



*MINISTERIO DE EDUCACIÓN SUPERIOR
Instituto Superior Minero Metalúrgico de Moa
"Dr. Antonio Núñez Jiménez"
Facultad de Humanidades
Departamento de Contabilidad y Finanzas*

Trabajo de Diploma

*En Opción al Título de
Licenciada en Contabilidad y Finanzas*

*Título: Análisis Económico Financiero en las
Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José
Montero, Cafetalera Sagua.*

Autor: Maricelis Cuenca González.

Tutora: Lic. Julia Bresse Toirac.

*Curso: 2009-2010
"Año 52 de la Revolución"*





MINISTERIO DE EDUCACIÓN SUPERIOR
Instituto Superior Minero Metalúrgico de Moa
“Dr. Antonio Núñez Jiménez”
Facultad de Humanidades
Departamento de Contabilidad y Finanzas

Trabajo de Diploma

En Opción al Título de
Licenciada en Contabilidad y Finanzas

Título: Análisis Económico Financiero en las
Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José
Montero, Cafetalera Sagua.

Autor: Maricelis Cuenca González _____

Tutora: Lic. Julia Breffe Toirac _____

Curso: 2009-2010
“Año 52 de la Revolución”



PENSAMIENTO

"Es uno de nuestros deberes ir descubriendo constantemente en que aspectos podemos fortalecer y perfeccionar lo que estamos haciendo, para lograr un incremento constante en la eficiencia de la gestión económica de las empresas y de la economía en su conjunto..."

Fidel Castro Ruz





**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

DEDICATORIA

A todo aquel que con esfuerzo contribuyó a mi formación como profesional.

A mis familiares y amistades que me dieron fuerzas para seguir hasta el final.

A todos los profesores que dieron su entrega como profesional y como persona para lograr este sueño.



Agradecimientos

AGRADECIMIENTOS

A mi mamá Celina por su cariño y su empeño por que me haga profesional.

A dios por darme fuerzas y claridad para crecerme antes las dificultades.

A mi herma por darme ejemplo.

A mi novio por darme su apoyo incondicional.

A mis vecinos, compañeros de trabajo y amistades por tolerar mis malos momentos.

A mi tutora Julia por su dedicación y por brindarme su ayuda incomparable.



Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

RESUMEN

El presente trabajo fue realizado en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa (UBPC), Seguidores del Che y José Montero, vinculadas a la Empresa Cafetalera Sagua y subordinada al Ministerio de la Agricultura, estas unidades se encuentran ubicadas en la zona rural de Naranjo Agrio perteneciente al Municipio de Sagua de Tánamo en la Provincia Holguín. Su objeto social se basa fundamentalmente en la producción de café y su único cliente, la Empresa Cafetalera.

El objetivo de este trabajo fue aplicar los principales métodos, técnicas y herramientas del análisis económico a los Estados Financieros de las Unidades Básicas de Producción Cooperativa, que concluyó en la obtención de un sistema de información eficiente que respondió al proceso de toma de decisiones.

En el segundo capítulo se desarrolla el cálculo de los indicadores de la Productividad y el Rendimiento Agrícola, la variación del Capital de Trabajo, Porcentajes de Tendencia, Porcentajes de Tamaño Común, Estado de Origen y Aplicación de Fondos para el Capital de trabajo y flujo de Efectivo, además del cálculo de las Razones Financieras..

Las conclusiones y recomendaciones están en armonía con los resultados obtenidos, en busca de garantizar una oportuna toma de decisiones por los directivos de las Unidades Básicas de Producción Cooperativa, que se expresen en la mejora de la situación económica-financiera.



Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

SUMMARY

Present work was accomplished in the Basic Units of Cooperative production (UBPC), "Seguidores del Che" and "José Montero", linked to the company coffee planter Sagua and subordinate the Ministry of Agriculture, these units are located at rural zone of Naranjo Agrio than belongs to municipality of Sagua de Tánamo in the provinces Holguín. His corporate purpose is based on fundamentally the production of coffee and his only client, the Company Coffee Planter.

The objective of this work was to apply the principal methods, techniques and economic analysis's tools to the annual accounts of the Basic Units of Cooperative Production, that he came to an end in the obtaining of efficient information system that he answered to the decision-making processes.

In the second chapter are developed the calculation of the productivity's indicators and the agricultural performance, the variation of the working capital, percentages of tendency, percentages of common size, status of source and application of funds for the working capital and cash flow , in addition to the calculation of financial ratios.

The conclusions and recommendations chime in with the aftermath obtained, in search of guaranteeing an opportune take of decisions for the executives of the Basic Units of Cooperative Production, that they express themselves in the improvement of financial economic situation.



**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

ÍNDICE

INTRODUCCION	1
CAPÍTULO I. ESTUDIO DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO Y SU EVOLUCIÓN HISTÓRICA.....	4
1.1. Surgimiento del análisis económico financiero.....	4
1.2. Importancia de analizar los estados financieros.....	4
1.3. Fundamentos teóricos del análisis económico financiero.....	6
1.4. El análisis económico financiero como esfera especial del conocimiento.....	7
1.5. Reseña de los estados financieros y su utilización para la toma de decisiones en las UBPC.....	9
1.6. El balance general.....	10
1.6.1. Estado de resultados.....	11
1.7. Principales métodos, técnicas y herramientas utilizados en el análisis económico financiero.....	12
1.7.1. Métodos para el análisis económico financiero.....	12
1.7.2. TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS.....	13
1.7.3. Método comparativo.....	13
1.7.4. Análisis horizontal.....	13
1.7.5. Análisis histórico.....	14
1.7.6. Razones e índices financieros.....	15
1.8. Método para el análisis del capital de trabajo.....	20
1.9. Ciclo de conversión del efectivo.....	20
1.9.1. Estados de origen y aplicación de fondos.....	21
1.10. Indicadores relacionados con la eficiencia productiva.....	27
1.10.1. Importancia de la medición y valoración de la eficiencia de la producción.....	29
CAPÍTULO II. CÁLCULO Y ANÁLISIS DE INDICADORES ECONÓMICOS Y RAZONES FINANCIERAS.....	30
2.1. Caracterización de las Unidades Básicas de Producción Cooperativas.....	30
2.1.1. Surgimiento y evolución.....	30
2.1.2. Estructura Organizativa.....	33
2.2. Recursos materiales.....	34
2.3. Recursos laborales.....	34
2.4. Indicadores.....	35
2.5. Razones Financieras.....	37
2.5.1. Razones de Actividad.....	37
2.5.2. Razones de Cobros y Pagos.....	39
2.5.3. Razones de Rentabilidad.....	40
2.5.4. Razones de Liquidez.....	41
2.5.5. Razón solvencia.....	42

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

2.5.6. Razones de apalancamiento.....	43
2.6. Técnicas.....	44
2.6.1. Cambios en pesos y porcentajes.....	44
2.6.2. Porcentajes de tendencias.....	45
2.7. Variación del Capital de Trabajo.....	46
2.8. Clacificación de Los <i>flujos de efectivo</i>	49
2.8.1. Estado de cambio en la posición financiera basado en el efectivo.....	49
2.9. Análisis del estado de situación o (Balance General) UBPC José Montero.....	50
2.10. Situación financiera de las dos UBPC.....	51
CONCLUSIONES.....	52
RECOMENDACIONES.....	53
BIBLIOGRAFIA.....	54
ANEXOS	



Introducción

INTRODUCCION

Teniendo en cuenta las condiciones actuales en que se desenvuelve la economía cubana, donde la producción agropecuaria ocupa un lugar de primer orden debido a la crisis económica mundial y a las consecuencias del cambio climático. Se hace cada vez más necesario el adecuado funcionamiento de la economía y la eficiencia en la utilización de los recursos, constituyendo esto el objetivo central de la política económica del Partido y del Estado Cubano.

Al encontrarse en un entorno difícil, las UBPC deben luchar por ser más competitivas y eficientes; haciendo un mejor uso de los recursos para elevar la productividad del trabajo y alcanzar mejores resultados con menos gastos.

Actualmente los directivos deben contar con una base teórica de los principales métodos que se utilizan para lograr una mayor calidad de los estados financieros, evaluar objetivamente el trabajo de la organización, determinar las posibilidades de desarrollo y perfeccionar los servicios, los métodos y estilos de dirección.

El análisis Económico-Financiero debe cumplir los objetivos planteados, ser operativo, sistemático, real, concreto y objetivo.

Para el desarrollo de la situación económico-financiera de una entidad, se debe poseer la mayor información posible, no debe conformarse con la elaboración de los estados financieros principales (Estado de Situación y Estado de Resultado), sino, que se debe consultar los diferentes informes y documentos anexos a los mismos.

Hay que asegurar el correcto desempeño del comportamiento de la eficiencia productiva, es necesario hacer un análisis profundo, que permita la toma de decisiones por parte de los directivos. Los Estados-Financieros dependen de los resultados de la producción y ella a su vez influye sobre la disminución de los costos, la elevación de los ingresos netos y la rentabilidad de las UBPC.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

En una organización empresarial es vital detectar los problemas, tanto externos como internos, de forma tal que se reconozcan tanto las amenazas y las oportunidades que vienen del exterior a la empresa, como sus debilidades y fortalezas, las que existen internamente. No se puede actuar contra un problema mientras no se identifique y se localicen sus causas, como ya ha sido señalado.

Problemas que afectan el análisis en las UBPC Seguidores del Che y José Maceo:

- Falta de entrenamiento.
- Poco dominio de las técnicas de análisis.
- Incultura analítica.
- Poca calidad en las proyecciones futuras (planeación).

En las tareas sociales y económicas en que se haya enfrascado el país en la presente etapa de desarrollo y reanimación de la economía, adquiere gran importancia, para todos los sectores de la economía nacional, el logro de la eficiencia. De ahí la necesidad de hacer un análisis cabal de la situación económica financiera en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa (UBPC). Lo que origina la siguiente:

Situación problemática: El análisis de los Estados Financieros no brinda de manera eficiente y oportuna la información necesaria para la toma de decisiones en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa.

Se determina como **problema científico:** El deficiente análisis en la información económica de las Unidades Básicas de Producción Cooperativa.

Y constituye el **objeto de estudio:** El subsistema económico-financiero.

De esta forma el objetivo planteado define como **campo de acción:** El proceso del Análisis Económico Financiero en las UBPC Seguidores del Che y José Maceo.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Lo que permite determinar como **objetivo general** de esta investigación: Aplicar técnicas y herramientas en el análisis Económico-Financiero que garantice la calidad total en la información necesaria para el proceso o toma de decisiones en la entidad.

Teniendo en cuenta el problema y el objetivo planteado se formula la siguiente HIPOTESIS: Si se desarrolla el proceso del análisis Económico-Financiero en las Formas de Producción, entonces se obtiene una información eficiente que permita a la junta directiva la toma de decisiones efectivas ante el uso de los recursos humanos, materiales y financieros

El presente trabajo se ha realizado sobre la base de los métodos siguientes:

Métodos dialéctico-Materialista a partir de lo general del fenómeno y del efecto, penetrar en lo particular, la esencia y las causas que lo originan mediante el análisis y la síntesis.

Método Empírico: Observación científica.

Método Teórico de procedimiento: Análisis, Síntesis, Inducción y deducción.

Método Teórico lógico: Sistémico, Histórico-Lógico e Hipotético-Deductivo.

Para cumplir el objetivo planteado se define como tareas:

- Estudio y evolución histórica del análisis económico financiero.
- Caracterización de las UBPC.
- cálculo de los indicadores de la Productividad y el Rendimiento Agrícola, la variación del Capital de Trabajo, Porcentajes de Tendencia, Porcentajes de Tamaño Común, Estado de Origen y Aplicación de Fondos para el Capital de trabajo y flujo de Efectivo, además del cálculo de las Razones Financieras.



Capítulo 1

CAPÍTULO I. ESTUDIO DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO Y SU EVOLUCIÓN HISTÓRICA.

1.1. SURGIMIENTO DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.

EL análisis económico financiero surge desde la primera década del siglo XX y con el paso del tiempo se evoluciona y amplía de acuerdo al desarrollo y al papel que han ido tomando las finanzas en décadas posteriores, así como la implementación de técnicas, ganando en calidad y profundidad.

El análisis económico surgió como ciencia de balance. En sus inicios se reducía en análisis de todos los demás indicadores de la actividad económica de la empresa, gradualmente este se transforma en toda su actividad.

1.2. IMPORTANCIA DE ANALIZAR LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los cuadros y dirigentes cubanos deben enjuiciar las causas y los efectos de la gestión de la empresa, punto de partida para tomar numerosas decisiones en el proceso de administrar los eventos de la entidad, de manera que sean consecuentes con las tendencias de comportamiento en el futuro y que puedan predecir su situación económica y financiera (capacidad de obtener utilidades y capacidad de pago).

La *contabilidad* tiene la misión de suministrar datos a la dirección de la empresa para poder realizar el proceso de planeación, administración y gestión, además de la información a todos los usuarios, tanto internos como externos. La importancia del dato contable ha asumido mayor peso en la medida en que se han perfeccionado las teorías de la dirección científica, la cual exige un flujo de información veraz y precisa. Además, el desarrollo de la informática en el mundo actual ha transformado la faz externa de la contabilidad; no así la interna, que está dada por sus conceptos contables. Este proceso ha permitido el manejo de un número mayor de datos con gran fiabilidad.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

La contabilidad es una ciencia ya que se basa en un conjunto de principios, métodos y procedimientos. Es un proceso que identifica, registra, clasifica y resume todas las Operaciones desarrolladas por una empresa, lo que permite medir e informar los resultados económicos financieros con vistas a la toma de decisiones.

La información contable es, por tanto, un instrumento poderoso de la administración. El uso inteligente de esta información probablemente solo pueda lograrse si los encargados de tomar decisiones en el negocio comprenden los aspectos esenciales del proceso contable, que termina con un producto final, los estados financieros y el análisis de dichos estados, que permite conocer la realidad que subyace tras esa información.

De lo expresado se deduce que la elaboración de los estados financieros básicos, estados de situación (balance general) y de resultados, no constituyen un fin en sí mismos; todo lo contrario, marcan el comienzo de la etapa analítica.

La aplicación de técnicas adecuadas para analizar los estados financieros debe conducirnos, en un proceso inverso al de la construcción de la contabilidad, hasta los problemas que han generado los efectos que muestran estos estados, y de ahí, mediante un análisis *causa-efecto*, a las causas que los han originado.

Es imprescindible establecer el origen de los orígenes; de lo contrario, no se podría revertir un efecto indeseado. Es conocido que atacando los efectos solo se puede detener el avance de un problema. Solamente atacando la causa original se erradica. De esta forma y partiendo del análisis de los estados financieros, aplicando técnicas y a través de una secuencia lógica de pensamiento, mediante la relación *causa – efecto* se logra detectar la causa de las causas y construir la descripción de la realidad actual de una organización empresarial.

1.3. FUNDAMENTOS TEÓRICOS DEL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.

Análisis: Significa descomponer en sus elementos o partes constituyentes, separar o discriminar las partes de algo en relación con un todo.

Según Oriol Amat: Al analista inteligente le interesa fundamentalmente, establecer una base razonable para pronosticar el futuro, tener una estimación de la situación financiera futura de la empresa con base al análisis pasado, presente y en la mejor estimación disponible de los sucesos económicos futuros.

El análisis es una condición totalmente necesaria para lograr el funcionamiento exitoso de cualquier sistema económico en proceso, donde se obtiene la actividad acerca de las ventajas y desventajas de uno u otro método de dirección económica.

Análisis Económico: Dentro del análisis de balances, el análisis económico consiste principalmente en determinar el tanto por ciento de rentabilidad del capital invertido en el negocio.

Por tanto se puede considerar que la descomposición de los fenómenos económicos en sus partes integrantes y el estudio detallado de cada uno de ellos, Constituye en si, el análisis económico.

Según D. I. Derkach: “El análisis económico un medio imprescindible para el control rutinario de la marcha del cumplimiento del plan económico y el estudio de los resultados de la actividad económica-productiva de las empresas y sus dependencias estructurales para caracterizar la marcha del cumplimiento del plan, se estudian sus indicadores, los datos de la contabilización y los balances, así como otros datos de consulta”.

El objeto del análisis económico lo conforma la actividad económica y productiva de la empresa y persigue como objetivo: Evaluar los resultados de la actividad analizada,

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

poner de manifiesto las reservas existentes en la empresa, lograr el incremento de la producción a la vez que se eleva su calidad, aumentar la productividad del trabajo, emplear de forma eficiente los activos, disminuir los costos y lograr la eficiencia. Todo ello señalando las deficiencias existentes y proponiendo las medidas que permitan eliminar las causas que la originan.

El análisis económico debe ser:

- Operativo: es decir debe ejecutarse por días, decenas, meses, trimestres y año.
- Sistemático: La comunicación de los logros y deficiencias en el trabajo debe efectuarse de modo permanentes.
- Real y concreto: Sus datos deben evidenciar los resultados del cumplimiento de las tareas y las causas de los desajustes.
- Objetivo: Los resultados de la actividad de la empresa deben valorarse a partir de los intereses estatales generales y los resultados definitivos del trabajo, la eficiencia de la utilización de los recursos deben reflejarse con predicción y de forma correcta.

1.4. EL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO COMO ESFERA ESPECIAL DEL CONOCIMIENTO.

El Análisis Económico: En su aspecto dinámico, observa la evolución de los diferentes componentes de resultados y márgenes. También analiza el periodo medio de maduración de la empresa, la productividad de los factores y la eficiencia comercial, se apoya en el Estado de Ganancias o Pérdidas.

Análisis Financiero: Estudia la evolución de la rentabilidad de las inversiones y los recursos propios, así como el costo de los recursos financieros utilizados. Se encarga de la valoración de la empresa como un todo en su conjunto. Se apoya en el Balance

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

General, Estado de Ganancias o Pérdidas y Estado de cambio de la posición Financiera, entre otros.

El análisis Económico-Financiero como ciencia Constituye un sistema de conocimientos especiales, relacionados con:

El descubrimiento de los factores negativos, positivos y la medición cuantitativa de su acción.

El descubrimiento de las tendencias y proporciones del desarrollo económico y la revelación de las reservas internas no utilizadas.

El significado y el contenido del análisis Económico-Financiero determinan las tareas que este debe resolver. Entre las más importantes se encuentran.

La elevación de la fundamentación científica Económico-Financiero de los planes y normativas en el proceso de su elaboración.

La investigación objetiva y multilateral del cumplimiento de los planes y la observación de las normas (según los datos de la contabilidad y de los informes).

La determinación de la actividad económica, de la utilización de los recursos humanos, materiales y financieros (cada uno por separado y en conjunto).

El análisis económico financiero es un método integral que permite valorar objetivamente, descubrir y movilizar las reservas internas. Las herramientas del análisis financiero se dedican principalmente a una elevación histórica de la empresa, la esencia del análisis es elaborar los indicadores esenciales que permitan influir activamente en la gestión de la empresa, que apoya a todos los departamentos de la misma. Es un asunto para el establecimiento de las relaciones significativas y también para señalar cambios, tendencias y causas.

1.5. RESEÑA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y SU UTILIZACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LAS UBPC.

Uno de los objetivos primordiales de la contabilidad, es producir la información necesaria para todas las personas o entidades que requieren conocer la gestión de la empresa en un determinado periodo o ejercicio, el cual no debe ser mayor de un año. Esta información que requiere elaborar la empresa para conocer la situación económica financiera, y sobre los resultados de los ejercicios del negocio, queda plasmada en unos informes síntesis conocidos como estado financiero.

Los Estados Financieros son documentos de propósito general que muestran la situación económica de la entidad, su capacidad de pago en una fecha determinada o bien el resultado obtenido de las operaciones en un periodo.

Se confeccionan estos documentos de acuerdo a la necesidad de información de la empresa, pero en Cuba por regla general se confeccionan todos los meses. Por medio de estos se llega al conocimiento profundo de lo que es una organización o un ente económico y además estos emiten señales sobre las deficiencias que afectan la organización.

Se debe comprender el significado de las diferentes relaciones financieras y los arreglos internos del sistema contable para interpretar los datos y obtener toda la información necesaria de los Estados Financieros para un juicio analítico y una interpretación adecuada como esencia en la forma de decisiones gerenciales, y sirven como un punto de partida para la planeación de aquellas operaciones que hayan de influir sobre el curso futuro de los eventos.

Los Estados Financieros básicos para el conocimiento de la situación económica de las Formas de Producción son:

- Balance General (Estado de Situación).

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

- Estado de Resultado (Ganancia o Pérdida).

Todos los estados Financieros tienen la siguiente estructura:

Encabezamiento de los modelos:

Fecha: Se anota el día y el mes que corresponde al periodo que se informa así como las dos cifras finales del año.

Entidad: Se consigna el nombre de la Unidad Básica de Producción Cooperativa que emite la información.

Código Entidad: Se anota el código que identifica la unidad básica.

Código Actividad: Se consigna el código que identifica la actividad fundamental que desarrolla la unidad básica y por la que se clasifica esta.

Código provincia: Se anota el código que identifica la provincia y el municipio en que radica la unidad básica de producción cooperativa, ambos deben corresponderse con la codificación establecida por la división Política-Administrativa.

Contenido: Cada uno con sus particularidades.

1.6. EL BALANCE GENERAL.

Un balance general puede parecer algo complicado, pero en lo esencial es simplemente un informe sobre la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Periódicamente las empresas preparan balances donde sencillamente indican lo que poseen en bienes y derechos, lo que deben y el monto de su patrimonio, o sea de sus financiamientos propios.

$$\textit{Activo} = \textit{Pasivo} + \textit{Capital}$$

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Además se debe reflejar las cuentas de orden y valuación que existe en cada caso.

Activos: Todos los bienes y derechos de su propiedad capaces de generar ingresos en el futuro. Estos se deben ordenar para su prestación de acuerdo a su liquidez o tomando como base el periodo que se necesita para convertirlo en efectivo, por lo general su clasificación es la siguiente:

Circulantes, A Largo Plazo, Activos Fijo (Tangibles, e intangibles), Cargos o Gastos Diferidos y Otros Activos.

Pasivos: Son las deudas, compromisos y obligaciones contraídas que provienen de las transacciones comerciales, con el objetivo de financiar los bienes de la entidad. Representa la parte de los activos financiados por los terceros y se ordenan de acuerdo a la propiedad en que deben ser liquidados, de ahí que se clasifiquen generalmente en: Circulantes, a Largo Plazo, Créditos Diferidos y Otros Pasivos.

Capital o Patrimonio: Es la parte de los activos financiados con recursos de los dueños. Representa la variación que ha sufrido el capital por el resultado de las operaciones de la empresa y a los retiros a cuenta del capital que realiza el propietario.

1.6.1. ESTADO DE RESULTADOS.

El Estado de Resultados: Este estado, también conocido como estado de pérdidas y ganancias, muestra la situación económica en un período de tiempo determinado; por lo tanto, es un documento dinámico. Se basa en que una empresa obtiene ingresos por los productos o servicios que vende, pero por otra parte gasta dinero para poder venderlos. La diferencia entre sus ingresos y sus gastos genera un resultado que puede ser positivo (utilidades) o negativo (pérdidas).

Muestra resumen de los hechos significativos que originaron un aumento o disminución en el patrimonio de la entidad durante un periodo determinado.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Informa los gastos en que los que se incurre desde el inicio del periodo hasta la fecha en que se informa, desglosados los elementos, así como los datos referentes al costo y valor de la producción final agropecuaria y mercantil de la cooperativa.

Contenido: El estado de ganancia y pérdida, esta constituida por:

- Ingreso Principal.
- Gastos Principales.
- Otros Ingresos.
- Otros Egresos.
- Egresos Extraordinarios.

1.7. PRINCIPALES MÉTODOS, TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS UTILIZADOS EN EL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.

1.7.1. MÉTODOS PARA EL ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO.

El análisis Económico-Financiero a disposición de la administración constituye un instrumento necesario para verificar continuamente la situación de la entidad, entre ellos se encuentran:

- Análisis de Indicadores de Eficiencia de Producción.
- Análisis del Estado de Situación o Balance General.
- Análisis del Estado de Resultado (Ganancia o Pérdida).

1.7.2. TÉCNICAS Y HERRAMIENTAS.

- Método Comparativo.
- Análisis Horizontal.
- Análisis Histórico.

1.7.3. MÉTODO COMPARATIVO.

La comparación como procedimiento de trabajo para el conocimiento de uno u otro fenómeno, noción o relación, se aplica en muchas disciplinas científicas. En el análisis Económico-Financiero este instrumento se considera como uno de lo más importantes, con la comparación comienza el análisis. Existen diferentes formas de comparación; la comparación con el plan, con periodos de tiempos anteriores, con los mejores resultados, y con los datos promedios.

1.7.4. ANÁLISIS HORIZONTAL.

En el análisis horizontal se comparan entre si los dos últimos periodos, ya que en el periodo que esta acontecido se compara la contabilidad contra el presupuesto.

El análisis horizontal se emplea para evaluar la tendencia entre las cuentas durante varios años. Este por lo general se muestra en los Estados Financieros comparativos. Las compañías con frecuencia muestran datos financieros comparativos para cinco años en sus informes anuales. Debido a que el análisis horizontal pone de relieve las tendencias de las diversas cuentas, es relativamente fácil identificar áreas de amplia divergencia que exigen mayor atención. Se podrían comparar estos resultados con los de la competencia para determinar si el problema concierne a toda la industria o solamente se presenta dentro de la compañía.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Cuando el análisis cubre un periodo de muchos años, los Estados Financieros comparativos resultan difíciles de manejar. Para evitar esto, se pueden presentar los resultados del análisis horizontal que muestren tendencias relativas a un año base. Cada cuenta del año base recibe un índice de 100. El índice para cada cuenta en años sucesivos se encuentra dividiendo la cantidad de la cuenta por la cantidad del año base y multiplicándola por 100.

Se aplica para analizar los dos Estados Financieros de la misma entidad en fechas distintas. Comprende el siguiente procedimiento:

Procedimiento de Aumento y Disminución o de Variaciones. Consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estados financieros en dos fechas distintas, obteniendo la cifra comparada y la cifra base a una diferencia positiva, negativa o neutra.

1.7.5. ANÁLISIS HISTÓRICO.

En el Análisis Histórico se examinan tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras.

Se aplica para analizar una serie de Estados Financieros de la misma empresa a fechas o periodos distintos. Comprende un procedimiento.

Procedimiento de tendencia: Se puede presentar sobre la base de cifras o valores, series de variaciones y series de índices. Determina la propensión de las cifras de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros.

Existen técnicas de análisis ampliamente utilizadas:

1. Cambios en pesos y porcentajes.
2. Porcentajes de tendencias.
3. Razones financieras.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

4. Variación de capital de trabajo.
5. Estado de Origen y Aplicación de los Fondos.
6. Flujo de Efectivo.

1.7.6. RAZONES E ÍNDICES FINANCIEROS.

Clasificación de las Razones Financieras.

La eficiencia de una entidad se calcula mediante indicadores financieros, los cuales miden el grado de aprovechamiento de los recursos utilizados por estas, en su proceso productivo y/o de servicio.

La razón financiera es la relación entre las cuentas o grupos de cuentas del mismo estado financiero o de los estados financieros diferentes, de lo anterior se deduce que esta información no puede obtenerse de inmediato por una simple lectura, sino que se requiere un estudio de los mismos para calcularlos. Una razón no ofrece suficiente información para juzgar el funcionamiento de una entidad, por lo que solamente cuando se utiliza un grupo de razones o cuando se estudia la evolución de las mismas experimentan, se podrá tener una idea mas completa del momento financiero en que se encuentran las UBPC.

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

Mide la capacidad de la entidad para pagar sus obligaciones a corto plazo; se establece que si la razón es superior a uno, el resultado es satisfactorio. Significa que por cada peso que tiene comprometido a pagar en in corto plazo se posee más de uno como respaldo.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

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

$$\textit{Liquidez Inmediata} = \frac{\textit{AC} - \textit{Inventarios}}{\textit{PC}}$$

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

$$\textit{Disponibilidad} = \frac{\textit{Disponible}}{\textit{PC}}$$

- **Razón de Solvencia:**

Diagnostica cómo puede una empresa solventar todas sus deudas con los activos con valor de Ventas que posee.

$$\textit{Solvencia} = \frac{\textit{Activo Real}}{\textit{Financiamiento Ajeno}}$$

- **Razones de Apalancamiento:**

Estas razones se utilizan para diagnosticar sobre la estructura, cantidad y calidad de la deuda que tiene la empresa, así como comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar el costo financiero de la deuda.

$$\textit{Endeudamiento} = \frac{\textit{Financiamiento Ajeno}}{\textit{Financiamiento Total}}$$

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

- Expresa el por ciento que representan los financiamientos ajenos del Total de Financiamiento (FT), o sea, cuántos pesos de Financiamiento Ajeno tiene la empresa por cada peso de Financiamiento Total.

$$\textit{Autonomía} = \frac{\textit{Financiamiento propio}}{\textit{Financiamiento total}}$$

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

$$\textit{Calidad de la Deuda} = \frac{\textit{Exigible a corto plazo}}{\textit{Financiamiento ajeno}}$$

- Expresa qué por ciento representa la Deuda a Corto Plazo (PC) del total de deudas (FA), o sea, cuántos pesos de deuda a corto plazo tiene la empresa por cada peso de deuda total.
- **Razones de Actividad:**

Permiten estudiar la efectividad que se obtienen de los activos. Es una forma de evaluar la eficacia.

Eficacia: es la capacidad de poder realizar algo. Actividad, fuerza para obrar.

$$\textit{Capital de trabajo} = \textit{Activo circulante} - \textit{Pasivo circulante}$$

$$\textit{Rotación del Capital de trabajo} = \frac{\textit{Ventas netas}}{\textit{Capital de trabajo}}$$

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

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

$$\text{Rotación de Activos Circulantes} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activos circulantes promedio}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Invenmtario promedio}}$$

$$\text{Rotación de activo total} = \frac{\text{ventas netas}}{\text{Activo total promedio}}$$

$$\text{Ciclo de rotación de los inventarios} = \frac{\text{Inventario promedio}}{\text{Ventas netas}}$$

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

- **Razones de Cobros y Pagos:**

Estas razones sirven para comprobar la evolución de la política de cobros y pagos a Clientes y Proveedores, respectivamente.

$$\text{Ciclo de cobro} = \frac{\text{Total de cuentas por cobrar} \cdot 365}{\text{Ventas promedio}}$$

Mide el periodo que necesita como promedio desde la entrega de los productos o servicios hasta su cobro y debe ser inferior al ciclo de pago contratado, pues de no ser así la entidad tendrá problemas con sus pagos inmediatos

$$\text{Ciclo de pago} = \frac{\text{Total cuentas por cobrar} \cdot 365}{\text{Compras promedio}}$$

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Mide el periodo que transcurre como promedio desde la recepción de la mercancía o producto hasta la fecha de su pago y se calcula dividiendo el promedio de cuentas por pagar (Saldo inicial + Saldo final de esta dividido entre dos) y todo ello entre las compras diarias (Total de compras del periodo entre días del mismo).

- **Razones de Rentabilidad:**

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

$$\text{Rendimiento de la inversión} = \frac{\text{Utilidad período}}{\text{Activos}}$$

Este índice mide la capacidad del efectivo de la entidad, para producir utilidades con los activos disponibles y representa la producción de utilidades que permitan recuperar los recursos invertidos. Se calcula dividiendo la utilidad después del impuesto (Utilidad Neta entre el total de activos de la entidad en una fecha dada).

Es mejor mientras mas alto son los rendimientos sobre la inversión.

$$\text{Rentabilidad general} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ingresos totales}}$$

$$\text{Costo por peso de ingreso} = \frac{\text{Costos totales}}{\text{Ingresos totales}}$$

$$\text{Costo por peso de ventas} = \frac{\text{Costos por peso de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

- **Razones de Crecimiento:**

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

$$\text{Variación de las ventas} = \frac{\text{Ventas del año}}{\text{Ventas del año anterior}} \cdot 100 - 100$$

Cuanto mayor sea esta razón, mejor. Si se hace en unidades monetarias, en caso que sea menor que 1 más el porcentaje de inflación, significa que las ventas decrecen. Por ejemplo, si el por ciento de inflación es del 15% anual para que las Ventas crezcan, esta razón habrá de ser superior a 1.15. Hay que tener en cuenta que la inflación no afecta por igual a todos los sectores; por esto hay que conocer cuál es la inflación del sector.

1.8. MÉTODO PARA EL ANÁLISIS DEL CAPITAL DE TRABAJO.

El capital de trabajo es la inversión de una empresa en activos a corto plazo (efectivo, cuentas por cobrar e inventarios). El capital de trabajo neto se define como los activos circulantes menos los pasivos circulantes; estos últimos incluyen préstamos bancarios, papel comercial, salarios, pasivos acumulados. La administración del capital de trabajo abarca todos los aspectos de la administración de los activos y pasivos circulantes y representa el capital que la entidad destina para enfrentar las necesidades que demanda su ciclo de actividad de operación o explotación.

La administración efectiva del capital de trabajo requiere una comprensión de las interrelaciones entre los activos circulantes y los pasivos circulantes y entre el capital de trabajo, el capital y las inversiones a largo plazo.

1.9. CICLO DE CONVERSIÓN DEL EFECTIVO.

En la empresa se realizan una serie de operaciones hasta llegar a la venta final de la mercancía y el cobro de la misma, a este proceso se le denomina **Ciclo de Conversión del Efectivo (CCE)** y no es más que el plazo de tiempo que transcurre desde que se hace el pago por la compra de la materia prima hasta la cobranza de las cuentas por

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

cobrar generadas por la venta del producto final. Dentro de este modelo se incluyen los siguientes términos:

- **Período de conversión del inventario (PCI):** Se refiere al plazo promedio de tiempo que se requerirá para convertir la materia prima en productos terminados para su venta ulterior.
- **Período de cobranza de las cuentas por cobrar (PCcxc):** Se refiere al plazo promedio de tiempo que se requiere para convertir en efectivo las cuentas por cobrar de la empresa y es igual a los días pendientes de cobro.
- **Período de diferimiento de las cuentas por pagar (PDcxp):** Consiste en el plazo promedio que transcurre entre la compra de los materiales y la mano de obra y al pago en efectivo de los mismos.
- **Ciclo de conversión del efectivo:** Este resume todo lo planteado anteriormente, o sea, es el plazo de tiempo que transcurre entre el pago de las compras y la recepción final del efectivo proveniente de la venta de productos terminados.

$$CCE = PCI + PC_{cxc} - PD_{cxp}$$

1.9.1. ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS.

A estos estados se les ha conocido también con los nombres de estado de origen y aplicación de fondos, estados de cambio en el capital de trabajo, estados de cambio en la situación financiera.

El estado de origen y aplicación de fondos es un documento que muestra las variaciones de los saldos que integran el Capital de Trabajo de la entidad (Activo Circulante menos Pasivo Circulante) y las fuentes y aplicaciones que fundamentan la variación de dicho Capital, durante un ejercicio económico financiero o período determinado. Su uso es tanto de las empresas del Sector Público como del Privado.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Características:

- Muestra la variación de los saldos de las cuentas del Activo Circulante y del Pasivo Circulante y por ende, del Capital de Trabajo, así como de las fuentes que originan su incremento y las aplicaciones que provocan su disminución.
- La información que proporciona corresponde a un ejercicio económico financiero o período determinado y por tanto es un estado financiero dinámico.
- Se confecciona sobre la base de la variación de los saldos de las Cuentas de Balance.
- Se confecciona sobre la base del movimiento contable por conceptos de la cuenta Utilidades Retenidas durante el período analizado.
- Su utilización y emisión son tanto de uso interno como externo.

En la actualidad existen dos estados financieros para mostrar los orígenes (entradas) y aplicaciones (salidas) de los recursos líquidos:

- El estado de cambio en la posición financiera en el capital de trabajo.
- El estado de flujo de efectivo (cash-flow).

Objetivo del estado de cambio en la posición financiera en el capital de trabajo:

Informar sobre los cambios ocurridos en la estructura financiera de la empresa, mostrando los recursos generados provenientes de las operaciones del período y demás orígenes (fuentes) y aplicaciones (usos) ajenos a la operación o explotación.

El estado de flujo de efectivo, persigue dos objetivos principales:

- Conocer detalladamente las fuentes y los usos del efectivo ocurridos en el pasado.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

- Permitir una proyección de lo que ocurra en el futuro.

Este estado nos permite conocer la procedencia de los fondos y en qué se utilizaron durante un período contable.

Un estado de flujo de efectivo proporciona una información que permite conocer aspectos tales como:

- La capacidad que tiene la empresa para generar flujos de efectivo, entendiéndose tanto entrada como salida, de ingresos mayores que de pagos en sus operaciones en períodos futuros.
- La capacidad para cumplir con sus acreedores de acuerdo a sus compromisos.
- Conocer el monto de las demás operaciones no corrientes o extraordinarias.

Toda empresa debe procurar lograr flujos de efectivo positivos provenientes de sus operaciones, para poder mantenerse con vida. Una empresa con flujos de efectivo negativos en sus operaciones tendrá que depender de financiamientos externos que le ocasionará una situación compleja y que provocará insolvencia y, por tanto, su quiebra.

Los *flujos de efectivo* se clasifican por lo general en:

1. Flujos de efectivo en las *actividades de operaciones*, que comprende fundamentalmente los ingresos logrados por las actividades de producción y entrega de productos y servicios y que refleja los ingresos de efectivo por las distintas transacciones, incluidos la utilidad neta. Comprenden todos los flujos de efectivo que están directamente relacionados en el estado de ganancias o pérdidas y las cuentas del activo y pasivo circulantes las cuales son diferentes a aquellas que están relacionadas con las actividades de inversión o financiación
2. Flujos de efectivo de las *actividades de inversión*, que comprende el activo circulante, que incluye el activo a largo plazo, y el activo fijo, el activo diferido y

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

otros activos. Comprende las actividades relacionadas con la adquisición o disposición de activos.

3. Flujos de efectivo de las *actividades de financiación*, que comprende el pasivo no circulante, que incluye el pasivo a largo plazo, pasivo diferido y patrimonio. Además de aquellas actividades relacionadas con la generación y reintegro de efectivo suministrados por inversionistas y acreedores. Las actividades de financiación comprenden los flujos de efectivo relacionados con operaciones que están relacionados, fundamentalmente, con el pasivo a largo plazo y el patrimonio.

Elaboración de los estados de origen y aplicación de fondos:

Para la elaboración del estado de cambios en la posición financiera, tanto en capital de trabajo como en el flujo de efectivo, es necesaria la comparación entre dos fechas de las partidas que conforman el activo y pasivo circulante y determinar los aumentos y disminuciones del capital de trabajo.

Este análisis tiene dos objetivos: primero, conocer cuál ha sido el aumento o disminución del capital de trabajo, y segundo, poder utilizar las variaciones de las distintas partidas que conforman el capital de trabajo para la elaboración de las corrientes de efectivo.

Para la elaboración de los estados de origen y aplicación de fondos deben cumplirse los pasos siguientes:

1. Determinar el aumento o disminución del capital de trabajo, analizando todas las partidas que conforman el activo circulante y pasivo circulante, comparando dos fechas del balance general.
2. Determinación de las variaciones del activo no circulante y el pasivo no circulante.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

3. Analizar el estado de cambios en la posición financiera, tanto en el capital de trabajo como en tesorería, por las actividades de operación, inversión y financiamiento.
4. En la actividad de operación comenzar siempre por la utilidad neta del período y seguidamente reflejar las partidas no monetarias, entendiéndose por partidas no monetarias aquellas que sean ingresos o gastos, que no tuvieron flujos de efectivo. Las partidas de gastos no monetarias se suman y las partidas no monetarias de ingresos se restan. Esto se debe a que el objetivo es determinar el efectivo proveniente de las operaciones y, por tanto, toda partida que no originó una salida o ingreso de efectivo debe eliminarse.
5. Análisis de los resultados obtenidos con el objetivo de una adecuada proyección futura.

Para la elaboración de los estados de origen y aplicación de fondos se puede resumir mediante los formatos siguientes:

1. En el Capital de Trabajo:

Actividad de operaciones:

Utilidad Neta del período

Partidas no monetarias:

Más: Gastos

Menos: Ingresos

Actividad de inversiones:

Más: Disminuciones del activo no circulante

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Menos: Aumentos de activo no circulante.

Actividad de financiaciones:

Más: Aumentos del pasivo no circulante

Menos: Disminuciones del pasivo no circulante.

2. Estado de flujo de efectivo:

Actividad de operaciones:

Utilidad Neta del período

Partidas no monetarias:

Más: Gastos

Menos: Ingresos

Variaciones en las partidas del capital de trabajo (excepto efectivo en caja y banco):

Activo circulante:

Más: Disminuciones.

Menos: Aumentos.

Pasivo circulante:

Más: Aumentos.

Menos: Disminuciones

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Actividad de inversiones:

Más: Disminuciones del activo no circulante

Menos: Aumentos de activo no circulante.

Actividad de financiaciones:

Más: Aumentos del pasivo no circulante

Menos: Disminuciones del pasivo no circulante.

Se puede apreciar que la diferencia entre uno y otro estado está dada en que en el de tesorería se incluyen las variaciones de las partidas del activo y pasivo circulante, excepto la correspondiente al efectivo en caja y banco y ello se debe a que es precisamente mediante este estado, es que se determina la variación que ha ocurrido en el efectivo entre dos fechas de balance.

La información relacionada con el estado de Flujos de Efectivo es útil porque suministra a los beneficiarios de los Estados Financieros información para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar Efectivo y equivalentes al Efectivo, así como sus necesidades de liquidez y la capacidad de solventar sus obligaciones; instrumentos necesarios para tomar decisiones económicas; los usuarios podrán evaluar la capacidad que la entidad posee, así como las fechas en que se producen estos flujos y el grado de certeza relativa de la aparición de los mismos.

1.10. INDICADORES RELACIONADOS CON LA EFICIENCIA PRODUCTIVA.

Productividad del trabajo: (p_t)

$$P_t = \frac{P_b}{L}$$

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Este indicador muestra la efectividad de la actividad laboral del hombre en esta esfera productiva realizada con el nivel medio de intensidad del trabajo, y se mide por la cantidad de unidades de producción elaboradas en una unidad de tiempo por un trabajador (productividad en términos físicos) y/o la cantidad de valores creados por unidades de tiempo por un trabajador (productividad en valores).

Rendimiento Agrícola. (Ra)

$$Ra = \frac{Pb}{Ac}$$

Este indicador de eficiencia relaciona la producción expresada en unidades físicas entre el área cosechada. Lo que expresa el uso racional de la tierra.

Donde:

Pb. Producción Bruta. Expresada en valores).

L: Promedio de trabajadores.

Ac: Activos.

Estos indicadores constituyen un sistema que resume el nivel cuantitativo de la eficiencia técnico económico de todas las UBPC. Su forma de cálculo no es compleja y existe la base de datos para su obtención. Alguno de ellos ya sale calculados en la información estadística y contable actual.

Lo anterior puede lograrse solo en un sistema empresarial donde el objetivo fundamental sea el verdadero servicio a la sociedad garantizando con la obtención de un nivel de ingresos suficiente que asegure el proceso de reproducción ampliada de la empresa.

Ello exige el logro de niveles normales de rentabilidad siguiendo las siguientes condiciones:

- Cumpliendo el plan de producción en unidades físicas, en surtido y en valor, así como los convenios y contratos con los clientes.
- Reducción del costo unitario y por peso de producción.
- Cumpliendo las medidas de atención al hombre y de protección e higiene del trabajo.
- Cumpliendo la legislación económica.

1.10.1. IMPORTANCIA DE LA MEDICIÓN Y VALORACIÓN DE LA EFICIENCIA DE LA PRODUCCIÓN.

La medición y valoración de la eficiencia constituyen un proceso muy complejo y contradictorio, aunque parezca evidente su necesidad e importancia y sencilla la posibilidad de lograrlo. El proceso de medición y valoración de la eficiencia puede enfrentar obstáculos relacionados con determinados intereses que se satisfacen solo en condiciones de descontrol y de ineficiencia. La permanente situación de "apaga fuego" deja poco tiempo al análisis de la eficiencia y mucho menos al diseño de sistemas de indicadores adecuados para su medición, lo cual propicia el descontrol y la necesidad de seguir apagando fuegos.

La medición y valoración de la eficiencia garantiza.

- Planificar con mayor fiabilidad y certeza.
- Analizar y explicar como han ocurrido los hechos.

A decorative banner with a cream-colored background and a light blue border. The banner is adorned with green leaves and red berries at the corners. The text "Capítulo 2" is written in a red, cursive font in the center.

Capítulo 2

CAPÍTULO II. CÁLCULO Y ANÁLISIS DE INDICADORES ECONÓMICOS Y RAZONES FINANCIERAS.

2.1. CARACTERIZACIÓN DE LAS UNIDADES BÁSICAS DE PRODUCCIÓN COOPERATIVAS.

2.1.1. SURGIMIENTO Y EVOLUCIÓN.

El triunfo de la Revolución Cubana en el año 1959 constituyó un hito histórico que puso fin a cientos de años de explotación que se presentaban en distintas facetas en todas las esferas de la vida social.

El obrero y el campesino eran las dos clases sociales más explotadas y humilladas. El primero estaba expuesto al desempleo y subempleo y el segundo no era dueño de la tierra, por lo que el desalojo y las condiciones de vida infrahumanas prevalecían en todos nuestros campos. Todo ello como resultado del dominio bajo el sistema capitalista, con una oligarquía gobernante que sumergió a la nación en el atraso económico, el monocultivo, el analfabetismo, el desempleo entre otros males.

Bajo estas condiciones de vida y en un grado más deplorable vivían los campesinos montañeses del municipio Sagua de Tánamo, quienes con el triunfo de la revolución vieron renacer sus esperanzas, teniendo el pleno acceso a los más elementales derechos del hombre y pasar a ser los únicos y verdaderos dueños de la tierra.

La Unidad Básica de Producción Cooperativa, (UBPC) es una organización económica y social integrada por trabajadores y sus familiares con autonomía.

En su gestión y administración de sus recursos, que recibe las tierras y otros bienes que se determinen en usufructo de acuerdo al decreto ley 142/93 por tiempo indefinido y posee personalidad jurídica propia. Forma parte de un sistema de producción al cual se

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

integra, incluyendo uno de los eslabones primarios que conforman la base productiva de la economía nacional, cuyo objetivo fundamental es el incremento sostenido en cantidad y calidad de la producción agropecuaria, el empleo racional de los recursos de que dispone y el de las condiciones de vida de sus miembros familiares.

Las UBPC se basan en valores que comparten y los unen de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad, sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás.

Las UBPC se basan en los principios:

- Membresía abierta y voluntaria.
- Control democrático de los miembros.
- Participación económica de los miembros.
- Autonomía e independencia.
- Educación, entrenamiento e información.
- Cooperación entre cooperativas.
- Compromiso con la comunidad.

Las mismas fueron diseñadas con los objetivos siguientes:

- Estabilidad, preparación y cohesión del presidente y la junta directiva.
- Desarrollar ampliamente la autonomía de la gestión y administrar sus recursos haciéndose autosuficiente en el orden productivo.
- Organización en fincas y creados los colectivos laborales.
- Vinculación de los cooperativistas al área y a los resultados finales de la producción.
- Rentabilidad económica.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

- Contabilidad abierta por centros de costos.
- Autocontrol sistemático en aras de erradicar los hechos de corrupción delitos e ilegalidades.

Fue de vital importancia el apoyo brindado por el Estado para que estas entidades desarrollaran su actividad económica de forma exitosa. Esta ayuda se concreto desde el punto de vista material, con la garantía de la venta de los insumos productivos, útiles de trabajo a precios razonables, subsidios para cubrir afectaciones por plagas y enfermedades, renegociaciones de deudas y amplios programas sociales, escuelas, consultorios. Debido a las complejidades de las montañas y las condiciones de vida en las zonas, el estado brinda prioridades especiales a través del plan turquino.

Conociéndose que el objeto social de las (UBPC) se basa fundamentalmente en la producción de café la misma se comercializa solo a la empresa cafetalera, aunque produce otros renglones en los cultivos varios la cual es destinada para las atenciones a los campamentos de estudiantes y para la fuerza interna.

La unidad Básica de Producción Cooperativa (UBPC) “Seguidores del Che “, se encuentra ubicada en el poblado rural de Naranjo Agrio Arriba, colindando por el norte con la (UBPC) Liberación de Sagua, por el sur con la (CPA) Renato Guitar, por el este con la Granja de la Zarza y por el oeste con la carretera Sagua-Guantánamo.

La (UBPC) Seguidores Del Che, cuenta con 23 Cab. De tierra, destinada a:

Producción de café	11.70 Cab.
Cultivos varios	2.00 Cab.
Cultivable	1.35 Cab.
Monte y manigua	6.65 Cab.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

Pastos naturales 0.70 Cab.

Otras 0.60 Cab.

La Unidad Básica de Producción Cooperativa (UBPC) “José Montero”, se encuentra ubicada en el poblado rural Naranjo Agrio Centro, colindando por el norte con la (UBPC) “Liberación de Sagua”, por el sur con la “Granja la Zarza”, por el este con la (CPA) “Seguidores del Che” y por el oeste con la (UBPC) “Seguidores del Che”.

La (UBPC) José Montero, cuenta con 13.30 Cab. De tierra, destinada a:

Producción de café 7.79 Cab.

Cultivos varios 1.30 Cab.

Cultivable 0.30 Cab.

Pastos naturales 2.86 Cab.

Monte y manigua 0.75 Cab.

Otras 0.30 Cab.

2.1.2. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

- Administrador.
- Jefe de Producción.
- Económico.
- Especialista de Café.
- Obrero Agrícola.

2.2. RECURSOS MATERIALES.

Durante las década del 90 estas formas de producción no estuvieron exentas de las limitaciones derivadas del periodo especial, y transitaron por un periodo que se caracterizó por una fuerte depresión económica que se hizo sentir con mayor énfasis, en los abastecimientos de insumos esenciales como fertilizantes, herbicidas, pesticidas y los útiles de trabajo. De manera que las plantaciones no recibían las atenciones culturales de forma integra y fueron perdiendo parte de sus capacidades productivas.

Actualmente las unidades básicas de producción cooperativa no poseen un amplio desarrollo en lo que a recursos materiales se refiere, además de lo argumentado anteriormente, solo cuentan con 2 tractores utilizándose para la transportación de la producción y los insumos necesarios, ya que donde radican estas (UBPC) son suelos montañosos y de pendientes, siendo mas factibles para el trabajo en estas condiciones la utilización de la tracción animal y la fuerza del mismo campesino, imposibilitándose así la aplicación de tecnologías de avanzadas.

Todos sus cultivos se desarrollan en zonas de relieve montañoso, donde predominan los suelos pardos sin carbonatos, las temperaturas oscilan entre los 25 a 30 grados y las precipitaciones se consideran abundantes, las que unidas al tipo de relieve han ocasionado lavado de los suelos, constituyendo esto uno de los factores que afectan los rendimientos de los cultivos.

2.3. RECURSOS LABORALES.

Como se planteaba anteriormente las Unidades Básicas, de producción Cooperativas (UBPC), desde sus inicios podían incorporar socios, no propietarios de tierra con derecho a percibir los ingresos provenientes del trabajo, del auto consumo de los bienes agrícolas en especies y con la participación en los dividendos al cierre del ejercicio económico.

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

Uno de los factores que determina los rendimientos en las áreas cafetaleras, es la atención cultural que se brinda a este cultivo, esta demostrado que cuando se realiza en tiempo y forma cada una de ellas los beneficios por hectáreas se elevan, en ello influye la cantidad de fuerza de trabajo disponible que se tenga para poder ejecutarlas. Uno de los agentes que en la actualidad determina la eficiencia económica en las entidades agropecuarias, es la distribución de la fuerza de trabajo por áreas cultivables.

Las (UBPC) actualmente cuentan con 8 técnicos los que se encargan de velar por que las atenciones culturales del café se realicen con la calidad requerida, La Seguidores del Che tiene 5 técnicos y la José Montero tiene 3.

2.4. INDICADORES.

A continuación se detalla como se comportó los indicadores de trabajo y salario.

Año 2008.

SEGUIDORES DEL CHE				JOSÉ MONTERO		
INDICADORES	PLAN	REAL	%	PLAN	REAL	%
Producción Mercantil	30.0	334.0	111	185.6	200.5	108
Fondo Salario	340.0	288.4	85	228.7	237.1	104
Promedio Trabajadores	85	81	91	70	60	86
Salario Medio	333.33	296.71	89	272.26	329.31	121
Productividad	350.00	298.25	85	243.33	220.97	91
Gasto Salar x Peso de PM	0.09	0.07	76	0.10	0.10	100
Valor Agregado B	357.0	289.9	81	204.4	159.1	78

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

Año 2009.

SEGUIDORES DEL CHE				JOSÉ MONTERO		
INDICADORES	PLAN	REAL	%	PLAN	REAL	%
Producción Mercantil	310.0	263.2	88	101.5	223.9	118
Fondo Salario	300.0	263.2	88	101.5	223.9	220
Promedio Trabajadores	68	68	100	64	47	73
Salario Medio	367.65	322..55	88	132.16	396.99	300
Productividad	299.51	150.74	50	179.82	276.6	154
Gasto Salar x Peso de PM	0.08	0.12	147	0.05	0.10	187
Valor Agregado B	244.4	123.0	50	138.1	156.0	113

La Productividad de la UBPC Seguidores del Che en el año 2009 fue de \$ 150.74 mensual y de \$ 1808.82 en el año. En la UBPC José Montero en el año 2009 fue de \$ 276.60 mensual y de 3319.15 en el año. Tuvieron baja productividad con respecto a lo planificado.

El Rendimiento Agrícola En la UBPC Seguidores del Che en la cosecha 2009-2010 fue de 1060 latas de café por caballería, representando esto solo el 53% de lo que debió rendir. La UBPC José Montero en la cosecha 2009-2010 fue de 1259 latas por caballería, representando esto solo el 63% de lo que debió rendir el Rendimiento de ambas es bajo.

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

Estos bajos resultados corresponden a que estas áreas presentan un bajo grado de población de plantas de café, además presentan suelos pardos sin carbonatos que por las abundantes precipitaciones y el tipo de relieve han ocasionado la erosión de los suelos, incidiendo así en los bajos rendimientos agrícolas de las UBPC:

2.5. RAZONES FINANCIERAS.

2.5.1. RAZONES DE ACTIVIDAD.

(UBPC) Seguidores del Che.

Actividad	Capital de trabajo	Rotación capital de trabajo	Rotación de activos circulantes	Rotación de inventario	Rotación de activo total	Ciclo de rotación de los inventarios
Año 2008	80620	3.35	2.23	3.79	0.58	96.51
Año 2009	-113231	-1.39	2.37	3.84	0.35	95.25

(UBPC) José Montero.

Actividad	Capital de trabajo	Rotación capital de trabajo	Rotación de activos circulantes	Rotación de inventario	Rotación de activo total	Ciclo de rotación de los inventarios
Año 2008	-60407	2.66	2.78	3.42	0.49	83.56
Año 2009	-92732	1.41	1.59	3.49	0.33	104.45

La UBPC Seguidores del Che tiene un capital de trabajo en 2008 de 80620 y en el 2009 de -113221, por lo que fue más favorable en el 2008. Por su parte la UBPC José Montero en el 2008 y en el 2009 fue negativa con -60407 y -92732.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

La rotación del Capital de Trabajo en la UBPC Seguidores del Che, por cada peso de Capital de trabajo las ventas generaron en el 2008 3.35 pesos y en 2009 (-1.39) disminuyendo desfavorable. Por su parte la UBPC José Montero tiene por cada de Capital de trabajo las ventas generaron en el 2008 2.66 pesos y en el 2009 1.41, disminuyendo desfavorable.

La rotación de Activos Circulantes en la UBPC Seguidores del Che se comporto favorable ya que tubo un ligero crecimiento con respecto de un año a otro, 2008 2.23 y en el 2009 2.37. La UBPC José Montero en el año 2008 2.78 y en el 2009 1.59 disminuyo es desfavorable.

Rotación de inventarios UBPC Seguidores del Che 2008 3.79 y 2009 3.84, es favorable el aumento. UBPC José Montero 2008 3.42 y 2009 3.49, aumentaron ligeramente es favorable.

La rotación de activo Total UBPC Seguidores del Che 2008 0.58 2009 0.35 disminuyo desfavorable. UBPC José Montero 2008 0.49 y 2009 0.33 disminuyo desfavorable.

El ciclo de rotación de los inventarios UBPC Seguidores del Che 2008 96.51 y 2009 95.25. UBPC José Montero 2008 83.56 y 2009 104.45. La primera tiene una situación favorable aun teniendo una ligera disminución, la segunda tiene una situación favorable, creció.

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

2.5.2. RAZONES DE COBROS Y PAGOS.

(UBPC) Seguidores del Che.

Cobros y pagos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Año 2008	31.63	0.16
Año 2009	40.47	51.78

(UBPC) José Montero.

Cobros y pagos	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Año 2008	16.34	22.73
Año 2009	59.10	24.32

Las cuentas por cobrar de la UBPC Seguidores del Che en el año 2008 y 2009 están fuera de termino ya que tiene 31.63 y 59.10 días con relación de un año a otro empeora ya que aumenta en 27.47 días. Por su parte la UBPC José Montero en el año 2008 esta en termino tiene 16.34 días sin embargo el año 2009 esta fuera de termino con 59.10 días con respecto de un año a otro empeoro ya que creció en 42.76 días.

Las cuentas por pagar de la UBPC Seguidores del Che en el año 2008 esta en termino con 0.16 días y en el año 2009 fuera de termino con 51.78 días, con relación de un año a otro empeora ya que aumenta en 51.59 días. Por su parte la UBPC José Montero tiene una situación favorable ya que en los dos años esta en termino con 22.73 y 24.32 días.

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

2.5.3. RAZONES DE RENTABILIDAD.

UBPC Seguidores del Che.

Rentabilidad	Rendimiento de la inversión	Rentabilidad general	Costo por peso de ingreso	Costo por peso de venta
Año 2008	0.005	0.007	0.99	0.87
Año 2009	0.35	0.81	1.81	2.14

UBPC José Montero.

Rentabilidad	Rendimiento de la inversión	Rentabilidad general	Costo por peso de ingreso	Costo por peso de venta
Año 2008	-0.21	-0.31	1.31	1.27
Año 2009	-0.34	-0.64	1.10	1.43

El Rendimiento de la inversión en la UBPC Seguidores del Che en el 2008 fue de 0.005 % y en el 2009 es de (-0.35) %, por lo que es desfavorable. En la UBPC José Montero en el 2008 fue de (-0.21) % y en el 2009 es de (-0.34) % es desfavorable.

La Rentabilidad General en la UBPC Seguidores del Che en el año 2008 fue de 0.007 y en el 2009 es de (-0.81) %, es desfavorable. La UBPC José Montero en el año 2008 fue de (-0.31) y en el 2009 es de (-0.64), es desfavorable.

El costo por peso de Ingreso en la UBPC Seguidores del Che en el 2008 era de 0.99 centavos y en el 2009 es de 1.81. Es decir por cada peso de ingreso gastan 0.81centavo. Más que lo que producen, es desfavorable. La UBPC José Montero en el

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

2008 era de 1.31 y en el 2009 es de 1.10. Por tanto se por cada peso de ingreso se gasto 0.31 y 0.10 por encima, es desfavorable.

El Costo por peso de Venta en la UBPC Seguidores del Che para producir un peso gastaba 0.87centavos con un 13% a favor y en el 2009 para producir un peso gasto 2.14 pesos con un 1.14 por encima incidiendo desfavorable. La José Montero en el 2008 es de 1.27 y en el 2009 de 1.43 deteriorándose este indicador en ambos años por un 23% y un 43% por encima.

2.5.4. RAZONES DE LIQUIDEZ.

(UBPC) Seguidores del Che.

Liquidez	Liquidez general	Liquidez inmediata	Disponibilidad
Año 2008	2.98	2.61	0.65
Año 2009	0.37	0.30	0.04

UBPC José Montero.

Liquidez	Liquidez general	Liquidez inmediata	Disponibilidad
Año 2008	0.48	0.45	0.02
Año 2009	0.46	0.44	0.001

En la UBPC Seguidores del Che la Liquides General en el 2008 es de 2.98%, peligro de tener ociosos, en el 2009 es de 0.37% tiene probabilidades de incumplir con sus pagos. La UBPC José Montero en el 2008 es de 0.46 y en el 2009 0.46 presenta peligro de suspensión de pagos.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

En la UBPC Seguidores del Che la Liquidez inmediata es de 2.61, peligro de tener tesorería ociosa y en el 2009 0.30, presenta peligro de suspensión de pagos. La José Montero en el 2008 es de 0.45 y en el 2009 de 0.44 tiene peligro de suspensión de pagos en los dos años.

La UBPC Seguidores del Che en el 2008 su disponibilidad es de 0.65% tenía cobertura para pagar sus deudas, en el 2009 es de 0.04%, dispone de 0.04 centavos por cada peso de deuda para pagar sus deudas a corto plazo. La UBPC José Montero dispone en el 2008 0.02 centavos y en el 2009 0.001 centavos para pagar sus deudas a corto plazo.

2.5.5. RAZÓN SOLVENCIA.

(UBPC) Seguidores del Che.

Solvencia	Solvencia
Año 2008	2.80
Año 2009	1.50

UBPC José Montero.

Solvencia	Solvencia
Año 2008	0.84
Año 2009	0.85

La Solvencia de la UBPC Seguidores del Che en 2008 es de 2.80 tiene ocioso, en el 2009 es de 1.5 esta correcta. La UBPC José Montero en el 2008 es de 0.84y en el 2009 0.85 por lo que tiene peligro para solventar sus deudas.

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

2.5.6. RAZONES DE APALANCAMIENTO.

(UBPC) Seguidores del Che.

Apalancamiento	Endeudamiento	Autonomía	Calidad de la deuda
Año 2008	0.36	0.60	0.24
Año 2009	0.67	0.64	0.60

UBPC José Montero.

Apalancamiento	Endeudamiento	Autonomía	Calidad de la deuda
Año 2008	1.15	0.19	0.31
Año 2009	1.08	0.15	0.38

El Endeudamiento en la UBPC Seguidores del Che en el 2008 es de 0.36%, tiene riesgo bajo y en el 2009 es de 0.67% tiene alto riesgo, es generador de crecimiento. La UBPC José Montero en el 2008 tiene 1.15 % y en el 2009 1.08 en los dos años tiene alto riesgo que es generador de crecimiento.

La Autonomía en la UBPC Seguidores del Che en el 2008 es de 0.60% bajo riesgo y en el 2009 es de 0.64% alto riesgo. Por cada peso de financiamiento total cuenta con 0.64 centavos de financiamiento total. La José Maceo en el 2008 es de 0.19 y en el 2009 es de 0.15 tiene alto riesgo, es decir que en 2008 por cada peso de financiamiento total cuenta con 0.15 centavos y 0.19 centavos de financiamiento propio.

La Calidad de la Deuda en la UBPC Seguidores del Che en el 2008 por cada peso de deuda a corto plazo tiene 0.24 centavos de deuda total y en el 2009 por cada peso de deuda a corto plazo tiene 0.60 centavo de deuda total. La José montero por cada peso

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

de deuda a corto plazo en el 2008 tiene 0.31 centavo de deuda total y en el 2009 tiene 0.38 centavos de deuda total.

2.6. TÉCNICAS.

2.6.1. CAMBIOS EN PESOS Y PORCENTAJES.

Porcentajes de Tamaño Común.

UBPC Seguidores del Che.

Partidas	Año 2009	%	Año 2008	%
Ventas	157502	100	270035	100
(-) Costo de Venta	337758	214	235656	87
Utilidad Bruta en Operación	(180256)	(114)	34379	13
(-) gastos de Operación	-	-	-	-
Utilidad Neta en Operación	(180256)	(114)	34379	13

UBPC José Montero.

Partidas	Año 2009	%	Año 2008	%
Ventas	130943	100	160913	100
(-) Costo de Venta	188223	145	205322	128
Utilidad Bruta en Operación	(57280)	(45)	(44419)	90
(-) gastos de Operación	-	-	-	-
Utilidad Neta en Operación	(57280)	(45)	(44419)	90

La UBPC Seguidores del Che en el año 2008 el Costo de Venta representa el 87% del valor de las Ventas, o sea, por cada peso de de venta 87 centavos representan costo

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

de ventas. En el Año 2009 se encarece el costo de venta representa el 214% del valor de las ventas. El año 2009 se encarece el costo de ventas, en 1.27 pesos.

La UBPC José Montero en el año 2008 el costo de venta representa el 128% del valor de las ventas, o sea, por cada peso de venta 1.28 pesos representan el costo de ventas. En el año 2009 se encarece mas el costo de venta representa el 145%, por lo que aumenta en 0.17 centavos mas.

2.6.2. PORCENTAJES DE TENDENCIAS.

UBPC Seguidores del Che.

Partidas	2008	2009	%
Efectivo	26487	7935	30
Cuentas por cobrar	23397	17461	75

Con relación al 2008, el efectivo en el 2009, recorre una tendencia porcentual decreciente ya que representa el 30% del 2008.

Con relación al 2008, las cuentas por cobrar en el 2009 descrecen ya que representan el 6% del 2008.

UBPC José montero.

Partidas	2008	2009	%
Efectivo	3521	197	6
Cuentas por cobrar	7208	21203	294

Con relación al 2008, el efectivo en el 2009, recorre una tendencia porcentual decreciente, ya que representa el 6% del 2009.

Con relación al 2008, las cuentas por cobrar crecen, ya que representa el 294% del 2008.

2.7. VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO.

A estos estados se les ha conocido también con los nombres de estado de origen y aplicación de fondos, estados de cambio en el capital de trabajo, estados de cambio en la situación financiera.

El estado de origen y aplicación de fondos es un documento que muestra las variaciones de los saldos que integran el Capital de Trabajo de la entidad (Activo Circulante menos Pasivo Circulante) y las fuentes y aplicaciones que fundamentan la variación de dicho Capital, durante un ejercicio económico financiero o período determinado. Su uso es tanto de las empresas del Sector Público como del Privado.

Características:

- Muestra la variación de los saldos de las cuentas del Activo Circulante y del Pasivo Circulante y por ende, del Capital de Trabajo, así como de las fuentes que originan su incremento y las aplicaciones que provocan su disminución.
- La información que proporciona corresponde a un ejercicio económico financiero o período determinado y por tanto es un estado financiero dinámico.
- Se confecciona sobre la base de la variación de los saldos de las Cuentas de Balance.
- Se confecciona sobre la base del movimiento contable por conceptos de la cuenta Utilidades Retenidas durante el período analizado.
- Su utilización y emisión son tanto de uso interno como externo.

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

En la actualidad existen dos estados financieros para mostrar los orígenes (entradas) y aplicaciones (salidas) de los recursos líquidos:

- El estado de cambio en la posición financiera en el capital de trabajo.
- El estado de flujo de efectivo (cash-flow)

Variación del Capital de Trabajo.

UBPC Seguidores del Che.

Aumento capital de Trabajo		Disminución Capital de Trabajo	
Aumento de Activo Circulantes		Disminución Activos circulantes	
		Efectivo Caja y Banco	18552
		Cuentas por Cobrar	5936
Inventario	2909		
		Producción Proceso	27385
Disminución de Pasivo Circulante		Aumento de Pasivo Circulante	
Obligaciones con presupuesto	14322	Cuentas Por Pagar	47581
		Nominas por Pagar	15367
		Préstamo Recibido	86384
		Reservas Operacionales	4059
Total de Aumentos de Capital de trabajo	14322	Total de Disminuciones de Capital de Trabajo	208173
Disminución Neta de Capital de Trabajo	193851	Aumento Neto de Capital de Trabajo	-
TOTAL	208173	TOTAL	208173

Como demostramos anteriormente el Capital de Trabajo experimenta una disminución significativa \$ 193851, originada por la disminución de los Activos Circulantes que asciende a \$ 54782 y el aumento de los Pasivos Circulantes \$139069. Lo que significa

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

que en esta entidad existe un deterioro financiero y estará limitada en sus operaciones a corto plazo.

UBPC José Montero

Aumento capital de Trabajo		Disminución Capital de Trabajo	
Aumento de Activo Circulantes		Disminución Activos circulantes	
		Efectivo Caja y Banco	3324
Cuentas por Cobrar	13995		
Inventario	608		
		Producción Proceso	10132
Pagos a Cuenta de Utilidades	23142		
Disminución de Pasivo Circulante		Aumento de Pasivo Circulante	
Cuentas Por Pagar	47581	Prestamos Recibido	63657
Obligaciones con presupuesto	4548	Reservas Operacionales	7898
Total de Aumentos de Capital de trabajo	46454	Total de Disminuciones de Capital de Trabajo	85011
Disminución Neta de Capital de Trabajo	38557	Aumento Neto de Capital de Trabajo	-
TOTAL	85011	TOTAL	85011

El capital de trabajo en la UBPC José Montero disminuyó en \$38557, originada por la disminución de los activos circulantes \$ 13456 y el aumento de los pasivos circulantes \$ 71555. Lo que significa que esta entidad estará limitada en sus operaciones a corto plazo.

Toda empresa debe procurar lograr flujos de efectivo positivos provenientes de sus **operaciones, para poder mantenerse con vida. Una empresa con flujos de efectivo negativos** en sus operaciones tendrá que depender de financiamientos externos que le ocasionará una situación compleja y que provocará insolvencia y, por tanto, su quiebra.

2.8. CLASIFICACIÓN DE LOS *FLUJOS DE EFECTIVO*.

Los flujos de efectivos se clasifican en:

1. Flujos de efectivo en las *actividades de operaciones*, que comprende fundamentalmente los ingresos logrados por las actividades de producción y entrega de productos y servicios y que refleja los ingresos de efectivo por las distintas transacciones, incluidos la utilidad neta. Comprenden todos los flujos de efectivo que están directamente relacionados en el estado de ganancias o pérdidas y las cuentas del activo y pasivo circulantes las cuales son diferentes a aquellas que están relacionadas con las actividades de inversión o financiación
2. Flujos de efectivo de las *actividades de inversión*, que comprende el activo circulante, que incluye el activo a largo plazo, y el activo fijo, el activo diferido y otros activos. Comprende las actividades relacionadas con la adquisición o disposición de activos.
3. Flujos de efectivo de las *actividades de financiación*, que comprende el pasivo no circulante, que incluye el pasivo a largo plazo, pasivo diferido y patrimonio. Además de aquellas actividades relacionadas con la generación y reintegro de efectivo suministrados por inversionistas y acreedores. Las actividades de financiación comprenden los flujos de efectivo relacionados con operaciones que están relacionados, fundamentalmente, con el pasivo a largo plazo y el patrimonio.

2.8.1. ESTADO DE CAMBIO EN LA POSICIÓN FINANCIERA BASADO EN EL *EFECTIVO*.

Para la confección del estado de flujo de efectivo la única variación con respecto al estado de cambios en la posición financiera en el capital de trabajo es que en su elaboración se debe incluir los cambios de las partidas de los activos y pasivos circulantes, excepto la correspondiente a caja y banco, porque precisamente los

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

resultados finales van a ofrecer el aumento o disminución del efectivo (*Ver el anexo 1 y 2*).

En la actividad de operaciones la Unidad Básica de Producción Cooperativa Seguidores del Che, generó un flujo de efectivo ascendente a \$18652.00, La José Montero el flujo fue de \$1000.67. El mismo no fue suficiente para hacer frente al uso de efectivo dentro de las actividades de inversión y financiación. Esta situación evidencia el deterioro de los niveles de liquidez en la entidad para hacer frente a las cancelaciones de las obligaciones que ha contraído la entidad con terceros y su contribución con la meta determinante y social de la organización.

2.9. ANÁLISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN O (BALANCE GENERAL) UBPC JOSÉ MONTERO.

Los Activos Circulantes alcanzaron un monto de \$ 82025.00, representando el Efectivo en Banco un 0.24%; las Cuentas por Cobrar a corto plazo un 25.85%; los Pagos a Cuentas de Utilidades 28.21%; los Inventarios 5.05%; y el mayor % representado por la Producción en Proceso que tiene 40.64% todo ello representa un 21.10% del activo total.

Los Activos Fijos tienen un monto de \$ 305223.00 representado por los Activos Fijos Tangibles que representan un 73.56%; los Activos Fijos Tangibles en Ejecución 26.43% y ellos representan el 78% del Activo Total.

Los Activos Diferidos tienen un monto de \$ 1306.00 representado por los Gastos Diferidos a Corto Plazo representando un 0.33% del Activo Total.

Otros Activos \$ 180.00 esta representado por las Cuentas por Cobrar Diversas, representando el 0.04% del Activo Total.

2.10. SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS DOS UBPC.

Las Unidades Básicas de Producción Cooperativa (UBPC), Seguidores del Che y José Montero. Presentan alto nivel de deterioro en su situación financiera, sus activos son financiados por los préstamos bancarios que le conceden a corto y largo plazo, los ingresos que perciben por comercialización de sus producciones no subsidian el pago de los préstamos recibidos.

Las mismas tienen falta de liquidez, o sea tienen probabilidades de incumplir sus pagos afectando las cuentas por pagar con cuentas envejecidas (fuera de términos) en correspondencia con sus contratos. Su disponibilidad es muy baja ya que la Seguidores del Che en el 2009 cuenta con 0.04 centavos por cada peso de deuda a corto plazo que tiene y la José Montero cuenta con 0.01 centavos por cada peso de deuda a corto plazo que tiene. La seguidores del Che para producir un peso de ingreso gasta 1.81 pesos y la José Montero para producir un peso gasta 1.10 pesos.

A decorative banner with a light beige background and a thin red border. The banner is adorned with green leaves and red berries at the corners. The word "Conclusiones" is written in a red, cursive font in the center.

Conclusiones

CONCLUSIONES

- Los directivos de las Unidades Básicas de Producción Cooperativa carecen de nivel cultural que entorpecen la aplicación del manual de procedimiento para la contabilidad. La falta de técnicos con conocimientos necesarios para las atenciones culturales del café, limpia, poda, regulación de sombra. Hace que decrezca la población, e influye en el bajo Rendimiento Agrícola.
- Los fenómenos atmosféricos influyen en el elevado costo de venta, coincidiendo la etapa ciclónica con el periodo de la recogida de la Zafra Cafetalera. Se incurren en gastos de traslados de estudiantes movilizados. Y el alquiler de transporte para llevar a un lugar seguro los insumos y desmovilizados. Unido a esto la pérdida del grano por la maduración acelerada debido a las lluvias.
- El Estado de Origen y Aplicación de Fondos se desarrolló determinando las partidas que causaron para el 2009 la disminución experimentada en el capital de trabajo, así como en el flujo de efectivo.
- Se desarrollo un análisis económico financiero obteniendo una información eficiente para que los directivos tomen decisiones.



Recomendaciones

RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones anteriores se recomienda:

- Desarrollar cursos de capacitación a los directivos de las Unidades Básicas de Producción Cooperativa, donde se discuta el manual de procedimiento de contabilidad, e incrementar los cuadros y técnicos.
- incrementar la inversión de fomentos en desarrollo para aquellas áreas donde existen poca población de café, con el objetivo de obtener rendimientos.
- Asignar recursos materiales necesarios para el cumplimiento de las actividades técnicas y de atención a los cultivos.
- Elaborar los planes de catástrofe para disminuir las pérdidas de la producción.
- Hacer el análisis económico financiero en todas Unidades Básicas de Producción Cooperativa y en la Empresa para la toma de decisiones.

A decorative banner with a light beige background and a thin red border. The banner is adorned with green leaves and small red berries at the corners. The text "Bibliografía y Webgrafía" is written in a red, cursive font across the center.

Bibliografía y Webgrafía

BIBLIOGRAFIA

AMAT, O. Análisis de Estados Financieros, Fundamentos y Aplicaciones. 3 ed., España: Ediciones Gestión, 1997. 25 p.

BAYOS, M.; Benítez, M. *Diccionario de Términos económicos*. La Habana: Editorial Pueblo y Educación. 15 p.

BULDE L. M., Fernández H.J.R, Munilla G. F. *El análisis económico financiero en las empresas socialistas*. Ciudad de la Habana: Centro Nacional de Superación Bancaria, 1988.

Colectivo de autores. *Fundamento de administración Financiera*. Tomo I.

DEMESTRE A, C. *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros*. La Habana: Edición Centro de Estudios Contables Financieros y de Seguros (CECOFIS), 2005. 45 p.

DEMESTRE A, C. Castells, A. González. *Técnicas para analizar los estados financieros*. 2 ed. La Habana, 2001.

DERKACH D. I. *Análisis de la Actividad Económica de las empresas industriales*. La Habana: Editorial Pueblo y Educación, 1986. 50 p.

MINAGRI. *Manual de contabilidad no Estatal*. Diciembre 2004.

PERDOMO, A. *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. México: Ediciones Contables y Administrativas S.A. 1986. 87 p.



Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

ANEXO 1. HOJA DE TRABAJO: VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO. EOAF-CP FLUJO EFECTIVO

Seguidores del Che

	2008	2009	Capital de trabajo		EOAF CT		Operación		Inversión		Financiación	
			Aumento	Disminuc.	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
Activos												
Activos Circulantes												
Efectivo en caja	0	3,220	3,220									
efectivo en banco	26,487	4,715		21,772								
Cuentas por cobrar a corto plazo	23,397	17,461		5,936			5,936					
Inventarios	15,308	12,399		2,909			2,909					
Producción agrícola en proceso	13,417	7,810		5,607			5,607					
Producción animal en proceso	42,670	20,892		21,778			21,778					
Total de activos circulantes	121,279	66,497										
Activos fijos												
Activos Fijos tangibles	690,910	695,287				4,377				4,377		
Depreciación de activos fijos tangibles	-472,409	-472,409										
Activos fijos tangibles en ejecución	127,945	163,971				36,026				36,026		
Total de activos fijos tangibles	346,446	386,849										
Otros activos												
Cuentas por cobrar diversas	535	279			256				256			
Total de otros activos	535	279										
Total de activos	468,260	453,625										
Pasivos												
Pasivos circulantes												
Cuentas por pagar a corto plazo	102	47,909		47,807			47,807					
Otras cuantas por pagar	1,547	1,321	226					226				
obligaciones con el presupuesto del estado	26,188	11,866	14,322					14,322				
Nómina por pagar		15,367		15,367			15,367					
Préstamos recibidos		86,384		86,384			86,384					
Reservas operacionales	12,822	16,881		4,059			4,059					
Total de pasivo circulantes	40,659	179,728										
Pasivo a largo plazo												
Obligaciones a largo plazo	141,768	142,112			344						344	
Total de pasivo a largo plazo	141,768	142,112										
Total de pasivo	182,427	321,840										
Patrimonio total												
Patrimonio	280,593	288,432			7,839						7,839	
Utilidades retenidas	5,240	0				5,240						5,240
pérdida	0	-156,647				156,647		156,647				
Total de patrimonio	285,833	131,785										
Total de pasivo y patrimonio	468,260	453,625										
Subtotales			17,768	211,619	8,439	202,290						
Disminuye el capital de trabajo			193,851		193,851							
Subtotales							189,847	171,195	256	40,403	8,183	5,240
Flujo de efectivo en operaciones								18,652				
Flujo de efectivo en inversiones									40,147			
Flujo de efectivo en financiación												2,943
Flujo de efectivo neto												
Comprobación neta												-18,552
Efectivo en caja y banco												-18,552

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

ANEXO 2. HOJA DE TRABAJO: VARIACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO. EOAF-CP FLUJO EFECTIVO

José Montero

	2008	2009	Capital de trabajo		EOAF CT		Operaciones		Inversiones		Financiación	
			Aumento	Disminuc.	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación	Origen	Aplicación
Activos circulantes												
Efectivo en banco	3519	197		3322								
Cuentas por cobrar a corto plazo	7208	21203	13995					13995				
Inventarios de mercancía	47007	37483		9524			9524					
Total de activos circulantes	57734	58883										
Activos Fijos												
Activos fijos tangibles	292917	328825				35908				35908		
Depreciación de AFT	-113405	-104279				9126		9126				
Activo fijo en ejecución	76376	80677				4301				4301		
Total de activos fijos	255888	305223										
Activos diferidos												
Gastos diferidos a corto plazo	8892	1306			7586		7586					
Total de activos diferidos	8892	1306										
Otros activos												
Pagos a cuenta de utilidades		23142	23142					23142				
cuentas por cobrar diversas OP	209	180			29				29			
Total de otros activos	209	23322										
Total de activos	322723	388734										
Pasivo y patrimonio												
Cuentas por pagar a corto plazo	12791	8728	4063					4063				
Otras cuentas por pagar	1206	1108	98									
Obligaciones con el presupuesto del Estado	8893	4345	4548					4548				
Préstamos recibidos	89021	152678		63657		63657						
Reservas operacionales		7898		7898		7898						
Total de pasivo circulante	111911	174757										
Pasivos a largo plazo												
Obligaciones a largo plazo	254857	285689			30832						30832	
Total de pasivos a largo plazo	254857	285689										
Patrimonio												
Patrimonio	68279	62048				6231						6231
Pérdida por resarcir	-112324				112324						112324	
Perdida del periodo		-133760				133760		133760				
Total de patrimonio	-44045	-71712										
Total de pasivo y patrimonio	322723	388734										
Subtotal			45846	84401	150771	189326	88665	188732	29	40209	143156	6231
Disminución del capital de trabajo			38555		38555							
Flujo de efectivo en operaciones							100067					
Flujo de efectivo en inversiones								40180				
Flujo de efectivo en Financiación												136925
Flujo de efectivo neto												-3322
Comprobación												
Efectivo en banco SI												3519
Efectivo en banco SF												197
Saldo de efectivo neto												-3322

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

ANEXO 3. ESTADO FINANCIERO 2008

José Montero

ESTADO AC

BALANCE GENERAL

Ministerio de la Agricultura

FECHA: 31/12/2008

PROVINCIA:HOLGUIN

CODIGO:11

MUNICIPIO:SAGUA

CODIGO:13

COOPERATIVA: UBPC JOSE MONTERO

CODIGO:

EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:

ACTIVO	Fila	1	REAL
ACTIVO CIRCULANTE (1 a la 18)	1		57734
Efectivo en Caja (101 - 109)	2		
Efectivo en Banco (110 - 119)	3		3521
Inversiones a Corto Plazo (120 - 129)	4		
Efecto por Cobrar a Corto Plazo (130 - 134)	5		
Menos Efectos por Cobrar Descontado (364 - 368)	6		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (135 - 144)	7		7208
Menos Reservas para Cuentas Incobrables (369)	8		
Pagos Anticipados (145 - 146)	9		
Anticipos a Justificar (147 - 151)	10		
Pagos a Cuentas de Utilidades (154 - 155)	11		0
Adeudos del Presupuesto del Estado (156 - 158)	12		
Ingresos Acumulados por Cobrar (179 - 188)	13		
Inventarios (189 - 203)	14		3540
Producciones Propias para Insumo (700)	15		0
Producción Agrícola en Proceso (701 - 703)	16		19658
Producción Animal en Proceso (704 - 710)	17		21348
Otras Producciones en Proceso (711 - 714)	18		2461
	19		
ACTIVO A LARGO PLAZO (21 a la 22)	20		0
Efectos, Cuentas y Partidas por Cobrar a Largo Plazo (209 - 223)	21		
Inversiones a largo Plazo (224 - 238)	22		
	23		
ACTIVOS FIJOS (25 a la 30)	24		255888
Activos Fijos Tangibles (239 - 253)	25	292917	179512
Menos: Despreciación de Activos Fijos Tangibles (375 - 389)	26	113405	
Activos Fijos Intangibles (254 - 259)	27		
Menos: Amortización de Activos Fijos Intangibles (390 - 398)	28		
Activos Fijos Tangibles en Ejecución (260 - 264)	29		76376
Equipos por Instalar y Materiales Para Proceso Invs. (265 - 268)	30		
	31		
ACTIVOS DIFERIDOS (33 + 34)	32		8892
Gastos Diferidos a Corto Plazo (269 - 283)	33		8892
Gastos Diferidos a Largo Plazo (284 - 298)	34		
	35		
Otros Activos y Proceso Inversionista (37 a la 39)	36		209
Perdidas y Faltantes en Investigación (309 - 313)	37		0
Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes (314 - 318)	38		209
Depositos y Fianzas (320 - 324)	39		
	40		
TOTAL DE ACTIVOS (1+19+24+32+36)	41		322723

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

ESTADO BC

ESTADOS FINANCIEROS GASTOS, COSTOS Y RESULTADOS

Ministerio de la Agricultura

FECHA:

PROVINCIA:HOLGUIN
MUNICIPIO:Sagua
COOPERATIVA:UBPC: " ".
EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:11
CODIGO:13
CODIGO:
CODIGO:

SECCION I	FILAS	AÑO ANT.	REAL
A	B	1	
GASTOS POR ELEMENTOS			
MATERIA PRIMA Y MATERIALES	O1		59194
COMBUSTIBLES	O2		880
ENERGIA	O3		1288
ANTICIPOS A COOPERATIVISTA	O4		171537
SALARIOS	O5		65592
SEGURIDAD SOCIAL	O6		0
AMORTIZACIÓN	O7		15613
OTROS GASTOS MONETARIOS	O8		13332
De ellos Servicios Productivos Recibidos	O9		
	10		
	11		
	12		
TOTAL DE GASTOS POR ELEMENTOS (FILAS 01 A 08)	13		0
PRODUCCION FINAL AGROPECUARIA (VALOR)	14		221550
PRODUCCION FINAL AGROPECUARIA (COSTO)	15		290397
PRODUCCION MERCANTIL (VALOR)	16		160913
PRODUCCION MERCANTIL (COSTO)	17		205322
SECCION II			
ESTADO DE RESULTADO			
INGRESOS (FILA 19 a la 24)	18		221550
VENTAS (905 - 910)	19		160913
SUBSIDIOS A PRODUCTOS (911 - 914)	20		0
INGRESOS FINANCIEROS (916 - 930)	21		39642
INGRESOS POR SOBRESALIENTES DE MEDIOS (931 - 940)	22		
INGRESOS DE AÑOS ANTERIORES (941 - 945)	23		
OTROS INGRESOS (951 - 955)	24		20995
	25		
	26		
COSTOS Y GASTOS (FILAS 26 - 35)	27		290397
REBAJAS DE VENTAS Y DEVOLUCIONES (800 - 804)	28		
IMPUESTOS DE VENTAS (805 - 809)	29		
COSTOS DE VENTAS (810 - 816)	30		205322
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTAS (817 - 821)	31		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (822)	32		0
GASTOS DE AÑOS ANTERIORES (840 - 844)	33		
GASTOS FINANCIEROS (845 - 859)	34		14820
GASTOS POR FALTANTE Y PERDIDAS DE MEDIOS (860- 869)	35		46110
OTROS GASTOS (880 - 894)	36		24145

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

	37		
	38		
	39		
	40		
RRESULTADO ANTES DEL IMPUESTOS (F 18 - 27) RES. POS	41		-68847
MENOS: IMPUESTOS SOBRE UTILIDADES	42		
RESULTADOS DEL PERIODO DESPUES DEL IMPUESTO (41 al 42)	43		-68847
SEGURIDAD SOCIAL DE UTILIDAD A PAGAR (432)	44		
RESERVA DE DESARROLLO Y MEDIOS BASICOS (633 - 4)	45		
RESERVA PARA INVENTARIO (633 - 3)	46		
RESERVA PARA CONTINGENCIAS (633 - 1)	47		-68847
RESERVA PARA PAGOS DE BIENES APORTADOS (537)	48		
RESERVA PARA FONDO SOCIAL (633 - 2)	49		-137694
OTRAS RESERVAS CREADAS (636 - 6)	50		
AMORTIZACIÓN DE CREDITOS BANCARIOS PORROGADOS (465)	51		
UTILIDADES A REPARTIR	52		
PERDIDA DEL PERIODO (F18 - 27) (Result. Negat.)	53		
	54		
	55		
	56		
SECCIÓN III			
DETERMINACIÓN DEL RESULTADO TOTAL DEL PERIODO			
VENTAS (905 - 914) (FILA 19)	57		160913
COSTO DE VENTAS (810 - 816) (FILA 30)	58		205322
RESULTADO BRUTO EN VENTAS (FILA 57 - 58)	59		-44409
PERDIDA EN FOMENTOS Y CULTIVOS	60		46110
MUERTE DE ANIMALES EN DESARROLLO	61		0
FALTANTE, HURTO Y DEPRESIACIÓN DE ANIMALES EN DESARR.	62		
RESULTADO TOTAL DE LAS ACTIVIDADES AGROP.(F59 - 60 a 62)	63		0
	64		
DATOS INFORMATIVOS			
CANTIDAD DE SOCIOS DE LA COOPERATIVA	65		0
PAGOS EFECT. POR SEGURIDAD SOCIAL A CORTO PLAZO	66		4076
RESULTADOS EN COMEDORES (951 - 880)	67		-3150
RESULTADOS EN AUTOCONSUMO (908 - 811)	68		-27721
RESULTADOS EN MERCADOS Y PLACITAS (910 - 814)	69		0
ASALARIADOS	70		
SUMA DE CONTROL	71		

CONTADOR

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Nombre y Apellidos

Firma

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha: _____

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE (43 a la 52)	42	118141
Utilidades x pagar a Cooperativas (400)	43	0
Efectos por Pagar a Corto Plazo (401 - 404)	44	
Cuentas por Pagar a Corto Plazo (405 - 415)	45	12791
Otras Cuentas por Pagar (416 - 424)	46	1206
Cobros Antisipados (425 - 429)	47	
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (430 - 439)	48	8893
Nominas por Pagar (450 - 454)	49	0
Prestamos Recibidos (460 - 469)	50	89021
Gastos Acumulados por Pagar (471 - 480)	51	
Reservas Operacionales (492 - 501)	52	0
	53	
	54	
PASIVOS A LARGO PLAZO (56 - a la 59)	55	254857
Efectos, Ctas y Partidas x Pagar a largo Plazo (502 - 521)	56	
Obligaciones a Largo Plazo (522 - 536)	57	254857
Aportaciones x Pagar (537 - 540)	58	
	59	
OTROS PASIVOS (61 + 62)	60	0
Sobrantes de Medios en Investigación (547 - 551)	61	
Cuenta por Pagar Diversas (535 - 562)	62	
	63	
PATRIMONIO (65 a la 69)	64	-50275
PATRIMONIO (600 a la 604)	65	62049
Donaciones Recibidas - Otras (605 - 608)	66	
Utilidades Retenidas (625 - 629)	67	0
Pérdidas (631)	68	112324
Reservas de Patrimonio (633 - 642)	69	0
	70	
	71	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (42+ 55+60+64)	72	322723

CONTADOR

Nombre y Apellidos

Firma

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha:

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

ANEXO 4. ESTADO FINANCIERO 2008

Seguidores del Che

ESTADO AC

BALANCE GENERAL

Ministerio de la Agricultura

FECHA: 31/12/2008

PROVINCIA:HOLGUÍN

CODIGO:11

MUNICIPIO:SAGUA

CODIGO:13

COOPERATIVA: UBPC Seguidores del che

CODIGO:

EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:

ACTIVO	Fila	1	REAL
ACTIVO CIRCULANTE (1 a la 18)	1		121279
Efectivo en Caja (101 - 109)	2		0
Efectivo en Banco (110 - 119)	3		26487
Inversiones a Corto Plazo (120 - 129)	4		
Efecto por Cobrar a Corto Plazo (130 - 134)	5		
Menos Efectos por Cobrar Descontado (364 - 368)	6		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (135 - 144)	7		23397
Menos Reservas para Cuentas Incobrables (369)	8		
Pagos Anticipados (145 - 146)	9		
Anticipos a Justificar (147 - 151)	10		
Pagos a Cuentas de Utilidades (154 - 155)	11		0
Adeudos del Presupuesto del Estado (156 - 158)	12		
Ingresos Acumulados por Cobrar (179 - 188)	13		
Inventarios (189 - 203)	14		15308
Producciones Propias para Insumo (700)	15		0
Producción Agrícola en Proceso (701 - 703)	16		13417
Producción Animal en Proceso (704 - 710)	17		42670
Otras Producciones en Proceso (711 - 714)	18		0
	19		
ACTIVO A LARGO PLAZO (21 a la 22)	20		0
Efectos, Cuentas y Partidas por Cobrar a Largo Plazo (209 - 223)	21		
Inversiones a largo Plazo (224 - 238)	22		
	23		
ACTIVOS FIJOS (25 a la 30)	24		346446
Activos Fijos Tangibles (239 - 253)	25	690910	218501
Menos: Despreciación de Activos Fijos Tangibles (375 - 389)	26	472409	
Activos Fijos Intangibles (254 - 259)	27		
Menos: Amortización de Activos Fijos Intangibles (390 - 398)	28		
Activos Fijos Tangibles en Ejecución (260 - 264)	29		127945
Equipos por Instalar y Materiales Para Proceso Invs. (265 - 268)	30		
	31		
ACTIVOS DIFERIDOS (33 + 34)	32		0
Gastos Diferidos a Corto Plazo (269 - 283)	33		
Gastos Diferidos a Largo Plazo (284 - 298)	34		
	35		
Otros Activos y Proceso Inversionista (37 a la 39)	36		535
Perdidas y Faltantes en Investigación (309 - 313)	37		0
Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes (314 - 318)	38		535
Depositos y Fianzas (320 - 324)	39		
	40		
TOTAL DE ACTIVOS (1+19+24+32+36)	41		468260

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

ESTADO BC

ESTADOS FINANCIEROS GASTOS, COSTOS Y RESULTADOS

Ministerio de la Agricultura

FECHA: 31/12/2008

PROVINCIA:HOLGUÍN

CODIGO:11

MUNICIPIO:Sagua

CODIGO:13

COOPERATIVA:UBPC: " ".

CODIGO:

EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:

SECCIÓN I	FILA	AÑO ANT.	REAL
A	B	1	
GASTOS POR ELEMENTOS		58206	414998
MATERIA PRIMA Y MATERIALES	1	9724	74692
COMBUSTIBLES	2	627	166
ENERGÍA	3		259
ANTICIPOS A COOPERATIVISTA	4	15983	287885
SALARIOS	5	19131	491
SEGURIDAD SOCIAL	6	1978	259
AMORTIZACIÓN	7	5923	17541
OTROS GASTOS MONETARIOS	8	4840	33705
De ellos Servicios Productivos Recibidos	9	404	
	10		
	11		
	12		
TOTAL DE GASTOS POR ELEMENTOS (FILAS 01 A 08)	13	227222	414998
PRODUCCIÓN FINAL AGROPECUARIA (VALOR)	14	71618	365088
PRODUCCIÓN FINAL AGROPECUARIA (COSTO)	15	62827	362591
PRODUCCIÓN MERCANTIL (VALOR)	16	48726	270035
PRODUCCIÓN MERCANTIL (COSTO)	17	44051	235656
SECCIÓN II			
ESTADO DE RESULTADO			
INGRESOS (FILA 19 a la 24)	18	71618	365088
VENTAS (905 - 910)	19	48726	270035
SUBSIDIOS A PRODUCTOS (911 - 914)	20		0
INGRESOS FINANCIEROS (916 - 930)	21		64040
INGRESOS POR SOBRESANTES DE MEDIOS (931 - 940)	22		
INGRSOS DE AÑOS ANTERIORES (941 - 945)	23		
OTROS INGRESOS (951 - 955)	24	22892	31013
	25		
	26		
COSTOS Y GASTOS (FILAS 26 - 35)	27	62827	362591
REBAJAS DE VENTAS Y DEVOLUCIONES (800 - 804)	28		
IMPUESTOS DE VENTAS (805 - 809)	29		
COSTOS DE VENTAS (810 - 816)	30	44051	235656
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTAS (817 - 821)	31		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (822)	32	12340	0
GASTOS DE AÑOS ANTERIORES (840 - 844)	33		
GASTOS FINANCIEROS (845 - 859)	34	5439	6963
GASTOS POR FALTANTE Y PERDIDAS DE MEDIOS (860- 869)	35		112650
OTROS GASTOS (880 - 894)	36	997	7322

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

	37		
	38		
	39		
	40		
RRESULTADO ANTES DEL IMPUESTOS (F 18 - 27) RES. POS	41	8792	2497
MENOS: IMPUESTOS SOBRE UTILIDADES	42		
RESULTADOS DEL PERIODO DESPUES DEL IMPUESTO (41 al 42)	43	8792	2497
SEGURIDAD SOCIAL DE UTILIDAD A PAGAR (432)	44		
RESERVA DE DESARROLLO Y MEDIOS BASICOS (633 - 4)	45		
RESERVA PARA INVENTARIO (633 - 3)	46		
RESERVA PARA CONTINGENCIAS (633 - 1)	47	8792	2497
RESERVA PARA PAGOS DE BIENES APORTADOS (537)	48		
RESERVA PARA FONDO SOCIAL (633 - 2)	49		4994
OTRAS RESERVAS CREADAS (636 - 6)	50		
AMORTIZACIÓN DE CREDITOS BANCARIOS PORROGADOS (465)	51		
UTILIDADES A REPARTIR	52		
PERDIDA DEL PERIODO (F18 - 27) (Result. Negat.)	53		4994
	54		
	55		
	56		
SECCIÓN III			
DETERMINACIÓN DEL RESULTADO TOTAL DEL PERIODO			
VENTAS (905 - 914) (FILA 19)	57	48726	270035
COSTO DE VENTAS (810 - 816) (FILA 30)	58	44052	235656
RESULTADO BRUTO EN VENTAS (FILA 57 - 58)	59	4675	34379
PERDIDA EN FOMENTOS Y CULTIVOS	60		112650
MUERTE DE ANIMALES EN DESARROLLO	61		0
FALTANTE, HURTO Y DEPRESIACIÓN DE ANIMALES EN DESARR	62		
RESULTADO TOTAL DE LAS ACTIVIDADES AGROP.(F59 - 60 a 62)	63		-78271
	64		
DATOS INFORMATIVOS			
CANTIDAD DE SOCIOS DE LA COOPERATIVA	65	20	16
PAGOS EFECT. POR SEGURIDAD SOCIAL A CORTO PLAZO	66		8029
RESULTADOS EN COMEDORES (951 - 880)	67		720
RESULTADOS EN AUTOCONSUMO (908 - 811)	68		-35450
RESULTADOS EN MERCADOS Y PLACITAS (910 - 814)	69		0
ASALARIADOS	70		
SUMA DE CONTROL	71		

CONTADOR

Nombre y Apellidos

Firma

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha: _____

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CIRCULANTE (43 a la 52)	42		40659
Utilidades x pagar a Cooperativas (400)	43		0
Efectos por Pagar a Corto Plazo (401 - 404)	44		
Cuentas por Pagar a Corto Plazo (405 - 415)	45		102
Otras Cuentas por Pagar (416 - 424)	46		1547
Cobros Antisipados (425 - 429)	47		
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (430 - 439)	48		26188
Nominas por Pagar (450 - 454)	49		0
Prestamos Recibidos (460 - 469)	50		0
Gastos Acumulados por Pagar (471 - 480)	51		
Reservas Operacionales (492 - 501)	52		12822
	53		
	54		
PASIVOS A LARGO PLAZO (56 - a la 59)	55		141768
Efectos, Ctas y Partidas x Pagar a largo Plazo (502 - 521)	56		
Obligaciones a Largo Plazo (522 - 536)	57		141768
Aportaciones x Pagar (537 - 540)	58		
	59		
OTROS PASIVOS (61 + 62)	60		0
Sobrantes de Medios en Investigación (547 - 551)	61		
Cuenta por Pagar Diversas (535 - 562)	62		
	63		
PATRIMONIO (65 a la 69)	64		285833
PATRIMONIO (600 a la 604)	65		280593
Donaciones Recibidas - Otras (605 - 608)	66		
Utilidades Retenidas (625 - 629)	67		5240
Pérdidas (631)	68		0
Reservas de Patrimonio (633 - 642)	69		0
	70		
	71		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (42+ 55+60+64)	72		468260

CONTADOR

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Nombre y Apellidos

Firma

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha:

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

ANEXO 5. ESTADO FINANCIERO 2009

José Montero

ESTADO AC

BALANCE GENERAL

Ministerio de la Agricultura

FECHA: 31/12/2009

PROVINCIA:HOLGUÍN

CODIGO:11

MUNICIPIO:SAGUA

CODIGO:13

COOPERATIVA: UBPC JOSE MONTERO

CODIGO:

EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:

ACTIVO	Fila	1	REAL
ACTIVO CIRCULANTE (1 a la 18)	1		82025
Efectivo en Caja (101 - 109)	2		0
Efectivo en Banco (110 - 119)	3		197
Inversiones a Corto Plazo (120 - 129)	4		
Efecto por Cobrar a Corto Plazo (130 - 134)	5		
Menos Efectos por Cobrar Descontado (364 - 368)	6		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (135 - 144)	7		21203
Menos Reservas para Cuentas Incobrables (369)	8		
Pagos Anticipados (145 - 146)	9		
Anticipos a Justificar (147 - 151)	10		
Pagos a Cuentas de Utilidades (154 - 155)	11		23142
Adeudos del Presupuesto del Estado (156 - 158)	12		
Ingresos Acumulados por Cobrar (179 - 188)	13		
Inventarios (189 - 203)	14		4148
Producciones Propias para Insumo (700)	15		0
Producción Agrícola en Proceso (701 - 703)	16		13626
Producción Animal en Proceso (704 - 710)	17		19709
Otras Producciones en Proceso (711 - 714)	18		0
	19		
ACTIVO A LARGO PLAZO (21 a la 22)	20		0
Efectos, Cuentas y Partidas por Cobrar a Largo Plazo (209 - 223)	21		
Inversiones a largo Plazo (224 - 238)	22		
	23		
ACTIVOS FIJOS (25 a la 30)	24		305223
Activos Fijos Tangibles (239 - 253)	25	328825	224546
Menos: Despreciación de Activos Fijos Tangibles (375 - 389)	26	104279	
Activos Fijos Intangibles (254 - 259)	27		
Menos: Amortización de Activos Fijos Intangibles (390 - 398)	28		
Activos Fijos Tangibles en Ejecución (260 - 264)	29		80677
Equipos por Instalar y Materiales Para Proceso Invs. (265 - 268)	30		
	31		
ACTIVOS DIFERIDOS (33 + 34)	32		1306
Gastos Diferidos a Corto Plazo (269 - 283)	33		1306
Gastos Diferidos a Largo Plazo (284 - 298)	34		
	35		
Otros Activos y Proceso Inversionista (37 a la 39)	36		180
Perdidas y Faltantes en Investigación (309 - 313)	37		0
Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes (314 - 318)	38		180
Depositos y Fianzas (320 - 324)	39		
	40		
TOTAL DE ACTIVOS (1+19+24+32+36)	41		388734

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

ESTADO BC

ESTADOS FINANCIEROS GASTOS, COSTOS Y RESULTADOS

Ministerio de la Agricultura

FECHA:

31/12/2009

PROVINCIA:HOLGUÍN

CODIGO:11

MUNICIPIO:Sagua

CODIGO:13

COOPERATIVA:UBPC: "JOSE MONTERO "

CODIGO:

EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:

SECCIÓN I	FILA	Año ANT.	REAL
A	B	1	
GASTOS POR ELEMENTOS			
MATERIA PRIMA Y MATERIALES	O1	80	49331
COMBUSTIBLES	O2	29	379
ENERGÍA	O3		1108
ANTICIPOS A COOPERATIVISTA	O4	23620	54803
SALARIOS	O5	2382	54803
SEGURIDAD SOCIAL	O6	3277	0
AMORTIZACIÓN	O7		0
OTROS GASTOS MONETARIOS	O8	4467	5445
De ellos Servicios Productivos Recibidos	O9		
	10		
	11		
	12		
TOTAL DE GASTOS POR ELEMENTOS (FILAS O1 A O8)	13	33855	165869
PRODUCCIÓN FINAL AGROPECUARIA (VALOR)	14	14540	206823
PRODUCCIÓN FINAL AGROPECUARIA (COSTO)	15	8506	228259
PRODUCCIÓN MERCANTIL (VALOR)	16	10832	130943
PRODUCCIÓN MERCANTIL (COSTO)	17	5357	188223
SECCIÓN II			
ESTADO DE RESULTADO			
INGRESOS (FILA 19 a la 24)	18	14540	206823
VENTAS (905 - 910)	19	10832	130943
SUBSIDIOS A PRODUCTOS (911 - 914)	20		0
INGRESOS FINANCIEROS (916 - 930)	21		54396
INGRESOS POR SOBRESANTES DE MEDIOS (931 - 940)	22		
INGRSOS DE AÑOS ANTERIORES (941 - 945)	23		
OTROS INGRESOS (951 - 955)	24	3708	21484
	25		
	26		
COSTOS Y GASTOS (FILAS 26 - 35)	27	8506	228259
REBAJAS DE VENTAS Y DEVOLUCIONES (800 - 804)	28		
IMPUESTOS DE VENTAS (805 - 809)	29		
COSTOS DE VENTAS (810 - 816)	30	5357	188223
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTAS (817 - 821)	31		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (822)	32		0
GASTOS DE AÑOS ANTERIORES (840 - 844)	33		
GASTOS FINANCIEROS (845 - 859)	34	404	19886
GASTOS POR FALTANTE Y PERDIDAS DE MEDIOS (860- 869)	35		0
OTROS GASTOS (880 - 894)	36	2745	20150

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

	37		
	38		
	39		
	40		
RRESULTADO ANTES DEL IMPUESTOS (F 18 - 27) RES. POS	41	6034	-133760
MENOS: IMPUESTOS SOBRE UTILIDADES	42		
RESULTADOS DEL PERIODO DESPUES DEL IMPUESTO (41 al 42)	43	6034	-133760
SEGURIDAD SOCIAL DE UTILIDAD A PAGAR (432)	44		
RESERVA DE DESARROLLO Y MEDIOS BASICOS (633 - 4)	45		
RESERVA PARA INVENTARIO (633 - 3)	46		
RESERVA PARA CONTINGENCIAS (633 - 1)	47	6034	-133760
RESERVA PARA PAGOS DE BIENES APORTADOS (537)	48		
RESERVA PARA FONDO SOCIAL (633 - 2)	49		
OTRAS RESERVAS CREADAS (636 - 6)	50		
AMORTIZACIÓN DE CREDITOS BANCARIOS PORROGADOS (465)	51		
UTILIDADES A REPARTIR	52		
PERDIDA DEL PERIODO (F18 - 27) (Result. Negat.)	53		-133760
	54		
	55		
	56		
SECCIÓN III			
DETERMINACIÓN DEL RESULTADO TOTAL DEL PERIODO			
VENTAS (905 - 914) (FILA 19)	57	10832	130943
COSTO DE VENTAS (810 - 816) (FILA 30)	58	5357	188223
RESULTADO BRUTO EN VENTAS (FILA 57 - 58)	59	5475	-57280
PERDIDA EN FOMENTOS Y CULTIVOS	60	0	0
MUERTE DE ANIMALES EN DESARROLLO	61	0	0
FALTANTE, HURTO Y DEPRESIACIÓN DE ANIMALES EN DESARR.	62		
RESULTADO TOTAL DE LAS ACTIVIDADES AGROP.(F59 - 60 a 62)	63	5475	-57280
	64		
DATOS INFORMATIVOS			
CANTIDAD DE SOCIOS DE LA COOPERATIVA	65	20	16
PAGOS EFECT. POR SEGURIDAD SOCIAL A CORTO PLAZO	66	1112	3129
RESULTADOS EN COMEDORES (951 - 880)	67		1334
RESULTADOS EN AUTOCONSUMO (908 - 811)	68		-8611
RESULTADOS EN MERCADOS Y PLACITAS (910 - 814)	69		0
ASALARIADOS	70		
SUMA DE CONTROL	71		

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha: _____

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE (43 a la 52)	42	174757
Utilidades x pagar a Cooperativas (400)	43	0
Efectos por Pagar a Corto Plazo (401 - 404)	44	
Cuentas por Pagar a Corto Plazo (405 - 415)	45	8728
Otras Cuentas por Pagar (416 - 424)	46	1108
Cobros Antisipados (425 - 429)	47	
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (430 - 439)	48	4345
Nominas por Pagar (450 - 454)	49	0
Prestamos Recibidos (460 - 469)	50	152678
Gastos Acumulados por Pagar (471 - 480)	51	
Reservas Operacionales (492 - 501)	52	7898
	53	
	54	
PASIVOS A LARGO PLAZO (56 - a la 59)	55	285689
Efectos, Ctas y Partidas x Pagar a largo Plazo (502 - 521)	56	
Obligaciones a Largo Plazo (522 - 536)	57	285689
Aportaciones x Pagar (537 - 540)	58	
	59	
OTROS PASIVOS (61 + 62)	60	0
Sobrantes de Medios en Investigación (547 - 551)	61	
Cuenta por Pagar Diversas (535 - 562)	62	
	63	
PATRIMONIO (65 a la 69)	64	-71712
PATRIMONIO (600 a la 604)	65	62048
Donaciones Recibidas - Otras (605 - 608)	66	
Utilidades Retenidas (625 - 629)	67	0
Pérdidas (631)	68	-133760
Reservas de Patrimonio (633 - 642)	69	0
	70	
	71	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (42+ 55+60+64)	72	388734

CONTADOR

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Nombre y Apellidos

Firma

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha:

**Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción
Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua**

ANEXO 6. ESTADO FINANCIERO 2009

Seguidores del Che

ESTADO AC

BALANCE GENERAL

Ministerio de la Agricultura

FECHA: 31/12/2009

PROVINCIA:HOLGUÍN

CODIGO:11

MUNICIPIO:SAGUA

CODIGO:13

COOPERATIVA: UBPC Seguidores del che

CODIGO:

EMPRESA:Cafetalera Sagua.

CODIGO:

ACTIVO	Fila	1	REAL
ACTIVO CIRCULANTE (1 a la 18)	1		66497
Efectivo en Caja (101 - 109)	2		3220
Efectivo en Banco (110 - 119)	3		4715
Inversiones a Corto Plazo (120 - 129)	4		
Efecto por Cobrar a Corto Plazo (130 - 134)	5		
Menos Efectos por Cobrar Descontado (364 - 368)	6		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo (135 - 144)	7		17461
Menos Reservas para Cuentas Incobrables (369)	8		
Pagos Anticipados (145 - 146)	9		
Anticipos a Justificar (147 - 151)	10		
Pagos a Cuentas de Utilidades (154 - 155)	11		0
Adeudos del Presupuesto del Estado (156 - 158)	12		
Ingresos Acumulados por Cobrar (179 - 188)	13		
Inventarios (189 - 203)	14		12399
Producciones Propias para Insumo (700)	15		0
Producción Agrícola en Proceso (701 - 703)	16		7810
Producción Animal en Proceso (704 - 710)	17		20892
Otras Producciones en Proceso (711 - 714)	18		0
	19		
ACTIVO A LARGO PLAZO (21 a la 22)	20		0
Efectos, Cuentas y Partidas por Cobrar a Largo Plazo (209 - 223)	21		
Inversiones a largo Plazo (224 - 238)	22		
	23		
ACTIVOS FIJOS (25 a la 30)	24		386849
Activos Fijos Tangibles (239 - 253)	25	695287	222878
Menos: Despreciación de Activos Fijos Tangibles (375 - 389)	26	472409	
Activos Fijos Intangibles (254 - 259)	27		
Menos: Amortización de Activos Fijos Intangibles (390 - 398)	28		
Activos Fijos Tangibles en Ejecución (260 - 264)	29		163971
Equipos por Instalar y Materiales Para Proceso Invs. (265 - 268)	30		
	31		
ACTIVOS DIFERIDOS (33 + 34)	32		0
Gastos Diferidos a Corto Plazo (269 - 283)	33		
Gastos Diferidos a Largo Plazo (284 - 298)	34		
	35		
Otros Activos y Proceso Inversionista (37 a la 39)	36		279
Perdidas y Faltantes en Investigación (309 - 313)	37		0
Cuentas por Cobrar Diversas - Operaciones Corrientes (314 - 318)	38		279
Depositos y Fianzas (320 - 324)	39		
	40		
TOTAL DE ACTIVOS (1+19+24+32+36)	41		453625

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

ESTADO BC

ESTADOS FINANCIEROS GASTOS, COSTOS Y RESULTADOS

Ministerio de la Agricultura

FECHA: 31/12/2009

PROVINCIA: HOLGUÍN
MUNICIPIO: Sagua
COOPERATIVA: UBPC: " ".
EMPRESA: Cafetalera Sagua.

CODIGO: 11
CODIGO: 13
CODIGO:
CODIGO:

SECCIÓN I	FILA	AÑO ANT.	REAL
A	B	1	
GASTOS POR ELEMENTOS		58206	
MATERIA PRIMA Y MATERIALES	01	9724	15529
COMBUSTIBLES	02	627	46
ENERGÍA	03		10666
ANTICIPOS A COOPERATIVISTA	04	15983	4142
SALARIOS	05	19131	4142
SEGURIDAD SOCIAL	06	1978	3568
AMORTIZACIÓN	07	5923	0
OTROS GASTOS MONETARIOS	08	4840	537
De ellos Servicios Productivos Recibidos	09	404	
	10		
	11		
	12		
TOTAL DE GASTOS POR ELEMENTOS (FILAS 01 A 08)	13	227222	38630
PRODUCCIÓN FINAL AGROPECUARIA (VALOR)	14	71618	192668
PRODUCCIÓN FINAL AGROPECUARIA (COSTO)	15	62827	349315
PRODUCCIÓN MERCANTIL (VALOR)	16	48726	157502
PRODUCCIÓN MERCANTIL (COSTO)	17	44051	337758
SECCIÓN II			
ESTADO DE RESULTADO			
INGRESOS (FILA 19 a la 24)	18	71618	192668
VENTAS (905 - 910)	19	48726	157502
SUBSIDIOS A PRODUCTOS (911 - 914)	20		0
INGRESOS FINANCIEROS (916 - 930)	21		28032
INGRESOS POR SOBRANTES DE MEDIOS (931 - 940)	22		
INGRSOS DE AÑOS ANTERIORES (941 - 945)	23		
OTROS INGRESOS (951 - 955)	24	22892	7134
	25		
	26		
COSTOS Y GASTOS (FILAS 26 - 35)	27	62827	349315
REBAJAS DE VENTAS Y DEVOLUCIONES (800 - 804)	28		
IMPUESTOS DE VENTAS (805 - 809)	29		
COSTOS DE VENTAS (810 - 816)	30	44051	337758
GASTOS DE DISTRIBUCIÓN Y VENTAS (817 - 821)	31		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (822)	32	12340	0
GASTOS DE AÑOS ANTERIORES (840 - 844)	33		
GASTOS FINANCIEROS (845 - 859)	34	5439	4249
GASTOS POR FALTANTE Y PERDIDAS DE MEDIOS (860 - 869)	35		0
OTROS GASTOS (880 - 894)	36	997	7308

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

	37		
	38		
	39		
	40		
RRESULTADO ANTES DEL IMPUESTOS (F 18 - 27) RES. POS	41	8792	-156647
MENOS: IMPUESTOS SOBRE UTILIDADES	42		
RESULTADOS DEL PERIODO DESPUES DEL IMPUESTO (41 al 42)	43	8792	-156647
SEGURIDAD SOCIAL DE UTILIDAD A PAGAR (432)	44		
RESERVA DE DESARROLLO Y MEDIOS BASICOS (633 - 4)	45		
RESERVA PARA INVENTARIO (633 - 3)	46		
RESERVA PARA CONTINGENCIAS (633 - 1)	47	8792	-156647
RESERVA PARA PAGOS DE BIENES APORTADOS (537)	48		
RESERVA PARA FONDO SOCIAL (633 - 2)	49		
OTRAS RESERVAS CREADAS (636 - 6)	50		
AMORTIZACIÓN DE CREDITOS BANCARIOS PORROGADOS (465)	51		
UTILIDADES A REPARTIR	52		
PERDIDA DEL PERIODO (F18 - 27) (Result. Negat.)	53		-156647
	54		
	55		
	56		
SECCIÓN III			
DETERMINACIÓN DEL RESULTADO TOTAL DEL PERIODO			
VENTAS (905 - 914) (FILA 19)	57	48726	157502
COSTO DE VENTAS (810 - 816) (FILA 30)	58	44052	337758
RESULTADO BRUTO EN VENTAS (FILA 57 - 58)	59	4675	-180256
PERDIDA EN FOMENTOS Y CULTIVOS	60		0
MUERTE DE ANIMALES EN DESARROLLO	61		0
FALTANTE, HURTO Y DEPRESIACIÓN DE ANIMALES EN DESARR.	62		
RESULTADO TOTAL DE LAS ACTIVIDADES AGROP.(F59 - 60 a 62)	63		-180256
	64		
DATOS INFORMATIVOS			
CANTIDAD DE SOCIOS DE LA COOPERATIVA	65	20	16
PAGOS EFECT. POR SEGURIDAD SOCIAL A CORTO PLAZO	66		0
RESULTADOS EN COMEDORES (951 - 880)	67		846
RESULTADOS EN AUTOCONSUMO (908 - 811)	68		-68853
RESULTADOS EN MERCADOS Y PLACITAS (910 - 814)	69		0
ASALARIADOS	70		
SUMA DE CONTROL	71		

CONTADOR

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Nombre y Apellidos

Firma

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha: _____

Análisis Económico Financiero en las Unidades Básicas de Producción Cooperativa Seguidores del Che y José Montero, Cafetalera Sagua

PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CIRCULANTE (43 a la 52)	42	179728
Utilidades x pagar a Cooperativas (400)	43	0
Efectos por Pagar a Corto Plazo (401 - 404)	44	
Cuentas por Pagar a Corto Plazo (405 - 415)	45	47909
Otras Cuentas por Pagar (416 - 424)	46	1321
Cobros Antisipados (425 - 429)	47	
Obligaciones con el Presupuesto del Estado (430 - 439)	48	11866
Nominas por Pagar (450 - 454)	49	15367
Prestamos Recibidos (460 - 469)	50	86384
Gastos Acumulados por Pagar (471 - 480)	51	
Reservas Operacionales (492 - 501)	52	16881
	53	
	54	
PASIVOS A LARGO PLAZO (56 - a la 59)	55	142112
Efectos, Ctas y Partidas x Pagar a largo Plazo (502 - 521)	56	
Obligaciones a Largo Plazo (522 - 536)	57	142112
Aportaciones x Pagar (537 - 540)	58	
	59	
OTROS PASIVOS (61 + 62)	60	0
Sobrantes de Medios en Investigación (547 - 551)	61	
Cuenta por Pagar Diversas (535 - 562)	62	
	63	
PATRIMONIO (65 a la 69)	64	131785
PATRIMONIO (600 a la 604)	65	288432
Donaciones Recibidas - Otras (605 - 608)	66	
Utilidades Retenidas (625 - 629)	67	0
Pérdidas (631)	68	-156647
Reservas de Patrimonio (633 - 642)	69	0
	70	
	71	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (42+ 55+60+64)	72	453625

CONTADOR

PRESIDENTE

Nombre y Apellidos

Nombre y Apellidos

Firma

Firma

Certificamos que los datos contenidos en este Estado Financiero corresponden a las anotaciones contables de acuerdo con las regulaciones vigentes.

Fecha:

**ANEXO 7. ORGANIGRAMA DE LA UNIDADES BÁSICAS DE
PRODUCCIÓN COOPERATIVA SEGUIDORES DEL CHE Y
JOSÉ MONTERO**

