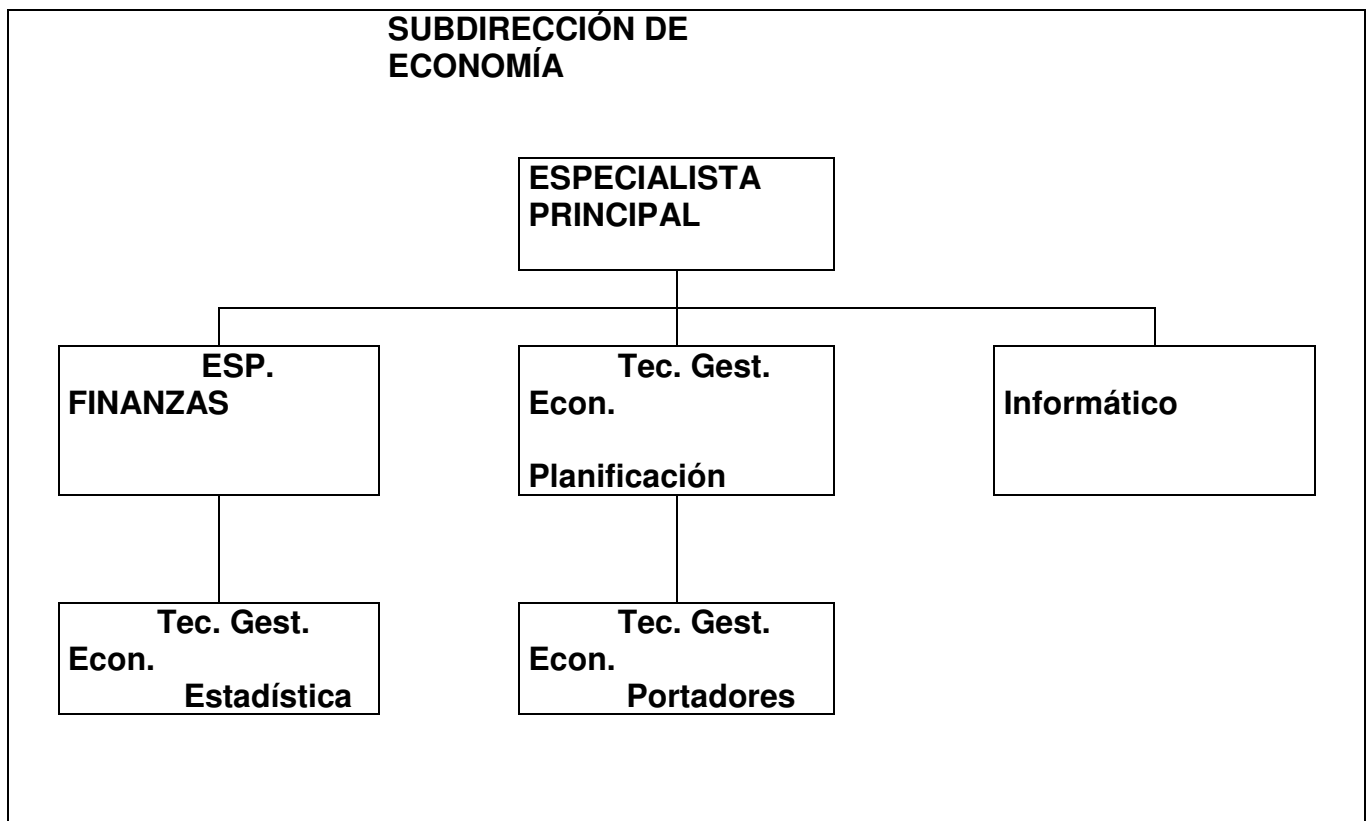
Instituciones de Bellezas (La Ilusión).

- 1- Palacio de los Matrimonios.
- 2- Taller de apoyo (La Martilla).
- 3- Un Parqueo de Ciclos ubicado al lado del CIGET.

Subdirecciones Subordinadas al Director.

Grupo de Fiscalización y control.

- 1- Subdirector de Servicio. (Comercio, Gastronomía y lo Servio.)
- 2- Especialista de cuadro.
- 3- Subdirección de programa energético (Talleres de Programa Energético.)
- 4- Inversionista.
- 5- Subdirección de Economía.
- 6- Subdirección de Contabilidad.
- 7- Subdirección de Recursos Humano.
- 8- Defensa Civil y Seguridad y Protección.
- 9- Seguridad Informática.



Subdirección de Contabilidad.

- 1- Especialista Principal.
- 2- Técnico en Gestión Económico (caja y banco)
- 3- Técnico en Gestión Económico (medio de rotación)
- 4- Técnico en Gestión Económico (AFT)
- 5- Técnico en Gestión Económico (cobros y pagos)
- 6- Técnico en Gestión (tesorería(CUC))
- 7- Técnico en Informático.
- 8- Cajero Pagador.

La empresa tiene aprobado el sistema de pago por la resolución 9 actualmente presento una modificación que dicha resolución pendiente aprobación por el organismo superior.

Principales Clientes.

El principal cliente de esta empresa es la población en general aunque algunas unidades como el taller de apoyo brindan servicios a organismos que estén dentro del sector y al sistema de salud.

Principales Proveedores.

El principal proveedor es la empresa universal además cuenta con otros que suministran mayor cantidad entre ellos se encuentran.

- 1-Química y La Goma.
- 2- EIESA (suministra los productos la cadena más bella)
- 3-EPEES (Empresa Provincial de Establecimientos Especial de Servicio)

Organización Empresarial
Ministerio de Comercio Interior.

EMPRESA PROVINCIAL DE COMERCIO, GASTRONOMIA Y LOS SERVICIO.

Plantilla. 1708
Cubierta

DESGLOSE POR CATEGORIA

Categoría	Aprobada	Cubierta	%	Masculino	Femenino
Dirigente	102	98	7	43	55
Técnicos	234	180	14	57	123
Administración	43	34	3	2	32
Servicios	569	475	36	165	310
operarios	760	536	40	356	180
Total	1708	1323	100	623	700

Para ello tuvimos en cuenta que análisis de las razones es el punto de partida para desarrollar la información, las cuales pueden clasificarse en los 4 grupos siguientes.

Resumen de las razones utilizadas.

Liquidez.

Capital de trabajo = $AC - PC$
Liquidez General Solvencia = AC / PC
Prueba Acida = $AC \text{ Disponible} / PC$
Liquidez Disponible = $AC \text{ Disponible} / PC$
Solvencia = $A \text{ Reales} / \text{Financieras Ajenos}$

Actividad

Rotación del Inventario = $Ventas / \text{Inventario Promedio}$
Dotación de Cuentas por Pagar = $Compras / \text{Promedio CXP}$
Ciclo = $\text{Numero de Días del Periodo} / R.CXP$
Rotación Cuentas por Cobrar = $Ventas / \text{Promedio de CXC}$
Ciclo de Cobro = $\text{Numero de Días del Periodo} / RCX$
Razón de Activos Fijo = $Ventas / \text{Activo Fijo}$

Endeudamiento. (Apalancamiento)

Razón de Endeudamiento = $\text{Pasivo Total} / \text{Activo Total} \times 100 \%$.

Técnica, métodos y procedimientos para la interpretación los Estados Financieros.

Las técnicas de interpretación son.

Análisis. Es descomponer el todo en cada una de sus partes para estudiar cada uno de sus elementos.

Comparar. Es el estudio simultáneo de dos cifras o aspectos para determinar sus puntos de igualdad o desigualdad.

Métodos de análisis. Es el orden que se sigue para separar y conocer los elementos descriptivos y numéricos que integran el contenido de los estados financieros.

Método de análisis vertical.

- A) Procedimiento de por cientos integrales.
- B) Procedimiento de razones simples.
- C) Procedimiento de razones estándar.

Método de análisis horizontal.

- A) Procedimiento de aumento y disminuciones

Método de analizas histórico.

- A) Procedimiento de tendencia que para efectos de la comparación se puede presentar sobre la base de.
 - Serie de cifras o valores
 - Serie de variaciones.
 - Serie de índice.

Método de análisis proyectado o estimado.

- A) Procedimiento de control presupuestal.
- B) Procedimiento del punto de equilibrio.

Método de análisis proyectado o estimado: se aplica para analizar estados financieros preforma de presupuestado.

- Procedimiento del control presupuestal.
- Procedimiento del punto de equilibrio.

Método Grafico.

Cuando se utiliza este método el análisis se puede representar en graficas. Los gráficos mas utilizados son. Las barras, las circulares y los cronológicos múltiples.

PRINCIPALES ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros son la fuente principales de información, es por ello que ahora presentamos los más utilizados.

Balance General

Conocido también como.

- Estado de Situación.
- Estado de Posición Financiera.
- Balance.

Es el estado o tabla que muestra los recursos que dispone una entidad y las obligaciones en una fecha determinada, muestra la capacidad de pago de una institución y se confecciona con cuentas reales.

En un documento que muestra la situación financiera de una entidad del sector publico o privado, en una fecha determinada.

Características.

- Muestra los activos, pasivos y el patrimonio o capital de una entidad.
- La información que proporciona corresponde a una fecha específica y por tanto, es un Estado Financiero Estático.
- Se confeccionan sobre la base de los saldos de las cuentas reales (Cuentas del Balance.)
- Su utilización y emisión son tanto de carácter interno, como externo.
-

El balance general puede presentarse de distintas formas, las misma son.

A) En forma de cuenta (americano). Es la presentación más usual, se muestra el activo al lado izquierdo, el pasivo y el capital al lado derecho.

Este procedimiento obedece a la formula.

$$A = P + C$$

A) En forma de cuenta (inglesa) conserva la misma formula pero invertida.

$$C + P = A$$

El estado financiero muestra en el lado izquierdo y primer termino, el capital, en segundo termino, el pasivo. A la derecha los activos comenzando por los no circulantes y terminando con los circulantes.

C) En forma reporte, Es una presentación vertical mostrándose en primer lugar el activo, posteriormente el pasivo y por ultimo el capital.

Esta presentación obedece a la formula.

$$A - P = C$$

D) En forma de condición financiera, es una presentación vertical igual a la anterior, que obtiene al capital de trabajo que es la diferencias entre activos y pasivos circulantes obtiene a través de la siguiente formula.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activos circulantes} - \text{Pasivos circulantes}$$

Estado de Resultado o de Ganancia o Pérdida

Es aquel que presenta un resumen de los ingresos y gastos de una entidad durante un periodo especifico como puede ser un mes o un año, es como una película de las operaciones de la entidades un periodo, es la información mas importante de un negocio porque nos muestra los resultado ya sea en ganancias o `perdidas.

Este documento es el resultado (utilidad o pérdida) de un ejercicio económico o de un periodo determinado de una entidad del sector público o privado, así como el método por el que se domina este.

Estado de Origen y Aplicación de Fondos Conocidos Como:

- Estado de fuentes y empleo de fondos.
- Cuadro de financiamiento.
- Estado de cambio en la posición financiera.

Muestra las variaciones que ha tenido la empresa en su situación financiera de un periodo a otro. El mismo puede hacerse sobre la base de efectivo, activos disponibles, capital de trabajo. Es un documento que muestra las variaciones de los saldos que integran el capital de trabajo de la empresa (activos circulantes-pasivos circulantes) y las fuentes y aplicaciones que fundamentan las variaciones de dicho capital, durante un Ejercicio económico determinado.

Los objetivos de este estado son:

- Informar sobre los cambios ocurridos en la estructura financiera de la entidad, mostrando la generación de recursos provenientes de las operaciones del periodo.
- Revelar información financiera completa sobre los cambios en la estructura financiera de la entidad que nos muestra el balance general y el estado de resultado.

Razones Financieras

Para profundizar el análisis de la evolución financiera de una empresa se recomienda la aplicación de un conjunto de razones financieras que permiten clarificar este comportamiento.

Una razón es una simple expresión matemática de la relación de un número con otro, que se toma como unidad o ciento por ciento. Se pueden expresar en diferentes unidades de medidas (en veces, en tanto por ciento, en días, en valor).

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

Una razón por si sola dice algo, pero cuando vamos a calificar el resultado como bueno o malo, favorable o desfavorable necesitamos establecer comparaciones, contar algún estándar que sea relativamente como puede ser una cifra:

- Anterior (histórica dice lo que sucedió).
- Externa (comportamiento ramal).
- Proyectada (lo esperado).

Para poder usar razones es imprescindible no solo dominar el cálculo de ellas, también hay que interpretarlas correctamente y ser capaces de encontrar las causas que generaron sus variaciones, tanto cuando son negativas como cuando es positivo.

Desarrollo

Análisis de las razones financieras, cálculo e interpretación.

Razones de Liquidez.

Son aquellas que estudian la capacidad de pago para satisfacer sus obligaciones a corto plazo. La liquidez no se refiere solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos. Para el análisis de la liquidez de la empresa se consideran tres indicadores básicos.

1- Capital de Trabajo.

Se obtiene por la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante. Representa el monto de recursos que la empresa tiene destinado a cubrir las negociaciones necesarias para su operación.

Se calcula:

$$CT = AC - PC$$

Donde:

CT = Capital Neto trabajo

AC = Activo Circulante

PC = Pasivo Circulante

Permite que la empresa pueda medir su liquidez, por tanto, el mecanismo debe ser positivo asegurando que el activo sea mayor que el pasivo permitiendo que la empresa cuente con medios financieros para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/2010	1-Trimestre Real/2009
Activo Circulante	1	12453972.49	9318571.76
Pasivo Circulante	2	9573094.98	10579011.44
Capital de Trabajo(1-2)	(1-2)	2880.90	-1260.30

Este indicador es considerado positivo cuando el activo circulante es superior al pasivo circulante, en este caso se observa que el capital de trabajo muestra un crecimiento de 4141.02 mp, que representa un aumento del 228 % con respecto al año 2008. Esto se debe a que hubo un aumento de los activos circulantes por 3135.3 mp, aunque también los pasivos circulantes aumentaron pero solo en 1005.9 mp, podemos apreciar que tanto los activos como los pasivos circulantes crecieron, es importante destacar que el aumento de los segundo repercuten negativamente en los resultados de la empresa.

El crecimiento de los activos circulantes se debe fundamentalmente al aumento de algunas cuentas como son:

Cuenta 110 efectivo en banco aumenta en 273.70 mp

- Cuenta 137 cuentas por cobrar diversas 425.5 mp, este aumento se debe a rebajas de artículos (tejido) pendientes por cobrar.
- Cuenta 165 adeudos del presupuesto de estado por financiamiento, aumento en 18.4 mp, esto se debe a un pago pendiente de garantías por finanzas provincial.
- Cuenta 166 adeudos del presupuesto de estado por programa de la revolución aumento en 47.5 mp.
- Cuenta 167 adeudo del organismo aumento en 1475.8 mp se debe a rebajas de precios de ropas con afectación del ciclón IKE y de ropa de 1ra y 2da.
- Cuenta 193 útiles y herramientas aumento en 468.7 mp se debe a compras de herramientas para mecánicos de programa de la revolución.
- Cuenta 195 mercarías para la venta minorista industrial aumento en 232.8 mp.

Sin embargo hubo una disminución en el valor de algunas cuentas, en el activo con relación del año anterior.

- Cuenta 102 efectivo en caja por depositar disminuyo en 23.70 mp.
- Cuenta 146 pago anticipado en moneda nacional en 18.5 mp.
- Cuenta 183 materia prima y materiales para insumo en 496.40mp.
- Cuenta 208 programa de la revolución disminuyo en 263.3 mp.
- Cuenta 210 inventario ociosos en 357.1 mp.

Los pasivos circulantes disminuyeron en 1005.9 mp que esta dado por la disminución de las siguientes cuentas:

- Efectos por pagar disminuyo en 5409.9 mp debido a financiamiento recibido del presupuesto del estado para cubrir perdidas de años anteriores.
- Cuenta 409 cuentas por pagar a corto plazo disminuyo en 810.5 mp.
- Cuenta 421 cuenta por pagar AFT MN en 41.2 mp por crédito bancario para inversiones.

Aunque también existe un aumento en algunas obligaciones con respecto al año 2009 entre las más significativas se encuentra:

- Cuenta 406 cuenta por pagar EMPI aumento en 3365.2 mp.
- Cuenta 407 cuenta por pagar EPEES aumento en 114.6 mp.
- Cuenta 408 cuenta por pagar EIESA aumento en 140.0 mp.
- Cuenta 412 cuenta por pagar en litigio aumento en 1571.9 mp.

- Cuenta 425 cuenta por pagar proceso inversionista aumento en 25.30 mp.

Rotación del capital de trabajo.

Esta razón expresa las veces que las ventas netas cubren el capital de trabajo promedio, o sea cuantos pesos se generaron de ventas netas por cada peso de capital de trabajo promedio.

Se calcula:

$$RCT = VN/CTP$$

Donde:

RST = rotación del capital de trabajo.

VN = ventas netas.

CTP= capital de trabajo promedio

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/2010	1-Trimestre Real/2009
Ventas Netas	1	2450.8	5091.1
Capital de Trabajo Promedio CT=AC-PC	2	2880.9	-1260.3
Rotación Capital de Trabajo (1/2)	½	.085	-4.04

Al analizar la razón se muestra un resultado positivo con respecto al año base que se encontraba en negativo lo que significa que la rotación aumento 4.89 veces con respecto al año 2009 o sea que la empresa genero 0.85 por cada peso de capital de trabajo promedio.

Razones de Liquidez.

2-Razones de Liquidez.

La liquidez general es la razón de activo circulante a pasivo circulante. Muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones a corto plazo a partir de sus activos corrientes.

Se considera positiva una relación de 2 a 1. Aunque generalmente se considera una relación de 2 como la más satisfactoria se admite hasta 1.5 para empresa que operan en países no suficientemente desarrollado y que por tanto están en vía de desarrollo.

Se calcula:

$$LG = AC/PC$$

Donde:

LG= Liquidez General.

AC= Activo Circulante.

PC= Pasivo Circulante.

Lectura:

La relación puede expresarse en veces o en tanto por uno, o sea la liquidez general es X veces, lo cual significa que por cada peso de deuda a corto plazo se dispone de X centavos de activos circulantes para cubrirlas.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real / 2010	1-Trimestre Real / 2009
Activo Circulante	1	12453972.49	9318671.76
Pasivo Circulante	2	9573094.98	10579011.44
Liquidez Inmediata	½	1.30 Si tiene/liquidez	0.88 No tiene/liquidez

Al cierre del 1er trimestre del 2009 la liquidez general es de 0.88 veces o sea que por cada peso de deuda a corto plazo la empresa dispone de 0.88¢ de activos circulantes para cubrirlas.

En el 1er trimestre del 2010 aumenta 0.42 veces lo que significa que aumento su liquidez y la empresa cuenta con 1.30 pesos para cubrir con sus activos circulantes sus deudas a corto plazo debido a un aumento de sus activos a un 33% y la disminución de sus pasivos en un 10%.

Liquidez Inmediata a Prueba Ácida.

Es similar a la anterior, pero en este caso no se incluye los inventarios por considerarse los menos líquidos dentro del activo circulante, por lo tanto señala el grado en que los recursos disponibles pueden hacer frente a las obligaciones a corto plazo, se recomienda que este índice 1 o mayor que 1.

Se calcula:

$$Ra = \frac{AC - Inv}{PC}$$

Donde:

Ra= Razón Ácida.

C= Activo Circulante.

Inv= Inventario.

PC= Pasivo Circulante.

Lectura:

Por cada peso de deuda a corto plazo la empresa cuenta con X centavo de activos disponibles y realizables.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/ 2010	1-Trimestre Real/ 2009
Activo Circulante- Inventario	1	3668043.36	1374027.43
Pasivo Circulante	2	9573094.98	10579011.44
Liquidez Inmediata(1/2)	1/2	0.38	0.13

Al cierre del 1er trimestre 2009 la liquidez inmediata es de 0.13 veces lo que significa que la empresa cuenta con 0.13¢ de activos disponibles y realizables por cada peso de deuda a corto plazo, enero. Mismo periodo del año 2010 la empresa evolucionó favorablemente en 0.25 veces para alcanzar 0.38 veces lo que significa que por cada peso de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 0.38¢ de activos disponibles y realizables. Existe una situación de peligro ya que el resultado ideal de esta razón es 1.

Liquidez Disponible.

Esta liquidez también conocida como razón de tesorería, mide la capacidad de enfrentar las deudas a corto plazo solo a partir de lo disponibles para pagar.

Esta razón se expresa

Se calcula:

$$LD = AC/PC$$

Donde:

LD= Liquidez Disponible.

ACD= Activo Circulante Disponible.

PC= Pasivo Circulante.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/2010	1-Trimestre Real/2009
Disponibilidad	1	1057405.34	783684.90
Pasivo Circulante	2	9573094.98	10579011.44
Disponibilidad	1/2	0.11	0.07

En el 1er trimestre del 2009 la disponibilidad es de 0.07 veces lo que significa que la empresa cuenta con 0.7¢ disponibles para pagar por cada peso de deuda a corto plazo. Comparando con el 1er trimestre del 2009 aumento 0.4¢ la disponibilidad para cubrir las deudas a corto plazo lo que es insuficiente,

Se refleja un peligro grande de no poder pagar ya que el resultado ideal debería ser 0.50 ¢ por cada peso de deuda a corto plazo.

Solvencia

La solvencia mide la capacidad que presenta la empresa para enfrentar las deudas a corto y largo plazo, con sus activos reales (activo circulante y fijos).

Se calcula:

$$S = AR/FA$$

Donde:

S= Solvencia.

AR= Activo Reales.

FA= Financiamiento Ajeno.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/ 2010	1-Trimestre Real/ 2009
Activo Real	1	24891403.15	26363961.72
Financiamiento	2	21998933.9	27612204.84
Solvencia (1/2)		1.13 Si tiene Solvencia	0.95 No tiene Solvencia

Se demuestra mediante el calculo de esta razón que en el 1er trimestre año 2009 los activos reales cubren 0.95 veces a todas las deudas contraídas p por cada peso de financiamiento ajeno la entidad posee 0.95¢ de activos reales para solventar todas las obligaciones. En el 1er trimestre del 2010 esta razón creció 0.18 veces lo que significa un aumento de 18¢ para solventar cada peso de deuda. Aunque mejoro en el año 2010 el resultado no es favorable ya que el activo debe duplicar al menos las deudas totales.

Razones Apalancamiento.

Endeudamiento1.

Permite medir la proporción total de activos aportados por los acreedores de la empresa, mientras sea mayor este índice mayor será la cantidad de dinero de otras entidades que esta utilizando la empresa. La misma puede expresarse en veces o en tanto por uno, si se multiplica el cociente por 100 se expresa en %, se recomienda esta proporción sea menor del 50%.

Se mide por las siguientes proporciones:

Entre 1 y 2-----Riesgo medio.

Mayor que 2-----Alto riesgo.

Menor que 1-----Bajo riesgo.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/ 2010	1-Trimestre Real/2009
Financiamiento Ajeno	1	9573094.95	10579011.44
Financiamiento Propio	2	8490325.41	6590958.77
Endeudamiento(1/2)	½	1.13	1.60

Al cierre del 1er trimestre 2009 los financiamiento ajenos cubren 1.60 veces los financiamientos propios. O sea que por cada peso de financiamiento propio que esta empleado la empresa utiliza \$1.60 de funcionamiento ajeno. Al comparar la situación al cierre 1er trimestre 2010 el nivel de endeudamiento he disminuido a \$1.13de capital ajeno por peso de capital propio, este resultado se debe a la disminucion de los pasivos en un 10% aunque el resultado de esta razón es favorable con respecto al año del 2009 nos muestra un riesgo medio por endeudamiento de la empresa.

Endeudamiento 2.

Expresa el por ciento que representa los financiamiento ajeno del total del financiamiento total o sea cuantos pesos de financiamiento ajeno tiene la empresa por cada peso de financiamiento total.

Se mide por las siguientes proporciones.

Entre 0.40 y 0.60-----Riesgo medio.

Mayor que 0.60 ----- Alto riesgo.

Menor que 0.40 -----Bajo riesgo.

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/ 2010	1-Trimestre Real/2009
Financiamiento Ajeno	1	9573094.98	10579011.44
Financiamiento Total	2	18063420.37	17169970.21
Endeudamiento (1/2)	1/2	0.53	0.62

Al cierre del 1er trimestre 2009 la empresa se financia el 62% con capital ajeno, puede decirse entonces que por cada peso de financiamiento 62¢ son ajenos, la situación de endeudamiento disminuye en un 9¢ hasta llegar a 53¢ de capital ajeno por cada peso de financiamiento aunque el resultado de esta razón es favorable con respecto al año 2009 nos muestra un riesgo medio por endeudamiento de la empresa.

Autonomía.

Expresa el por ciento que representa el financiamiento propio del financiamiento total, o sea cuantos pesos de financiamiento propio tiene la empresa por cada peso de financiamiento total.

Concepto	U-M	1-Trimestre Real/2010	1-Trimestre Real/2009
Financiamiento Propio	1	8487195.16	2627273.30
Financiamiento total	2	18063420.37	17169970.21
Autonomía (1/2)	1/2	0.47	0.15

Al cierre del 1er trimestre del 2009 la empresa se financiaba con el 0.15% de capital propio. Esta situación de baja autonomía mejora en el periodo del 2010 ya que incremento en un 32% su autonomía para alcanzar 47% de financiamiento con capital propio.

Calidad de deuda.

Dado que en muchas empresas no pueden ascender a los préstamos a largo plazo, no es posible determinar el valor óptimo de esta razón. No obstante, mientras menor sea el valor de las mismas, significa que la deuda es de mejor calidad, ya que la deuda a largo plazo tiene un vencimiento más lejano y hay mayores posibilidades de poder pagar.

Esta razón expresan que por ciento representa la deuda a corto plazo (PC) del total de las deudas (FA) o sea cuantos pesos de deuda a corto plazo tiene la empresa por cada peso de deuda total

Concepto	U/M	1-Trimestre Real/2010	1-Trimestre Real/2009
Pasivo Circulante	1	8775485.71	9669784.53
Financiamiento Ajeno	2	9573094.98	10579011.44
Calidad Deuda	1/2	0.92	0.91

Cuando cerró el 1er trimestre del 2009 el 91% de las deudas eran a corto plazo, razón que aumenta en el mismo periodo pero del año 2010 en 1¢ lo que significa que por cada peso de deuda es 92% vence antes del año lo que es desfavorable ya que la deuda a largo plazo tiene un vencimiento mas lejano y hay mayores posibilidades de poder pagar.

Razones de cuentas por cobrar.

Muestra con que rapidez se convierte en efectivo los recursos invertidos en cuentas por cobrar, es decir el número de días que en promedio tardan los clientes en cancelar sus cuentas. En nuestro país se encuentra legislado que el ciclo de cobro es de 30 días.

Se calcula:

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = \text{Rotación}$$

Por conocer cada cuanto día la empresa hace efectivo sus cuentas por cobrar, se determina el ciclo de cobro.

$$\text{Ciclos de cobro} = \frac{\text{número de días del ejercicio}}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}} = \text{Días}$$

Concepto	u/m	I Trimestre	I Trimestre
		Real 2010	Real 2009
Ventas netas	1	\$ 2450819.41	5091065.15
Promedio cuentas por cobrar	2	591905.84	167850.05
Rotación (veces) (1/2)	3	4.14	30.33
Días del periodo	4	90	90
Ciclo de cobro (Días) (4/3)	5	23	3

Al analizar esta razón se muestra un aumento significativo en el año 2010 del ciclo de cobro de la empresa esto se debe a una deuda por variación de precios de tejidos de la empresa UNIVERSAL que la misma debe devolver a la cual se llevo a las cuentas por cobrar lo que provoco el aumento significativo de esta cuenta.

La tabla indica que durante el primer trimestre del 2009 la empresa cobro sus vetas como promedio cada tres días lo que aumenta con respecto al mismo periodo del 2010 por las razones antes expuestas en 19 días lo que significa que la empresa cobro sus deudas en 22 días como promedio.

Rotación de cunetas por pagar: Indica el número de veces que se renueva el promedio de cuentas por pagar a proveedores en el periodo o ejercicios al que se refiere las cuentas netas. Permite conocer la rapidez o eficiencias.

Debe tenerse en cuenta que en nuestro país el sistema de cobros y pagos regula los plazos que deben cumplirse para cobrar y pagar, deben ser menos de 12 al año por tanto el ciclo de cobro y pago de oscilar por los 30 día para que sea considerado como adecuado. El hecho de que los ciclos excedan este límite significa que existe algún tipo de dificultad y es preciso hacer estudio más profundo. La empresa debe emplear la política de acortar el ciclo de cobros tanto como sea prudente y alargar el ciclo de pago tanto como sea posible hacerlo sin dejar cumplir lo que esta establecido.

Esta razón expresa los días de compras pendientes de pago como promedio tubo la empresa, refleja el número de días promedio que se tardo de pagar a los proveedores. Cuanto mayor sea este valor implica más financiamiento para la empresa pero se produce un retraso en el pago en contra de lo convenido con los proveedores lo que es totalmente negativo pues muestra la informalidad de la empresa.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar: } \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por pagar}} = \text{Veces}$$

Para conocer cada cuantos días la empresa paga sus deudas a los proveedores, se determina el promedio de pago.

$$\text{Ciclo de pago} = \frac{\text{número de días del ejercicios}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}} = \text{Días}$$

Concepto	u/m	I Trimestre Real 2010	I Trimestre Real 2009
Compras netas MP	1	\$4554.7	7934.6
Promedio cuentas por pagar MP	2	8067.3	9101.0
Rotación (veces) (1/2)	3	0.56	0.41
Días del periodo	4	90	90
Ciclo de pago (días) (4/3)	5	161	103

El ciclo de pago como se muestra en la tabla tubo un aumento en 58 días con respecto al año 2009 lo que significa que la empresa se tardo 58 días mas en pagar a sus proveedores

Aunque ellos implica mas financiamiento para la empresa muestra el nivel de informalidad de la misma por le retraso en el pago con lo convenido con los proveedores.

Razones de actividad:

Son aquellas que miden la eficiencia de la cuentas por cobrar, por pagar, la eficiencia de consumo de materiales, inventarios, producción, ventas y activos. Los índices o ratios de rotación como su propio nombre lo indica permite analizar el ciclo de rotación del elemento económico seleccionado por lo general el resultado de estos índices se expresan en días.

Rotación de inventarios:

Expresa el promedio de veces que los inventarios rotan durante años.

Se calcula:

$$R \text{ Inv} = V/P * \text{Inv}$$

Donde:

$$R \text{ Inv} = \text{Rotación de los inventarios}$$

$$V = \text{Ventas}$$

$$P \text{ Inv} = \text{promedio de inventario}$$

Además se determina cada cuanto día rotan estos inventarios.

$$\text{Ciclo de inventario} = \frac{\text{Número de días del ejercicios}}{\text{Rotación de inventario}} = \text{días}$$

Concepto	u/ m	I Trimestre	I Trimestre
		Real 2010	Real 2009
Ventas Netas MP	1	\$7295.4	5091.1
Inventario Promedio MP	2	9168.4	6703.3
Rotación de Inventario (veces) (1/2)	3	0.80	0.76
Días del Periodo	4	90	90
Ciclo de Inventario(días) (4/3)	5	113	118

En el año 2010 cierra con un promedio de inventario de 9168.4 MP mostrando un crecimiento respecto al cierre del año anterior con 37 % que representa 2465.1 MP por tanto en el 2010 se vendió 2204.3 Mp superior al año 2009.al analizar el ciclo de rotación observamos que en el año 2010 roto cada 113 días inferior en 5 días inferior en 5 días con respecto al año base es decir que en año 2010 rota 0.04 veces más con respecto al 2009 ello significa un paso de avance importante a los efectos de alcanzar 12 rotaciones como mínimo al año.

Como se puede evidenciar los inventarios a un presenta un siclo lento en su rotación aunque se trabaja con responsabilidad para solventar esta situación en corto tiempo ya que dentro de esta cuenta exista 1600.0 MP

(Neumático para bicicletas) que se encuentra en proceso de rotación por razones de calidad. Además se está accionando para rebajar los inventarios de los productos industriales y ropa reciclada que están en el orden de los 300.0 PM también se está coordinando con el CLOPER (Empresa que se dedica a la venta de producto ociosos) para la declaración de los recursos de lentos movimientos que existen en nuestros almacenes.

Rotación de AFT neto:

Esta razón nos dice el grado de eficiencia en la utilización de los activos fijos ya que estos son los que participan en el proceso productivo.

Se calcula

Donde

$Racf \text{ neto} = Vtas \text{ netas} / Acf \text{ neto}$ $Racf \text{ neto} = \text{Razón del activo fijo neto}$

$Vtas \text{ netas} = \text{Ventas netas}$

$Acf \text{ neto} = \text{Activo fijo}$

Concepto	u/ m	I Trimestre	I Trimestre
		Real 2010	Real 2009
Ventas netas	1	\$ 7295.4	5091.1
Activos fijos netos	2	2443.08	3582.8
Rotación de activos fijos neto	3	2.98	1.42

La rotación de los activos fijos se incrementa en un 1.56 % con respecto a igual periodo al año 2009 lo que significa que por cada peso de AFT invertido se venden 2.98 pesos

Rotación de activos fijos totales:

Se calcula:

Donde

$Racft = Vtas \text{ netas} / Acft$

$Racft = \text{Razón de activos fijos totales}$

$Vtas \text{ netas} = \text{Ventas netas}$

$Acft = \text{Activo fijo totales}$

Concepto	u/ m	I Trimestre	I Trimestre
		Real 2010	Real 2009
Ventas netas	1	\$ 7295.4	5091.1
Activos fijos Totales	2	3040.1	2985.1
Rotación de activos fijos	3	0.24	0.17

La rotación de los activos fijos totales se incrementa en un 7 % con respecto a igual periodo al año 2009 lo que significa que por cada peso de activos totales invertidos se venden 2.40 pesos.

Empresa Provincial de Comercio, Gastronomía y los Servicio
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

Partidas	I Trimestre 2009	I Trimestre 2008	Diferencia
Ventas Netas	7303.6	5096.9	2206.7
-Costo de Ventas	5319.6	3539.8	1779.8
= Utilidad Bruta en operaciones	1984.0	1557.1	426.9
-Gasto de operaciones	2010.2	1877.2	133.0
= Utilidad neta en operaciones	-26.2	-326.1	-293.9
-Otros Gastos	70.2	79.9	-9.7
Perdida del Periodo	-96.4	-400.0	-303.6
+ Otros Ingresos	11.2	12.0	-0.8
Perdida Total	-85.2	-388.0	-302.8

Como se demuestra en la tabla los gastos operacionales aumentaron en un 33% lo que influyo en forma negativa en las utilidades del periodo para solucionar esto la empresa a optadas diferentes medidas para analizar las cuentas que más incide en el deterioro de los mismos entre ellas se encuentran los gastos de salario por lo que se realizó un estudio del sistema de pago por la resolución 9/09 y se presento una propuesta de pago por normativa ajustada a la característica propias de las actividades que realizan esta empresa dicha propuesta fue entregada a la dirección provincial de trabajo para su análisis de aprobación.

Lo que demuestra que ven cuanto a esa perdida la empresa está trabajando en Un plan de mantenimiento para los equipos de programa energético de la

Revolución lo cual permite reducir los gastos materiales y por ende crece el margen de utilidad bruta en la actividad de los servicios la más significativa en cuanto al incumplimiento del plan de ventas y el crecimientos de los costo con respecto al 2009.

Tablas Comparativas de Ventas Y Costos

Ventas	1 Plan 2010	2 Real 2010	3 Real 2009	2/1	2/3
Gastronomía	634.7	965.1	371.1	152.1	260.1
Minorista Industrial	567.3	2705.7	1801.1	476.9	150.2
Más Bella	566.3	687.9	686.8	121.5	100.2
Servicios Técnicos y Personales	4501.4	2944.9	2237.9	65.4	131.6
Total de Ventas	6269.7	7303.6	5096.9	116.5	143.3

22

Costos	4 Plan 2010	5 Real 2010	6 Real 2009	2/1	2/3
Gastronomía	563.9	821.9	321.6	145.7	255.6
Minorista Industrial	387.8	2359.1	5373.3	608.3	150.0
Más Bella	362.6	268.3	347.2	74.0	77.3
Servicios Técnicos y Personales	3241.9	1870.3	1297.8	57.7	144.1
Total de Costos	4566.2	5319.6	3539.9	116.5	150.3

En cuanto las ventas podemos abordar que los planes por estructura se cumplen, se venden menos productos con menos margen comerciales como cigarrillos (8%) y otros se venden más producto con un margen más alto como los productos de la OEE con un 15.8 % en la actividad de gastronomía.

En la cadena más bella disminuyo sus costos por darle cumplimiento al plan de servicios por estructura, ofertar servicios como pelado y peinado con menos productos en un 60% y otros como tinte, decoloraciones que utilizan más recursos por lo que se altera su costo.

En la actividad minorista industrial mejoró la utilización de las normas técnicas influyo en gran medida la venta de productos con amplio margen comercial (ropa reciclada).

CONCLUSIONES

En el análisis económico financiero realizado a la empresa podemos apreciar que la misma presenta una recuperación con relación al igual periodo del año anterior a pesar de que aun tiene deterioro en algunos de sus indicadores que miden el nivel de eficiencia lo que se refleja en el plan de utilidades que de un plan de 43.3 MP presenta una perdida de 85.2 MP.

Consideramos que esta empresa como el trabajo que viene desarrollando debe resolver en un periodo corto de tiempo las deficiencias presentadas en el periodo Enero-Marzo /2010.

Es importante para La Empresa la aplicación de La Resolución 297/03 que permite el cumplimiento de Las leyes del Ministerio de Finanzas y precio con vista al buen trabajo económico de la misma.

RECOMENDACIONES

Mantener la presentación y discusión del informe sobre el análisis económico financiero en los concejo de dirección y que se utilice como herramienta de trabajo por parte de cada miembro a todos los niveles.

Debe seguir funcionando de forma sistemática las reuniones del comité de compra y de reuniones.

Seguir de cerca el cumplimiento de los planes de ingresos por actividades en el caso de los servicios en física y valor.

Trabajar en la preparación del personal de economía y contabilidad a todos los niveles para lograr el nivel de conocimiento que exige estas actividades dentro del sistema empresarial.

Preparación de los cuadros de dirección, especialista y técnicos en el desarrollo de conocimientos, sobre la base de estructura económica de la entidad, además se tiene en cuenta que en estos momentos se encuentran en el proceso de perfeccionamiento empresarial donde se hace necesario que todos los trabajadores obtengan conocimiento, aunque sean elementales en sobre economía empresarial.

Consideramos que esta Empresa pueda resolver en un período corto de tiempo la deficiencia

Presentas en el trimestre enero/marzo del 2010.

BIBLIGRAFÍA

- A Demestre, C. Castells, a. González. Técnicas para analizar Estados Financieros
- Manuel Bayo, Miguel A Benítez Diccionario Temporal Económicos La Habana Edición contable y Administrativas, 1986
- Ministerio de Educación Superior Contabilidad 3 1982 SA
- A Demestre, A. González, José Carlos. Bárbara Arencibia, Carlos Manuel. Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. Material de Consulta. II Programa de preparación económica para cuadro 2005

ANEXOS

Empresa Provincial de Comercio Gastronomía y Servicio Balance Financiero. Estado de Resultado Acumulado hasta marzo 2010

Cta.	Conceptos	Plan	Real
900	Ventas minoristas alimentos	634.7	965147.95
901	Ventas minoristas industriales	567.3	2705704.72
903	Ventas de servicio más bella	566.3	687926.54
910	Ventas de servicio técnicas y personal	4501.4	2944869.72
	Total de ventas	6269.7	7303648.93
810	Costo de venta alimentos MN	563.9	821869.42
811	Costo de ventas – industriales MN	3878	2359161.62
812	Costo de venta directo servicio	3241.9	1870342.17
814	Costo de venta directo más bella	362.6	268268.68
	Costo de venta	456.2	5319641.89
	Utilidad o perdida bruta en venta	1713.5	1984007.04
813	Costo de venta industriales de servicio		1099343.65
815	Costo de venta industria mas bella		274683.86
816	Costo de venta industria industriales		70232.90
822	Gastos generales de dirección	1815.8	537206.98
825	Gastos de operaciones		28738.50
	Total de gastos	1815.8	2010205.89
	Utilidad o perdida neta en venta	-	- 26198.85
		102.3	
805	Impuesto de mercancía	7.9	8247.08
835	Gasto financiero MN	40.7	36426.84
845	Gasto por perdida MN		0.00
850	Gasto por faltante de bienes MN		0.00
855	Gastos de años anteriores		0.00
865	Gastos de comedores y cafetería	10.9	10745.09
866	Gastos de capacitación	11.2	14749.02
	Total de otros gastos	70.7	70168.03
920	Ingresos financiero MN		0.00
921	Ingreso financiero CUC		0.00
930	Ingreso por sobrante		0.00
940	Ingreso de años anteriores		0.00
950	Ingreso de comedores y cafetería	10.9	10521.23
951	Otros ingresos		645.54

	Total de otros ingresos	10.9	11166.77
	Ganancia o perdida total	162.1	- 85200.11
	Costo por peso industriales	0.68	0.90
	Costo por peso servicio	0.72	1.01
	Costo por peso más bella	0.64	0.79
	Costo por peso alimento	0.89	0.85
	Costo por peso general	1.03	1.01

Balance Financiero. Estado de Situación Marzo 2010

ACTIVOS CIRCULARES		
101	Efectivo en caja MN	13766.10
102	Efectivo en caja por depositar en banco MN	43517.18
104	Efectivo en caja CUC	120.00
110	Efectivo en Banco	1057405.34
119	Efectivo en Banco inversiones materiales	2398.08
135	Cuentas por cobrar a corto plazo	4895.57
137	Cuentas por cobrar diversas	497623.25
138	Cuentas por cobrar contravalor	46122.22
139	Cuentas por cobrar CUC	64.80
146	Pagos anticipados MN	24553.42
147	Pagos anticipados CUC	14758.90
161	Anticipo a justificar	1176.00
164	Licencia maternidad	1445.12
165	Adeudo del presupuesto del Estado por financiar pend finanzas provincial	157243.85
166	Adeudos del presupuesto programa Revolución ministerio	283916.48
167	Adeudos del organismo. Variación Precio	1475837.05
183	Materias primas Materiales para insumos MN	2632001.65
184	Materias primas Materiales para insumos CUC	13051.09
185	Combustibles y Lubricantes	49691.32
186	Partes y piezas de repuestos para insumos	871.07
187	Partes, piezas de repuestos y Accesorios para Servicios MN	1028131.13
188	Piezas de repuestos para Servicios CUC	10140.09
189	Equipos para desmantelar	6889.78
190	Servicios terminados MN	9332.07
191	Servicios terminados CUC	251.45
192	Envases y Embalajes	598.20
193	Útiles y herramientas	790858.96
194	Merc. Para la Venta Minorista – Alimentos	56397.33

195	Merc. Para la Venta Minorista – Alimentos MN	4754386.45
196	Mercancía para Transformar (Ropa Reciclada)	387.00
197	Mercancía para elaborar	126470.59
198	Mercancía lista para la venta tradicional	54642.69
199	Mercancía lista para la venta OEE	107559.90
208	Programa de la Revolución	276931.60
210	Inventarios ociosos	4999.77
370	Descuento comercial e impuesto de la mercancía para venta	- 1111960.26
371	Descuento comercial de las mercancía	- 25712.75
	Suma activo Circulante	12453972.49
240	Activo fijo tangibles	4545548.04
265	Inversiones de materiales	2572174.86
280	Equipo por instalar y materiales del proceso inversionista	493520.26
375	Depreciación de AFT	-2101718.16
	Suma de Activos fijos	55095225.00
332	Faltante de vienes en investigación	0.00
334	Cuentas por cobrar diversas operaciones corrientes	11592.56
350	Operaciones entre dependencia/ Activos	12425838.10
	Suma otros activos	12437430.66
	Total de activos fijos circulantes	30400928.15
	Pasivos circulantes	
402	Efectos por pagar	964194.99
405	Cuentas por pagar a corto plazo comercio mayorista de alimento	109.23
406	Cuentas por pagar Empresa Comercio Mayorista Industrial	4254308.68
407	Cuentas por pagar a Corto plazo EPEES	115259.70
408	Cuentas por pagar a corto plazo EIESA	143191.93
409	Cuentas por pagar a corto plazo	779509.77
410	Cuenta por pagar contravalor	0.00
411	Cuentas por pagar a corto plazo MLC	62173.29
412	Cuentas por pagar en litigio	1571930.00
421	Cuentas por pagar AFT en moneda nacional	3168.90
425	Cuentas por pagar proceso inversionista	173057.23
430	Cobro anticipado	301.55
440	Obligaciones con el presupuesto del estado	194166.38
455	Nomina por pagar	447304.80
460	Retenciones por pagar	67110.81
470	Préstamo recibido por pagar	564536.11
471	Préstamo por pagar recibido para inversiones	0.00

492	Provisiones para vacaciones	232771.61
494	Provisiones para estimularon	0.00
495	Provisiones para inversiones (depreciación)	0.00
	Suma Pasivo circulante	9573094.98
565	Cuentas por pagar diversa	0.00
575	Operaciones entre dependencias / Pasivo	12425838.10
	Suma Otros Pasivos	12425838.10
600	Inversión estatal	8445082.69
620	Donaciones recibidas	42844.72
630	Utilidades retenidas	0.00
635	Subsidio por perdidas	-3130.23
640	Perdidas	0.00
645	Reserva para perdidas y contingencias	0.00
646	Reserva para inversiones	2398.00
	Suma patrimonio	8487195.18
	Ganancia o perdida del periodo	-85200.11
	Total del pasivo y Patrimonio	30400928.15

Contador principal

Director

Empresa Provincial de Comercio Gastronomía y Servicio
Balance Financiero. Estado de Resultado
Mes de Marzo 2010

Cta.	Conceptos	Plan	Real
900	Ventas Minoristas Alimentos	221.1	336550.30
901	Ventas Minoristas Industriales	153.7	979887.29
903	Ventas de Servicios Más Bella	298.7	228265.06
910	Venta Servicio Técnico y Personal	1568.1	907006.26
	Total de Venta	2241.6	2451708.91
810	Costo Ventas Alimento	182.5	291448.99
811	Costo de Ventas Industriales	135.1	852964.11
812	Costo de Venta directo de Servicio	1129.4	493831.50
814	Costo de Venta/Directo de Más Bella	126.3	90860.06
	Costo de Venta	1573.3	1729104.66
	Utilidad o Perdida Bruta en Ventas	668.3	722604.25
813	Costo Venta Industrial de Servicios		433043.68
815	Costa Venta Industrial Más Bella		96564.69
816	Costo Venta Industria Industriales		10189.15
822	Costo Generales de Dirección	632.5	192085.03
825	Gastos de Operaciones		8945.89
	Total de Gastos	632.5	740828.44
	Utilidad o Perdida Neta en Ventas	35.8	-18224.19
805	Impuesto de la Mercancías	2.8	887.5
835	Gastos Financieros MN	14.2	8462.7
845	Gastos por Perdidas MN		0.00
850	Gastos por Faltantes de Bienes MN		0.0
855	Gastos de Años Anteriores		0.00
865	Gastos de Comedores y Cafeterías	3.8	3691.90
866	Gastos de Capacitación	3.8	3681.30
	Total de Otros Gastos	24.6	16723.40
920	Ingresos Financieros MN		0.00
921	Ingresos Financieros CUC		0.00
930	Ingresos por Sobrantes		0.00
940	Ingresos años Anteriores		0.00
950	Ingresos Comedores y Cafeterías	3.8	3322.82
951	Otros Ingresos		65.99
	Total de Otros Ingresos	3.8	3388.81

	Ganancia o Perdida Total	15.0	-31558.78
	Costo por Peso Industriales	0.88	0.88
	Costo por Peso Servicios	0.72	1.02
	Costo por Peso Más Bella	0.42	0.82
	Costo por Peso Alimento		0.87
	Costo por Peso General	0.99	1.01

Empresa Provincial de Comercio, gastronomía y Servicio.
Gasto Por Elementos
Informe del Mes de: Marzo 2010

Elemento	Descripción	Plan Mes	Total Acumulado
11000	Gastos Materiales	4.7	45075.10
11183	Materia Prima Y Materiales MN		356155.46
11184	Materia Prima Y Materiales MLC		1223.21
11186	Partes y Piezas Para Insumos		0.00
11187	Partes y piezas para Servicios		10059.20
11188			99.36
11193	Útiles y Herramientas		527.92
11196	Mercancías Ventas Industriales CUC		0.00
11208	Programa de la Revolución		80021.68
11210	Alimento		2388.27
30000	Combustible	5.2	3126.82
30100	Gasolina	1.6	1760.12
30110	Gas OIL	3.5	1366.70
30111	Lubricantes	0.1	0.00
40100	Energía	7.7	10544.53
50000	Salario	408.0	447377.25
50100	Jornaleros		
50110	Sueldos		307616.07
50120	Nocturnidad		461.46
50160	Sueldo Fijo		35664.98
50300	Horas Extras		1005.68
50400	Vinculación		82770.27
50800	Otros		2867.94
60000	Seguridad Social	159.1	185496.71
60100	Aporte Seguridad Social 12.5%	50.9	53454.25
60110	Pago Seguridad Social Subsidio	6.2	17181.26
60120	Utilización Fuerza de Trabajo 25%	102.0	106739.14
70100	Amortización	18.7	7205.61
80000	Otros Gastos Monetarios	24.5	49129.03
80100	Mantenimiento y Rep. Menores	3.8	10439.86
80110	Fletes	5.1	289.50
80120	Correos	1.3	2945.20
80150	Teléfonos	5.3	6161.11
80160	Agua	3.4	3064.47

80300	Gastos Productivos		0.00
80410	Dietas	5.1	4369.50
80420	Transporte	0.5	280.00
80490	Otros Gastos Comisión de Servicios		500.00
80700	Otros		0.00
80710	Estipendio Estudiantil		0.00
80790	Otros Gastos no Productivos		21079.39
	Total	627.9	1153355.05
	Total de Ventas	2241.6	2451708.91
	Gastos de Materiales	1591.1	1752934.57
	Servicios Recibidos	28.9	28049.64
	Valor Agregados	621.60	670724.71

Empresa Provincial de Comercio, Gastronomía y Servicio.
Gastos por Elementos

Acumulado Hasta Marzo 2010		Plan	Total
Elemento	Descripción	Acumulado	Acumulado
11000	Gastos Materiales	9.3	1641858.75
11183	Materia Prima y Materiales MN		1167100.02
11184	Materia Prima y Materiales MLC		1229.01
11186	Partes y Piezas Para Insumo		236.52
11188			99.36
11187	Partes y Piezas para Servicios		163466.59
11193	Útiles y Herramientas	5.4	461.79
11195	Mercancía Venta Industriales		16909.75
11208	Programa de la Revolución		277632.41
11210	Alimento	4.9	14220.38
11240	Activo Fijo Tangible		502.92
30000	Combustible	15.1	16629.02
30100	Gasolina	4.8	10170.31
30110	Gas Oil		6458.71
40100	Energía	22.2	27256.65
50000	Salario	1171.2	1238160.56
50110	Sueldo		950793.83

50120	Nocturnidad		1870.74
50130	Horas Extras		83.84
50150	Condiciones Anormales		157.58
50160	Reserva para Vacaciones		103001.21
50170	Días Feriados		2839.18
50300	Otros		7914.66
50400	Vinculación		162604.77
60800	Otros		8894.75
60000	Seguridad Social	453.9	508430.10
60100	Aporte Seguridad Social 12.5%	146.1	154843.37
60110	Pago Seguridad Social Subsidio	16.9	44141.06
60120	Utilización Fuerza Trabajo 25%	290.9	309445.67
70100	Amortización	53.7	22951.40
80000	Otros Gastos Monetarios	0.00	102190.90
80100	Mantenimiento y Rep. Menores	10.9	13132.47
80410	Fletes	14.6	2568.94
80120	Correo	3.6	4272.25
80150	Teléfono	15.1	19500.45
80160	Agua	9.7	8507.50
80410	Dietas	14.6	7578.50
80420	Transporte	1.3	2017.30
80490	Otros Gastos Comisión de Servicios		1000.00
80700	Otros	12.6	0.00
80790	Otros Gastos no Productivos		43613.49
	Total	0.00	3557477.38
	Total Ventas	6434.8	7303648.93
	Gastos de Materiales	4567.3	5527330.03
	Servicios Recibidos	82.9	58577.41
	Valor Agregado	1784.60	1717741.49

