

*UNIVERSIDAD DE HOLGUIN
"OSCAR LUCERO MOYA"
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS*



*TESIS PRESENTADA
EN OPCION AL TITULO
DE LICENCIADO EN
CONTABILIDAD Y FINANZAS*

*ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN LA
EES EMPRESA AZUCARERA "URBANO NORIS".*

AUTOR: DAYLÍN GARCÍA PEÑA

TUTOR: LIC. ENRIQUE CONSUEGRA CHIA

HOLGUÍN, JUNIO 2009

AÑO DEL 50 ANIVERSARIO DEL TRIUNFO DE LA REVOLUCIÓN

PENSAMIENTO

La contabilidad es la base de la economía y esta a su vez la base del país. No hay país sin economía, ni economía sin contabilidad, entonces es necesario que esta sea auténtica y confiable para garantizar así, el desarrollo económico que el país demanda en las entidades que forman parte de su economía.

A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials 'JL' or similar, located in the bottom right corner of the page.

AGRADECIMIENTOS

- *A la Revolución por darnos la posibilidad de educarnos y formarnos como verdaderos profesionales.*
- *A Fidel por darnos su voto de confianza y permitirnos forjarnos como futuros contadores.*
- *A mi tutor Enrique Consuegra Chía por su ayuda y dedicación.*
- *A mis consultantes Katia Ruiz y Maiquel Cruz por ayudarme en el desarrollo del Trabajo.*
- *A mi familia por estar junto a mí impulsándome y alentándome para alcanzar el éxito.*
- *Al claustro de profesores de la carrera de contabilidad y finanzas en la Universidad Oscar Lucero Moya.*
- *A mis compañeros de aula, por los momentos compartidos durante cinco años.*
- *A todo el personal de la Empresa objeto de estudio que me ayudó en la realización de esta investigación.*

DEDICATORIA

- *A mi abuela, por ser mi apoyo y guía, brindándome amor cada día.*
- *A mi mamá, por ser mi inspiración en todo momento y estar a mi lado cuando más lo necesito.*
- *A mi papá y mi hermana por estar cada día a mi lado, preocupándose por mí y ayudándome en lo que sea necesario.*
- *A mis tíos y primos por estar siempre a mi lado incondicionalmente.*

SÍNTESIS

El presente trabajo de diploma titulado: "Análisis Económico Financiero en la Empresa Azucarera Urbano Noris" se centra en diseñar una estructura de financiamiento dirigida a solventar la situación financiera de la Entidad.

En el primer capítulo se abordan los aspectos teóricos que sirven de marco conceptual para el desarrollo de la investigación. Por su parte, en el segundo capítulo se efectuó el diseño de la metodología para el análisis económico financiero, así como su aplicación en la Empresa Azucarera.

Para el desarrollo de la investigación se emplearon algunos métodos teóricos como son el Inducción-deducción, Análisis-síntesis, Histórico-lógico, Método sistémico y estructural y Modelación y el método empírico con la observación científica, Encuestas, Entrevistas y Método de Criterio de Expertos.

En el proceso investigativo se aplicaron varios procedimientos económicos financieros como razones financieras, equilibrio financiero, punto de equilibrio, variación de capital de trabajo, indicadores de eficiencia, valores absolutos y por cientos, flujo de efectivo, estado de origen y aplicación de fondos, encuestas y entrevistas, análisis de las ventas, análisis del plan de negocios 2009

De forma general se pudo verificar que la Empresa presenta una situación económica financiera desfavorable pues los resultados obtenidos así lo demuestran en análisis y comparaciones realizados dentro del estudio económico financiero de la Empresa.

Por lo que proponemos una estructura de financiamiento por prioridades que permita de forma organizada y eficiente liquidar las deudas a corto y largo plazo de forma progresiva hasta llegar a niveles de efectivo que permitan trabajar con holgura

ABSTRACT

This research Word entitled “Economic and financial analysis in Urbano Noris sugar enterprise” is aimed to design a financial structure in order to solve the financial situation of this entity.

The first chapter reads about some theoretical aspects useful to get the required information for the development of this research. In the second chapter appears the methodologic design used for the economic and financial analysis as well as the application of these methods in this sugar enterprise.

Some theoretical methods were used for the development of this research such as inductive-deductive, analithical-sinthetic, historic-logic, systemic and structural approach, modeling and some others empirical methods with such as the scientific observation, surveys, interviews and expert’s criteria methods.

During this research process various economical and financial procedures were applied such as: financial reasoning, financial balancing, point of balancing, capital of work variation, efficiency indicators , absolute values and percent, cash flow, origin stage and funds application, surveys and interviews, of the selling analysis, analysis of the business plan for 2009.

In general terms it was verified that this sugar enterprise has an unfavorable economic and financial situations. The obtained results reveals it, what was evinced in the analysis and comparisons made within the economical and financial study of this entity.

Therefore, a financing structure by priorities is proposed, what could let in an organized and efficient way the payment of long and short term debts, in a progressive way till getting to effective the levels, what could lets us work whit looseness.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I. FUNDAMENTOS TEÓRICOS DEL ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO	3
1.1 Fundamentación Teórica.....	4
1.1.1. Conceptos de finanzas.....	4
1.1.2. Surgimiento y evolución histórica de las Finanzas.....	5
1.1.3. Evolución Histórica de las Finanzas en Cuba	7
1.1.4. Medidas de Política Financiera.	8
1.1.5. Medidas de la Eficiencia Operativa.	11
1.1.6. Medidas de Desempeño.	14
1.1.7. Estudio del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.....	15
1.1.8. Punto de Equilibrio.	17
1.1.9. Análisis Económico Financiero para la toma de decisiones.....	17
1.2 Sistema financiero MINAZ.....	18
1.2.1 Misión.....	18
1.2.1. Objetivos estratégicos	19
1.2.2. Análisis económico financiero	19
1.2.3. Crédito bancario	20
1.2.4. Estados financieros – análisis e interpretación	21
1.2.5. Flujo de caja.....	21
1.2.6. Fondos para el financiamiento de las reparaciones capitales	22
1.2.7. Relaciones financieras sistema MINAZ.....	22
1.2.8. Subsidio por pérdidas	23
1.2.9. Transferencia de gastos por fábrica paralizada	24
1.3 Sistema financiero Empresa Azucarera Urbano Noris	24
CAPÍTULO II. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN LA EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS.....	26
2.1 Caracterización de la Empresa.	26

2.1.1	Descripción del proceso.....	33
2.2	Análisis de las razones financieras.	36
2.3	Equilibrio financiero.	42
2.4	Análisis del punto de equilibrio.	43
2.5	Estado de origen y aplicación de fondos.....	45
2.6	Valores absolutos y porcentos.....	47
2.7	Flujo de efectivo.	49
2.8	Indicadores de eficiencia.	50
2.9	Análisis cualitativo de las encuestas aplicadas a los trabajadores.....	51
2.10	Análisis cualitativo de las entrevistas realizadas a los dirigentes de la entidad. 51	
2.11	Variación del capital de trabajo.	52
2.12	Análisis de las ventas.....	54
2.13	Análisis del plan de negocios 2009.....	55
2.14	Esquema de financiamiento.	56
	CONCLUSIONES.....	61
	RECOMENDACIONES.....	62
	BIBLIOGRAFÍA.....	63
	ANEXOS.....	64

INTRODUCCIÓN

En los momentos actuales, el análisis económico financiero, en su calidad de herramienta constituye un importante apoyo para la toma de decisiones. Estas decisiones, ya sean operativas, elaboración de planes, preparación de planes de acción, diseño de políticas o establecimiento de objetivos, serán más efectivas si están basadas y sustentadas por la información que genera el análisis adecuado a la información contable de la empresa.

Para la entidad objeto de estudio se hace necesario profundizar en un análisis de esta índole con el objetivo de conseguir mayor información, pues el que se realiza actualmente no brinda de manera suficiente y oportuna una sólida base para la toma de decisiones. Luego, existen razones suficientes para la realización de un Análisis Económico Financiero en la Empresa Azucarera Urbano Noris, el cual estuvo precedido por la identificación y planteamiento del siguiente **PROBLEMA SOCIAL**: Déficit presupuestario de la Empresa Azucarera Urbano Noris.

En correspondencia con lo anterior se identificó como **PROBLEMA CIENTÍFICO**: ¿Cómo contribuir con una estructura de financiamiento sólida y práctica para darle solución a la situación económica y financiera de la Empresa Azucarera "Urbano Noris"?

La investigación encaminada hacia la solución de este problema tiene como **OBJETIVO**: Diseñar una estructura de financiamiento dirigida a solventar la situación financiera de la Entidad.

OBJETIVOS COLATERALES:

- Diseñar procedimientos para la utilización de los financiamientos externos.
- Factorizar las cuentas por cobrar con la finalidad de aprovechar al máximo los financiamientos creados por la empresa.
- Diversificar las producciones y servicios para crear flujos de efectivo que permitan paliar la situación financiera existente.
- Diseñar presupuesto de compra con el objetivo de minimizar las erogaciones por este concepto.

- Crear un mecanismo ágil y preciso para las solicitudes de financiamiento que proceden del presupuesto.

EL CAMPO DE ESTUDIO ES:

El sistema de fuentes de financiamientos externas e internas que coadyuvan a encontrar vías para revertir la situación financiera de la Empresa Azucarera "Urbano Noris", cuyo objeto de estudio es el universo económico contable de la organización.

Para alcanzar el objetivo propuesto se plantean las siguientes **PREGUNTAS CIENTIFICAS:**

1. ¿Cuáles son los criterios teóricos y metodológicos en los cuales se sustenta el sistema financiera del sistema MINAZ?
2. ¿Qué elementos teóricos y prácticos conforman la estructura de financiamiento de la Empresa Azucarera "Urbano Noris" dentro del sistema MINAZ?
3. ¿Cuál es la situación actual de las Finanzas en la Empresa Azucarera "Urbano Noris"?
4. ¿Cómo elaborar una estructura de financiamiento que permita dar un vuelco a la situación financiera de la Entidad?

Para responder las preguntas científicas se realizaran las siguientes **TAREAS CIENTIFICAS:**

1. Realizar un estudio histórico-lógico relacionado con los aspectos teóricos y metodológicos que sustentan el sistema financiera del sistema MINAZ.
2. Precisar los elementos teóricos y prácticos que forman parte de la estructura de financiamiento de la Empresa Azucarera "Urbano Noris".
3. Diagnosticar la situación financiera actual de la Entidad investigada en cuestión.
4. Diseñar una estructura de financiamiento que responda a las exigencias actuales de las finanzas de la Entidad.

Los **METODOS** propuestos en la investigación son los siguientes:

Métodos teóricos.

1. **Inducción-deducción:** Establece la transición de lo singular a lo particular y viceversa. Se utiliza en la elaboración de conclusiones lógicas.

2. **Análisis-síntesis:** Este método es muy productivo y se utiliza en el procesamiento de la información obtenida de la bibliografía.
3. **Histórico-lógico:** Todo fenómeno se mueve en el tiempo y por tanto tiene su historia independientemente de que se toma parte de esta.
4. **Método sistémico y estructural:** En la elaboración de procedimientos para lograr una estructura de financiamiento.
2. **Modelación:** En el diseño del procedimiento a aplicar para la solución del problema.

Métodos empíricos.

1. **Observación científica:** Observación del comportamiento del fenómeno. Siempre como un observador participante activo.
2. **Encuestas:** A los trabajadores de la Empresa Azucarera "Urbano Noris" para conocer el estado de opinión así como la motivación de los mismos.
3. **Entrevistas:** A los dirigentes de la Entidad para medir el nivel de conocimientos sobre el tema objeto de investigación
4. **Método de Criterio de Expertos:** Para determinar la factibilidad del procedimiento a través de connotados especialistas conocedores de la materia.

Aportes de la investigación:

1. Diseño de un esquema de financiamiento que permita dar solución a la difícil situación económica financiera de la Empresa Azucarera "Urbano Noris".

Para dar cumplimiento al objetivo general se conformó este trabajo en dos capítulos, en el primero se abordan los aspectos teóricos que propician el marco conceptual para el desarrollo de la investigación y se efectuó el diseño de la metodología propuesta para el análisis económico financiero de la Empresa Azucarera Urbano Noris, en el segundo capítulo se lleva a efecto la aplicación práctica de la metodología en esta Empresa.

CAPÍTULO I. FUNDAMENTOS TEÓRICOS DEL ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO

1.1 Fundamentación Teórica

1.1.1. Conceptos de finanzas

Finanzas: es la planeación de los recursos económicos para que su aplicación sea de la forma más óptima posible, además de investigar sobre las fuentes de financiamiento para la captación de recursos cuando la empresa tenga necesidades de los mismos, busca la reducción de la incertidumbre de la inversión, todo esto con la finalidad de obtener las máximas utilidades de una empresa.

Esta área se encarga de la obtención de fondos y del suministro del capital que se utiliza en el funcionamiento de la empresa procurando disponer con los medios económicos necesarios para cada uno de los departamentos con el objeto de que pueden funcionar debidamente.

Estudia el flujo del dinero entre individuos, empresas o Estados. Las finanzas son una rama de la economía que estudia la obtención y gestión, por parte de una compañía, individuo o del Estado, de los fondos que necesita para cumplir sus objetivos y de los criterios con que dispone de sus activos.

Las finanzas tratan, por lo tanto, de las condiciones y oportunidad en que se consigue el capital, de los usos de éste y de los pagos e intereses que se cargan a las transacciones en dinero. También suele definirse como el arte y la ciencia de administrar dinero.

El término finanzas proviene del latín "finis", que significa acabar o terminar. Las finanzas tienen su origen en la finalización de una transacción económica con la transferencia de recursos financieros (con la transferencia de dinero se acaba la transacción).

Estas transacciones financieras , existieron desde que el hombre creó el concepto de dinero , pero se establecieron ya en forma a principios de la era moderna cuando surgieron los primeros prestamistas y comerciantes estableciendo tratados sobre matemáticas financieras donde se mencionaban temas como el cálculo de intereses o el manejo de Estados Financieros

1.1.2. Surgimiento y evolución histórica de las Finanzas

Las finanzas surgieron como un campo de estudios independiente a principios del siglo pasado. En su origen se relacionaron solamente con aspectos legales como fueron las fusiones, consolidaciones, formación de nuevas empresas y aspectos de procedimiento de los mercados de capital. Con la década del 20 del siglo pasado, las innovaciones tecnológicas y las nuevas industrias provocaron la necesidad de mayor cantidad de fondos, impulsando el estudio de las finanzas para destacar la liquidez y el financiamiento de las empresas. La atención se centró más bien en el funcionamiento externo que en la administración interna. Hacia fines de la década se intensificó el interés en los valores, en especial las acciones comunes, convirtiendo al banquero inversionista en una figura de especial importancia para el estudio de las finanzas corporativas del período.

La depresión de los años 30 obligó a centrar el estudio de las finanzas en los aspectos defensivos de la supervivencia, la preservación de la liquidez, las quiebras, las liquidaciones y reorganizaciones y en la regulación gubernamental de los mercados de valores en una incesante búsqueda de la supervivencia corporativa. Las tendencias conservadoras dominaban, dando mayor importancia a que la empresa mantuviera una sólida estructura financiera. Los abusos cometidos con el endeudamiento, en especial las deudas relacionadas con las empresas tenedoras de servicios públicos, quedaron al descubierto al desplomarse muchas empresas. Estos fracasos, junto con la forma fraudulenta en que fueron tratados numerosos inversionistas, hicieron crecer la demanda de regulaciones.

Este ritmo de evolución se aceleró durante la última parte del decenio de 1950. Mientras que el lado derecho del balance (pasivo y capital) había sido el punto de interés en la era anterior, en la segunda parte del decenio de los 50 se otorgó un énfasis creciente al análisis de los activos, dándosele importancia el presupuesto de capital y las consideraciones relacionadas con el mismo.

Posteriormente aparecieron sistemas complejos de información aplicados a las finanzas desarrollándose modelos matemáticos aplicables a inventarios, efectivo, cuentas por

cobrar y activos fijos, lo que posibilitó la realización de análisis financieros más disciplinados y provechosos. La era electrónica modificó profundamente los medios que emplean las empresas para realizar sus operaciones bancarias, pagar sus cuentas, cobrar el dinero que se les debe, transferir efectivo, determinar estrategias financieras, manejar el riesgo cambiario, etc. Se idearon modelos de valuación para utilizarse en la toma de decisiones financieras.

En la década de 1970 empezó a aplicarse el modelo de fijación de precios de los activos de capital de Sharpe para valorar los activos financieros. El modelo insinuaba que parte del riesgo de la empresa no tenía importancia para los inversionistas de la empresa, ya que se podía diluir en los portafolios de las acciones en su poder. También provocó que se centrara aún más la atención sobre las imperfecciones del mercado cuando se juzgaba la selección de los activos realizada por la empresa, el financiamiento y los dividendos.

En los años 90, las finanzas han tenido una función vital y estratégica en las empresas. El gerente de finanzas se ha convertido en parte activa: la generación de la riqueza. Para determinar si genera riqueza debe conocerse quienes aportan el capital que la empresa requiere para tener utilidades. Esta se convierte en la base del costo de la oportunidad, con respecto al cual se juzgará el producto, la inversión y las decisiones de operación.

Otra realidad de los 90 es la globalización de las finanzas. A medida que se integran los mercados financieros mundiales en forma creciente, el administrador de finanzas debe buscar el mejor precio de las fronteras nacionales y a menudo con divisas y otras barreras.

En resumen, el estudio de las finanzas evolucionó desde el análisis descriptivo de su primera época, hasta las teorías normativas y los análisis rigurosos actuales. Han dejado de ser un campo preocupado fundamentalmente por la obtención de fondos para abarcar la administración de activos, la asignación de capital y la valuación de empresas en un mercado global.

1.1.3. Evolución Histórica de las Finanzas en Cuba

Las Finanzas en nuestro país fueron consideradas por mucho tiempo parte de la economía, surgieron como un campo de estudio independiente a principio del siglo XX. Allí se relacionaron con los documentos, instituciones y aspectos de procedimiento de los mercados de capital.

Los registros financieros y los resultados contables se diferenciaban mucho a los que se llevan actualmente. Según fue transcurriendo el tiempo fue aumentando el desarrollo tecnológico, lo cual necesita mayor cantidad de fondos, por lo que fue necesario interiorizar el estudio de las finanzas para obtener resultados de liquidez y financiamiento de las empresas. En ese momento se tenía más interés en el financiamiento externo que en la administración interna.

Para finales de los años 30, la principal preocupación en el financiamiento externo era saber como un prestamista podía protegerse debido a las quiebras, las liquidaciones y las reorganizaciones. Así fueron transcurriendo las finanzas durante las décadas de 1940 hasta principio de 1950. En esta etapa se veía la empresa como algo ajeno, es decir, desde el punto de vista de un inversionista o un prestamista, la toma de decisiones no era importante para ellos.

A partir de los años 1955, el presupuesto de capital fue adquiriendo un papel más importante. Apoyándose esto en el valor actual ya el financiamiento tenía los fondos totales asignados a los activos y la distribución del capital.

En la década de 1960 y 1970 los acontecimientos más importantes fueron: el desarrollo y aplicación a la administración financiera de la teoría de cartera y la perfección del modelo de fijación de precios de los activos de capital para valuar los activos financieros.

Desde la etapa antes señalada hasta la actualidad, hemos podido apreciar los avances intelectuales en la valuación de las empresas. Mundialmente, se ha prestado gran atención a los indicadores financieros y al mercado, ya no se ve la empresa como un factor externo sino la importancia de las finanzas para la toma de decisiones dentro de

ella, así como las funciones financieras y la administración del fondo de flujo de las operaciones en la empresa.

1.1.4. Medidas de Política Financiera.

Se han considerado dos tipos principales de razones de política financiera:

Las razones de liquidez: miden la capacidad que tiene la empresa para satisfacer sus obligaciones a su vencimiento.

Las razones de apalancamiento: miden el grado en el cual los activos totales son financiados por los propietarios en comparación con el financiamiento que proporcionan los acreedores.

Razones de Liquidez.

La razón circulante: también conocida como liquidez general, es la razón de activo circulante a pasivo circulante.

Los activos circulantes normalmente incluyen efectivo, valores comercializables, cuentas por cobrar e inventarios. Los pasivos circulantes contienen las cuentas por pagar, los documentos por pagar a corto plazo, los vencimientos circulantes, la deuda a largo plazo, los impuestos sobre ingresos acumulados y otros gastos devengados típicamente sueldos. Nos permite medir la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo a partir de sus activos corrientes, en un momento determinado. Indica el grado en el cual los derechos de los acreedores a corto plazo quedan cubiertos por los activos que se espera que se conviertan en efectivo en un equivalente al vencimiento de los derechos. Esta relación puede expresarse en veces o en tanto por ciento.

$$\text{RAZON CIRCULANTE} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} (\$/\$)$$

La razón de prueba ácida: denominada también liquidez inmediata por muchos autores mide la capacidad de enfrentar las obligaciones más exigibles o sea las deudas

a corto plazo, a partir de los activos circulantes, sin la inclusión de las partidas menos líquidas.

Típicamente los inventarios son el activo menos líquido de los activos circulantes de una empresa y también son los activos que probablemente sufran pérdidas en caso de liquidación. Por lo tanto es de gran importancia esta medida de capacidad de la empresa para liquidar las obligaciones a corto plazo sin basarse en la venta de los inventarios. En esta relación, al igual que la liquidez general, se puede expresar en veces o en tanto por uno. Se calcula de la siguiente forma:

$$\text{RAZON RAPIDA} = \frac{\text{ACTIVO CIRCULANTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CIRCULANTE}} (\$/\$)$$

La liquidez disponible: también conocida como razón de tesorería, mide la capacidad de enfrentar deudas a corto plazo solo a partir de lo disponible para pagar.

Los activos circulantes disponibles incluyen el efectivo y valores negociables que la empresa posea, cuya alta liquidez le permita convertirse en dinero muy fácilmente.

Razones de apalancamiento.

Las razones de apalancamiento miden en que grado o por ciento la empresa ha sido financiada por capital ajeno.

La razón de endeudamiento: mide el porcentaje de fondos proporcionado por los acreedores que se utiliza para generar utilidades.

$$\text{RAZON DE ENDEUDAMIENTO} = \frac{\text{FINANC. AJENO}}{\text{FINANC. TOTAL}} * 100 (\%)$$

A mayor valor, mayor dependencia de los recursos ajenos para financiarse y mayor riesgo. Esta situación puede llevar a que parte de los activos fijos se estén financiando con los pasivos y por consiguiente afectar negativamente a la solvencia de la empresa.

A menor valor mayor independencia financiera, lo cual se traduce en que la empresa se financie con sus propios recursos, esta situación presenta menos riesgo, es más segura

pero a veces puede hasta llegar a incidir en la rentabilidad de la empresa, esto puede conllevar incluso a una alta solvencia. Pero un valor muy bajo puede implicar exceso de recursos y por consiguiente afectaciones en la rentabilidad.

El uso de capitales ajenos en el financiamiento de las inversiones por parte de las empresas, constituye una práctica normal. Sin embargo el uso excesivo de financiamientos ajenos crea un riesgo grande, de ahí la necesidad de evaluar si los niveles de endeudamiento son adecuados.

La razón de autonomía: es la contrapartida del procedimiento mostrado anteriormente para medir el endeudamiento. Como una empresa se puede financiar con capitales propios y ajenos, el aumento de uno de ellos ocasiona una disminución en el otro y viceversa.

El nivel de autonomía nos muestra hasta que punto una empresa se encuentra con independencia financiera ante acreedores. Su cálculo se realiza de la siguiente forma:

$$\text{RAZON DE AUTONOMIA} = \frac{\text{FINANC. PROPIO}}{\text{FINANC. TOTAL}}$$

La calidad de la deuda: las deudas siempre constituyen un riesgo, pero sin lugar a dudas aquellas que vencen más temprano son más preocupantes. A veces las empresas se endeudan demasiado a corto plazo para financiar inversiones a largo plazo. El cálculo de esta razón nos permite medir el riesgo con más precisión. La razón se calcula relacionando las deudas a corto plazo con el total de deudas:

$$\text{CALIDAD DE LA DEUDA} = \frac{\text{PASIVO CIRCULANTE}}{\text{TOTAL DE PASIVO}}$$

Equilibrio Financiero.

Para tener equilibrio financiero la empresa debe ser líquida y solvente. Ambas condiciones deben cumplirse, o sea, el activo circulante menos el inventario debe superar al pasivo circulante (liquidez) y el activo circulante debe ser mayor que los financiamientos a corto plazo. Al evaluar el equilibrio financiero se valora si es estable, para ello los financiamientos propios y ajenos deben comportarse entre 60% y 40% respectivamente o cualquier otra combinación dentro de esos rangos.

AC > PC	LIQUIDEZ
AC ≥ PC	SOLVENCIA
K ≈ DT	RIESGO

1.1.5. Medidas de la Eficiencia Operativa.

Administración de activos e inversiones. (Actividad y Rotación)

Tradicionalmente, las razones de administración de activos e inversiones han recibido el nombre de razones de actividad y de rotación. La idea consiste en medir la eficiencia de la empresa para administrar las inversiones y recursos económicos de los que dispone.

Esta razón compara el nivel de ventas con las inversiones realizadas en diversas cuentas de activos.

Rotación del inventario: la rotación del inventario se define como el costo de los bienes vendidos dividido por el inventario promedio. Mide las veces que rota el inventario en el año. Existe el criterio de que mientras más alta sea la rotación del inventario de la empresa, con mayor eficiencia se administra el mismo. La rotación puede convertirse en un plazo de inventario promedio si se divide entre 360 días del año.

$$\text{ROTACION DEL INVENTARIO} = \frac{\text{COSTO DE VENTA}}{\text{INVENTARIO PROMEDIO}} (\text{Veces})$$

Período promedio de cobro o ciclo de cobro: consiste en el plazo promedio de tiempo que se requiere para convertir en efectivo las cuentas por cobrar de la empresa, es decir, para cobrar el efectivo que resulte de una venta. El período de cobranza de las cuentas por cobrar también se conoce como días de ventas pendientes de cobro.

Es importante para la empresa medir este ciclo con el objetivo de evaluar el cumplimiento de la política de crédito a clientes y el comportamiento de la gestión de cobro. Su cálculo se realiza de la siguiente forma:

- ❖ Las ventas anuales se dividen entre 360 para determinar el promedio de las ventas diarias.
- ❖ Las ventas diarias se dividen entre las cuentas por cobrar para encontrar el número de días de ventas que se encuentran contenidos en dichas cuentas.

$$\text{CICLO DE COBRO} = \frac{\text{CTAS Y EFEC. POR COBRAR PROMEDIO}}{\text{VENTAS NETAS}} (\text{Días})$$

Rotación del Activo Fijo: La tasa de utilización de los activos fijos es de importancia crítica debido a que las inversiones en planta y equipo son cuantiosas y de larga duración. Un error en las inversiones de activos fijos puede remediarse, pero es probable que sus consecuencias perduren largo tiempo. Este índice se basa en la comparación del monto de las ventas con el total del activo fijo neto, todo activo requiere de pasivo que lo financie. Por tales razones, el objetivo es tratar de maximizar las ventas o ingresos con el mínimo de activos, lo cual se traduce a su vez en menos pasivos y por lo tanto habrá menos deudas y se necesitará menos patrimonio. Todo esto finalmente se traduce en una empresa más eficiente. Mientras mayor sea el valor de este índice mejor será la productividad del activo fijo neto, es decir, que el dinero invertido en este tipo de activo rota un número mayor de veces, de lo cual se infiere una mayor rentabilidad del negocio.

$$\text{ROTACION ACTIVOS FIJOS} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS FIJOS NETOS}} (\text{Veces, } \$/\$)$$

Rotación de los Activos Totales: la rotación del activo total refleja la eficiencia de la administración en las inversiones en cada una de las partidas de activos. La rotación de activos totales indica la eficiencia con la que la organización puede emplear sus activos para generar las ventas. Cuanto mayor sea esta rotación, más eficiente se habrán empleado los activos y mejor será la productividad del activo total, lo que significa una mayor rentabilidad del negocio.

Es una razón de carácter fundamental, porque tal como se observó en el análisis de Du Pont, la multiplicación de la rotación por el margen de utilidad es igual al ROI o rendimiento sobre la inversión total. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{ROTACION ACTIVOS TOTALES} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}} \text{ (Veces, \$/\$)}$$

Ciclo de Pago: las cuentas y efectos por pagar expresan el valor del financiamiento que por la vía del crédito comercial se encuentra pendiente a pagar a los proveedores en la fecha de cierre de la información contable. También es importante medir el ciclo de pago con el objetivo de evaluar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con este tipo de acreedor. Esta razón expresa el número de días promedio que la empresa ha tardado en pagar sus cuentas por compras a proveedores.

Por lo general toda entidad desea que el ciclo de cobro sea lo más reducido posible, mientras que el de pago sea lo más elevado posible con vista a mantener sus fuentes de financiamientos. En el resultado de estos indicadores influye la política de cobro y pago que se haya planteado la empresa, de ahí las estrategias comerciales de aplicación de descuentos y de créditos a fin de que éstas respondan a los objetivos trazados por la empresa. En aquellas empresas donde el movimiento de las cuentas y efectos por pagar sea significativo, se aconseja trabajar el numerador de estos índices sobre la base de promedios en vez de cifras estáticas, para que el resultado muestre la situación promedio y no la situación específica de un momento determinado.

$$\text{CICLO DE PAGO} = \frac{\text{CTAS Y EFEC POR PAGAR PROMRDIO}}{\text{COMPRAS A CREDITO}} \text{ (Días)}$$

1.1.6. Medidas de Desempeño.

Las dos funciones críticas para el logro de operaciones eficientes son la administración adecuada de las inversiones y un control eficaz de los costos.

Las razones de rentabilidad son de gran utilidad para medir el desempeño de una empresa. Entre ellas se encuentran:

Margen de Utilidad Bruta: El margen de utilidad bruta es una medida de importancia fundamental. Influye sobre las políticas de costos más de lo que se piensa. Indica la cantidad que se podría erogar en gastos generales y administrativos, en publicidad y mercadotecnia, en investigación y desarrollo, y aún lograr una rentabilidad básica satisfactoria. Su cálculo se realiza de la siguiente manera:

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD BRUTA} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS}}$$

Rendimiento sobre la Inversión o ROI: Recibe el nombre de rendimiento sobre los activos totales. Trata de medir la eficacia con la que la empresa ha empleado sus recursos totales. Tiene la ventaja de analizar la utilidad que se generó, comparándola con los activos necesarios para generar dicha utilidad.

$$\text{RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

Esta medida del Rendimiento sobre la Inversión (ROI), desempeña un papel importante en el método de análisis ideado por la Du Pont Company la cual plantea que:

$$\text{ROI} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} \times \frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

resultado de la
a con la que se
utilizan los activos totales al producir ventas. En dependencia del tipo de actividad que

desarrolle la empresa puede ser el margen de utilidad o la rotación el de mayor relevancia, por ejemplo si es el margen de ventas el más importante la empresa se verá en la obligación de encontrar vías para reducir costos, muy por el contrario si lo importante es la rotación sobre la inversión las soluciones han de ir encaminadas a disminuirse los activos, agilizar las cobranzas, disminuir los inventarios entre otras.

Margen de Utilidad Sobre Ventas: esta razón generalmente recibe el nombre de ingreso neto a ventas. Puede ser afectada por la intensidad del capital de la industria en la que opera la empresa. Indica cuanto beneficio se ha obtenido por cada peso de ventas, es decir, cuanto gana la empresa por cada peso que vende.

$$\text{MARGEN DE UTILIDAD SOBRE VENTAS} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

1.1.7. Estudio del Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

Este estado es conocido también por otras denominaciones: estado de fuentes y empleos de fondos, cuadro de financiamiento, estado de cambios en la posición financiera. El nos revela las principales decisiones (políticas) en materia de gestión financiera adoptada por la empresa en el respectivo ejercicio. Se prepara a partir de la comparación de dos balances sucesivos en el tiempo, determinando las variaciones de cada partida y un estado de resultados, que por tener las características de ser acumulativo del flujo de ingresos y gastos, no hay que determinarle variaciones, sino que brinda la información directa que se necesita para el estado de origen y aplicación de fondos.

El estado de origen y aplicación de fondos constituye otro instrumento de análisis a través del cual se puede conocer el desenvolvimiento de la empresa, pues muestra el comportamiento de políticas financieras (inversión, financiamiento, dividendos). Una parte importante de dicho estado es la determinación de las fuentes que originan la obtención de los fondos, y la otra es el empleo o destino de los fondos obtenidos por la empresa. Este estado les brinda información a usuarios internos y externos. A los

internos les permite determinar necesidades futuras de financiamiento, además, poder determinar como fluyen los fondos de la empresa. A los externos le permite conocer cuales fueron las fuentes de fondos utilizados por la empresa, como se usan y las posibles necesidades de financiamiento que puede tener la entidad, su capacidad de incrementar o no las utilidades.

En todo estado de origen y aplicación de fondos, el valor de los orígenes siempre es igual al valor de las aplicaciones. Normalmente el total de fondos de los que dispone una empresa no permanece invariable de un período a otro. Un incremento en los fondos no necesariamente indica una situación más sólida, todo depende de la fuente del nuevo financiamiento y de cómo se utilizó.

Reglas para la determinación de los orígenes y aplicaciones.

1 Aumento de partidas de activo.	❖ Aplicación de fondos.
2 Disminución de partidas de activo	❖ Origen de fondos.
3 Disminución de partidas de pasivo.	❖ Aplicación de fondos.
4 Aumento de partidas de pasivo	❖ Origen de fondos.
5 Aumento de capital de trabajo.	❖ Aplicación de fondos.
6 Disminución de capital de trabajo	❖ Origen de fondos.
7 Aumento neto de capital de trabajo.	❖ Aplicación de fondos.
8 Disminución neta de capital de trabajo.	❖ Origen de fondos.

1.1.8. Punto de Equilibrio.

Es un método que sirve para determinar el punto exacto en el cual las ventas cubrirán los costos. También se le conoce como el umbral de rentabilidad o punto donde la empresa recupera todos sus costos.

Por tanto el punto de equilibrio no es más que una relación entre la magnitud de los desembolsos invertidos y el volumen de venta requerido para mantener la rentabilidad.

El punto de equilibrio es una exploración del costo, volumen y utilidades y por tanto puede verse influenciado por la magnitud de las inversiones fijas de la empresa que se establece cuando se preparan los planes financieros. Una empresa debe evitar las pérdidas en operación, por tanto sus ventas deben cubrir sus costos, los cuales se pueden describir como fijos y variables. Los costos fijos son la depreciación, salario del personal de investigación, salario del personal ejecutivo y los gastos generales de oficina. Los costos directos o variables son la mano de obra, materiales y las comisiones de ventas. Se puede calcular dividiendo el costo operativo o costo fijo sobre uno menos el costo variable sobre las ventas.

1.1.9. Análisis Económico Financiero para la toma de decisiones.

Toda la información resultante de los análisis efectuados anteriormente facilita la toma de decisiones. Para tomar una buena decisión se requiere utilizar un método científico que se puede desglosar en varios pasos. El primer paso es el momento donde tiene lugar el análisis del problema en cuestión e impone el reconocimiento del problema, definir el problema y especificar los datos necesarios adicionales y obtener y analizar los datos. En el segundo momento de este proceso se generan diferentes alternativas donde pueden ser aplicados diferentes instrumentos y herramientas de dirección para llegar a la idea más acertada, en el tercer paso se evalúa la alternativa como posible solución, en el cuarto paso ocurre la elección y posteriormente la puesta en práctica y el control necesario en su evolución.

DEFINICION DEL PROBLEMA



GENERACION DE ALTERNATIVA



EVALUACION DE ALTERNATIVA



ELECCION



IMPLANTACION

Dentro de ese modelo de decisiones es en las etapas I, II y III donde el análisis económico financiero ayuda para toma la mejor decisión, de acuerdo con la calidad de la información que se posea. En toda organización se toman decisiones diariamente, unas son rutinarias y otras no son repetitivas pero en cualquier caso serán más efectiva si se combina el factor humano con el factor científico resultante del análisis.

1.2 Sistema financiero MINAZ

1.2.1 Misión

Orientar y controlar la política y acciones financieras y de precios en las Entidades del Sistema del MINAZ, optimizando el uso de los recursos financieros y actuando en función de los objetivos productivos y económicos de cada Entidad.

Trabajar en razón de la Administración Financiera, la Solvencia, la Liquidez y la Eficiencia Económica Financiera de cada Entidad del Sistema.

Asesorar y controlar la gestión Económica Financiera de los Productores cañeros vinculados al CAI, procurando su Viabilidad Económica y su correcta aplicación de la Legislación Vigente.

1.2.1. Objetivos estratégicos

Lograr una eficiente administración financiera que garantice la liquidez y la solvencia empresarial.

Priorizar las acciones que aseguren cumplimentar las normas y principios de control interno asociadas a los recursos monetarios y financieros.

Participar en la puntualización de la política financiera interna del sistema MINAZ y controlar su aplicación en todas las instancias.

1.2.2. Análisis económico financiero

Con frecuencia mensual, trimestral y anual se efectuarán Análisis de la gestión de la Entidad, enmarcando en cada período los indicadores y aspectos financieros fundamentales, partiendo de:

Lograr la máxima integrabilidad analítica con las Áreas de Planificación y Contabilidad, así como procurar la incorporación de todas las Áreas de trabajo que puedan aportar en función de los objetivos a alcanzar.

Integrar al contenido de las Juntas Económicas en las diferentes instancias la evaluación de la gestión financiera de la Entidad.

Procurar la participación e intercambio con los trabajadores como vía de retroalimentación y fortalecimiento de la gestión financiera.

Las temáticas fundamentales a incluir en los análisis están referidas a:

Resultados económicos, comportamiento del Plan de Negocios y del Presupuesto aprobado, disminución de las pérdidas (incluye todo los factores que inciden en los resultados).

Identificar causales y precisar acciones sobre las partidas no financiables mediante el subsidio por pérdidas y/o no deducibles en la determinación de la utilidad para el cumplimiento de la legislación tributaria

Gestión de Cobros y Pagos.

Estructura y movimiento de los grupos del Balance General
Comportamiento de las Razones Financieras
Cumplimiento de las obligaciones con el Presupuesto del Estado
Examen de las partidas que deben recibirse del Presupuesto
Gestión crediticia y respaldos de los créditos. Intereses bancarios, multas.
Evaluación ejecución del financiamiento del Plan de Inversiones
Comportamiento del consumo de dietas y gastos de personal
Uso del Fondo para Reparaciones Capitales
Comportamiento de los Flujos de Caja proyectados
Partidas de sobrantes y faltantes en investigación y situación en que se encuentran
Evaluación de las pólizas e indemnizaciones que puedan derivarse.

1.2.3. Crédito bancario

Gestionar la obtención de créditos bancarios que resulten necesarios a la gestión económico - productiva de la entidad, procurando la menor tasa de interés factible, entre los cuales se encuentran

- a) Créditos de Producción
- b) Créditos de Reparaciones No Zafra
- c) Otros Créditos específicos.

Y a las menores tasas de interés.

Controlar el uso de los créditos en los fines para los cuales fueron solicitados.

Priorizar la liquidación de los intereses y el principal al Banco en los plazos acordados, o antes de ellos, de tener posibilidades financieras.

Revisar el cálculo y aplicación de los Intereses Bancarios.

Controlar mediante Registro al efecto las disponibilidades de crédito por objeto así como su saldo por liquidar. Conciliar sistemáticamente con el Banco.

Aplicar los acuerdos con el Banco para que el CAI asuma el financiamiento de los créditos de caña a los productores. CAI con autorización.

Analizar periódicamente los saldos que muestren los registros e informaciones contables en los referentes a créditos por pagar y gastos por intereses bancarios.

1.2.4. Estados financieros – análisis e interpretación

Los Estados Financieros que se emiten por la empresa constituyen la fuente fundamental para el Análisis Económico Financiero y la toma de decisiones al respecto. Por todo lo anterior los funcionarios dedicados a la actividad financiera deben dominar su estructura y procedimientos, así como estar actualizados del contenido y uso de las cuentas de contabilidad fundamentales.

La evaluación de los Estados Financieros y su utilización debe encaminarse a:

- ⇒ Desarrollo del Análisis Económico Financiero de la Entidad.
- ⇒ Materializar una correcta administración financiera
- ⇒ Comportamiento de los saldos y evolución de las cuentas de contabilidad relacionadas con la administración financiera de la Entidad, el control de los Flujos de Efectivo, ejecución de la política de créditos, relaciones con el Presupuesto del Estado y el Organismo Superior, la actividad de Cobros y Pagos, el cumplimiento de lo establecido en la Legislación Tributaria y el cálculo y evaluación del comportamiento de las Razones Financieras.

En los casos en que se requiera deberá profundizarse en el contenido de determinadas cuentas y subcuentas, para lo cual debe tener acceso a los Registros y controles contables. Evaluar de conjunto con el Área de Contabilidad cualquier situación que se considere necesaria.

1.2.5. Flujo de caja

La elaboración de proyecciones de Flujo de Caja y Banco y su control constituye una función financiera básica y se enmarca dentro de los Principios de la Administración Financiera

Procurar el mayor rendimiento del dinero, el asegurar los Flujos de financiamiento necesarios para garantizar el proceso productivo, así como procurar el cumplimiento de

las obligaciones contractuales y tributarias y la disciplina financiera integral de la Entidad.

La frecuencia de confección de los Flujos de Caja se enmarca en:

Proyección anual dentro del marco del Plan de Negocios de la Entidad

Proyección operativa mensual y su control

Se elaborarán Flujos de Caja a mediano y largo plazo en los casos que se requieran para la evaluación de proyectos de Inversiones que lo demandan.

1.2.6. Fondos para el financiamiento de las reparaciones capitales

Mantener control sobre las disponibilidades del fondo para Reparaciones Capitales.

Procurar el respaldo financiero del mismo en el momento necesario a la Entidad.

Accionar en razón de que dichos fondos se utilicen según lo establecido al efecto.

Trabajar con un Plan anual y su control sistemático resulta imprescindible.

Participar en cualquier propuesta asociada a un uso financiero racional en cuanto a la creación y utilización de estos fondos.

Supervisar que no existan saldos en la cuenta 172 Reparaciones Generales en Proceso superiores al de la cuenta 491 Provisión para Reparaciones Generales.

Observar lo establecido en el Manual para los Activos Fijos Tangibles emitido por el organismo.

Supervisar que se prevean los recursos necesarios en el plan de gastos del año en función de formar los fondos necesarios para cubrir la ejecución de reparaciones capitales previstas en el Plan para el próximo Ejercicio una vez agotados los fondos propios.

1.2.7. Relaciones financieras sistema MINAZ

Las relaciones financieras con el Organismo Superior están en la fecha de aplicación del Manual de Funciones Financieras, circunscriptas a:

Financiamiento del Proceso Inversionista.

Financiamiento de Gastos Sociales.

Redistribuciones de Norma Financiera.

Otros recursos que excepcionalmente puedan circular por este nivel.

1.2.8. Subsidio por pérdidas

Debe constituir un objetivo priorizado de las Finanzas el accionar en función de la reducción y eliminación del subsidio por pérdidas, tanto a nivel de la Entidad como en actividades especialmente indicadas, tales como:

- ⇒ Comedores y Cafeterías
- ⇒ Producciones de autoconsumo
- ⇒ Operación de Centros de Recreación
- ⇒ Producción de Construcciones
- ⇒ Actividades de la Cooperación
- ⇒ Producciones que se introducen a partir del Programa de Diversificación

Procurar el financiamiento oportuno de los Fondos aprobados en el Plan de la Entidad como subsidio por pérdidas económicas a recibir.

Actuar en función de devolver al Presupuesto los recursos que por subsidio por pérdidas haya recibido la Entidad en exceso a las cifras que le deben ser subsidiadas. Estos recursos posteriormente se redistribuyen dentro del Sistema comenzando por la provincia y de no requerirse se movilizan hacia otras provincias en coordinación con la Dirección de Finanzas del Organismo.

Actuar en función de mantener el control diferenciado de las pérdidas financiables y de las no financiables.

Deben desarrollarse conciliaciones sistemáticas del contenido de las cuentas de contabilidad:

635 Subsidio por Pérdidas (Registra las partidas que por concepto de subsidio por pérdidas recibido en el año tiene la Entidad).

640 Pérdida (Registra las partidas que la Empresa tiene por concepto de Pérdidas no financiadas por el Presupuesto del Estado hasta la fecha). Controlar por años en Financiables y No Financiables.

440 Obligaciones con el Presupuesto del Estado.

Subsidio por pérdidas recibido en exceso (Registra el importe que por este concepto está pendiente de devolución según libros de contabilidad).

Evaluar y promover acciones sobre las partidas que ocasionan distorsión a los resultados económicos de la Entidad, ya que constituyen posibles desviaciones de los mismos.

- ⇒ Pérdidas y Faltantes en Investigación
- ⇒ Sobrantes en Investigación
- ⇒ Recursos y servicios recibidos pendientes de ser contabilizados
- ⇒ Resultados de inventarios y comprobaciones no registrados

Evaluar que las partidas registradas como Cargos Diferidos a Corto y Largo Plazo se correspondan con lo establecido y precisando su financiamiento. Tener en cuenta que cualquier tratamiento indebido con estas cuentas de contabilidad provoca distorsiones en los resultados del Ejercicio Económico.

1.2.9. Transferencia de gastos por fábrica paralizada

Cumplimentar la legislación específica que para esta situación se ha dispuesto por el MFP, procurando la máxima racionalidad de los gastos en las Entidades en esta clasificación.

1.3 Sistema financiero Empresa Azucarera Urbano Noris

En el sistema socialista ninguna empresa puede trabajar con recursos propios, esto se regula por la ley 73.

Al cierre 31 de diciembre de 2008 el adeudo frente al banco por créditos ascendía a 62385.0 MP, de ellos:

Rotatorio 13673.9 MP

Este crédito surgió por impagos a los productores cañeros, ya que con ellos no se puede tener impagos. Se amortiza el 20 % de todos los intereses generados por la empresa. Por moratoria en el pago ahora el interés es del 50 %. El plazo de pago es hasta 1 año.

Refacción 28890.7 MP

Es la deuda que presenta la empresa por todos los impagos de los productores cañeros. Este crédito no devenga intereses.

Ganado 468.9 MP

Es un crédito para la compra de ganado, mejoramiento y luego la venta al cárnico, se amortiza según el cárnico va pagando la deuda. (Ver anexo 1)

Inversión 7351.5 MP

Según la ley 73 la acumulación de la depreciación se utiliza para pequeñas inversiones. En el caso nuestro este importe es para las calderas y es a 5 años, en estos 3 años no se ha amortizado porque las calderas no han sido eficaces, los intereses son altos aunque se ha aplazado la fecha de pago.

Producción 6500.0 MP

Reparaciones 5500.0 MP

Estos son créditos ordinarios, la empresa aporta el 35 % por concepto de utilidades si las tiene, en nuestro caso hace varios años que no hay utilidades. (Ver anexo 2)

CAPÍTULO II. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO EN LA EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS.

2.1 Caracterización de la Empresa.

En el año 1917 se decide la construcción de este ingenio por la sociedad anónima denominada Compañía Azucarera Gran Canaria, de la que era presidente Rafael Domínguez. Bajo el Nombre de Gran Canarias, el cual comienza sus actividades fabriles en el año 1919, contando con un solo Tándem con una capacidad de molida de 240 00 arrobas diarias. En 1923 se le da el nombre de San Germán. En el año 1926 el ingenio sufre algunas modificaciones y ampliaciones, en la cual se construye el tándem “B”. Las ampliaciones con el nuevo tándem lo llevaron a disponer de una capacidad de molida de 600 000 arrobas.

En el año 1948 todas las acciones fueron adquiridas por la sucesión Falla Gutiérrez, quedando estos como únicos dueños del ya famoso y disputado Central.

Estos fueron sus propietarios hasta el año 1960, que en virtud de la Ley de Nacionalización, el 6 de agosto, pasó a manos de sus legítimos dueños, el pueblo. Con el nombre de San Germán se mantuvo hasta el 5 de marzo de 1961, fue por la decisión unánime de los trabajadores se le nombró Urbano Noris, en honor a quien fuera digno representante y defensor incansable de sus derechos. A finales de 1964, se inició un grandioso plan para una nueva ampliación y modernización del ingenio, En el cual se llevo a cabo la construcción del Tándem Checo, la que trajo consigo una serie de transformaciones y ampliaciones, Permitiendo elevar con esto la norma potencial diaria a Las cuantiosas inversiones realizadas permitieron la elevación de su norma de molida diaria a 1 millón 100 mil arrobas, convirtiéndose en el mayor central de nuestra región.

Actualmente la Empresa Azucarera Urbanos Noris Forma parte del macizo cañero del sur de la provincia de Holguín, con límites por el norte y el este con las Empresas Azucareras “López Peña” y “Loynaz Echevarria” respectivamente, al sur se extiende hasta el río Cauto enmarcada con la provincia Granma y al oeste con la Empresa

Azucarera “Cristino Naranjo” y está dentro del sector industrial como una entidad de subordinación nacional y adscripta al Ministerio del Azúcar.

Las dificultades objetivas y subjetivas presentes en la atención a las plantaciones cañeras, unido a la existencia de 18338,9 hectáreas de suelos catalogados como A-3 y No Aptos, han provocado que los niveles de producción de caña y los rendimientos por hectárea estén muy por de bajo del agro potencial de las tierras dedicadas a este cultivo.

A todo lo anterior se une un sobredimensionamiento de medios, equipos e instalaciones, que provocan altos gastos de amortización y bajo aprovechamiento de las capacidades instaladas con el consiguiente impacto en los costos de producción.

Entre sus principales proveedores se encuentran:

- Unidad Comercializadora Agroindustrial (UCAI).
- Empresa de Materiales de Construcción de Holguín.
- Aseguramiento Técnico de Holguín.
- La ETAVEP.
- AZUGRUP

Entre sus principales clientes se encuentran:

- CONAZÚCAR
- Tecnoazúcar.
- Empresa Distribuidora de Combustible

El hecho de que contemos con una empresa azucarera dentro de nuestro territorio constituye un elemento de connotada importancia, pues garantiza el desarrollo y la continuidad de la vida económica y social del municipio.

Misión.

La Empresa Azucarera “Urbano Noris” está destinada fundamentalmente a la producción y comercialización de los diferentes tipos de azúcar de caña y sus derivados con un alto nivel de profesionalidad y calidad certificada.

Visión.

La Empresa Azucarera aspira a convertirse en líder nacional, manteniendo el prestigio ganado entre sus clientes con eficiencia y alta competitividad y contribuyendo decisivamente al desarrollo sostenible del territorio. (Ver anexo 3)

Estructura organizativa.

Toda entidad o estructura organizativa debe representarse esquemáticamente, de forma tal que rápidamente se aprecie la estructura organizativa para dar cumplimiento de los Objetivos y la Misión de la Organización.

Contribuye a explicar y predecir el comportamiento de los empleados. Las relaciones estructurales en la que la gente trabaja tienen un efecto importante en sus aptitudes y conductas. La estructura delinea tales aptitudes, facilitando y motivando a los empleados a que se desenvuelvan a niveles mayores en la medida en que se reducen la ambigüedad y aclara preocupaciones como estas.

¿Qué se supone que debo hacer?

¿Cómo debo hacerlo?

¿Con quién voy si tengo un problema?

Entre los aspectos que tiene en cuenta la estructura organizativa, están los organigramas, los cuales se representan esquemáticamente donde aparecen reflejados la forma en que se relaciona la organización, en el aparece el mecanismo tanto de autoridad como relaciones tanto verticales como horizontales en que se encuentra esta, esto permite dar cumplimiento de los objetivos y misión de la organización. (Anexo 4)

El objeto social de la empresa:

- Producir y comercializar de forma mayorista azúcares y mieles, derivados y subproductos tales, energía eléctrica para el sistema de la Unión Eléctrica, semilla de caña certificada; equipos, partes, piezas y repuestos de la agroindustria en pesos moneda nacional.
- Prestar servicio de maquinado, instrumentación, enrollado de motores eléctricos en pesos moneda nacional.
- Producir y comercializar de forma mayorista, viandas, hortalizas, granos, cereales, frutas, producciones forestales; así como producciones pecuarias ganado mayor y menor; carne de conejo, aves, cerdo y ovino caprino, huevos, pescado, (leche vacuna y de cabra), todo ello en pesos moneda nacional.
- Producir y Comercializar de forma mayorista, medicina natural y alternativa, incluyendo la venta minorista a la población; semillas botánicas y agámicas; abonos orgánicos y biofertilizantes, medios de control biológicos, plantas ornamentales y flores; condimentos secos y frescos; elementos prefabricados de hormigón y materiales de construcción y productos del procesamiento de la madera y otras producciones complementarias de la agroindustria en pesos moneda nacional.
- Producir y Comercializar de forma minorista a los trabajadores productos agropecuarios y a través del Mercado Agropecuario Estatal en moneda nacional.
- Procesar y Comercializar de forma mayorista productos de la industrialización, viandas, hortalizas, granos, cereales y frutas, así como la elaboración de productos en conserva de vegetales en pesos moneda nacional.

- Producir y Comercializar de forma mayorista productos acuícola y derivadas del proceso de industrialización de la misma y productos cárnicos, todo ello en moneda nacional.
- Comercializar de forma mayorista chatarra a las empresas de la Unión de Empresas de Recuperación de Materias Primas en pesos moneda nacional y pesos cubanos convertibles.
- Prestar servicios de fundición y maquinado; de pista de aviación; de reparación, mantenimiento eléctricos y de instrumentación a equipos automáticos, informáticos y de comunicación; de construcción de viviendas y otras obras menores de la comunidad, reparación y mantenimiento constructivo a entidades y a los trabajadores del sistema del Ministerio del Azúcar; reconstrucción y mantenimiento de caminos y viales, de reparación, mantenimiento y montaje industria, de reparación y mantenimiento a los medios y equipos de mecanización agrícola, automotor y sistemas de riego y drenaje, así como de riego de agua, corte, alza y tiro de la caña a las entidades agropecuarias; de pesaje; beneficio a la caña, carpintería y pailería: de transportación de cargas por vía automotor; montaje de máquinas de riego; de preparación de suelos; de alquiler de equipos especializados de construcción y equipos automotores y ofrecer servicios de comunicaciones a las entidades agropecuarias del Ministerio del Azúcar y a la población; de asesoría en asuntos agrícolas; servicios económicos-contables y financieros; servicios generales a comunidades y bateyes; de transportación, alimentación y personales a sus trabajadores; de alquiler de locales a los trabajadores y servicios gastronómicos asociados a éstos y de alojamiento no turístico, todo ellos en pesos moneda nacional.

- Brindar servicios de reparación y llenado de extintores de CO2 al sistema del Ministerio del Azúcar en moneda nacional y otras entidades en pesos moneda nacional y pesos cubanos convertibles.
- Producir y comercializar de forma mayorista piezas, sellos, juntas, calzos y otros artículos de goma al sistema del Ministerio del Azúcar en moneda nacional y otras entidades en moneda nacional y divisa.
- Producir y comercializar de formas mayoristas murales y otros artículos ornamentales de cerámica roja, así como prestar servicios de diseño y ambientación de locales e instalaciones en peso moneda nacional.

Presentación de los Recursos Humanos.

Para garantizar una correcta organización laboral, la empresa cuenta con una plantilla aprobada de 4323 trabajadores, y una plantilla cubierta de 4168, de los cuales 688 son mujeres y 3480 hombres. Específicamente, la parte estatal y las granjas poseen un total de 2138 trabajadores con la presencia de 298 mujeres y 1840 hombres; Atendiendo a su categoría ocupacional hay 77 dirigentes, 234 técnicos, 38 administrativo, 262 trabajadores de servicio y 1527 obreros (Ver anexo 3)

El nivel de escolaridad de la empresa

Master-9

Profesionales- 105

Técnicos medios- 572

12 Grado- 504

9no Grado- 1671

6to Grado 921

Menos de 6to Grado 234

Obreros Calificados-152

Es valido aclarar que los trabajadores con menos de 6to Grado pasan de los 50 años y están ubicados en la UBPC, Granjas estatales y CPA.

Debemos tener en cuenta que la mayoría de los trabajadores cuentan con un nivel de escolaridad de 9no, lo cual constituye una fortaleza para la implementación de la Resolución 297/2003 del M.F.P. (Ver anexo 4)

Valores compartidos:

Valores éticos y morales:

Orgullo:

Los trabajadores del sector poseen un potencial de conocimientos y una cultura productiva de siglos, son fieles, se superan constantemente aprovechando la experiencia acumulada y las oportunidades de los programas de la Revolución, se sienten muy identificados con este.

Esfuerzo:

Los trabajadores azucareros han demostrado ante cualquier tarea s espíritu de sacrificio, laboriosidad, voluntad, disposición a colaborar y su compromiso social.

Modestia:

Los trabajadores del sector convocan y evocan la modestia; son sencillos, transparentes, responsables, honrados, honestos y humildes, sin presumir que sus puntos de vista son infalibles. Tienen una alta conciencia de la contribución y la repercusión de su trabajo para el desarrollo de la nación.

Valores prácticos o de control:

Experiencia:

Los más de quinientos años de trabajo incesante han provisto al sector del conocimiento necesario para enfrentar cualquier tarea. La experiencia, capacidad, competencia y profesionalidad del trabajador azucarero está avalada por obras, resultados, investigaciones y aportes.

Eficiencia:

La contextualización del sector obliga a la disminución de los costos, a la búsqueda de mayor productividad, rentabilidad y mayor eficiencia en el trabajo. (Este es un valor deseado).

Calidad:

El sector precisa de una elevada disciplina, estabilidad en su fuerza de trabajo y en sus resultados así como de trabajo en equipo, de organización e integración para obtener calidad en las producciones y en los servicios. (Este un valor deseado).

Valores de desarrollo:

Modernización: Es preciso perseguir la modernización tanto tecnológica como de los estilos de dirección. Esta fase de desarrollo es impulsada con creatividad, iniciativa, confianza en el futuro y actualización constante. (Este es un valor deseado).

2.1.1 Descripción del proceso.

En la **primera etapa** la caña es recepcionada en el basculador y vaciada en una estera horizontal o transportadora, la cual es la encargada de entregar el colchón de caña a otra estera denominada elevadora; a lo largo de la misma se encuentran los primeros equipos preparadores.

Los niveladores o gallegos que como su nombre lo indica su objetivo es, nivelar el colchón para facilitar el trabajo de las cuchillas picadoras, que son las encargadas de triturar la caña obteniéndose un colchón mas compacto y homogéneo.

La **segunda etapa** tiene como objetivo extraer a través de un proceso de compresión y lavados sucesivos (imbibición compuesta) la mayor cantidad de sacarosa posible en forma de jugo mezclado. De esta etapa obtenemos el jugo mezclado para el proceso de fabricación y el bagazo que se utiliza como combustible en las calderas para producir vapor, utilizando este ultimo en la producción de energía eléctrica a través de los

turbogeneradores y para el calentamiento y cocción, concentración y cocción de los diferentes materiales.

En la **tercera etapa** el jugo mezclado es sometido a un proceso de alcalización con el objetivo de neutralizar su acidez natural y favorecer la clarificación, seguidamente es calentado para favorecer la mezcla con la cal y coagular las proteínas y otros coloides que son separados mediante un proceso llamado clarificación o decantación, en esta etapa se obtiene un jugo claro y brillante con PH aproximadamente neutro y una cachaza en forma líquida que es mezclado con bagacillo y filtrada en filtros rotatorios al vacío, obteniéndose una cachaza agotada y un jugo de baja calidad; que es incorporado al proceso antes de la alcalización.

En la **cuarta etapa** el jugo clarificado es sometido a un proceso de concentración mediante equipo de transferencia de calor de simple, doble y múltiple efecto (cuádruple), eliminando alrededor del 75% del agua presente en el jugo mediante la evaporación obteniéndose la meladura.

La **quinta etapa** tiene como objetivo la cristalización por sobresaturación mediante la evaporación en tachos al vacío por enfriamiento en los cristalizadores, utilizando los diferentes sistemas de masa cocida. Aquí se logra obtener un cristal con un tamaño comercial adecuado y una miel con el menor contenido de sacarosa posible.

En la **sexta etapa** se procede a la separación del azúcar, de la miel, utilizando máquinas que giran a altas velocidades aprovechando la fuerza centrífuga que pueden ser centrifugas automáticas en el caso del azúcar comercial y continuas en las masas cocidas finales.

En la **séptima etapa** el azúcar es pesado para su posterior envase.

Las dificultades objetivas y subjetivas presentes en la atención a las plantaciones cañeras, unido a la existencia de 18338,9 hectáreas de suelos catalogados como A-3 y No Aptos, han provocado que los niveles de producción de caña y los rendimientos por hectárea estén muy por de bajo del agropotencial de las tierras dedicadas a este cultivo.

A todo lo anterior se une un sobredimensionamiento de medios, equipos e instalaciones, que provocan altos gastos de amortización y bajo aprovechamiento de las capacidades instaladas con el consiguiente impacto en los costos de producción.

Este tema es de gran importancia en la actualidad por la difícil situación económica-financiera que atraviesa la Empresa Azucarera "Urbano Noris", siendo la causal fundamental no hacer prácticamente zafra en los últimos años lo que ha provocado una tensa situación financiera que ha obligado a enfrentar las distintas actividades con un déficit de presupuesto así como la renegociación de créditos, pagos en exceso de intereses, etc.

En los últimos años la Empresa Azucarera "Urbano Noris" no ha podido contar con la principal fuente de financiamiento que es el efectivo líquido proveniente del azúcar crudo vendido debido a tres razones fundamentales:

- Estar como fábrica paralizada en el 2006.
- No haber realizado zafra en el 2007 por problemas industriales.
- Realizar una zafra con apenas 32000 T con un alto costo en el 2008.

Por lo que se complica en grado extremo asimilar un grupo de actividades disímiles, como la agricultura no cañera, ganadera, construcción, destilería, maquinaria agrícola, prestación de servicios, entre otros, por lo que se hace necesario, realizar una investigación para diseñar una estructura de financiamiento armónica y precisa con el objetivo de ordenar las prioridades y alcanzar un objetivo común que es darle solución a la situación financiera de la Entidad.

2.2 Análisis de las razones financieras.

Los métodos para el análisis financiero permiten simplificar las cifras financieras, por lo que aplicar las razones financieras para facilitar el análisis e interpretación de los resultados permite a los directivos tomar las decisiones necesarias para el desarrollo de su negocio.

Las razones financieras constituyen una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y de comparar la evolución de la empresa y tienen como objetivo evaluar la liquidez, actividad y rentabilidad de la empresa.

La información básica para el análisis de razones se obtiene del balance general y el estado de resultado (ver anexo 5) de la empresa, el análisis de razones de los estados financieros de la entidad es significativo para sus acreedores y para la propia empresa. El resultado de las razones financieras está dado en comparación con el año anterior o sea año 2007 con respecto al año 2006, el 2008 con respecto al 2007 y el 2008 con respecto al 2006.

Las razones básicas de liquidez reflejan la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, la liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir la facilidad con que se pagan sus deudas u obligaciones.

Al realizar el análisis de estas en la entidad objeto de estudio, la razón circulante nos demuestra la capacidad relativa de la empresa, ya que determina de cuantos pesos dispone la misma para enfrentar cada peso de deuda a corto plazo, generalmente se acepta una razón de liquidez de dos a uno.

$$\text{RazonCirculante} = \frac{\text{ActivoCirculante}}{\text{PasivoCirculante}} \quad 2006 = 0.67 \quad 2007 = 0.31 \quad 2008 = 0.33$$

La empresa no tiene liquidez ya que solo cuenta con 67 centavos por cada peso de deuda en el 2006, 0.31 en el 2007 y 0.33 en el 2008 o sea que esta en franca quiebra técnica. No puede asimilar las deudas a corto plazo con los activos corrientes.

El análisis de la liquidez inmediata, razón rápida o prueba ácida, es muy utilizada para evaluar la capacidad inmediata de pago que tienen las empresas. Se obtiene de dividir el activo disponible (activos circulantes menos el inventario) entre el pasivo circulante, en el ejemplo que se muestra.

$$\text{LiquidezInmediata} = \frac{\text{Act.Circulante} - \text{Inv.}}{\text{Pas.Circulante}} \quad 2006 = 0.58 \quad 2007 = 0.25 \quad 2008 = 0.24$$

Esta entidad en 2006 tiene 58 centavos de activos para enfrentar 1 peso de deuda, en el 2007 tiene 25 centavos lo que tiende a disminuir la liquidez, comportándose de forma similar en el 2008 hasta 24 centavos, lo que quiere decir que no tiene liquidez para enfrentar las deudas mas apremiantes.

Los resultados de la liquidez disponible son de poco monto debido a la poca disponibilidad de dinero líquido con que ha contado la empresa en los últimos 3 años.

$$\text{LiquidezDisponible} = \frac{\text{Ef.Caja} + \text{Ef.Banco}}{\text{Pas.Circulantes}} \quad 2006 = 0.02 \quad 2007 = 0.04 \quad 2008 = 0.02$$

Las razones de apalancamiento indican el grado en el cual la empresa ha sido financiada mediante deudas que se utilizan para tratar de obtener utilidades. Cuanto mayor sea la deuda que la empresa utiliza en relación con sus activos totales, mayor será su apalancamiento financiero.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Fin. Ajeno}}{\text{Fin. Total}} \quad 2006 = 0.61 \quad 2007 = 0.75 \quad 2008 = 0.75$$

Esta entidad presenta un endeudamiento del 61% en el 2006 lo que esta cercano al rango permisible, sin embargo en los años 2007 y 2008 existe una tendencia a depender de los financiamientos ajenos por préstamos bancarios, sin poder ser amortizados.

Las deudas siempre constituyen un riesgo, pero sin lugar a dudas aquellas que vencen más temprano son las más preocupantes.

Sin embargo si analizamos la razón de autonomía, que no es más que el por ciento que representa el patrimonio con que cuenta la Entidad dentro de la deuda total o proporción que representa el financiamiento propio dentro de los activos totales, se llega a la conclusión que esta entidad depende mucho de los financiamientos ajenos, tendiendo en el 2007 y 2008 a ser mas dependiente de los préstamos bancarios, lo que implica mayores gastos por conceptos de intereses bancarios.

$$\text{Autonomia} = \frac{\text{Fin. Propio}}{\text{Fin. Total}} \quad 2006 = 0.38 \quad 2007 = 0.23 \quad 2008 = 0.24$$

La razón calidad de la deuda permite conocer el tipo de política, ya sea agresiva o conservadora que utiliza la empresa con el endeudamiento. Cuando la deuda a corto plazo representa un por ciento elevado de los pasivos totales, la empresa tiene una política de endeudamiento agresiva.

$$\text{Calidad de la Deuda} = \frac{\text{Pas. Circulantes}}{\text{Total de Pasivos}} \quad 2006 = 0.39 \quad 2007 = 0.38 \quad 2008 = 0.59$$

La entidad objeto de estudio presenta una baja calidad de su deuda ya que depende básicamente de las deudas a largo plazo, comportándose en 0.39 en el 2006, 0.24 en el 2007 al igual que en el 2008.

Las razones de actividad miden la velocidad con que diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo.

La rotación del inventario calcula la actividad o liquidez del inventario de una empresa. La rotación resultante sólo es significativa cuando se compara con la de otras empresas de la misma industria o con una rotación de inventarios anterior de la empresa. La rotación de inventarios se puede convertir con facilidad en una duración promedio del inventario al dividir 360 (el número de días de un año) entre la rotación de inventarios. Este valor también se considera como el número promedio de días en que el inventario se convierte en productos terminados y se vende.

$$\text{Rot.deInventario} = \frac{\text{Costo de venta}}{\text{Inv. Promedio}} \quad 2006 = 2.07 \quad 2007 = 3.23 \quad 2008 = 4.89$$

En esta entidad los inventarios rotan muy lentamente y se comportan desde 2.07 hasta 4.89 lo que implica un aumento gradual del costo de venta con un inventario promedio estable.

El plazo promedio de cobranza se define como la cantidad promedio de tiempo que se requiere para recuperar las cuentas por cobrar. El promedio de cobro es significativo solo en relación con las condiciones de crédito de la empresa.

$$\text{Ciclo de Cobro} = \frac{\text{Ctas y Efectivo por Cobrar Promedio}}{\text{Ventas al Crédito}} * 360$$

2006 = 253.53

2007 = 154.74

2008 = 23.15

En el periodo analizado tiende a mejorar año tras año desde 254 días en el 2006 hasta 23 días en el 2008.

El período promedio de pago es la cantidad de tiempo que requiere la empresa para liquidar las cuentas por pagar. Los proveedores y los prestamistas de crédito comercial se interesan sobre todo en el período promedio de pago ya que les permite conocer los patrones de pago de facturas de la empresa.

$$\text{Ciclo de Pago} = \frac{\text{Ctas. y Efp por Pag Prom}}{\text{Compras al Credito}} * 360$$

2006 = 191.95

2007 = 347.91

2008 = 341.92

Por la falta de liquidez de esta entidad el ciclo esta completamente deteriorado ya que no puede liquidar las deudas por la falta de dinero líquido.

Las razones de actividad miden el grado de efectividad con que la empresa utiliza sus recursos.

La rotación de los activos fijos es una relación entre las ventas y activos fijos netos.

$$\text{Rotacion de Act. Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Act. F. Netos}} \quad 2006 = 1.03 \quad 2007 = 1.42 \quad 2008 = 6.01$$

Debido a que las ventas fueron creciendo y los activos fijos netos se mantuvieron de forma estable en el transcurso de los 3 años se efectuaron avalúos a los medios. El comportamiento fue de forma inestable lo que no permite un análisis más profundo de este índice.

El capital de trabajo se comporta de forma negativa en los 3 años del análisis aumentando desde 7 millones hasta 30 millones, lo que implica una situación de déficit

muy crítica que no permite a la empresa pagar sus deudas con un margen de financiamiento para desarrollar las actividades.

$$\text{Cap.de Trab. Neto} = \text{Act.Circ.} - \text{Pas.Circ.}$$

$$2006 = (\$7\ 130\ 010.00) \quad 2007 = (\$22\ 117\ 464.00) \quad 2008 = (\$30\ 470\ 308.00)$$

La rotación de activos totales esta influenciada par las bajas ventas que ha tenido esta entidad debido a no hacer prácticamente zafra en los últimos años, con una consiguiente estabilidad en los activos totales, lo que implica que la rotación de los activos se comporte de forma inestable. (Anexo 6)

$$\text{Rot.de Act. Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Act. Totales}} \quad 2006 = 0.07 \quad 2007 = 0.09 \quad 2008 = 0.45$$

El margen de utilidad bruta se comporta de forma irregular ya que en el 2006 fue de 0.14 y en el 2007 y 2008 debido a los altos costos de la zafra es negativa.

$$\text{Marg ende Util. Bruta} = \frac{\text{Util. Bruta}}{\text{Ventas}} \quad 2006 = 0.14 \quad 2007 = (0.64) \quad 2008 = (0.16)$$

El rendimiento sobre la inversión o activos totales determina la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos disponibles.

$$\text{ROI} = \frac{\text{Util. Neta}}{\text{Act. Totales}} \quad 2006 = 0.0005 \quad 2007 = (0.11) \quad 2008 = (0.15)$$

En el 2006 el rendimiento sobre la inversión es insignificante dada la utilidad neta tan pequeña que se obtuvo y en los años 2007 y 2008 se comporta de forma negativa por las perdidas en ambas zafras.

En el margen de utilidad sobre ventas en el 2006 se obtienen resultados poco apreciables y en el 2007 y 2008 se comporta de forma negativa por lo anteriormente explicado.

$$\text{Marg ende Util. Sobre Ventas} = \frac{\text{Util. Neta}}{\text{Ventas}} \quad 2006 = 0.007 \quad 2007 = (1.22) \quad 2008 =$$

(0.33)

2.3 Equilibrio financiero.

Para que en una empresa exista equilibrio financiero debe existir liquidez, solvencia y el endeudamiento debe estar entre el 40 y el 60%. En la empresa objeto de estudio no hay equilibrio financiero porque los indicadores que se evalúan no se encuentran en el rango óptimo. En el caso de la liquidez se comporta de la siguiente manera: 2006 = 0.67, 2007 = 0.31, 2008= 0.33 la empresa no tiene liquidez ya que solo cuenta con 67 centavos por cada peso de deuda en el 2006, 0.31 en el 2007 y 0.33 en el 2008 o sea que esta en franca quiebra técnica. No puede asimilar las deudas a corto plazo con los activos corrientes.

En cuanto a la solvencia los valores obtenidos son los siguientes: 2006= 0.58, 2007= 0.49, 2008= 0.57 y expresa las veces que los activos reales cubren los financiamientos ajenos, o sea, cuantos pesos de activos reales tiene la empresa para solventar un peso de deuda total. La empresa presenta peligro de no poder solventar las deudas ya que se encuentra por debajo de 2, los activos reales deben ser el doble de los financiamientos ajenos.

En el 2006 el endeudamiento esta cercano al rango permisible, pero en el 2007 y el 2008 este por ciento aumenta existiendo una tendencia a depender de los financiamientos ajenos por prestamos bancarios, sin poder ser amortizados. Los valores del periodo analizado fueron los siguientes: 2006 = 0.61, 2007 = 0.75, 2008 = 0.75.

2.4 Análisis del punto de equilibrio.

El punto de equilibrio es un método que sirve para determinar el punto exacto en el cual las ventas cubrirán los costos, se determina para los años 2006, 2007 y 2008. Por tanto el punto de equilibrio que no es más que una relación entre la magnitud de los desembolsos (gastos de operaciones y gastos variables invertidos) y el volumen de venta requerido para mantener la rentabilidad (Ventas de Producciones y derivados)

Este concepto se asocia por lo general al volumen de ventas en el cual los costos totales en operación son iguales a los ingresos totales y el ingreso en operación es igual a cero.

Un volumen suficiente de venta debe ser anticipado y logrado si los costos fijos y variables han de ser cubiertos o la empresa incurriría en pérdida. En otras palabras, si una empresa ha de evitar las pérdidas contables, sus ventas deben cubrir todos los costos (aquellos que varían directamente con la producción y aquellos que no varían a medida que se modifican los niveles de producción). Cuando se usa apropiadamente el análisis del punto de equilibrio proporciona información acerca de importantes tipos de decisiones de negocios.

Este análisis es importante en el proceso de planeación porque la relación costo volumen utilidad puede verse muy influenciada por la magnitud de las inversiones fijas de la empresa y los cambios en estas inversiones se establecen cuando se preparan los planes financieros.

$$\text{Punto de equilibrio en valor} = \frac{\text{costos fijos}(CF)}{1 - \frac{\text{costos variables}(CV)}{\text{ventas}(V)}}$$

$$2006 = \frac{4502679}{1 - \frac{5352502}{6256345}} = \frac{4502679}{0.15} = \$ 30\,017\,860.00$$

Donde:

CF= Gasto de distribución y venta + gastos generales y de administración + gastos financieros + gasto por faltante de bienes + otros gastos + gastos por servicio de comunidades y bateyes + gastos de fabrica y equipos paralizados + gastos ajenos a la actividad fundamental.

CV = Costo de ventas

V = Ventas

Para que la empresa no hubiera tenido ni ganancia ni perdida debía haber tenido una producción en valores de \$ 30.017.860.00

$$2007 = \frac{5983904}{1 - \frac{14167241}{8615483}} = \frac{5983904}{(0.64)} = (\$ 9\,349\,850.00)$$

La empresa tuvo un costo de venta superior a las ventas por tanto debió haber compensado esa diferencia con otros ingresos producto de producciones o servicios complementarios.

$$2008 = \frac{7256976}{1 - \frac{37874868}{32505361}} = \frac{7256976}{(0.17)} = (\$ 42\,688\,094.00)$$

La empresa tuvo un costo de venta superior a las ventas por tanto debió haber compensado esa diferencia con otros ingresos producto de producciones o servicios complementarios, al igual que en 2007.

2.5 Estado de origen y aplicación de fondos.

Años 2006 – 2007

Al cierre del 2007 el efectivo proviene fundamentalmente de los siguientes conceptos: el 8 % de los efectos por cobrar principalmente a productores cañeros por prestamos realizados para el pago de salario por la situación critica que se vieron envueltas estas unidades por la intensa sequía que azoto el territorio, el 8 % debido a los adeudos al presupuesto debido a financiamiento por fabrica paralizada por estar la industria sin hacer zafra por decisión del ministerio del azúcar. El 14 % por los activos fijos que fueron disminuyendo debido a la entrega del transporte ferroviario y los centros de recepción a la empresa de cosecha y transporte. El 2 % por cobros anticipados debido al financiamiento situado a la DIP Venezuela, el 15 % debido a los prestamos bancarios a largo plazo situado para inversiones, reparaciones de zafra y crédito para zafra. El 4% por concepto de aumento de los gastos acumulados por pagar por las recepciones preformadas fundamentalmente de la UCAI. El 39 % debido a créditos a largo plazo renegociados por no amortizarse en el tiempo establecido y el 1 % por sobrantes de medios pendientes de aprobar por cuentas no reconocidas por los proveedores.

Los recursos fueron utilizados por los siguientes conceptos: el 1 % en disminución del efectivo para las preparativos de la zafra, el 5 % en la disminución de los procesos fundamentalmente de la agricultura cañera y no cañera. El 30 % en el aumento de los créditos a productores tanto en el producción como el de inversiones para incentivar la producción cañera. El 12 % en el aumento acelerado de las inversiones para mejorar las instalaciones y la tecnología del proceso productivo. El 3 % en los gastos diferidos a corto plazo como parte de lo acumulado en el periodo no zafra para comenzar la contienda 2007 – 2008. El 17 % en la inversión estatal como parte del traspaso de los medios a cosecha y transporte y el 22 % por concepto de la perdida del 2007 ascendente a 10.5 millones de pesos. (Ver anexo 7)

Años 2007 – 2008

El 1 % corresponde a las reparaciones en proceso en vistas a las reparaciones capitales que se realizaron y no se pudieron cancelar en el año 2008. El 3 % debido al aumento de las producciones en proceso, derivada por los altos niveles de siembra en las distintas granjas que abarca la empresa. El 5 % debido al fuerte proceso inversionista que se lleva a cabo en la empresa pero con muchas obras pendientes a terminar. El 2 % debido a los cobros anticipados de la DIP Venezuela, el 9 % por los créditos de reparación y zafra, el 3 % debido a reparaciones preformadas pendientes de facturar. El 38 % por concepto de préstamos bancarios a largo plazo renegociados pendientes de amortizar y el 20 % debido a la pérdida del 2008 ascendente a 11.5 millones de pesos.

En los préstamos a productores cañeros se cumple al 44 % debido a la amortización de los mismos por el financiamiento otorgado por distintos conceptos. El 10 % por la disminución de los activos fijos por avalúo efectuado en los mismos, el 2 % al aumento por crédito de fideicomiso. El 31 % por aumento de los préstamos bancarios por concepto de reparaciones y crédito de zafra.

Años 2006 – 2008

El 3 % por aumento de los procesos debido al incremento de las siembras y de la masa ganadera en las granjas del radio de acción de la entidad. El 14 % en la cuenta inversiones materiales fundamentalmente por la inversión de las calderas, el 3 % por el aumento de los gastos diferidos en la etapa no zafra. El 4 % por la amortización de créditos a largo plazo. El 16 % por disminución de la inversión estatal por avalúo de activos fijos practicado a la empresa y el 18 % por aumento de la pérdida de la empresa.

El 1 % por aumento de las cuentas por pagar inversiones materiales, el 31 % por aumento de los créditos de zafra, el 5 % por aumento de la 493 (financiamiento situado

para inversiones en la destilería). El 2 % por crédito de fideicomiso y el 2 % por aumento de crédito a largo plazo (crédito rotatorio).

2.6 Valores absolutos y porcentos.

Años 2006 – 2007

En la cuenta efectos por cobrar (letra de cambio) existe una variación de 3747.9 MP y un 98 % debido a que ya fueron cobrados estos instrumentos de pago, en la cuenta de adeudos del presupuesto del estado –financiamiento por fábrica paralizada hay una variación de 4147.2 MP y un 85 % con relación al año base, debido a que ya fue situado el financiamiento por este concepto durante el año 2007. En la cuenta préstamos a productores cañeros existe una variación de 6769.1 MP debido a la amortización de estos créditos por parte de los productores cañeros, en las inversiones materiales existe una variación de 6032.2 MP y un 80 % con relación al año 2006 debido a la ejecución de la inversión de las calderas. En los gastos diferidos existe una variación de 1649.8 MP y un 103 % con respecto al año base producto al crecimiento de los gastos durante el año 2007, en cobros anticipados existe una variación de 1312.4 MP y un 301.4 % debido al financiamiento situado para el pago de la caña de los productores por la entidad CONAZUCAR al cierre del 2007. En los préstamos para inversiones se produce una diferencia de 4451.5 MP debido al crédito situado para la inversión de las calderas y refleja un 154 % con relación al año base, en los créditos de reparaciones y de zafra hay una variación ascendente a 2834.6 MP y un 34 % con relación al 2006 producto a que no se han podido amortizar los créditos antes mencionados. En los gastos acumulados por pagar hay una diferencia de 2075.5 MP y un 1842 % con relación al 2006 debido a que la UCAI no pudo facturar sus ventas a nuestra entidad, preformándose. Los préstamos a largo plazo tienen una diferencia de 16521.9 MP debido a créditos rotatorios otorgados por el banco para el pago a los productores. En la cuenta inversión estatal existe una diferencia de 8293.3 MP y un 24 % con relación al año base producto al avalúo efectuado en la entidad que disminuyó el valor de los activos. (Ver anexo 8)

Años 2007 – 2008

En la cuenta reparaciones generales en proceso existe una variación de 1066.1 MP producto al amplio plan de reparaciones capitales que fue aprobado y ejecutado en la industria con vista a la zafra 2008 - 2009. En las cuentas de proceso existe una variación de 2196.3 MP debido a los incrementos de las áreas sembradas, producción animal en proceso y fomentos de plantaciones permanentes, en los créditos a productores existe una diferencia de 25111.3 MP debido a la amortización de los créditos durante la etapa analizada y un 54 % con relación al 2007. En los activos fijos existe una variación de 5843.1 MP debido al avalúo practicado a la empresa, en las inversiones materiales hubo un incremento de 3060.8 MP y un 23 % con relación al año base producto que se siguió ejecutando la inversión de las calderas. En las cuentas por pagar de inversiones materiales existe una variación de 1133.0 MP debido a que quedaron pendientes de pago por la inversión de las calderas, ampliación de la destilería, etc. En los cobros anticipados existe una variación de 1345.9 MP debido a que en el 2008 se rebajaron los cobros anticipados debido a las ventas de azúcar, en los préstamos de zafra hay una variación de 17974.4 MP debido a los créditos situados y no amortizados en 2008. En los créditos de reparaciones de zafra hay una diferencia de 5618.3 MP y un 51 % con relación al año base debido a que fueron amortizados en 2008 parte de estos préstamos. En los gastos acumulados por pagar hay una diferencia de 1949.9 MP y un 99% con relación al 2007 debido a que fueron facturados la mayoría de las preformas del año anterior. En los préstamos a largo plazo hay una variación de 21852.5 MP debido a que se ha ido amortizando el crédito rotatorio. En la cuenta inversión estatal hay una disminución de 1982.2 MP debido al avalúo practicado a las granjas.

Años 2006 – 2008

En la cuenta efectos por cobrar hay una disminución de 3586.2 MP producto al cobro de estas letras de cambio en el transcurso del 2007 y el 2008, en los adeudos al presupuesto –financiamiento para fabrica paralizada- la variación ascendió a 3957.7 MP producto a que fue situado el financiamiento por este concepto. En las reparaciones

capitales en proceso la variación fue de 1005.8 MP producto al intenso plan de reparaciones que se realizó en el 2008 con vistas a la zafra, las cuentas en proceso variaron por un importe de 4765.9 MP debido a la integración de las granjas estatales a la empresa, ejecución de siembras de cultivos temporales y permanentes, crecimiento de la producción animal, etc. En los créditos a los productores hay una disminución de 6612.2 MP producto a la amortización de estos créditos por parte de los productores, la cuenta inversiones materiales aumenta en 9092.9 MP debido a la ejecución de la inversión de las calderas. Los gastos diferidos a corto plazo aumentan 2384.0 MP debido al aumento de estos gastos para la zafra 2008 – 2009, en cuentas por pagar inversiones materiales hubo una variación de 1133.0 MP debido a obligaciones de pago que no fueron liquidadas por concepto de inversiones al cierre del 2008. La cuenta prestamos bancarios de zafra tuvo una variación de 17974.4 MP debido a que no han podido ser liquidados estos créditos durante la etapa analizada, los prestamos para inversiones variaron en 4430.1 MP debido a que no se ha comenzado a amortizar el crédito de inversiones de las calderas. En los créditos de reparaciones hay una variación de 2783.7 MP producto a que fueron amortizados parte de estos préstamos en el transcurso de este periodo, en los préstamos a largo plazo existe una diferencia de 5930.6 MP producto a que se ha ido amortizando parte de estos créditos. En la cuenta inversión estatal existe una diferencia de 11834.5 MP producto al avalúo practicado en toda la entidad durante el periodo.

2.7 Flujo de efectivo.

La empresa se propone al cierre del 2008 terminar con un saldo de 91.3 millones de pesos que es insuficiente a la necesidad de la misma, se desglosa de la siguiente forma: las entradas tienen un monto de 4294.1 MP de ellos 1415.2 MP debido a las ventas de productos y servicios y 378.9 MP por concepto de cobro de cuentas y otros conceptos operacionales, 2500.0 MP por préstamo bancario del BANDEC (crédito de zafra). Se prevé salidas por 4236.2 MP, correspondiente al pago por compra de bienes y servicios 2542.3 MP, gastos de operaciones y de administración 956.4 MP, por

concepto de amortización de créditos bancarios 376.5 MP y pagos de intereses 85.6 MP, también están planificados los pagos al presupuesto del estado por 274.6 MP y comisiones y otros gastos financieros 0.8 MP.

En el plan 2009 están previstas las entradas (Ver anexo 9) por los siguientes conceptos: las ventas y servicios prestados, la producción de la zafra azucarera, derivados, servicios de maquinaria, generales y de riego, así como las producciones agropecuarias, también se planifica el cobro de las cuentas de periodos anteriores y otros conceptos como financiamiento por la construcción de caminos cañeros, exceso de costo de la miel B, subsidio por pérdida del año 2008, etc. también las prestaciones del BANDEC por crédito de zafra y otras prestaciones para la actividad agropecuaria. Las salidas que abarca lo planificado para las compras de bienes y servicios y los gastos previstos en el presupuesto de gastos administrativos y generales y otras operaciones, también contempla este flujo las amortizaciones de crédito de reparaciones y zafra al BANDEC y el pago de intereses que genera, tiene planificado realizar todos los aportes y contribuciones según lo conveniado con la ONAT.

2.8 Indicadores de eficiencia.

La producción mercantil se cumple al 70.1 % debido al incumplimiento del plan de producción, fundamentalmente el plan de producción de azúcar producto a roturas industriales significativas en las calderas. El promedio de trabajadores se cumple al 125% debido a la contratación de personal para asumir las tareas de zafra tanto en la agricultura como en la parte industrial, el fondo de salario se cumple al 128.7 % producto a lo expuesto anteriormente. El costo de la producción mercantil se cumple al 73.1 % debido a las paradas de la fabrica por problemas industriales asumiéndose el gasto sin respaldo productivo. La pérdida ascendente a 11046.0 MP es debido fundamentalmente a los altos costos en producir una tonelada (\$965.00) y niveles altos de gastos en mantenimiento y reparaciones de zafra. El costo por peso se cumplió al

135 % debido al exceso de gastos fundamentalmente en las producciones de azúcar y las actividades agropecuarias en menor grado. (Ver anexo 10)

2.9 Análisis cualitativo de las encuestas aplicadas a los trabajadores.

Con la aplicación de encuestas entre los trabajadores se llegó a la conclusión de que la empresa no cuenta con financiamiento suficiente para asimilar todas las actividades que desarrolla debido a que el 75% de los encuestados dijo que no, el 17% que si y el 8% que no sabe. La entidad cuenta con dinero suficiente para realizar los pagos a trabajadores quincenalmente pues lo afirman el 92% de los entrevistados y el 8% lo niega. Al realizar la pregunta sobre si puede seguir dependiendo la empresa de los prestamos bancarios que ascienden a cifras millonarias el 34% dijo que si, el 33% que no y el restante 33% que no sabe. El 25% de los participantes dijo que existe una política de financiamiento coherente para efectuar los pagos, el 67% dijo que esta política no existe y el 8% que no existe. Al preguntar por la utilidad de la información económica – financiera que se les da a los colectivos el 25% dijo que es útil, el 67% que es poco útil porque la información que reciben no es asequible al trabajador y el 8% que no tiene utilidad, ya que no se da ningún tipo de información en su colectivo. (Anexo 11)

2.10 Análisis cualitativo de las entrevistas realizadas a los dirigentes de la entidad.

Los análisis económicos financieros elaborados por la entidad sirven para la toma de decisiones, según entrevista realizada a directivos estos opinan que aunque los análisis económicos financieros son bastante buenos deben seguir perfeccionándose y analizándose a fondo para continuar el proceso productivo en tiempo y forma. Para darle más elementos económicos a los directivos de la empresa para la toma de decisiones, es necesario discutirlo de forma oportuna y agregarle algunos indicadores financieros como el análisis de la liquidez, solvencia y otras técnicas de interpretación. Deben discutirse los estados oportunamente.

A pesar de la empresa cumplir en tiempo con las obligaciones con el banco y proveedores debido a la optima utilización de los créditos, financieramente no esta en condiciones de cumplir ya que el nivel de producción no es el optimo, se cuenta con esta zafra para el pago de las deudas a corto plazo y se necesita el financiamiento procedente del capital de trabajo, las calderas y de la perdida financierable del 2008 y una disminución de los gastos generales.

La política financiera que tiene la empresa permite estructurar en parte de forma ordenada los pagos puesto que se priorizan los trabajadores y las contribuciones con la ONAT, pero luego no se tiene en cuenta ningún orden de prioridad para los pagos.

A pesar de discutirse semanalmente la situación económica de la empresa por unidades, de reunirse la junta económica 2 veces al mes y controlarse diariamente, las políticas trazadas son muy abiertas y carecen de solidez.

De forma general existen estrategias para salir de la difícil situación económica que atraviesa la entidad, la fundamental es el cumplimiento del plan de producción, además del plan de contingencia económica y el presupuesto de gastos pero se debe puntualizar y controlar de forma espontánea.

2.11 Variación del capital de trabajo.

Años 2006 – 2007

El capital de trabajo en este periodo tiene una diferencia de \$ 1 548 267.00 producto a una disminución gradual del activo circulante y un aumento del pasivo circulante fundamentalmente en las siguientes partidas:

Efectos por cobrar a corto plazo	\$ 3 747 960.00
Adeudos del presupuesto	4 147 164.00
Cobros anticipados	1 312 353.00

Por los cobros de letra de cambio, el presupuesto situó lo referente a la financiación por fabrica paralizada y financiamiento situado por CONAZUCAR por pago de la caña a los productores anticipadamente.

Años 2007 – 2008

El capital de trabajo tiene una diferencia de (\$ 25 162 584.00) debido a la disminución del activo circulante y el aumento del pasivo circulante incidiendo las siguientes partidas:

Efectivo en banco	\$ 446 108.00
Cuentas por pagar inversión material	1 133 011.00
Prestamos recibidos	17 974 376.00
Otras provisiones operacionales	3 003 713.00

Debido a la disminución del efectivo por las deudas amortizadas al cierre del año, prestamos otorgados por el BANDEC y financiamiento situado para ampliación de la destilería e inversión de las calderas.

Años 2006 – 2008

El capital de trabajo tiene una diferencia de (\$ 15 063 699.00) debido a la disminución del activo circulante y aumento del pasivo circulante en las siguientes partidas:

Efectos por cobrar a corto plazo	\$ 3 747 960.00
Adeudos del presupuesto del estado	3 962 749.00
Cuentas por pagar inversión material	1 133 011.00

Prestamos recibidos	17 974 376.00
Otras provisiones operacionales	3 020 405.00

Debido a cobros de la letra de cambio, financiamiento situado por los siguientes conceptos:

Fabrica paralizada

Construcción de caminos cañeros

Exceso de costo de la miel B

Aumento de las deudas por las inversiones ejecutadas por no tener financiamiento para liquidarlas, prestamos recibidos para ejecutar inversiones centralizadas y financiamiento situado para ampliación de la destilería. (Anexo 12)

2.12 Análisis de las ventas.

Años 2006 – 2007

Hay un incremento en el año 2007 con relación al 2006 de 2 516.3 MP debido a los siguientes causales:

Incremento de la producción de azúcar (ya que en el 2006 la industria estaba paralizada), aumento en los alcoholes a 100 grados por 1 590.9 MP debido fundamentalmente a la entrada de mieles de otros centrales y funcionamiento estable de la destilería. Se incrementaron los servicios de riego en 122.2 MP por reparación de los canales y mejor régimen de lluvia. Incremento de la producción de plátanos en 16.8MP ya que las granjas pasaron a formar parte de la entidad en 2007. Incremento considerable del ganado vacuno, al realizarse compras para la cría de los mismos y pasar las granjas al sector estatal.

Aunque en otros conceptos hubo decrecimiento tales como los servicios de transportación por disminución de la asignación de combustible y bajo coeficiente de disponibilidad de los equipos por roturas y limitaciones en las piezas de repuesto. Disminución en los servicios del centro de gestión por falta de materiales de oficina, mal estado técnico del equipamiento informático, etc. Disminución en la carne ovina por enfermedades a los rebaños.

Años 2007 – 2008

Hay un incremento de las ventas por 23 935.8 MP debido a incremento por valor de 21209.2 MP en azúcar crudo por haberse realizado zafra en 2008 con valor aproximado de 32 000 t. Incremento de la producción de mieles por 455.9 MP, aumento en licores saborizados y vinos en 183.7 MP, incremento en los servicios de transportación por mejora de los estados técnicos de los equipos automotores. Aumento en los servicios

de riego en 732.0 MP, la carne vacuna tuvo un incremento por las compras que se realizaron para mejorar la masa ganadera y hubo aumento de precios de leche y carne. Hubo disminuciones en algunos conceptos tales como disminución de los rones de consumo nacional en 67.6 MP por ampliación u modernización de la ronera. Disminución de la carne porcina en 49.9 MP por limitaciones con la alimentación (pienso, sacharomyce, etc.) además de muertes por enfermedades de forma masiva. Disminución de los servicios de construcción y mantenimiento en 33.3 MP por falta de materiales de construcción (arena, cemento y grava)

Años 2006 – 2008

Hay un incremento en las ventas de 26.5 MP por incremento de la producción de azúcar crudo en 21 467.9 MP, en mieles finales por 455.9 MP, en los alcoholes a 100 grados en 1900.4 MP por haber hecho zafra en el 2008 la fabrica y ampliación y modernización de la destilería. Incremento de los rones de exportación, sacharomyce y licores sabor y vinos por la estabilización de la destilería y aseguramiento de los insumos, incremento en los servicios de riego por arreglo de los canales y mejora del régimen de lluvia. Incremento en otros tubérculos y raíces porque las granjas pasaron a ser nomenclatura de la empresa y hubo un impulso de la producción de alimentos, incremento de la carne vacuna por anexarse las granjas al sector estatal y compras para mejorar el rebaño así como la reforma de precios. (Anexo 13)

2.13 Análisis del plan de negocios 2009

La tabla “Resumen de los indicadores generales de la empresa” refleja un incremento progresivo de sus niveles productivos, luego de haber estado paralizada durante una campaña, ocasionado por la falta de materia prima (caña) debido a la intensa sequía que azoto a las provincias orientales durante los años 2000 – 2005.

Periodo que fue aprovechado para el comienzo de una inversión de gran envergadura en las calderas del ingenio con el objetivo de mejorar la situación existente con la generación de vapor en la industria, esta inversión ha estado sometida a pruebas en estos tres años reflejados en la tabla y se observa como cada año se incrementan los

niveles de producción aunque no se ha logrado cumplir los planes producto a dificultades que se han ido solucionando en el proceso de inversión que aun continua.

El plan 2009 representa incrementos sustanciales respecto a los años precedentes pues existe la materia prima necesaria para lograr la producción de las 54 786 TM de azúcar que nos permite alcanzar los indicadores planificados aunque aun pueden existir problemas con la eficiencia de las calderas.

La empresa planifica pérdidas por 350.7 MP porque el precio de la caña a 50.90 \$/TM obliga a una alta eficiencia, altos rendimientos industriales por encima de 10.0 % y nos planificamos alcanzar 9.65 % producto a que se va a moler a dos masas lo que afecta el rendimiento en azúcar y ocasiona esas perdidas que nos planificamos. El salario medio por trabajador es superior producto a que los sistemas de estimulación salarial pueden alcanzar hasta un 30% de incremento (resolución 9/2008) pero esto esta respaldado por el incremento de la productividad que es superior a los años 2007 y 2008.

El punto de equilibrio de nuestro ingenio para lograr la rentabilidad es 55 848.0 TM de azúcar y solo planificamos 54 786.0 TM lo que fundamenta la pérdida de 146.2 MP pues con el rendimiento planificado la materia prima existente no alcanza para más.

(Anexo # 14)

2.14 Esquema de financiamiento.

Después de realizado el análisis económico - financiero a la empresa, utilizando varias técnicas, entre ellas:

- 1- Razones financieras
- 2- Equilibrio financiero
- 3- Punto de equilibrio
- 4- Variación de capital de trabajo
- 5- Indicadores de eficiencia
- 6- Valores absolutos y por cientos
- 7- Flujo de efectivo

- 8- Estado de origen y aplicación de fondos
- 9- Encuestas y entrevistas
- 10-Análisis de las ventas
- 11- Análisis del plan de negocios 2009

Se llegó a la conclusión que la empresa económica – financieramente se comporta de forma ineficiente y se necesita un esquema de financiamiento para asimilar las deudas a corto y largo plazo con las fuentes de financiamiento, que según lo investigado se llega a las siguientes conclusiones:

Nivel de prioridades

- **Salidas de flujo de efectivo**

- 1- **Salario a los trabajadores:** la empresa azucarera es el principal renglón económico de la localidad y representa la mayor fuente de ingresos de la mayoría de la población, que trabaja 15 días para cobrar el salario. Hay que incentivar a los trabajadores buscando el incremento de la productividad, de la eficiencia y la calidad de la producción, para esto es necesario mantener la fecha de pago estable, y dentro del horario establecido, fomentando la estabilidad emocional y el incremento de opiniones favorables entre los trabajadores del sector.
- 2- **Aportes y contribuciones a la ONAT:** los aportes y contribuciones se realizan de acuerdo a lo establecido por la ley tributaria 73 y de no cumplir lo reglamentado se cae en mora y multa trayendo como consecuencia una afectación financiera que afecta directamente al resultado de la organización.
- 3- **Amortización de créditos bancarios:** al entrar efectivo a la cuenta bancaria el BANDEC de oficio amortiza los créditos o préstamos que tiene la empresa siendo la fecha límite el 30 de junio.

4- **Pagos a suministradores o proveedores:** luego de la amortización de créditos bancarios, el efectivo que queda debe ser utilizado en el pago a suministradores o proveedores, debe tenerse en cuenta un orden por tiempo de factura, las cuales deben tener un contrato comercial y estar amparados por firmas de ambas partes y fecha de pago, para así tener un orden de prioridad de pago. Partiendo del hecho de que ninguna entidad puede operar aislada del resto de las entidades que integran el sistema económico nacional es que se hace necesario incentivar el cumplimiento estricto de nuestras obligaciones de pago en el tiempo y el monto establecido. Esto surge por la necesidad de una serie de productos y servicios que nos llegan de otras empresas los cuales son de gran importancia para alcanzar las metas y objetivos propuestos, así como para dar cumplimiento al objetivo social de la entidad.

- **Entradas de flujo de efectivo**

- 1- **Crédito bancario:** según la ley tributaria 73 toda empresa socialista tiene que trabajar con financiamientos ajenos, al finalizar el año la empresa tiene que entregar todas sus utilidades si las tiene y para comenzar a operar en enero tiene que recurrir al crédito bancario. En el caso de la entidad objeto de estudio se recurre a 2 tipos de créditos, el de reparaciones de junio a noviembre y el de zafra de diciembre a mayo. El crédito de reparaciones nos posibilita crear condiciones con tiempo suficiente para dar mantenimiento y perfeccionar los equipos y maquinarias que intervienen en la actividad productiva y con esto garantizar el incremento de la productividad y elevar a su máximo nivel los indicadores de eficiencia. El crédito de zafra nos brinda la inyección del efectivo necesario para el sostenimiento y el desarrollo del proceso productivo, este posibilita cumplir con cada una de las metas trazadas a todo lo largo del periodo que abarca la zafra y así elevar los resultados de nuestra entidad.
- 2- **Venta de azúcar y sus derivados:** dentro de la actividad fundamental de la empresa se encuentra la producción de azúcar de caña y sus derivados, por

consiguiente es de suponer que uno de los ingresos fundamentales para nuestra unidad sea por concepto de venta de estas producciones. Estas ventas constituyen la base fundamental para la obtención de las utilidades en las empresas de este tipo, partiendo del hecho de que nuestro objeto social es fundamentalmente la producción y comercialización del azúcar de caña y sus derivados.

- 3- **Venta de miel:** dentro del proceso de producción se encuentra el azúcar y sus derivados y dentro de estos la miel, la cual es vendida a otras entidades y al sector privado. El destino final es la destilería, que es el principal proveedor pues al ser procesada se obtienen rones y alcoholes para el consumo nacional y la exportación. También se le vende a la empresa pecuaria para la alimentación de los animales en las cooperativas y en ocasiones, cuando la producción de miel es muy elevada se le vende a los cuentapropistas.
- 4- **Financiamiento por exceso de costo de la miel B:** luego de procesada la caña, se obtienen dos tipos de mieles, la miel final y la miel B, para procesar la miel final es necesario un sistema muy sofisticado que la empresa no posee y por tanto produce solo la miel B, que es mucho más caro el costo que el precio de venta, pero a partir de la importancia de la miel B para la producción de rones, licores y alcoholes, el estado subsidia la diferencia poniendo dinero en el banco y cuando se refleja en los estados financieros, se solicita a la dirección de finanzas y precios el financiamiento.
- 5- **Financiamiento por los caminos cañeros:** la principal vía para trasladar la caña desde los campos de corte hasta el central son los caminos cañeros, por la importancia de esta actividad el estado sitúa el financiamiento para la reparación de los caminos porque antes las entidades decían que le pertenecía al central y el central que a las entidades, entonces decidieron que cada uno hacía su mitad y lo presentaban en el balance como gastos por caminos cañeros, que muchas

veces ascendían a cifras millonarias, es por esta razón que actualmente se sitúa este financiamiento para incentivar la reparación de los mismos y no afectar económicamente ni a la industria ni a los productores cañeros.

- 6- **Ingreso por la producción y servicios de las actividades no fundamentales de la entidad:** a pesar de ser actividades no fundamentales, representan una entrada de efectivo para la entidad al prestar servicios a otras entidades y a personas pertenecientes al sector, siendo actividades complementarias que además de apoyar a la razón de ser es una fuente de ingresos que ayuda al fortalecimiento de las finanzas de la organización.

CONCLUSIONES

1. La empresa presenta una difícil situación económica - financiera por presentar deudas con el banco por 60 996.2 MP, las que no puede asimilar a corto plazo.
2. Las potencialidades de la entidad para autogenerar efectivo y revertir su situación financiera no le permite en un periodo corto amortizar las deudas que presenta.
3. La organización debe realizar un proceso inversionista capaz de transformar su proceso productivo haciéndolo mas eficiente.
4. Los sistemas de pago que aplica la empresa no incentivan al trabajador a elevar la producción por lo que los gastos de salario inciden negativamente en la estructura de gastos de la organización y la perdida de los últimos años.
5. El gasto material y por servicios recibidos ocupan un lugar importante en las causas de la pérdida de la entidad, por lo que debe ser de constante revisión y análisis.

RECOMENDACIONES

1. La empresa debe trabajar con los resultados de esta investigación para la aplicación de una estructura de financiamiento a largo plazo que le permita paliar la situación financiera existente.
2. La organización debe buscar nuevas vías para la obtención de ingresos que le permitan apoyar a la actividad fundamental en su propósito de liquidar las deudas a corto y largo plazo.
3. Se debe seguir un proceso inversionista que permita a la fábrica y derivados obtener producciones con alta eficiencia y calidad.
4. Estudiar los sistemas de pago aplicados para que exista una mayor correspondencia entre el salario pagado y la producción obtenida, una correcta correlación entre salario medio y productividad.
5. Crear dentro de la entidad unidades de prestación de servicios y bienes materiales con bajos costos que sirvan de sostén para la actividad fundamental.
6. Apertura para que futuros investigadores sigan perfeccionando esquemas de financiamientos prácticos y funcionales en las entidades del sistema MINAZ.
7. Sirve de material de consulta a otras Empresas similares de la provincia y del resto del país.

BIBLIOGRAFÍA

1. http://www.cubagob.cu/des_eco/finanzas/finanzas.htm
2. . El Economista. Año 2 marzo/abril 1999.
3. Aurelio Alonso, Cuba en el índice de desarrollo humano: La economía cubana y América Latina.
4. <http://www.unamosapuntes.com/>
5. Diccionario financiero
6. es.wikipedia.org/wiki/Finanzas
7. CONGRESO DEL PARTIDO COMUNISTA DE CUBA, V, LA HABANA, 1998. Resolución Económica. - - La Habana: Ed. DOR, 1998.
8. <http://www.administración financiera del estado.cu>
9. Manual de finanzas, Ministerio del azúcar
10. Lic. Ángela Demestre Torres, Lic. Antonio Gonzáles Torres, DrC. José Carlos del Toro Ríos, MsC. Bárbara Arencibia Sosa, MsC. Carlos Manuel Santos Cid. 2005. Il programa de preparación económica para cuadros. Análisis e interpretación de estados financieros.
11. Contabilidad Intermedia: 5^{ta} parte. - - La Habana: Ed. MES, 1989.
12. Contabilidad Intermedia: 6^{ta} parte. - - La Habana: Ed. MES, 1990.
13. Lic. Maikel Melgal Azahares. Material de estudio. El estado de cambio en la posición financiera.

ANEXOS

Anexo # 1

CREDITO PARA CAPITAL DE TRABAJO – GANADO

MINISTERIO DEL AZUCAR

EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS

DIRECCIÓN DE ECONOMÍA

Noviembre 12 de 2007

“Año 49 de la Revolución”-.

Lic. Odalys Gámez Ricardo

Directora Sucursal 7041

BANDEC

Urbano Noris

Compañera:

Considerando la actual situación de la empresa, en la que asumimos la operación de la extinguidas Granjas y Agropecuarias, le solicitamos por esta vía un crédito para Capital de trabajo ascendente a 1 000.0 MP, para los gastos de operaciones corrientes de la manipulación del ganado.

- | | |
|---------------------------|------------|
| • Producción de azúcar | 1428433.25 |
| • 80 % del total | 1742746.60 |
| • Valor de la ventas 2008 | 1896300.00 |

Se solicita sea valorado la aplicación de la más baja tasa de interés a su disposición dada la situación financiera de la empresa.

Disposiciones del crédito: Se situará a la cuenta a nombre de la Empresa Azucarera Urbano Noris No. 40704110036003 de acuerdo a las solicitudes de la empresa a partir de las necesidades financieras de la misma en el transcurso del período.

Solicitamos además como fecha de amortización máxima el 30 de junio del 2009, a partir de las diferentes etapas de comercialización de la masa ganadera.

Le saludan, fraternalmente.

Lic. Eduardo Saragoza Lahera
Director de Economía
Empresa Azucarera
Urbano Noris

Ing. Roberto Cabrera Hernández
Director General
Empresa Azucarera
Urbano Noris

Anexo # 2

SOLICITUD DE UN PRÉSTAMO ORDINARIO PARA REPARACIONES

MINISTERIO DEL AZUCAR

EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS

DIRECCION DE ECONOMIA

Lic. Odalys Gómez Ricardo

Directora Sucursal 7041

BANDEC

Urbano Noris

Compañera:

Para hacer frente a las reparaciones correspondiente a la zafra 2008, se solicita a su entidad crédito por concepto de reparaciones, ascendente a 2500.0 MP

* Producción de azúcar	62243	TM
* Valor de la producción	39272220.85	
* 80 % del total	31417776.68	
* Crédito renegociado	11906400.00	
* Crédito FINATUR	408269.91	
* Respaldo	19103106.77	
* Costo TM de azúcar	616.24	

Se solicita sea valorado la aplicación de la mas baja tasa de interés a su disposición dada la situación financiera de la empresa.

Disposiciones del crédito: Se situara a la cuenta a nombre de la Empresa Azucarera Urbano Noris No. 40704110036003 de acuerdo a las solicitudes de la empresa a partir de las necesidades financieras de la misma en el transcurso del período.

Solicitamos además como fecha de amortización máxima el 30 de junio del 2008, a partir del de comercialización del producto.

Le saludan, fraternalmente.

Lic. Eduardo Saragoza Lahera
Director de Economía
Empresa Azucarera

Ing. Roberto Cabrera
Director General
Empresa Azucarera

SOLICITUD DE UN PRÉSTAMO ORDINARIO PARA PRODUCCIÓN

MINISTERIO DEL AZUCAR
EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS
DIRECCIÓN DE ECONOMÍA

Diciembre 22 de 2008

“Año 50 de la Revolución”-.

Lic. Odalys Gómez Ricardo
Directora Sucursal 7041
BANDEC
Urbano Noris

Compañera:

Para hacer frente a la producción de azúcar correspondiente a la zafra 2009, se solicita a su entidad crédito por concepto de producción, ascendente a 7500.0 MP

CALCULO DEL RESPALDO MATERIAL

CONCEPTOS	IMPORTE
Plan de producción de azúcar	54806
Precio de venta	704.55
Valor de la producción	38613567.30
Respaldo (80 %)	30890853.84
Menos: Crédito reparaciones 2008	3000000.00
Otras obligaciones a pagar	534969.16
Respaldo real	27355884.68

Se solicita bajo la modalidad de crédito revolvente, a partir del alto costo de la materia prima caña, que asciende a 33228.4 MP, del cual se ejecutará decenalmente aproximadamente 2769.1 MP, por lo cual debemos tener cobertura para el pago de al menos dos decenas a los productores, a partir de los plazos convenidos con la empresa comercializadora del azúcar (CONAZUCAR), así como se valore la aplicación de la más baja tasa de interés a su disposición dada la situación financiera de la empresa y la atipicidad de la campaña a desarrollar.

Disposiciones del crédito: Se situará a la cuenta a nombre de la Empresa Azucarera Urbano Noris No. 0670401003600310 de acuerdo a las solicitudes de la empresa a partir de las necesidades financieras de la misma en el transcurso del período.

Solicitamos además como fecha de amortización máxima el 30 de septiembre del 2009, a partir de los períodos de comercialización del producto contratado con CONAZUCAR.
Le saludan, fraternalmente.

Lic. Eduardo Saragoza Lahera
Director de Economía

Ing. Roberto Cabrera Hernández
Director General

Anexo # 3

ESTRUCTURA DE DIRECCIÓN Y PRINCIPALES MEDIOS DE QUE SE DISPONEN

CONCEPTOS	UM	CANTIDAD	OBSERVACIONES
Dirección General	Uno	1	
Direcciones Funcionales	Uno	6	Producción, Producción de caña, Economía, Recursos Humanos, Comercialización y Negocios y Producciones Agropecuarias
Unidades Empresariales de Base	Uno	10	Derivados, Servicios de Mantenimiento, Servicios Generales, Transporte Automotor, Servicios Agrícolas, Granjas Estatales Agropecuarias Cauto 3 y Ernesto Che Guevara, Granjas Cañeras Viet Nam y Camilo Cienfuegos.
Unidades Productoras de Caña	Uno	20	UBPC (13), CPA (7)
CENTRO PRODUCTIVO	UM	CANTIDAD	CARACTERÍSTICAS
Fábrica de Azúcar	Uno	1	2 tándems con capacidad de molienda de 11200 TM/Día
Destilería	Uno	1	Capacidad 600 HI./día
Planta de Gas Carbónico	Uno	1	Capacidad 4 TM diarias
Fábrica de Ron	Uno	1	Capacidad 25 HI./Día
Planta de Derivados de la Cachaza	Uno	1	Paralizada
Centro de Gestión Contable	Uno	1	Atiende la Contabilidad y las Finanzas de toda la

CONCEPTOS	UM	CANTIDAD	OBSERVACIONES
			empresa.
Estaciones de bombeo	Uno	2	
Talleres Industriales	Uno	9	
Talleres de reparación y mantenimiento	Uno	3	
Área Total	Ha	43517.0	
Destinada a Caña	Ha	23856.8	
Dedicada a otras producciones	Ha	19660.2	
♦ Caña para alimento	Ha	2284.8	
♦ Cultivos Varios	Ha	2878.4	
♦ Ganadería	Ha	11916.8	
♦ Forestales	Ha	1984.0	
♦ Frutales	Ha	596.2	
<i>Tipos de suelos dedicados a caña</i>			
♦ A-1	Ha	610.5	
♦ A-2	Ha	17766.4	
♦ A-3	Ha	5479.9	
<i>Medios de Transporte</i>			
♦ Autos Rurales	Uno	19	
♦ Autos	Uno	6	
♦ Ómnibus	Uno	2	
♦ Motos	Uno	4	
♦ Paneles	Uno	6	
<i>Maquinaria Agrícola</i>			
♦ Combinadas KTP-2M	Uno	62	
♦ Tractores	Uno	237	117 de zafra
♦ Remolques cañeros	Uno	394	266 de zafra

CONCEPTOS	UM	CANTIDAD	OBSERVACIONES
♦ Medios de Aseguramiento	Uno	140	
♦ Implementos	Uno	858	

RECURSOS HUMANOS

❖ **Empresa**

UNIDADES	Plantilla Aprobada	Plantilla Cubierta	De ellos Mujeres	Jóvenes Menores 30 años	Plantilla cubierta por categoría ocupacional				
					D	T	A	S	O
Oficina Central	46	46	18	-	5	36	5	-	-
Centro de Gestión	21	21	13	-	1	17	1	1	1
Grupo Riego	67	67	3	-	1	9	-	4	53
Fábrica de Azúcar	517	469	69	64	13	32	8	16	400
UEB Servicios de Mantenimiento	595	560	23	62	13	30	7	7	503
UEB Servicios Generales	567	517	114	37	27	37	11	130	312
UEB Derivados	93	91	26	10	2	15	2	6	66
UEB Transporte Automotor	294	291	20	16	4	16	11	9	251
TOTAL GENERAL	2200	2062	286	189	66	192	45	173	1586

Unidades Productoras de Caña

UNIDADES	Cantidad de Trabajadores	De ellos: Mujeres
UBPC Siboney	141	15
UBPC José Díaz	129	19
UBPC Tania	100	14
UBPC La Guinea	168	22
UBPC Rolando Pérez Q.	132	19
UBPC La Cuba	230	36
UBPC Guillermo Espinosa	197	31
UBPC Celia Sánchez	148	11
UBPC Las Cuarenta	309	45
UBPC Félix Rojas	224	22
UBPC 8 de Octubre	159	23
UBPC Abel Santamaría	143	18
UBPC Paraná	149	14
Sub Total	2383	321
Granja Viet Nam	146	26
Granja Camilo Cienfuegos	89	13
Granja Che Guevara	68	13
Granja Desembarco Granma	71	10
Sub Total	374	62
CPA Jesús Menéndez	156	30
CPA 26 de Julio	77	13
CPA Abel Santamaría	54	6
CPA Afelio Caballero	80	1
CPA Romárico Cordero	67	9
CPA José A. Echeverría	102	13
CPA Congreso Campesino	52	6

Sub Total	588	78
TOTAL GENERAL	3345	461

En las UPC existen 32 Brigadas Integrales de Producción Cañera (BIPC) integradas por 2210 trabajadores, de ellas 4 se encuentran en la primera fase de organización y cuentan con 104 integrantes y 28 en la segunda fase con 2108 trabajadores.

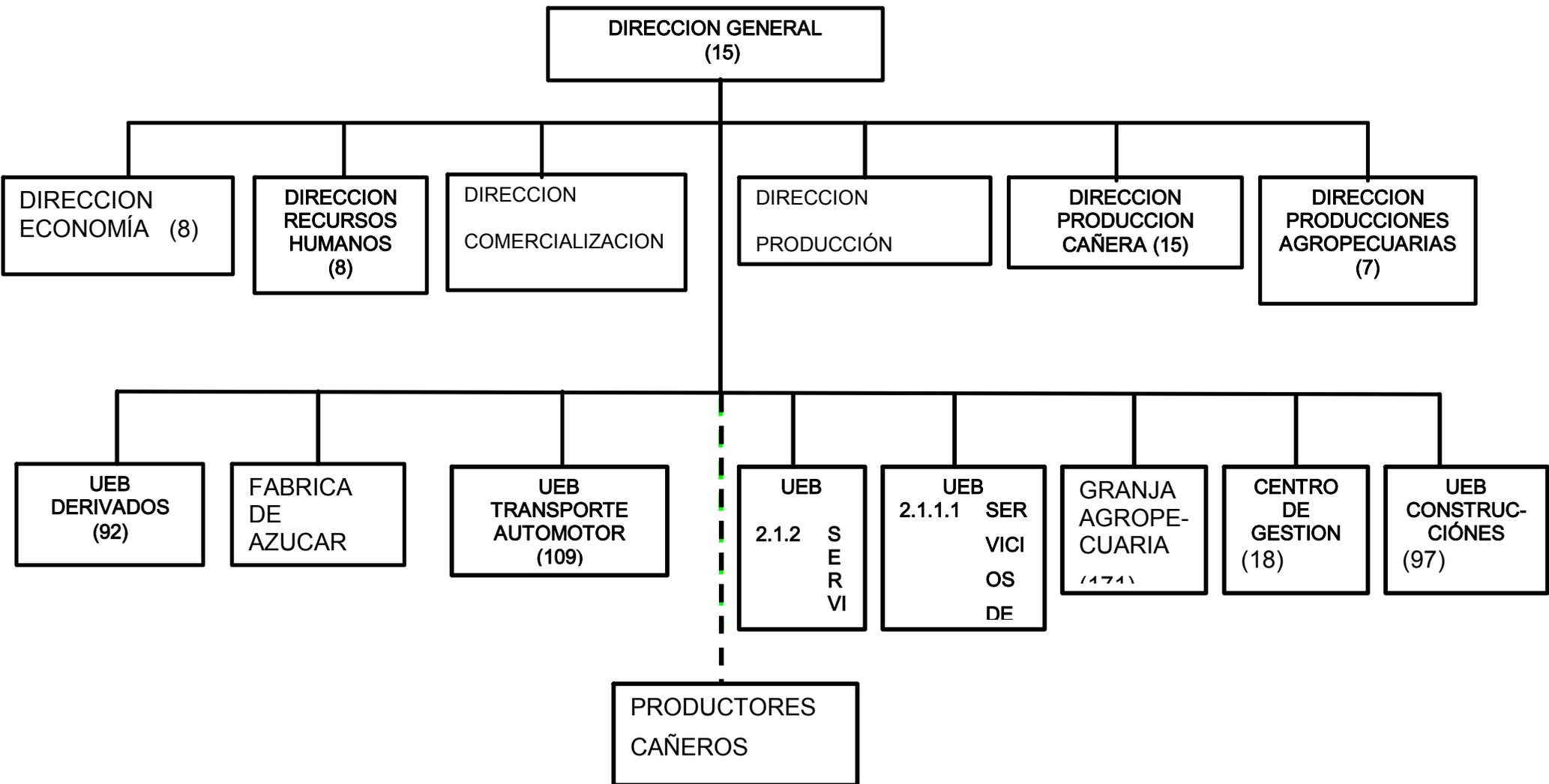
DESTINO DE LAS PRINCIPALES PRODUCCIONES Y SERVICIOS

No .	PRODUCTOS	U/M	COSTO	PRECIO	MERCADO
	Azúcar Crudo Base 96	T/M	716.87	720.40	Exportación y Economía Interna
2.	Cachaza	T/M	1.80	2.00	Productores cañeros
3.	Electricidad	KWH	0.03	0.06	Organización Básica Eléctrica del MINBAS
4	Piezas de fundición	KG	1.09	1.25	Empresas del MINAZ de la Provincia y otros organismos.
5.	Partes y piezas de repuestos y equipos Industriales	KG	0.85	1.50	Empresas del MINAZ de la Provincia y otros organismos.
6.	Alcohol fino	HL	24.09	30.70	Exportación y Economía Interna
7.	Alcohol técnico A	HL	23.93	30.40	Exportación y Economía Interna
8.	Alcohol Técnico B	HL	23.29	29.75	Exportación y Economía Interna
10.	Alcohol aguardiente	HL	19.22	24.00	Tecnoazúcar
11.	Alcohol F-5	HL	23.69	27.75	Economía Interna
12.	Dióxido de Carbono (CO2)	TM	147.94	190.97	Gases Industriales
13.	Levadura sacharomice	TM	2.61	46.80	Varios
14.	Ron Coloso	Cajas	2.23	4.80	EMBELI y Empresas de Comercio
15	Ron Siboney Carta Blanca	Cajas	8.22	15.00	Venta en divisas en fronteras
16	Ron Siboney Carta Oro	Cajas	7.22	16.80	Venta en divisas en fronteras

17	Ron Siboney Añejo	Cajas	3.53	19.80	Venta en divisas en fronteras
18	Ron Corsario Palma	Cajas	9.45	12.00	Venta en divisas en fronteras
19	Semilla Registrada	TM	39.20	50.75	Productores cañeros
20	Mosca Lipsofaga	MU	8.50	34.50	Productores cañeros
21	Nematicidas	Lts	4.24	4.24	Productores cañeros
24	Construcción de viviendas	Uno	Variable	Variable	UMIV
25	Reparación y mto. de la vivienda.	Uno	Variable	Variable	UMIV
28	Proyectos	Uno	Variable	Costo + 10 %	Productores cañeros
29	Levantamiento topográfico	Km.	Variable	Costo + 10 %	Productores cañeros y terceros
31	Alquiler de equipos agrícolas	Hora	Según tarifa	3.42	Productores cañeros
33	Alquiler de equipos de transporte automotor	Hora	Costo variable	Según tarifa	Libre

Anexo # 4

ORGANIGRAMA EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS



ANEXO # 5

ESTADO DE SITUACION CIERRE AÑO PARA [Diciembre/2005]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	SUB-TOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS	0	0	0
2	ACTIVO CIRCULANTE	0	0	0
3	EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	0	389359	0
4	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102+103)	0	0	0
5	TARJETA MAGNETICA EN CAJA (106+107)	0	0	0
6	EFFECTIVO EN BANCO MN (110+117)	0	1844214	0
7	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112+115+116)	0	3353	0
8	EFFECTIVO EN BANCO EN EL EXT(113)	0	0	0
9	EFFECTIVO EN BANCO/PROD. CAÑEROS (114)	0	155710	0
10	EFFECTIVO EN BANCO INVERS. MAT. (119)	0	0	0
11	INVERS. CORTO PLAZO (120)	0	0	0
12	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	2336732	0	0
13	MENOS:	0	0	0
14	EFFECTOS/ COBRAR DESCONTADOS(365 A 367)	0	2336732	0
15	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO MN (135)	1086420	0	0
16	CTAS/COBRAR CORTO PLAZO MLC (136)	0	0	0
17	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	971	0	0
18	PAGOS POR COBRAR A TERCEROS (140)	0	0	0
19	PARTIC DE REASEG POR SINIESTRO (141)	95175	0	0
20	PRESTAMOS Y OTRAS OP CPLAZO (142)	0	0	0
21	PAGOS ANTIC SUM (146+147+148)	27680	0	0
25	MENOS:	0	0	0
26	PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	0	1210246	0
27	PAGOS ANTIC. INVERSIONES (150+151)	0	0	0
28	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	0	0	0
29	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	0	4527856	0
30	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
31	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	0	70335	0
32	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173+174+182)	0	0	0
33	DIVIDENDOS Y PARTIC POR COBRAR (181)	0	0	0
34	INVENTARIOS (183 A 208)	1814494	0	0
35	MENOS: DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
36	MENOS: DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	1814494	0
37	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	0	306185	0
38	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	0	0	12658484
39	ACTIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
40	EFEC.CTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
41	PRESTAMOS CONCEDIDOS (221)	0	0	0
42	PRESTAMOS A PRODUCTORES (222+223)	0	0	0
43	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
44	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	0	0	0

45	ACTIVO FIJO	0	0	0
46	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	39048715	0	0
47	MENOS:	0	0	0
48	DEPRECIACION DE A F T (375+376)	8559616	30489099	0
49	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	0	0
50	MENOS AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	17880	1411	0
51	AFT EN EJE C O INV. MAT. (265+266)	0	4222148	0
52	EQUIP/INST.Y MAT/PROC.INV. (280+281)	0	251727	0
53	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	0	0	34964385
54	ACTIVO DIFERIDO	0	0	0
55	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 309)	0	0	0
56	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 311)	0	0	0
57	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	0
58	OTROS ACTIVOS	0	0	0
59	PERDIDAS EN INVESTIGACION (330+331)	0	0	0
60	FALTANTES EN INVESTIGACION (332+333)	0	0	0
61	CTAS/COB. DIV./OP. CTES.(340 A 342)	0	1164074	0
62	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (344 A 345)	0	15574439	0
63	EFFECTOS POR COBRAR EN LITIGIO (346)	0	0	0
64	CUENTAS POR COBRAR EN LITIGIO (347)	0	0	0
65	EFFECTOS POR COBRAR PROTESTADOS (348)	0	0	0
66	CTAS POR COBRAR PROC JUDICIAL (349)	0	0	0
67	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
68	DEPOSITOS Y FIANZAS (354)	0	0	0
69	PAGO A CUENTA DE UTILIDADES (356)	0	0	0
70	TOTAL OTROS ACTIVOS	0	0	26601645
71	TOTAL DE ACTIVO	0	0	74224514
72	PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	0
73	PASIVO CIRCULANTE	0	0	0
74	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (401 A 406)	0	0	0
75	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	0	501310	0
76	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	0	729449	0
77	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0
78	COBROS POR CTAS DE TERCEROS (416)	0	0	0
79	CTAS EN PARTICIPACION (418)	0	0	0
80	CTAS/PAGAR AFT (421 A 422)	0	0	0
81	CTAS/PAGAR INV. MAT. MN. (425+426)	0	0	0
82	COBROS ANTICIPADOS (430+431+432)	0	4908	0
83	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
84	OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	0	66911	0
85	DOCUM. PREP. INVERS. (441)	0	0	0
86	OBLIG. ORGANIZ. SUPERIOR (450)	0	0	0
87	NOMINAS POR PAGAR (455)	0	349068	0
88	RETENCIONES POR PAGAR (460)	0	56866	0
89	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470+471+474)	0	1188100	0
90	PREST. REC. PAGO UTILIDADES (475)	0	0	0
91	PRESTAMOS REC. PROD AGRICOLAS-MN (476)	0	0	0
92	PRESTAMOS ACIVIDAD FORESTAL (477)	0	0	0
93	PRESTAMOS RECIB PARA REPARACIONES (478)	0	0	0
94	PRESTAMOS CARTA DE CREDITO MLC (479)	0	0	0
95	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	0	78025	0

96	PROVISIONES CTAS POR COBRAR (490)	0	0	0
97	PROVISION REP. GRALES (491)	0	721576	0
98	PROVISION PARA VACACIONES (492)	0	352522	0
99	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	0	71250	0
100	PROVISION PARA INVERSION. (494)	0	5398503	0
101	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	0	0	9518489
102	PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
103	EFFECTOS PAGAR L / P (510+511)	0	0	0
104	CTAS POR PAGAR L / P (515+516+517+518)	0	0	0
105	PRESTAMOS POR PAGAR L / P (520+521)	0	0	0
106	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (522)	0	0	0
107	MORATORIA PRESTAMO A PRODUCT (524)	0	0	0
108	OBLIG LARGO PLAZO MN (525)	0	0	0
109	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)	0	0	0
110	INTER BANCAR P/PAGAR PROD CAÑ(527)	0	5992500	0
111	ING RECIB POR PAGAR PROD (528)	0	1134139	0
112	OTRAS PROVISIONES A LP (533)	0	0	0
113	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	31797582
114	PASIVO DIFERIDO	0	0	0
115	INGRESOS DIFERIDOS (545)	0	0	0
116	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)	0	0	0
117	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0	0	0
118	OTROS PASIVOS	0	0	0
119	SOBRANTES EN INVESTG. (555)	0	0	0
120	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)	0	0	0
121	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)	0	34828	0
122	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566+567)	0	0	0
123	CTAS PAGAR ENTRE UNIDADES-PASIVO (568)	0	0	0
124	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)	0	177	0
125	INGRESOS PERIODOS FUTUROS (570)	0	0	0
126	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)	0	0	0
127	TOTAL OTROS PASIVOS	0	0	35005
128	TOTAL DE PASIVO	0	0	41351076
129	PATRIMONIO	0	0	0
130	INVERSION ESTATAL (600)	0	38290416	0
131	RECURSOS REC INV MAT (619)	0	0	0
132	DONACIONES RECIBIDAS (620+621)	0	0	0
133	MENOS: DONAC RECIB ENTREGADAS (626+627)	0	0	0
134	UTILIDADES RETENIDAS (630)	0	0	0
135	MENOS PERDIDAS (640)	0	7035731	0
136	RESERVAS PATRIMONIALES (645)	0	118752	0
137	TOTAL DE PATRIMONIO	0	0	31373438
138	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	72724514

ESTADO DE SITUACION PARA [Diciembre/2006]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	SUB-TOTAL	TOTAL
------	----------	---------	-----------	-------

1	ACTIVOS	0	0	0
2	ACTIVO CIRCULANTE	0	0	0
3	EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	0	32928	0
4	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102+103)	0	0	0
6	TARJETA MAGNETICA EN CAJA MN (106+107)	0	53631	0
7	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	0	448546	0
8	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112)	0	1137	0
9	EFFECTIVO EN BANCO- OFIC EXT (113)	0	0	0
10	EFFECT EN BANCO PROD (114)	0	0	0
11	EFFECT. DEPOS. EN MLC -CASA FIN. (115)	0	0	0
12	EFFECT EN BANCO DIP VENEZUELA (117)	0	528007	0
13	EFFECTIVO EN BANCO INV MAT(119)	0	0	0
14	INVERS. CORTO PLAZO O TEMPORALES (120)	0	0	0
15	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	3839010	0	0
16	MENOS:	0	0	0
17	EFFECTOS/ COBRAR DESCOTADOS(365 A 367)	0	3839010	0
18	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO (135)	1550222	0	0
19	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (136)	6394	0	0
20	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	0	1556616	0
22	PAGOS POR CUENTAS A TERCEROS (140)	0	0	0
23	PARTIC REASUG POR SINIESTR (141)	0	0	0
24	PREST Y OTRAS OERACIONES (142)	0	0	0
25	PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146+147+148)	0	48389	0
26	PAGOS ANTICPROC INVERSIONISTA (150+151)	0	0	0
27	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	0	2904	0
28	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	0	4851750	0
29	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
30	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	0	92942	0
31	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173+174)	0	0	0
32	INVENTARIOS (189 A 208+183+184+185)	1756060	0	0
33	MENOS:	0	0	0
34	DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
35	MENOS:	0	0	0
36	DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	1756060	0
37	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	0	1288396	0
38	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	0	0	14500316
39	ACTIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
40	EFFECT.CTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
41	PRESTAMOS CONCEDIDOS(221)	0	0	0
42	PRESTAMOS A PRODUCTORES(222+223)	0	32477088	0
43	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
44	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	0	0	32477088
45	ACTIVO FIJO	0	0	0
46	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	30707494	0	0
47	MENOS:	0	0	0
48	DEPRECIACION DE A F T (375+376)	6029230	24678264	0
49	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	0	0
50	MENOS:	0	0	0
51	AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	19291	0	0
52	AFT EN EJEC O INV. MAT. (265+266)	0	7249973	0
53	EQUIP. /INST.Y MAT./PROC.INV. (280+281)	0	108875	0

54	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	0	0	32037112
55	ACTIVO DIFERIDO	0	0	0
56	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 309)	0	1598126	0
57	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 312)	0	0	0
58	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	1598126
59	OTROS ACTIVOS	0	0	0
60	PERDIDAS EN INVEST. (330 ,331)	0	74284	0
61	FALTANTES EN INV (332,333)	0	0	0
64	CTAS/COB. DIV. /OP. CTES .(340 Y 342)	0	2136797	0
65	RELAC FINANC ENTRE UNIDADES-ACTIVO (341)	0	0	0
66	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (344+345)	0	0	0
67	EFECTOS Y CUENTAS /COBRAR EN LIT(346+347)	0	0	0
68	EFECTOS Y CUENTAS POR COBRAR PROTEST (348+349)	0	0	0
69	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
70	DEPOSITOS Y FIANZAS (354)	0	22554	0
71	PAGO A CUENTA DE UTILIDADES(356)	0	0	0
73	TOTAL OTROS ACTIVOS	0	0	2233635
74	TOTAL DE ACTIVO	0	0	82846276
75	PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	0
76	PASIVO CIRCULANTE	0	0	0
77	EFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (401A 406)	0	0	0
78	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	0	778372	0
79	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	0	724383	0
80	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0
81	CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS(416)	0	0	0
82	CUENTAS EN PARTICIPACION(418)	0	0	0
83	CUENTAS POR PAGAR AFT (421+422)	0	42732	0
84	CUENTAS POR PAGAR INV MAT(425+426)	0	0	0
85	COBROS ANTICIPADOS (430)	0	43545	0
95	COBROS ANT DIP VEMNEZUELA (431+432)	0	507497	0
96	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
97	OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	0	384975	0
98	DOCUMENTACION PREP PARA INV (441)	0	0	0
99	OBLIG CON LA ORG SUPERIOR (450)	0	0	0
100	NOMINAS POR PAGAR (455)	0	417386	0
101	RETENCIONES POR PAGAR (460)	0	67551	0
102	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	0	1188100	0
103	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	0	2900000	0
104	PRESTAMOS RECIBIDOS MLC (474)	0	0	0
105	PREST RECIB-PAGO CON UTIL-MN (475)	0	0	0
106	PREST REC-PROD AGROP-MN (476)	0	0	0
107	PRESTAMOS ACTIVIDAD FORESTAL MN (477)	0	0	0
108	PRESTAMOS PARA REPAR(478)	0	8283700	0
109	PRESTAM CARTA DE CREDITO MLC(479)	0	0	0
110	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	0	112676	0
112	PROV CTAS INCOBRAB (490)	0	0	0
113	PROVISION REP. GRALES (491)	0	467207	0
114	PROVISION PARA VACACIONES (492)	0	397649	0
115	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	0	38094	0
116	PROVISION PARA INVERSION. (494)	0	5276459	0

117	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	0	0	21630326
118	PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
119	EFFECTOS PAGAR L / P MN (510)	0	0	0
120	EFFECTOS PAGAR L / P USD (511)	0	0	0
121	EFFECTOS PAGAR L / P CUC (512)	0	0	0
122	CUENTAS POR PAGAR A LP(515)	0	0	0
123	CTAS POR PAGAR LP DIP VENEZ MN (517+518)	0	0	0
140	PRESTAMOS RECIBIR A L P (520+521)	0	0	0
142	CUENTAS POR PAGAR PROV EXT	0	0	0
143	PRESTAMOS PARA PROD CAÑEROS(522)	0	0	0
144	MORATORIA Y PREST BANC RENEG(523)	0	0	0
145	OBLIGACIONES A LP(525)	0	32304487	0
146	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)	0	0	0
147	INTERESES BANC POR PAGAR PROD(527)	0	600154	0
148	MORATORIA PREST PROD (524)	0	0	0
149	INGRESOS POR PAGAR PROD(528)	0	0	0
150	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (530)	0	0	0
151	OTRAS PROVISIONES LP (533)	0	0	0
152	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	32904641
153	PASIVO DIFERIDO	0	0	0
154	INGRESOS DIFERIDOS (545)	0	0	0
155	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)	0	0	0
156	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0	0	0
157	OTROS PASIVOS	0	0	0
158	SOBRANTES EN INVESTIGACION (555)	0	61351	0
159	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)	0	0	0
160	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)	0	7899	0
161	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566)	0	0	0
162	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (567)	0	0	0
163	RELAC. FINANC. UNID PASIVO (568)	0	0	0
164	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)	0	177	0
165	INGRESOS PERIODOS FUT. (570)	0	0	0
166	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)	0	0	0
167	TOTAL OTROS PASIVOS	0	0	69427
168	TOTAL DE PASIVO	0	0	54604394
169	PATRIMONIO	0	0	0
170	INVERSION ESTATAL (600)	0	34762169	0
171	DONACIONES RECIBIDAS (620)	0	0	0
172	MENOS:DONACIONES RECIB ENTREG.(626+627)	0	0	0
173	RECURSOS REC INV MAT (619)	0	0	0
175	UTILIDADES RETENIDAS (630)	0	0	0
176	SUBSIDIO RECIBIDO (635)	0	0	0
177	PERDIDAS (640)	0	6569910	0
178	RESERVAS PATRIMONIALES (645)	0	0	0
179	UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	0	49623	0
180	TOTAL DE PATRIMONIO	0	0	28241883
181	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	82846276

ESTADO DE SITUACION PARA [Diciembre/2007]

CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	SUB-TOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS	0	0	0
2	ACTIVO CIRCULANTE	0	0	0
3	EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	0	136745	0
4	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102+103)	0	228	0
6	TARJETA MAGNETICA EN CAJA MN (106+107)	0	0	0
7	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	0	1315675	0
8	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112)	0	10347	0
9	EFFECTIVO EN BANCO- OFIC EXT (113)	0	0	0
10	EFFECT EN BANCO PROD (114)	0	0	0
11	EFFECT. DEPOS. EN MLC -CASA FIN. (115)	0	0	0
12	EFEEN BANCO DIP VENEZUELA (117)	0	0	0
13	EFFECTIVO EN BANCO INV MAT(119)	0	0	0
14	INVERS. CORTO PLAZO O TEMPORALES (120)	0	0	0
15	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	91050	0	0
16	MENOS:	0	0	0
17	EFFECTOS/ COBRAR DESCONTADOS(365 A 367)	0	91050	0
18	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO (135)	1926594	0	0
19	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (136) 137	340	0	0
20	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	0	1926934	0
22	PAGOS POR CUENTAS A TERCEROS (140)	0	0	0
23	PARTIC REASUG POR SINIESTR (141)	0	6103	0
24	PREST Y OTRAS OERACIONES (142)	0	0	0
25	PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146+147+148)	0	141963	0
26	PAGOS ANTICPROC INVERSIONISTA (150+151)	0	0	0
27	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	0	16	0
28	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	0	704566	0
29	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
30	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	0	32609	0
31	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173+174)	0	0	0
32	INVENTARIOS (189 A 208+183+184+185)	1781736	0	0
33	MENOS:	0	0	0
34	DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
35	MENOS:	0	0	0
36	DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	1781736	0
37	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	0	3948090	0
38	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	0	0	10096062
39	ACTIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
40	EFEENCTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
41	PRESTAMOS CONCEDIDOS(221)	0	0	0
42	PRESTAMOS A PRODUCTORES(222+223) 225	0	46554390	0
43	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
44	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	0	0	46554390
45	ACTIVO FIJO	0	0	0
46	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	23938422	0	0
47	MENOS:	0	0	0
48	DEPRECIACION DE A F T (375+376)	6049671	17888751	0

49	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	0	0
50	MENOS:	0	0	0
51	AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	19291	0	0
52	AFT EN EJEC O INV. MAT. (265+266)	0	13282138	0
53	EQUIP. /INST.Y MAT./PROC.INV. (280+281)	0	96870	0
54	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	0	0	31267758
55	ACTIVO DIFERIDO	0	0	0
56	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 309)	0	3247955	0
57	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 312)	0	81459	0
58	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	3329414
59	OTROS ACTIVOS	0	0	0
60	PERDIDAS EN INVEST. (330 ,331)	0	132428	0
61	FALTANTES EN INV (332,333)	0	0	0
64	CTAS/COB. DIV. /OP. CTES .(340 Y 342)	0	1834791	0
65	RELAC FINANC ENTRE UNIDADES-ACTIVO (341)	0	0	0
66	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (344+345)	0	0	0
67	EFFECTOS Y CUENTAS /COBRAR EN LIT(346+347) 368	0	129531	0
68	EFFECTOS Y CUENTAS POR COBRAR PROTEST (348+349)	0	0	0
69	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
70	DEPOSITOS Y FIANZAS (354)	0	23793	0
71	PAGO A CUENTA DE UTILIDADES(356)	0	0	0
73	TOTAL OTROS ACTIVOS	0	0	2120543
74	TOTAL DE ACTIVO	0	0	93368166
75	PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	0
76	PASIVO CIRCULANTE	0	0	0
77	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (401A 406)	0	266141	0
78	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	0	1468181	0
79	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	0	189700	0
80	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0
81	CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS(416)	0	0	0
82	CUENTAS EN PARTICIPACION(418)	0	0	0
83	CUENTAS POR PAGAR AFT (421+422)	0	0	0
84	CUENTAS POR PAGAR INV MAT(425+426)	0	0	0
85	COBROS ANTICIPADOS (430)	0	1355898	0
95	COBROS ANT DIP VEMNEZUELA (431+432) 430	0	507497	0
96	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
97	OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	0	370240	0
98	DOCUMENTACION PREP PARA INV (441)	0	0	0
99	OBLIG CON LA ORG SUPERIOR (450)	0	0	0
100	NOMINAS POR PAGAR (455)	0	481748	0
101	RETENCIONES POR PAGAR (460)	0	90396	0
102	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	0	1188100	0
103	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	0	7351500	0
104	PRESTAMOS RECIBIDOS MLC (474)	0	0	0
105	PREST RECIB-PAGO CON UTIL-MN (475)	0	0	0
106	PREST REC-PROD AGROP-MN (476)	0	0	0
107	PRESTAMOS ACTIVIDAD FORESTAL MN (477)	0	0	0
108	PRESTAMOS PARA REPAR(478) 525	0	11118300	0

109	PRESTAM CARTA DE CREDITO MLC(479)		0	0	0
110	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)		0	2188147	0
112	PROV CTAS INCOBRAB (490)		0	0	0
113	PROVISION REP. GRALES (491)		0	32609	0
114	PROVISION PARA VACACIONES (492)		0	416141	0
115	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)		0	54786	0
116	PROVISION PARA INVERSION. (494)		0	5134143	0
117	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE		0	0	32213526
118	PASIVO A LARGO PLAZO		0	0	0
119	EFFECTOS PAGAR L / P MN (510)		0	0	0
120	EFFECTOS PAGAR L / P USD (511)		0	0	0
121	EFFECTOS PAGAR L / P CUC (512)		0	0	0
122	CUENTAS POR PAGAR A LP(515)		0	0	0
123	CTAS POR PAGAR LP DIP VENEZ MN (517+518)		0	0	0
140	PRESTAMOS RECIBIR A L P (520+521)	525	0	1870908	0
142	CUENTAS POR PAGAR PROV EXT		0	0	0
143	PRESTAMOS PARA PROD CAÑEROS(522)		0	0	0
144	MORATORIA Y PREST BANC RENEG(523)		0	0	0
145	OBLIGACIONES A LP(525)		0	48826420	0
146	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)		0	0	0
147	INTERESES BANC POR PAGAR PROD(527)		0	800044	0
148	MORATORIA PREST PROD (524)		0	0	0
149	INGRESOS POR PAGAR PROD(528)		0	0	0
150	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (530)		0	0	0
151	OTRAS PROVICIONES LP (533)		0	0	0
152	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		0	0	51497372
153	PASIVO DIFERIDO		0	0	0
154	INGRESOS DIFERIDOS (545)		0	0	0
155	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)		0	0	0
156	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS		0	0	0
157	OTROS PASIVOS		0	0	0
158	SOBRANTES EN INVESTIGACION (555)		0	620335	0
159	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)		0	0	0
160	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)		0	12485	0
161	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566)		0	0	0
162	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (567)		0	0	0
163	RELAC. FINANC. UNID PASIVO (568)		0	0	0
164	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)		0	193	0
165	INGRESOS PERIODOS FUT. (570)		0	0	0
166	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)		0	0	0
167	TOTAL OTROS PASIVOS		0	0	633014
168	TOTAL DE PASIVO		0	0	84343912
169	PATRIMONIO		0	0	0
170	INVERSION ESTATAL (600)		0	26468883	0
171	DONACIONES RECIBIDAS (620)		0	0	0
172	MENOS:DONACIONES RECIB ENTREG.(626+627)		0	0	0
173	RECURSOS REC INV MAT (619)		0	0	0
175	UTILIDADES RETENIDAS (630)		0	0	0
176	SUBSIDIO RECIBIDO (635)		0	0	0
177	PERDIDAS (640)		0	6935653	0
178	RESERVAS PATRIMONIALES (645)		0	2481	0

179	UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	0	-10511456	0
180	TOTAL DE PATRIMONIO	0	0	9024255
181	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	93368166

ESTADO DE SITUACION PARA [Diciembre/2008]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	SUB-TOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS	0	0	0
2	ACTIVO CIRCULANTE	0	0	0
3	EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	0	55181	0
4	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102+103)	0	0	0
6	TARJETA MAGNETICA EN CAJA MN (106+107)	0	0	0
7	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	0	869567	0
8	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112)	0	15879	0
9	EFFECTIVO EN BANCO- OFIC EXT (113)	0	0	0
10	EFFECT EN BANCO PROD (114)	0	0	0
11	EFFECT. DEPOS. EN MLC -CASA FIN. (115)	0	0	0
12	EFEC EN BANCO DIP VENEZUELA (117)	0	0	0
13	EFFECTIVO EN BANCO INV MAT(119)	0	0	0
14	INVERS. CORTO PLAZO O TEMPORALES (120)	0	0	0
15	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	252797	0	0
16	MENOS:	0	0	0
17	EFFECTOS/ COBRAR DESCONTADOS(365 A 367)	0	252797	0
18	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO (135)	1911777	0	0
19	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (136)	0	0	0
20	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	6	1911783	0
22	PAGOS POR CUENTAS A TERCEROS (140)	0	0	0
23	PARTIC REASUG POR SINIESTR (141)	0	0	0
24	PREST Y OTRAS OERACIONES (142)	0	0	0
25	PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146+147+148)	0	156876	0
26	PAGOS ANTICPROC INVERSIONISTA (150+151)	0	0	0
27	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	0	0	0
28	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	0	899001	0
29	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
30	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	0	1098693	0
31	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173+174)	0	0	0
32	INVENTARIOS (189 A 208+183+184+185)	3698004	0	0
33	MENOS:	0	0	0
34	DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
35	MENOS:	0	0	0
36	DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	3698004	0
37	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	0	6054390	0
38	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	0	0	15012172
39	ACTIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
40	EFEC.CTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
41	PRESTAMOS CONCEDIDOS(221)	0	0	0
42	PRESTAMOS A PRODUCTORES(222+223)	0	21443049	0

43	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
44	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	0	0	21443049
45	ACTIVO FIJO	0	0	0
46	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	18095301	0	0
47	MENOS:	0	0	0
48	DEPRECIACION DE A F T (375+376)	5401360	12693941	0
49	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	0	0
50	MENOS:	0	0	0
51	AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	19291	0	0
52	AFT EN EJEC O INV. MAT. (265+266)	0	16342952	0
53	EQUIP. /INST.Y MAT./PROC.INV. (280+281)	0	96870	0
54	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	0	0	29133763
55	ACTIVO DIFERIDO	0	0	0
56	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 309)	0	3982092	0
57	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 312)	0	0	0
58	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0	0	3982092
59	OTROS ACTIVOS	0	0	0
60	PERDIDAS EN INVEST. (330 ,331)	0	152375	0
61	FALTANTES EN INV (332,333)	0	0	0
64	CTAS/COB. DIV. /OP. CTES .(340 Y 342)	0	1515738	0
65	RELAC FINANC ENTRE UNIDADES-ACTIVO (341)	0	0	0
66	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (344+345)	0	0	0
67	EFFECTOS Y CUENTAS /COBRAR EN LIT(346+347)	0	0	0
68	EFFECTOS Y CUENTAS POR COBRAR PROTEST (348+349)	0	0	0
69	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
70	DEPOSITOS Y FIANZAS (354)	0	0	0
71	PAGO A CUENTA DE UTILIDADES(356)	0	0	0
73	TOTAL OTROS ACTIVOS	0	0	1668113
74	TOTAL DE ACTIVO	0	0	71239189
75	PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	0
76	PASIVO CIRCULANTE	0	0	0
77	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (401A 406)	0	0	0
78	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	0	925087	0
79	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	0	16123	0
80	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0
81	CUENTAS POR COBRAR DE TERCEROS(416)	0	0	0
82	CUENTAS EN PARTICIPACION(418)	0	0	0
83	CUENTAS POR PAGAR AFT (421+422)	0	0	0
84	CUENTAS POR PAGAR INV MAT(425+426)	0	1133011	0
85	COBROS ANTICIPADOS (430)	0	10037	0
95	COBROS ANT DIP VEMNEZUELA (431+432)	0	507497	0
96	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
97	OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	0	613864	0
98	DOCUMENTACION PREP PARA INV (441)	0	0	0
99	OBLIG CON LA ORG SUPERIOR (450)	0	0	0
100	NOMINAS POR PAGAR (455)	0	543727	0
101	RETENCIONES POR PAGAR (460)	0	113280	0
102	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	0	19162476	0
103	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	0	7330142	0

104	PRESTAMOS RECIBIDOS MLC (474)	0	0	0
105	PREST RECIB-PAGO CON UTIL-MN (475)	0	0	0
106	PREST REC-PROD AGROP-MN (476)	0	0	0
107	PRESTAMOS ACTIVIDAD FORESTAL MN (477)	0	0	0
108	PRESTAMOS PARA REPAR(478)	0	5500000	0
109	PRESTAM CARTA DE CREDITO MLC(479)	0	0	0
110	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	0	244297	0
112	PROV CTAS INCOBRAB (490)	0	0	0
113	PROVISION REP. GRALES (491)	0	48808	0
114	PROVISION PARA VACACIONES (492)	0	570823	0
115	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	0	3058499	0
116	PROVISION PARA INVERSION. (494)	0	5704807	0
117	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	0	0	45482480
118	PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	0
119	EFFECTOS PAGAR L / P MN (510)	0	1610567	0
120	EFFECTOS PAGAR L / P USD (511)	0	0	0
121	EFFECTOS PAGAR L / P CUC (512)	0	0	0
122	CUENTAS POR PAGAR A LP(515)	0	0	0
123	CTAS POR PAGAR LP DIP VENEZ MN (517+518)	0	0	0
140	PRESTAMOS RECIBIR A L P (520+521)	0	1870908	0
142	CUENTAS POR PAGAR PROV EXT	0	0	0
143	PRESTAMOS PARA PROD CAÑEROS(522)	0	0	0
144	MORATORIA Y PREST BANC RENEG(523)	0	0	0
145	OBLIGACIONES A LP(525)	0	27173881	0
146	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)	0	0	0
147	INTERESES BANC POR PAGAR PROD(527)	0	0	0
148	MORATORIA PREST PROD (524)	0	0	0
149	INGRESOS POR PAGAR PROD(528)	0	0	0
150	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (530)	0	0	0
151	OTRAS PROVICIONES LP (533)	0	0	0
152	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	0	0	30655356
153	PASIVO DIFERIDO	0	0	0
154	INGRESOS DIFERIDOS (545)	0	0	0
155	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)	0	0	0
156	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0	0	0
157	OTROS PASIVOS	0	0	0
158	SOBRANTES EN INVESTIGACION (555)	0	0	0
159	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)	0	0	0
160	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)	0	39703	0
161	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566)	0	0	0
162	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (567)	0	0	0
163	RELAC. FINANC. UNID PASIVO (568)	0	0	0
164	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)	0	683	0
165	INGRESOS PERIODOS FUT. (570)	0	0	0
166	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)	0	0	0
167	TOTAL OTROS PASIVOS	0	0	40386
168	TOTAL DE PASIVO	0	0	76178222
169	PATRIMONIO	0	0	0
170	INVERSION ESTATAL (600)	0	24484693	0
171	DONACIONES RECIBIDAS (620)	0	0	0
172	MENOS:DONACIONES RECIB ENTREG.(626+627)	0	0	0

173	RECURSOS REC INV MAT (619)	0	0	0
175	UTILIDADES RETENIDAS (630)	0	0	0
176	SUBSIDIO RECIBIDO (635)	0	0	0
177	PERDIDAS (640)	0	18404433	0
178	RESERVAS PATRIMONIALES (645)	0	2481	0
179	UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	0	-11021774	0
180	TOTAL DE PATRIMONIO	0	0	-4939033
181	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	0	0	71239189

ESTADO DE RESULTADOS PARA [Diciembre/2006]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
1	VENTAS (900 A 915)	6256345	0
8	DE ELLAS ING OPERAC TPTE (901)	0	0
11	MAS: SUBVENCIONES (916 A 919)	0	6256345
14	MENOS: DEV OLUCION Y REBAJA DE VENTAS (800)	0	0
15	MENOS: IMPUESTO POR VENTAS (805+806)	0	601837
21	VENTAS NETAS	0	5654508
29	COSTO DE VENTA	5352502	5352502
30	DE ELLOS GASTOS OPNES DE TPTE	0	0
31	UTILIDAD O PERD BRUTA EN VENTAS	0	302006
32	MENOS GASTOS DIST Y VENTAS (819)	0	20327
33	UTILID O PERD NETA EN VENTAS	0	281679
45	MENOS: PERD POR MUERTE ANIMAL (84505)	522	0
46	PERD EN COSECHA (84506)	0	0
47	EXCESO DE GASTOS EN INV MAT C/M PROPIOS (847)	0	0
48	EXCESO GASTOS ACT PECUARIAS (848)	153749	154270
50	UTILIDAD O PERDIDA ACT FUNDAMENTAL	0	127409
51	MENOS GASTOS GRLES DE ADMINISTRACION (822)	0	3661
52	UTILIDAD O PERDIDA EN OPERACIONES	0	123748
53	MENOS GASTOS FINANCIEROS	206939	0
67	GASTOS POR FALT DE BIENES	1954	0
68	GASTOS POR FALT INVERS MAT (8	0	0
69	GASTOS /DESASTRES NATUR	0	0
70	GASTOS AÑOS ANTERIORES)855)	0	0
71	OTROS GASTOS (865+838)	512931	0
72	DE ELLOS: COMEDORES Y CAFETERIAS (86501)	331833	0
74	GASTOS POR SERV COMUNID Y BATEYES (866)	309395	0
75	FCAS Y EQ PARALIZADOS TOTAL O PARCIAL (867)	3395303	0
76	GASTOS AJENOS ACTIV FUNDAMENTAL(868)	52169	4478692
77	MAS INGRESOS FINANCIEROS(920+921)	90	0
78	FINANC CENTRALES DESACTIVADOS (922)	91403	0
81	FINANCIAMIENTO FABRICAS PARALIZADAS	3389200	0

89	INGRESO POR SOB DE BIENES(930)	11827	0
91	INGRESO AÑOS ANTERIORES (940)	0	0
92	OTROS INGRESOS (950+952)	532026	0
93	DE ELLOS: COMEDORES Y CAFETERIA (95001)	354047	0
95	ING POR SERV COMUNIDADES Y BATEYES (951)	372700	4397245
96	UTILIDAD O PERD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO	0	49623

ESTADO DE RESULTADOS PARA [Diciembre/2007]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
1	VENTAS (900 A 915)	8615483	0
8	DE ELLAS ING OPERAC TPTE (901)	0	0
11	MAS: SUBVENCIONES (916 A 919)	0	8615483
14	MENOS: DEV OLUCION Y REBAJA DE VENTAS (800)	0	42812
15	MENOS: IMPUESTO POR VENTAS (805+806)	0	481284
21	VENTAS NETAS	0	8091387
29	COSTO DE VENTA	14167241	14167241
30	DE ELLOS GASTOS OPNES DE TPTE	0	0
31	UTILIDAD O PERD BRUTA EN VENTAS	0	-6075854
32	MENOS GASTOS DIST Y VENTAS (819)	0	10244
33	UTILID O PERD NETA EN VENTAS	0	-6086098
45	MENOS: PERD POR MUERTE ANIMAL (84505)	28611	0
46	PERD EN COSECHA (84506)	0	0
47	EXCESO DE GASTOS EN INV MAT C/M PROPIOS (847)	0	0
48	EXCESO GASTOS ACT PECUARIAS (848)	0	28611
50	UTILIDAD O PERDIDA ACT FUNDAMENTAL	0	-6114709
51	MENOS GASTOS GRLES DE ADMINISTRACION (822)	0	1525121
52	UTILIDAD O PERDIDA EN OPERACIONES	0	-7639830
53	MENOS GASTOS FINANCIEROS	2330827	0
67	GASTOS POR FALT DE BIENES	43006	0
68	GASTOS POR FALT INVERS MAT (8	0	0
69	GASTOS /DESASTRES NATUR	0	0
70	GASTOS AÑOS ANTERIORES)855)	0	0
71	OTROS GASTOS (865+838)	732295	0
72	DE ELLOS: COMEDORES Y CAFETERIAS (86501)	610644	0
74	GASTOS POR SERV COMUNID Y BATEYES (866)	847891	0
75	FCAS Y EQ PARALIZADOS TOTAL O PARCIAL (867)	22315	0
76	GASTOS AJENOS ACTIV FUNDAMENTAL(868)	472205	4448539
77	MAS INGRESOS FINANCIEROS(920+921)	232	0
78	FINANC CENTRALES DESACTIVADOS (922)	0	0
81	FINANCIAMIENTO FABRICAS PARALIZADAS	22315	0
89	INGRESO POR SOB DE BIENES(930)	315	0

91	INGRESO AÑOS ANTERIORES (940)	0	0
92	OTROS INGRESOS (950+952)	705005	0
93	DE ELLOS: COMEDORES Y CAFETERIA (95001)	583353	0
95	ING POR SERV COMUNIDADES Y BATEYES (951)	849046	1576914
96	UTILIDAD O PERD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO	0	-10511456

ESTADO DE RESULTADOS PARA [Diciembre/2008]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
1	VENTAS (900 A 915)	32505361	0
8	DE ELLAS ING OPERAC TPTE (901)	0	0
11	MAS: SUBVENCIONES (916 A 919)	0	32505361
14	MENOS: DEV OLUCION Y REBAJA DE VENTAS (800)	0	0
15	MENOS: IMPUESTO POR VENTAS (805+806)	0	514530
21	VENTAS NETAS	0	31990831
29	COSTO DE VENTA	37874868	37874868
30	DE ELLOS GASTOS OPNES DE TPTE	0	0
31	UTILIDAD O PERD BRUTA EN VENTAS	0	-5884036
32	MENOS GASTOS DIST Y VENTAS (819)	0	10389
33	UTILID O PERD NETA EN VENTAS	0	-5894426
45	MENOS: PERD POR MUERTE ANIMAL (84505)	3705	0
46	PERD EN COSECHA (84506)	91436	0
47	EXCESO DE GASTOS EN INV MAT C/M PROPIOS (847)	0	0
48	EXCESO GASTOS ACT PECUARIAS (848)	413290	508431
50	UTILIDAD O PERDIDA ACT FUNDAMENTAL	0	-6402856
51	MENOS GASTOS GRLES DE ADMINISTRACION (822)	0	1339263
52	UTILIDAD O PERDIDA EN OPERACIONES	0	-7742119
53	MENOS GASTOS FINANCIEROS	1944005	0
67	GASTOS POR FALT DE BIENES	1105085	0
68	GASTOS POR FALT INVERS MAT (8	0	0
69	GASTOS /DESASTRES NATUR	85720	0
70	GASTOS AÑOS ANTERIORES)855)	0	0
71	OTROS GASTOS (865+838)	1523904	0
72	DE ELLOS: COMEDORES Y CAFETERIAS (86501)	843079	0
74	GASTOS POR SERV COMUNID Y BATEYES (866)	1015173	0
75	FCAS Y EQ PARALIZADOS TOTAL O PARCIAL (867)	6021	0
76	GASTOS AJENOS ACTIV FUNDAMENTAL(868)	167415	5847324
77	MAS INGRESOS FINANCIEROS(920+921)	77939	0
78	FINANC CENTRALES DESACTIVADOS (922)	6021	0
81	FINANCIAMIENTO FABRICAS PARALIZADAS	0	0
89	INGRESO POR SOB DE BIENES(930)	587135	0
91	INGRESO AÑOS ANTERIORES (940)	0	0

92	OTROS INGRESOS (950+952)	882429	0
93	DE ELLOS: COMEDORES Y CAFETERIA (95001)	837139	0
95	ING POR SERV COMUNIDADES Y BATEYES (951)	1014145	2567668
96	UTILIDAD O PERD DEL PERIODO ANTES DEL IMPUESTO	0	-11021774

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION PARA [Diciembre/2006]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	REAL AÑO ANTERIOR	REAL ESTE AÑO	VARIACION
1	EFFECTIVO EN BANCO(101)	389359	32928	-356431
2	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102)	0	0	0
3	EFFECTIVO EN CAJA O. EXT. (103)	0	0	0
4	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	1844214	448546	-1395668
5	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111)	3353	1137	-2216
6	CUENTA BANCARIA INGRESOS MN (112)	0	0	0
7	EFFECTIVO EN BANCO OF EN EL EXT MLC (113)	0	0	0
8	EFFECT. DEPOS. EN MLC -CASA FIN. (115)	0	0	0
9	EFFECT. DEPOS. MLC GRUPO O UNION (116)	0	0	0
10	INVERS. CORTO PLAZO O TEMPORALES (120)	0	0	0
11	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	2336732	3839010	1502278
13	MENOS;EFEC/ COBRAR DESCONT(365 A 367)	0	0	0
15	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO MN (135)	1086420	1550222	463802
16	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	971	0	-971
17	CTAS POR COBRAR CP PROD COOP (138)	0	0	0
18	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (141)	95175	0	-95175
19	PRESTAMOS OTORGADOS MLC (145)	0	0	0
20	PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146)	27680	48389	20709
21	PAGOS A CUENTA DE UTILIDADES (157)	0	0	0
22	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161)	0	2904	2904
23	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	4527856	4851750	323894
24	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
25	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	70335	92942	22607
26	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173)	0	0	0
27	INVENTARIOS (189 A 210)	1814494	1756060	-58434
28	MENOS :DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
29	MENOS: DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	0	0
30	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 708)	306185	1274122	967937
31	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	12658484	14500316	1841832
32	EFEC.CTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
33	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
34	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	0	32477088	32477088
35	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	39048715	30707494	-8341221
36	MENOS: DEPRECIACION DE A F T (375+376)	8559616	6029230	-2530386
37	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	19291	0
38	MENOS; AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	17880	19291	1411
39	AFT EN EJEC O INV. MAT. (265)	4222148	7249973	3027825
40	EQUIP. /INST.Y MAT./PROC.INV. (280+281)	251727	108875	-142852
41	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	34964385	32037112	-2927273

42	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 303)	0	941282	941282
43	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 312)	0	0	0
44	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	0	1598126	1598126
45	EFFECTIVO EN BANCO/PROD. CAÑEROS (114)	155710	0	-155710
47	EFFECTIVO EN BANCO INVERS. MAT. (119)	0	0	0
49	PAGOS ANTIC. PROC INVERS. (154 A 156)	0	0	0
50	PERDIDAS Y FALT. EN INVEST. (330 +331)	0	74284	74284
51	CTAS/COB. DIV./OP. CTES.(340 Y 342)	1164074	2136797	972723
61	RELAC FINANC ENTRE UNIDADES-ACTIVO (341)	0	0	0
62	PRESTAMOS A PRODUCTORES CAÑEROS (343+344)	25347246	0	-25347246
63	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (345 A 347)	0	0	0
64	CTA/ COB AFT TAR	0	0	0
65	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
66	DEPOSITOS Y FIANZAS (358)	90325	22554	-67771
67	EFFECTOS COBRAR RECLAM (368 + 369)	0	0	0
68	TOTAL OTROS ACTIVOS	26601645	2233635	-24368010
69	TOTAL DE ACTIVO	74224514	82846276	8621762
70	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (405 A 407)	0	0	0
71	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	501310	778372	277062
72	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	729449	724383	-5066
73	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0
74	CUENTAS POR PAGAR PROD COOP(414)	0	0	0
75	COBROS ANTICIPADOS (430)	4908	43545	38637
76	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
77	OBLIG. PRESUP ESTADO (440)	66911	384975	318064
78	OBLIG. ORGANIZ. SUPERIOR (450)	0	0	0
79	NOMINAS POR PAGAR (455)	349068	417386	68318
80	RETENCIONES POR PAGAR (460)	56866	67551	10685
81	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	1188100	1188100	0
82	PRESTAMOS RECIBIDOS MLC (474+475+476)	0	0	0
83	PRESTAMOS FORESTALES (477)	0	0	0
84	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	0	2900000	2900000
85	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	78025	112676	34651
86	COMPRA CAÑA POR PAGAR (481)	0	0	0
87	INTER. ACUM. P/PAGAR PROD CAÑ(489)	0	0	0
88	PROVISION REP. GRALES (491)	721576	467207	-254369
89	PROVISION PARA VACACIONES (492)	352522	397649	45127
90	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	71250	38094	-33156
91	PROVISION PARA INVERSION. (494)	5398503	5276459	-122044
92	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	9518489	21630326	12111837
93	EFFECTOS PAGAR L / P MN (510)	0	0	0
94	EFFECTOS PAGAR L / P USD (511)	0	0	0
95	EFFECTOS PAGAR L / P CUC (512)	0	0	0
96	OBLIG LARGO PLAZO MN (525)	0	32304487	32304487
97	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)	0	0	0
98	PRESTAMOS BANCARIOS MN(527)	5992500	600154	-5392346
99	INTERESES BANCARIOS(528)	1134139	0	-1134139
100	PREST RECIB/ PROD CAÑEROS MN (529)	8675103	0	-8675103
101	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (530+532+533+534+535+536)	15995839	0	-15995839

102	COMP UNICA PROD CAÑEROS(539)	0	0	0
107	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	31797582	32904641	1107059
108	INGRESOS DIFERIDOS (545)	0	0	0
109	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)	0	0	0
110	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0	0	0
111	CTAS/PAGAR AFT (420 A 422)	0	42732	42732
112	CTAS/PAGAR INV. MAT. MN. (425)	0	0	0
113	CTAS/PAGAR INV. MAT. MLC. (426)	0	0	0
114	CTAS/PAGAR INV. MAT. CUC (427)	0	0	0
117	DOCUM. PREP. INVERS. (441)	0	0	0
118	OBLIGACIONES PRES ESTADO A LP (442)	0	0	0
119	SOBRANTES EN INVESTG. (555)	0	61351	61351
120	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)	0	0	0
121	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)	34828	7899	-26929
122	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566)	0	0	0
123	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (567)	0	0	0
124	RELAC. FINANC. UNID PASIVO (568)	0	0	0
125	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)	177	177	0
126	INGRESOS PERIODOS FUT. (570)	0	0	0
127	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)	0	0	0
128	TOTAL OTROS PASIVOS	35005	69427	34422
129	TOTAL DE PASIVO	41351076	54604394	13253318
130	INVERSION ESTATAL (600)	38290416	34762169	-3528247
131	INVER. EST. DESCENTRAL.(602)	0	0	0
132	RECURSOS REC INV MAT (619)	0	0	0
133	DONACIONES RECIBIDAS (620)	0	0	0
134	UTILIDADES RETENIDAS (630)	0	0	0
135	SUBSIDIO RECIBIDO (635)	0	0	0
136	PERDIDAS (640)	7035731	6569910	-465821
137	RESERVAS PATRIMONIALES (645)	118752	0	-118752
138	UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	0	49623	49623
139	TOTAL DE PATRIMONIO	31373438	28241883	-3131555
140	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	72724514	82846276	10121762

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION PARA [Diciembre/2007]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	REAL AÑO ANTERIOR	REAL ESTE AÑO	VARIACION
1	EFFECTIVO EN BANCO(101)	32928	136745	103817
2	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102)	0	228	228
3	EFFECTIVO EN CAJA O. EXT. (103)	0	0	0
4	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	448546	1315675	867129
5	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111)	1137	10347	9210
6	CUENTA BANCARIA INGRESOS MN (112)	0	0	0
7	EFFECTIVO EN BANCO OF EN EL EXT MLC (113)	0	0	0
8	EFFECT. DEPOS. EN MLC -CASA FIN. (115)	0	0	0
9	EFFECT. DEPOS. MLC GRUPO O UNION (116)	0	0	0
10	INVERS. CORTO PLAZO O TEMPORALES (120)	0	0	0

11	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	3839010	91050	-3747960
13	MENOS;EFEC/ COBRAR DESC(365 A 367)	0	0	0
15	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO MN (135)	1550222	1926594	376372
16	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	0	0	0
17	CTAS POR COBRAR CP PROD COOP (138)	0	0	0
18	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (141)	0	6103	6103
19	PRESTAMOS OTORGADOS MLC (145)	0	0	0
20	PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146)	48389	141963	93574
21	PAGOS A CUENTA DE UTILIDADES (157)	0	0	0
22	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161)	2904	16	-2888
23	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	4851750	704566	-4147184
24	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
25	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	92942	32609	-60333
26	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173)	0	0	0
27	INVENTARIOS (189 A 210)	1756060	1781736	25676
28	MENOS :DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
29	MENOS: DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	0	0
30	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 708)	1274122	3948090	2673968
31	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	14500316	10096062	-4404254
32	EFEC.CTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
33	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
34	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	32477088	46554390	14077302
35	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	30707494	23938422	-6769072
36	MENOS: DEPRECIACION DE A F T (375+376)	6029230	6049671	20441
37	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	19291	0
38	MENOS; AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	19291	19291	0
39	AFT EN EJEC O INV. MAT. (265)	7249973	13282138	6032165
40	EQUIP. /INST.Y MAT./PROC.INV. (280+281)	108875	96870	-12005
41	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	32037112	31267758	-769354
42	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 303)	941282	1743906	802624
43	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 312)	0	81459	81459
44	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	1598126	3329414	1731288
45	EFFECTIVO EN BANCO/PROD. CAÑEROS (114)	0	0	0
47	EFFECTIVO EN BANCO INVERS. MAT. (119)	0	0	0
49	PAGOS ANTIC. PROC INVERS. (154 A 156)	0	0	0
50	PERDIDAS Y FALT. EN INVEST. (330 +331)	74284	132428	58144
51	CTAS/COB. DIV. /OP. CTES .(340 Y 342)	2136797	1834791	-302006
61	RELAC FINANC ENTRE UNIDADES-ACTIVO (341)	0	0	0
62	PRESTAMOS A PRODUCTORES CAÑEROS (343+344)	0	0	0
63	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (345 A 347)	0	129531	129531
64	CTA/ COB AFT TAR	0	0	0
65	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
66	DEPOSITOS Y FIANZAS (358)	22554	23793	1239
67	EFFECTOS COBRAR RECLAM (368 + 369)	0	0	0
68	TOTAL OTROS ACTIVOS	2233635	2120543	-113092
69	TOTAL DE ACTIVO	82846276	93368166	10521890
70	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (405 A 407)	0	0	0
71	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	778372	1468181	689809
72	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	724383	189700	-534683
73	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0

74	CUENTAS POR PAGAR PROD COOP(414)	0	0	0
75	COBROS ANTICIPADOS (430)	43545	1355898	1312353
76	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
77	OBLIG. PRESUP ESTADO (440)	384975	370240	-14735
78	OBLIG. ORGANIZ. SUPERIOR (450)	0	0	0
79	NOMINAS POR PAGAR (455)	417386	481748	64362
80	RETENCIONES POR PAGAR (460)	67551	90396	22845
81	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	1188100	1188100	0
82	PRESTAMOS RECIBIDOS MLC (474+475+476)	0	0	0
83	PRESTAMOS FORESTALES (477)	0	0	0
84	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	2900000	7351500	4451500
85	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	112676	2188147	2075471
86	COMPRA CAÑA POR PAGAR (481)	0	0	0
87	INTER. ACUM. P/PAGAR PROD CAÑ(489)	0	0	0
88	PROVISION REP. GRALES (491)	467207	32609	-434598
89	PROVISION PARA VACACIONES (492)	397649	416141	18492
90	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	38094	54786	16692
91	PROVISION PARA INVERSION. (494)	5276459	5134143	-142316
92	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	21630326	32213526	10583200
93	EFFECTOS PAGAR L / P MN (510)	0	0	0
94	EFFECTOS PAGAR L / P USD (511)	0	0	0
95	EFFECTOS PAGAR L / P CUC (512)	0	0	0
96	OBLIG LARGO PLAZO MN (525)	32304487	48826420	16521933
97	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)	0	0	0
98	PRESTAMOS BANCARIOS MN(527)	600154	800044	199890
99	INTERESES BANCARIOS(528)	0	0	0
100	PREST RECIB/ PROD CAÑEROS MN (529)	0	0	0
101	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (530+532+533+534+535+536)	0	0	0
102	COMP UNICA PROD CAÑEROS(539)	0	0	0
107	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	32904641	51497372	18592731
108	INGRESOS DIFERIDOS (545)	0	0	0
109	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)	0	0	0
110	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0	0	0
111	CTAS/PAGAR AFT (420 A 422)	42732	0	-42732
112	CTAS/PAGAR INV. MAT. MN. (425)	0	0	0
113	CTAS/PAGAR INV. MAT. MLC. (426)	0	0	0
114	CTAS/PAGAR INV. MAT. CUC (427)	0	0	0
117	DOCUM. PREP. INVERS. (441)	0	0	0
118	OBLIGACIONES PRES ESTADO A LP (442)	0	0	0
119	SOBRANTES EN INVESTG. (555)	61351	620335	558984
120	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)	0	0	0
121	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)	7899	12485	4586
122	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566)	0	0	0
123	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (567)	0	0	0
124	RELAC. FINANC. UNID PASIVO (568)	0	0	0
125	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)	177	193	16
126	INGRESOS PERIODOS FUT. (570)	0	0	0
127	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)	0	0	0
128	TOTAL OTROS PASIVOS	69427	633014	563587
129	TOTAL DE PASIVO	54604394	84343912	29739518

130	INVERSION ESTATAL (600)	34762169	26468883	-8293286
131	INVER. EST. DESCENTRAL.(602)	0	0	0
132	RECURSOS REC INV MAT (619)	0	0	0
133	DONACIONES RECIBIDAS (620)	0	0	0
134	UTILIDADES RETENIDAS (630)	0	0	0
135	SUBSIDIO RECIBIDO (635)	0	0	0
136	PERDIDAS (640)	6522768	6935653	412885
137	RESERVAS PATRIMONIALES (645)	2481	2481	0
138	UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	0	-10511456	-10511456
139	TOTAL DE PATRIMONIO	28241883	9024255	-19217628
140	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	82846276	93368166	10521890

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION PARA [Diciembre/2008]
CONSOLIDADO DE ENTIDADES EMP AZUC URBANO NORIS

FILA	CONCEPTO	REAL AÑO ANTERIOR	REAL ESTE AÑO	VARIACION
1	EFFECTIVO EN BANCO(101)	136745	55181	-81564
2	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102)	228	0	-228
3	EFFECTIVO EN CAJA O. EXT. (103)	0	0	0
4	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	1315675	869567	-446108
5	EFFECTIVO EN BANCO MLC (111)	10347	15879	5532
6	CUENTA BANCARIA INGRESOS MN (112)	0	0	0
7	EFFECTIVO EN BANCO OF EN EL EXT MLC (113)	0	0	0
8	EFFECT. DEPOS. EN MLC -CASA FIN. (115)	0	0	0
9	EFFECT. DEPOS. MLC GRUPO O UNION (116)	0	0	0
10	INVERS. CORTO PLAZO O TEMPORALES (120)	0	0	0
11	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	91050	252797	161747
13	MENOS;EFEC/ COBRAR DESCONT(365 A 367)	0	0	0
15	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO MN (135)	1926594	1911777	-14817
16	CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	0	6	6
17	CTAS POR COBRAR CP PROD COOP (138)	0	0	0
18	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (141)	6103	0	-6103
19	PRESTAMOS OTORGADOS MLC (145)	0	0	0
20	PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146)	141963	156876	14913
21	PAGOS A CUENTA DE UTILIDADES (157)	0	0	0
22	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161)	16	0	-16
23	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	0	899001	899001
24	ADEUDOS DEL ORGANO U ORGANISMO (167)	0	0	0
25	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	32609	1098693	1066084
26	INGRESOS ACUM. POR COBRAR (173)	0	0	0
27	INVENTARIOS (189 A 210)	1781736	3698004	1916268
28	MENOS :DESC. COMERCIAL E IMPUESTO (370)	0	0	0
29	MENOS: DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	0	0	0
30	PRODUCCION EN PROCESO (700 A 708)	3948090	6054390	2106300
31	TOTAL ACTIVO CIRCULANTE	9391496	15012172	5620676
32	EFEC.CTASYPART/COB.LARG PLZ(215 A 219)	0	0	0
33	INVERS. LARG. PLZ. O PERM. (225)	0	0	0
34	TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO	46554390	21443049	-25111341

35	ACTIVOS FIJOS TANGIBLES (240+241+242)	23938422	18095301	-5843121
36	MENOS: DEPRECIACION DE A F T (375+376)	6049671	5401360	-648311
37	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES (255)	19291	19291	0
38	MENOS; AMORTIZACION DE ACT. FIJOS INT. (390)	19291	19291	0
39	AFT EN EJEC O INV. MAT. (265)	13282138	16342952	3060814
40	EQUIP. /INST.Y MAT./PROC.INV. (280+281)	96870	96870	0
41	TOTAL DE ACIVOS FIJOS	31267758	29133763	-2133995
42	GASTOS DIFER. A CORTO PLAZO (300 A 303)	1743906	2511123	767217
43	GASTOS DIFER. A LARGO PLAZO (310 A 312)	81459	0	-81459
44	TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	3329414	3982092	652678
45	EFFECTIVO EN BANCO/PROD. CAÑEROS (114)	0	0	0
47	EFFECTIVO EN BANCO INVERS. MAT. (119)	0	0	0
49	PAGOS ANTIC. PROC INVERS. (154 A 156)	0	0	0
50	PERDIDAS Y FALT. EN INVEST. (330 +331)	132428	152375	19947
51	CTAS/COB. DIV. /OP. CTES. (340 Y 342)	1834791	1515738	-319053
61	RELAC FINANC ENTRE UNIDADES-ACTIVO (341)	0	0	0
62	PRESTAMOS A PRODUCTORES CAÑEROS (343+344)	0	0	0
63	CTAS/COB. DIV. PROC. INV. (345 A 347)	129531	0	-129531
64	CTA/ COB AFT TAR	0	0	0
65	OPERACIONES E/ DEP. ACTIVO (350)	0	0	0
66	DEPOSITOS Y FIANZAS (358)	23793	0	-23793
67	EFFECTOS COBRAR RECLAM (368 + 369)	0	0	0
68	TOTAL OTROS ACTIVOS	2120543	1668113	-452430
69	TOTAL DE ACTIVO	92663601	71239189	-21424412
70	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (405 A 407)	0	0	0
71	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	1468181	925087	-543094
72	CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	189700	16123	-173577
73	CTAS/PAGAR A CORTO PLAZO MLC (413)	0	0	0
74	CUENTAS POR PAGAR PROD COOP(414)	0	0	0
75	COBROS ANTICIPADOS (430)	1355898	10037	-1345861
76	DEPOSITOS RECIBIDOS (435)	0	0	0
77	OBLIG. PRESUP ESTADO (440)	0	613864	613864
78	OBLIG. ORGANIZ. SUPERIOR (450)	0	0	0
79	NOMINAS POR PAGAR (455)	481748	543727	61979
80	RETENCIONES POR PAGAR (460)	90396	113280	22884
81	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	1188100	19162476	17974376
82	PRESTAMOS RECIBIDOS MLC (474+475+476)	0	0	0
83	PRESTAMOS FORESTALES (477)	0	0	0
84	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	7351500	7330142	-21358
85	GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	2188147	244297	-1943850
86	COMPRA CAÑA POR PAGAR (481)	0	0	0
87	INTER. ACUM. P/PAGAR PROD CAÑ(489)	0	0	0
88	PROVISION REP. GRALES (491)	32609	48808	16199
89	PROVISION PARA VACACIONES (492)	416141	570823	154682
90	OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	54786	3058499	3003713
91	PROVISION PARA INVERSION. (494)	5134143	5704807	570664
92	TOTAL DE PASIVO CIRCULANTE	31843287	45482480	13639193
93	EFFECTOS PAGAR L / P MN (510)	0	1610567	1610567
94	EFFECTOS PAGAR L / P USD (511)	0	0	0
95	EFFECTOS PAGAR L / P CUC (512)	0	0	0

96	OBLIG LARGO PLAZO MN (525)	48826420	27173881	-21652539
97	OBLIG LARGO PLAZO MLC (526)	0	0	0
98	PRESTAMOS BANCARIOS MN(527)	800044	0	-800044
99	INTERESES BANCARIOS(528)	0	0	0
100	PREST RECIB/ PROD CAÑEROS MN (529)	0	0	0
101	PREST REC PROD CAÑ L/P MN (530+532+533+534+535+536	0	0	0
102	COMP UNICA PROD CAÑEROS(539)	0	0	0
107	TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	51497372	30655356	-20842016
108	INGRESOS DIFERIDOS (545)	0	0	0
109	INGRESOS DIF. ZAFRA CHICA (546)	0	0	0
110	TOTAL PASIVOS DIFERIDOS	0	0	0
111	CTAS/PAGAR AFT (420 A 422)	0	0	0
112	CTAS/PAGAR INV. MAT. MN. (425)	0	1133011	1133011
113	CTAS/PAGAR INV. MAT. MLC. (426)	0	0	0
114	CTAS/PAGAR INV. MAT. CUC (427)	0	0	0
117	DOCUM. PREP. INVERS. (441)	0	0	0
118	OBLIGACIONES PRES ESTADO A LP (442)	0	0	0
119	SOBRANTES EN INVESTG. (555)	620335	0	-620335
120	SOBRANTES INVEST. INV. MAT. (556)	0	0	0
121	CTAS PAGAR DIVERSAS MN (565)	12485	39703	27218
122	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (566)	0	0	0
123	CTAS PAGAR DIVERS. INV MAT (567)	0	0	0
124	RELAC. FINANC. UNID PASIVO (568)	0	0	0
125	CTAS PAGAR DIVERSAS MLC (569)	193	683	490
126	INGRESOS PERIODOS FUT. (570)	0	0	0
127	OPERAC ENTRE DEPEND. PASIVO (575)	0	0	0
128	TOTAL OTROS PASIVOS	633014	40386	-592628
129	TOTAL DE PASIVO	83973672	76178222	-7795450
130	INVERSION ESTATAL (600)	26468883	24484693	-1984190
131	INVER. EST. DESCENTRAL.(602)	0	0	0
132	RECURSOS REC INV MAT (619)	0	0	0
133	DONACIONES RECIBIDAS (620)	0	0	0
134	UTILIDADES RETENIDAS (630)	0	0	0
135	SUBSIDIO RECIBIDO (635)	0	0	0
136	PERDIDAS (640)	0	18404433	18404433
137	RESERVAS PATRIMONIALES (645)	0	2481	2481
138	UTILIDAD O PERDIDA DEL PERIODO	0	-11021774	-11021774
139	TOTAL DE PATRIMONIO	26468883	-4939033	-31407916
140	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	110442554	71239189	-39203365

ANEXO # 6

$$\text{RazonCirculante} = \frac{\text{ActivoCirculante}}{\text{PasivoCirculante}}$$

$$2006 = \frac{14500316}{21630326} = 0.67$$

$$2007 = \frac{10096062}{32213526} = 0.31$$

$$2008 = \frac{15012172}{45482480} = 0.33$$

$$\text{LiquidezInmediata} = \frac{\text{Act.Circulante} - \text{Inv.}}{\text{Pas.Circulante}}$$

$$2006 = \frac{14500316 - 1756060}{21630326} = 0.58$$

$$2007 = \frac{10096062 - 1781736}{32213526} = 0.25$$

$$2008 = \frac{15012172 - 3698004}{45482480} = 0.24$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Fin. Ajeno}}{\text{Fin. Total}}$$

$$2006 = \frac{21630326 + 32904641}{54604394 + 34762169} = 0.61$$

$$2007 = \frac{32213526 + 51497372}{84343912 + 26468883} = 0.75$$

$$2008 = \frac{45482480 + 30655356}{76178222 + 24484693} = 0.75$$

$$\text{Autonomia} = \frac{\text{Fin.Pr opio}}{\text{Fin.Total}}$$

$$2006 = \frac{34762169}{54604394 + 34762169} = 0.38$$

$$2007 = \frac{26468883}{84343912 + 26468883} = 0.23$$

$$2008 = \frac{24484693}{76178222 + 24484693} = 0.24$$

$$\text{Calidad de Deuda} = \frac{\text{Pas.Circulantes}}{\text{Total de Pasivos}}$$

$$2006 = \frac{21630326}{54604394} = 0.39$$

$$2007 = \frac{32213526}{84343912} = 0.38$$

$$2008 = \frac{45482480}{76178222} = 0.59$$

$$\text{Rot.de Act.Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Act.Totales}}$$

$$2006 = \frac{6256345}{82846276} = 0.07$$

$$2007 = \frac{8615483}{93368166} = 0.09$$

$$2008 = \frac{32505361}{71239189} = 0.45$$

$$\text{CiclodePago} = \frac{\text{Ctas. y Efp por Pag Pr om}}{\text{Compras al Credito}} * 360$$

$$2006 = \frac{(501310 + 778372)/2}{1200000} * 360 = 191.95$$

$$2007 = \frac{(1468181 + 778372 + 266141)/2}{1300000} * 360 = 347.91$$

$$2008 = \frac{(925087 + 1468181 + 266141)/2}{1400000} * 360 = 341.92$$

$$\text{Marg ende Util. Bruta} = \frac{\text{Util. Bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$2006 = \frac{903843}{6256345} = 0.14$$

$$2007 = \frac{(5551758)}{8615483} = (0.64)$$

$$2008 = \frac{(5369507)}{32505361} = (0.16)$$

$$ROI = \frac{Util.Neta}{Act.Totales}$$

$$2006 = \frac{49623}{87846276} = 0.0005$$

$$2007 = \frac{(10511456)}{93368166} = (0.11)$$

$$2008 = \frac{(11021774)}{71239189} = (0.15)$$

$$Marg\ ende\ Util.\ Sobre\ Ventas = \frac{Util.Neta}{Ventas}$$

$$2006 = \frac{49623}{6256345} = 0.007$$

$$2007 = \frac{(10511456)}{8615483} = (1.22)$$

$$2008 = \frac{(11021774)}{32505361} = (0.33)$$

$$Liquidez\ Disponible = \frac{Ef.Caja + Ef.Banco}{Pas.Circulantes}$$

$$2006 = \frac{32928 + 448546}{21630326} = 0.02$$

$$2007 = \frac{136745 + 1315675}{32213526} = 0.04$$

$$2008 = \frac{55181 + 869567}{45482480} = 0.02$$

$$\text{Ciclos de Cobro} = \frac{\text{Costo de Ventas} + \text{Cobros por Cobrar}}{\text{Ventas a Crédito}} * 360$$

$$2006 = \frac{(1550222 + 1086420 + 3839010 + 2336732)/2}{6256345} * 360 = 253.53$$

$$2007 = \frac{(1926594 + 1550222 + 91050 + 3839010)/2}{8615483} * 360 = 154.74$$

$$2008 = \frac{(1911777 + 1926594 + 252797 + 91050)/2}{32505361} * 360 = 23.15$$

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario Promedio}}$$

$$2006 = \frac{5352502}{(1738050 + 1288396 + 1814494 + 306185)/2} = 2.07$$

$$2007 = \frac{14167241}{(1781736 + 3948090 + 1738050 + 1288396)/2} = 3.23$$

$$2008 = \frac{37874868}{(3698004 + 6054390 + 1781736 + 3948090)/2} = 4.89$$

$$\text{Rotación de Act. Fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Act. F. Netos}}$$

$$2006 = \frac{6256345}{30707494 - 24678264} = 1.03$$

$$2007 = \frac{8615483}{23938422 - 17888751} = 1.42$$

$$2008 = \frac{32505361}{18095301 - 12693941} = 6.01$$

Cap.deTrab.Neto = Act.Circ. - Pas.Circ.

$$2006 = 14500316 - 21630326 = (7130010)$$

$$2007 = 10096062 - 32213526 = (22117464)$$

$$2008 = 15012172 - 45482480 = (30470308)$$

Anexo # 7

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS 2006 – 2007

cuentas	2006	2007	variación	origen	aplicacion
101	32.928,00	136.745,00	103.817,00		103.817,00
102+103	0,00	228,00	228,00		228,00
106+107	53.631,00	0,00	-53.631,00	53.631,00	
110	448.546,00	1.315.675,00	867.129,00		867.129,00
111+112	1.137,00	10.347,00	9.210,00		9.210,00
117	528.007,00	0,00	-528.007,00	528.007,00	
130 a 132	3.839.010,00	91.050,00	-3.747.960,00	3.747.960,00	
135	1.550.222,00	1.926.594,00	376.372,00		376.372,00
136	6.394,00	340,00	-6.054,00	6.054,00	
141	0,00	6.103,00	6.103,00		6.103,00
146 a148	48.389,00	141.963,00	93.574,00		93.574,00
161+162	2.904,00	16,00	-2.888,00	2.888,00	
164 a 166	4.851.750,00	704.566,00	-4.147.184,00	4.147.184,00	
172	92.942,00	32.609,00	-60.333,00	60.333,00	
183 a 185, 189 a 202	1.756.060,00	1.781.736,00	25.676,00		25.676,00
700 a 710	1.288.396,00	3.948.090,00	2.659.694,00		2.659.694,00
222+223	32.477.088,00	46.554.390,00	14.077.302,00		14.077.302,00
240 a 242	30.707.494,00	23.938.422,00	-6.769.072,00	6.769.072,00	
375+376	6.029.230,00	6.049.671,00	20.441,00	20.441,00	
255	19.291,00	19.291,00	0,00		
390	19.291,00	19.291,00	0,00		
265+266	7.249.973,00	13.282.138,00	6.032.165,00		6.032.165,00
280+281	108.875,00	96.869,00	-12.006,00	12.006,00	
300 A 309	1.598.126,00	3.247.955,00	1.649.829,00		1.649.829,00
310 A 312	0,00	81.459,00	81.459,00		81.459,00
330+331	74.284,00	132.428,00	58.144,00		58.144,00
340+342	2.136.797,00	1.834.791,00	-302.006,00	302.006,00	
346+347	0,00	129.531,00	129.531,00		129.531,00
354	22.554,00	23.793,00	1.239,00		1.239,00
401 A 406	0,00	266.141,00	266.141,00	266.141,00	
410	778.372,00	1.468.181,00	689.809,00	689.809,00	
412	724.383,00	189.700,00	-534.683,00		534.683,00
421+422	42.732,00	0,00	-42.732,00		42.732,00
430	43.545,00	1.355.898,00	1.312.353,00	1.312.353,00	
431+432	507.497,00	507.497,00	0,00		

440+442+443	384.975,00	370.240,00	-14.735,00		14.735,00
455	417.386,00	481.748,00	64.362,00	64.362,00	
460	67.551,00	90.395,00	22.844,00	22.844,00	
470	1.188.100,00	1.188.100,00	0,00		
471	2.900.000,00	7.351.500,00	4.451.500,00	4.451.500,00	
478	8.283.700,00	11.118.300,00	2.834.600,00	2.834.600,00	
480	112.676,00	2.188.147,00	2.075.471,00	2.075.471,00	
491	467.207,00	32.609,00	-434.598,00		434.598,00
492	397.649,00	416.141,00	18.492,00	18.492,00	
493	38.094,00	54.786,00	16.692,00	16.692,00	
494	5.276.459,00	5.134.143,00	-142.316,00		142.316,00
520+521	0,00	1.870.908,00	1.870.908,00	1.870.908,00	
525	32.304.487,00	48.826.420,00	16.521.933,00	16.521.933,00	
527	600.154,00	800.044,00	199.890,00	199.890,00	
555	61.351,00	620.335,00	558.984,00	558.984,00	
565	7.899,00	12.485,00	4.586,00	4.586,00	
569	177,00	193,00	16,00	16,00	
600	34.762.169,00	26.468.883,00	-8.293.286,00		8.293.286,00
640	6.569.910,00	6.935.653,00	365.743,00		365.743,00
645	0,00	2.481,00	2.481,00	2.481,00	
UTILIDAD	49.623,00	0,00	49.623,00		49.623,00
PERDIDA	0,00	10.511.456,00	10.511.456,00		10.511.456,00
				46.560.644,00	46.560.644,00

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS 2007 – 2008

cuentas	2007	2008	Variación	origen	aplicacion
101	136.745,00	55.181,00	-81.564,00		81.564,00
102+103	228,00		-228,00		228,00
106+107	0,00		0,00		
110	1.315.675,00	869.567,00	-446.108,00		446.108,00
111+112	10.347,00	15.879,00	5.532,00	5.532,00	
117	0,00		0,00		
130 a 132	91.050,00	252.797,00	161.747,00	161.747,00	
135	1.926.594,00	1.911.777,00	-14.817,00		14.817,00
136	340,00		-340,00		340,00
137		6,00	6,00	6,00	
141	6.103,00		-6.103,00		6.103,00
146 a 148	141.963,00	156.876,00	14.913,00	14.913,00	
161+162	16,00		-16,00		16,00
164 a 166	704.566,00	899.001,00	194.435,00	194.435,00	
172	32.609,00	1.098.693,00	1.066.084,00	1.066.084,00	
183 a 185, 189 a 202	1.781.736,00	3.698.004,00	1.916.268,00	1.916.268,00	

700 a 710	3.948.090,00	6.054.390,00	2.106.300,00	2.106.300,00	
222+223	46.554.390,00	21.443.049,00	25.111.341,00	-	25.111.341,00
240 a 242	23.938.422,00	18.095.301,00	-5.843.121,00		5.843.121,00
375+376	6.049.671,00	5.401.360,00	-648.311,00	648.311,00	
255	19.291,00	19.291,00	0,00		
390	19.291,00	19.291,00	0,00		
265+266	13.282.138,00	16.342.952,00	3.060.814,00	3.060.814,00	
280+281	96.869,00	96.870,00	1,00	1,00	
300 A 309	3.247.955,00	3.982.092,00	734.137,00	734.137,00	
310 A 312	81.459,00		-81.459,00		81.459,00
330+331	132.428,00	152.375,00	19.947,00	19.947,00	
340+342	1.834.791,00	1.515.738,00	-319.053,00		319.053,00
346+347	129.531,00		-129.531,00		129.531,00
354	23.793,00		-23.793,00		23.793,00
401 A 406	266.141,00		-266.141,00	266.141,00	
410	1.468.181,00	925.087,00	-543.094,00	543.094,00	
412	189.700,00	16.123,00	-173.577,00	173.577,00	
421+422	0,00		0,00		
425+426		1.133.011,00	1.133.011,00		1.133.011,00
430	1.355.898,00	10.037,00	-1.345.861,00	1.345.861,00	
431+432	507.497,00	507.497,00	0,00		
440+442+443	370.240,00	613.864,00	243.624,00		243.624,00
455	481.748,00	543.727,00	61.979,00		61.979,00
460	90.395,00	113.280,00	22.885,00		22.885,00
470	1.188.100,00	19.162.476,00	17.974.376,00		17.974.376,00
471	7.351.500,00	7.330.142,00	-21.358,00	21.358,00	
478	11.118.300,00	5.500.000,00	-5.618.300,00	5.618.300,00	
480	2.188.147,00	244.297,00	-1.943.850,00	1.943.850,00	
491	32.609,00	48.808,00	16.199,00		16.199,00
492	416.141,00	570.823,00	154.682,00		154.682,00
493	54.786,00	3.058.499,00	3.003.713,00		3.003.713,00
494	5.134.143,00	5.704.807,00	570.664,00		570.664,00
510		1.610.567,00	1.610.567,00		1.610.567,00
520+521	1.870.908,00	1.870.908,00	0,00		
525	48.826.420,00	27.173.881,00	21.652.539,00	21.652.539,00	
527	800.044,00		-800.044,00	800.044,00	
			0,00		
555	620.335,00		-620.335,00	620.335,00	
565	12.485,00	39.703,00	27.218,00		27.218,00

569	193,00	683,00	490,00		490,00
600	26.468.883,00	24.484.693,00	-1.984.190,00	1.984.190,00	
640	6.935.653,00	18.404.433,00	11.468.780,00	11.468.780,00	
645	2.481,00	2.481,00	0,00		
UTILIDAD	0,00		0,00		
PERDIDA	10.511.456,00	11.021.774,00	510.318,00	510.318,00	
				56.876.882,00	56.876.882,00

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS 2006 – 2008

cuentas	2006	2008	Variación	origen	aplicacion
101	32.928,00	55.181,00	22.253,00	22.253,00	
102+103	0,00		0,00		
106+107	53.631,00		-53.631,00		53.631,00
110	448.546,00	869.567,00	421.021,00	421.021,00	
111+112	1.137,00	15.879,00	14.742,00	14.742,00	
117	528.007,00		-528.007,00		528.007,00
130 a 132	3.839.010,00	252.797,00	-3.586.213,00		3.586.213,00
135	1.550.222,00	1.911.777,00	361.555,00	361.555,00	
136	6.394,00		-6.394,00		6.394,00
137		6,00	6,00	6,00	
141	0,00		0,00		
146 a 148	48.389,00	156.876,00	108.487,00	108.487,00	
161+162	2.904,00		-2.904,00		2.904,00
164 a 166	4.851.750,00	899.001,00	-3.952.749,00		3.952.749,00
172	92.942,00	1.098.693,00	1.005.751,00	1.005.751,00	
183 a 185, 189 a 202	1.756.060,00	3.698.004,00	1.941.944,00	1.941.944,00	
700 a 710	1.288.396,00	6.054.390,00	4.765.994,00	4.765.994,00	
222+223	32.477.088,00	21.443.049,00	11.034.039,00		11.034.039,00
240 a 242	30.707.494,00	18.095.301,00	12.612.193,00		12.612.193,00
375+376	6.029.230,00	5.401.360,00	-627.870,00	627.870,00	
255	19.291,00	19.291,00	0,00		
390	19.291,00	19.291,00	0,00		
265+266	7.249.973,00	16.342.952,00	9.092.979,00	9.092.979,00	
280+281	108.875,00	96.870,00	-12.005,00		12.005,00
			0,00		
300 A 309	1.598.126,00	3.982.092,00	2.383.966,00	2.383.966,00	
310 A 312	0,00		0,00		
330+331	74.284,00	152.375,00	78.091,00	78.091,00	
340+342	2.136.797,00	1.515.738,00	-621.059,00		621.059,00
346+347	0,00		0,00		
354	22.554,00		-22.554,00		22.554,00

401 A 406	0,00		0,00		
410	778.372,00	925.087,00	146.715,00		146.715,00
412	724.383,00	16.123,00	-708.260,00	708.260,00	
421+422	42.732,00		-42.732,00	42.732,00	
425+426		1.133.011,00	1.133.011,00		1.133.011,00
430	43.545,00	10.037,00	-33.508,00	33.508,00	
431+432	507.497,00	507.497,00	0,00		
440+442+443	384.975,00	613.864,00	228.889,00		228.889,00
455	417.386,00	543.727,00	126.341,00		126.341,00
460	67.551,00	113.280,00	45.729,00		45.729,00
470	1.188.100,00	19.162.476,00	17.974.376,00		17.974.376,00
471	2.900.000,00	7.330.142,00	4.430.142,00		4.430.142,00
478	8.283.700,00	5.500.000,00	-2.783.700,00	2.783.700,00	
480	112.676,00	244.297,00	131.621,00		131.621,00
491	467.207,00	48.808,00	-418.399,00	418.399,00	
492	397.649,00	570.823,00	173.174,00		173.174,00
493	38.094,00	3.058.499,00	3.020.405,00		3.020.405,00
494	5.276.459,00	5.704.807,00	428.348,00		428.348,00
510		1.610.567,00	1.610.567,00		1.610.567,00
520+521	0,00	1.870.908,00	1.870.908,00		1.870.908,00
525	32.304.487,00	27.173.881,00	-5.130.606,00	5.130.606,00	
527	600.154,00		-600.154,00	600.154,00	
555	61.351,00		-61.351,00	61.351,00	
565	7.899,00	39.703,00	31.804,00		31.804,00
569	177,00	683,00	506,00		506,00
600	34.762.169,00	24.484.693,00	10.277.476,00	10.277.476,00	
640	6.569.910,00	18.404.433,00	11.834.523,00	11.834.523,00	
645	0,00	2.481,00	2.481,00		2.481,00
UTILIDAD	49.623,00		-49.623,00	49.623,00	
PERDIDA	0,00	11.021.774,00	11.021.774,00	11.021.774,00	
				63.786.765,00	63.786.765,00

Anexo # 8

Valores absolutos y por cientos Años 2006-2007

cuentas	2006	2007	variación	%
101	32.928,00	136.745,00	103.817,00	3,15
102+103	0,00	228,00	228,00	
106+107	53.631,00	0,00	53.631,00	1,00
110	448.546,00	1.315.675,00	867.129,00	1,93
111+112	1.137,00	10.347,00	9.210,00	8,10
117	528.007,00	0,00	528.007,00	1,00
130 a 132	3.839.010,00	91.050,00	3.747.960,00	0,98
135	1.550.222,00	1.926.594,00	376.372,00	0,24
136	6.394,00	340,00	6.054,00	0,95
141	0,00	6.103,00	6.103,00	
146 a148	48.389,00	141.963,00	93.574,00	1,93
161+162	2.904,00	16,00	2.888,00	0,99
164 a 166	4.851.750,00	704.566,00	4.147.184,00	0,85
172	92.942,00	32.609,00	60.333,00	0,65
183 a 185, 189 a 202	1.756.060,00	1.781.736,00	25.676,00	0,01
700 a 710	1.288.396,00	3.948.090,00	2.659.694,00	2,06
222+223	32.477.088,00	46.554.390,00	14.077.302,00	0,43
240 a 242	30.707.494,00	23.938.422,00	6.769.072,00	0,22
375+376	6.029.230,00	6.049.671,00	20.441,00	0,00
255	19.291,00	19.291,00	0,00	0,00
390	19.291,00	19.291,00	0,00	0,00
265+266	7.249.973,00	13.282.138,00	6.032.165,00	0,83
280+281	108.875,00	96.869,00	12.006,00	0,11
300 A 309	1.598.126,00	3.247.955,00	1.649.829,00	1,03
310 A 312	0,00	81.459,00	81.459,00	
330+331	74.284,00	132.428,00	58.144,00	0,78
340+342	2.136.797,00	1.834.791,00	302.006,00	0,14
346+347	0,00	129.531,00	129.531,00	
354	22.554,00	23.793,00	1.239,00	0,05
401 A 406	0,00	266.141,00	266.141,00	
410	778.372,00	1.468.181,00	689.809,00	0,89
412	724.383,00	189.700,00	534.683,00	0,74
421+422	42.732,00	0,00	42.732,00	1,00
430	43.545,00	1.355.898,00	1.312.353,00	30,14
431+432	507.497,00	507.497,00	0,00	0,00
440+442+443	384.975,00	370.240,00	14.735,00	0,04

455	417.386,00	481.748,00	64.362,00	0,15
460	67.551,00	90.395,00	22.844,00	0,34
470	1.188.100,00	1.188.100,00	0,00	0,00
471	2.900.000,00	7.351.500,00	4.451.500,00	1,54
478	8.283.700,00	11.118.300,00	2.834.600,00	0,34
480	112.676,00	2.188.147,00	2.075.471,00	18,42
491	467.207,00	32.609,00	434.598,00	0,93
492	397.649,00	416.141,00	18.492,00	0,05
493	38.094,00	54.786,00	16.692,00	0,44
494	5.276.459,00	5.134.143,00	142.316,00	0,03
520+521	0,00	1.870.908,00	1.870.908,00	
525	32.304.487,00	48.826.420,00	16.521.933,00	0,51
527	600.154,00	800.044,00	199.890,00	0,33
555	61.351,00	620.335,00	558.984,00	9,11
565	7.899,00	12.485,00	4.586,00	0,58
569	177,00	193,00	16,00	0,09
600	34.762.169,00	26.468.883,00	8.293.286,00	0,24
640	6.569.910,00	6.935.653,00	365.743,00	0,06
645	0,00	2.481,00	2.481,00	
UTILIDAD	49.623,00	0,00	49.623,00	1,00
PERDIDA	0,00	10.511.456,00	10.511.456,00	

Años 2007-2008

cuentas	2007	2008	Variación	%
101	136.745,00	55.181,00	81.564,00	40.782,00
102+103	228,00		228,00	114,00
106+107	0,00		0,00	0,00
110	1.315.675,00	869.567,00	446.108,00	223.054,00
111+112	10.347,00	15.879,00	5.532,00	2.766,00
117	0,00		0,00	0,00
130 a 132	91.050,00	252.797,00	161.747,00	1,78
135	1.926.594,00	1.911.777,00	14.817,00	0,01
136	340,00		340,00	1,00
137		6,00	6,00	
141	6.103,00		6.103,00	1,00
146 a148	141.963,00	156.876,00	14.913,00	0,11
161+162	16,00		16,00	1,00
164 a 166	704.566,00	899.001,00	194.435,00	0,28
172	32.609,00	1.098.693,00	1.066.084,00	32,69
183 a 185, 189 a 202	1.781.736,00	3.698.004,00	1.916.268,00	1,08
700 a 710	3.948.090,00	6.054.390,00	2.106.300,00	0,53

222+223	46.554.390,00	21.443.049,00	25.111.341,00	0,54
240 a 242	23.938.422,00	18.095.301,00	5.843.121,00	0,24
375+376	6.049.671,00	5.401.360,00	648.311,00	0,11
255	19.291,00	19.291,00	0,00	0,00
390	19.291,00	19.291,00	0,00	0,00
265+266	13.282.138,00	16.342.952,00	3.060.814,00	0,23
280+281	96.869,00	96.870,00	1,00	0,00
300 A 309	3.247.955,00	3.982.092,00	734.137,00	0,23
310 A 312	81.459,00		81.459,00	1,00
330+331	132.428,00	152.375,00	19.947,00	0,15
340+342	1.834.791,00	1.515.738,00	319.053,00	0,17
346+347	129.531,00		129.531,00	1,00
354	23.793,00		23.793,00	1,00
401 A 406	266.141,00		266.141,00	1,00
410	1.468.181,00	925.087,00	543.094,00	0,37
412	189.700,00	16.123,00	173.577,00	0,92
421+422	0,00		0,00	
425+426		1.133.011,00	1.133.011,00	
430	1.355.898,00	10.037,00	1.345.861,00	0,99
431+432	507.497,00	507.497,00	0,00	0,00
440+442+443	370.240,00	613.864,00	243.624,00	0,66
455	481.748,00	543.727,00	61.979,00	0,13
460	90.395,00	113.280,00	22.885,00	0,25
470	1.188.100,00	19.162.476,00	17.974.376,00	15,13
471	7.351.500,00	7.330.142,00	21.358,00	0,00
478	11.118.300,00	5.500.000,00	5.618.300,00	0,51
480	2.188.147,00	244.297,00	1.943.850,00	0,89
491	32.609,00	48.808,00	16.199,00	0,50
492	416.141,00	570.823,00	154.682,00	0,37
493	54.786,00	3.058.499,00	3.003.713,00	54,83
494	5.134.143,00	5.704.807,00	570.664,00	0,11
510		1.610.567,00	1.610.567,00	
520+521	1.870.908,00	1.870.908,00	0,00	0,00
525	48.826.420,00	27.173.881,00	21.652.539,00	0,44
527	800.044,00		800.044,00	1,00
555	620.335,00		620.335,00	1,00
565	12.485,00	39.703,00	27.218,00	2,18
569	193,00	683,00	490,00	2,54
600	26.468.883,00	24.484.693,00	1.984.190,00	0,07
640	6.935.653,00	18.404.433,00	11.468.780,00	1,65
645	2.481,00	2.481,00	0,00	0,00
UTILIDAD	0,00		0,00	
PERDIDA	10.511.456,00	11.021.774,00	510.318,00	0,05

Años 2006-2008

cuentas	2006	2008	Variación	%
101	32.928,00	55.181,00	22.253,00	11.126,50
102+103	0,00		0,00	0,00
106+107	53.631,00		53.631,00	26.815,50
110	448.546,00	869.567,00	421.021,00	210.510,50
111+112	1.137,00	15.879,00	14.742,00	7.371,00
117	528.007,00		528.007,00	264.003,50
130 a 132	3.839.010,00	252.797,00	3.586.213,00	1.793.106,50
135	1.550.222,00	1.911.777,00	361.555,00	180.777,50
136	6.394,00		6.394,00	3.197,00
137		6,00	6,00	3,00
141	0,00		0,00	0,00
146 a 148	48.389,00	156.876,00	108.487,00	54.243,50
161+162	2.904,00		2.904,00	1.452,00
164 a 166	4.851.750,00	899.001,00	3.952.749,00	1.976.374,50
172	92.942,00	1.098.693,00	1.005.751,00	502.875,50
183 a 185, 189 a 202	1.756.060,00	3.698.004,00	1.941.944,00	970.972,00
700 a 710	1.288.396,00	6.054.390,00	4.765.994,00	2.382.997,00
222+223	32.477.088,00	21.443.049,00	11.034.039,00	5.517.019,50
240 a 242	30.707.494,00	18.095.301,00	12.612.193,00	6.306.096,50
375+376	6.029.230,00	5.401.360,00	627.870,00	313.935,00
255	19.291,00	19.291,00	0,00	0,00
390	19.291,00	19.291,00	0,00	0,00
265+266	7.249.973,00	16.342.952,00	9.092.979,00	4.546.489,50
280+281	108.875,00	96.870,00	12.005,00	6.002,50
300 A 309	1.598.126,00	3.982.092,00	2.383.966,00	1.191.983,00
310 A 312	0,00		0,00	0,00
330+331	74.284,00	152.375,00	78.091,00	39.045,50
340+342	2.136.797,00	1.515.738,00	621.059,00	310.529,50
346+347	0,00		0,00	0,00
354	22.554,00		22.554,00	11.277,00
401 A 406	0,00		0,00	0,00
410	778.372,00	925.087,00	146.715,00	73.357,50
412	724.383,00	16.123,00	708.260,00	354.130,00
421+422	42.732,00		42.732,00	21.366,00
425+426		1.133.011,00	1.133.011,00	566.505,50
430	43.545,00	10.037,00	33.508,00	16.754,00
431+432	507.497,00	507.497,00	0,00	0,00
440+442+443	384.975,00	613.864,00	228.889,00	114.444,50
455	417.386,00	543.727,00	126.341,00	63.170,50

460	67.551,00	113.280,00	45.729,00	0,68
470	1.188.100,00	19.162.476,00	17.974.376,00	15,13
471	2.900.000,00	7.330.142,00	4.430.142,00	1,53
478	8.283.700,00	5.500.000,00	2.783.700,00	0,34
480	112.676,00	244.297,00	131.621,00	1,17
491	467.207,00	48.808,00	418.399,00	0,90
492	397.649,00	570.823,00	173.174,00	0,44
493	38.094,00	3.058.499,00	3.020.405,00	79,29
494	5.276.459,00	5.704.807,00	428.348,00	0,08
510		1.610.567,00	1.610.567,00	
520+521	0,00	1.870.908,00	1.870.908,00	
525	32.304.487,00	27.173.881,00	5.130.606,00	0,16
527	600.154,00		600.154,00	1,00
555	61.351,00		61.351,00	1,00
565	7.899,00	39.703,00	31.804,00	4,03
569	177,00	683,00	506,00	2,86
600	34.762.169,00	24.484.693,00	10.277.476,00	0,30
640	6.569.910,00	18.404.433,00	11.834.523,00	1,80
645	0,00	2.481,00	2.481,00	
UTILIDAD	49.623,00		49.623,00	1,00
PERDIDA	0,00	11.021.774,00	11.021.774,00	

ANEXO # 9

EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS

DIRECCIÓN DE ECONOMÍA

FLUJO DE EFECTIVO PLAN 2008

INDICADORES	dic-08	ene-09	feb-09	mar-09	abr-09	may-09	jun-09	jul-09	ago-09	sep-09
1. Saldo inicial	33,4	91,3	302,0	168,2	246,0	402,8	364,2	236,0	276,7	215,7
2. ENTRADAS	4294,1	8905,2	7853,5	14083,6	11803,4	8045,9	1381,7	1376,9	1217,0	1342,0
2.1. Ventas netas	1415,2	5648,6	5678,9	12909	10546,8	6789,6	1145,3	1145,3	993,6	346,4
2.2. Ingresos financieros										
2.3. Otras entradas actividad operacional	378,9	156,6	174,6	174,6	256,6	256,3	236,4	231,6	223,4	245,6
2.4. Financiamientos actividad operacional	2500,0	3100,0	2000,0	1000,0	1000,0	1000,0	0,0	0,0	0,0	750,0
2.4.1 Prestamos BANBEC	2500,0	3100,0	2000,0	1000,0	1000,0	1000,0				750,0
2.4.2 Otras financiamientos - netos										
2.5 Financiamiento actividad inversiones -neto										
3. SALIDAS	4236,2	8694,5	7987,3	14005,8	11646,6	8084,5	1509,9	1336,2	1278,0	1309,5
3.1 Impuesto por las ventas										
3.2 Pagos por compra de bienes y servicios .	2542,3	6689,5	5346,6	9321,5	5125,3	1754,8	425,6	256,3	189,4	174,6
3.3 Gastos operacionales y generales	956,4	1056,5	945,3	985,3	945,8	655,8	813,6	804,6	826,5	845,6
3.4 Amortizaciones prestamos de BANDEC .	376,5	586,9	1345,6	3348,6	5256,5	5356,4				
3.5 Pagos intereses de BANDEC.	85,6	74,2	61,3	65,3	33,4	33,4	28,5	29,3	32,8	43,1
3.6 Comisiones y otros gastos financieros .	0,8	0,9	0,9	0,8	0,9	0,7	0,6	0,4	0,8	0,4
3.7 Relaciones con el presupuesto y org. Superior	274,6	286,5	287,6	284,3	284,7	283,4	241,6	245,6	228,5	245,8
3.8 Otras salidas .										
4 Saldo final	91,3	302,0	168,2	246,0	402,8	364,2	236,0	276,7	215,7	248,2

ANEXO # 10

INDICADORES FUNDAMENTALES DICIEMBRE 2008.

INDICADORES	U/M	MES			%		ACUMULADO				
		REAL ANT	PLAN	REAL	R/P	R/R	REAL ANT	PLAN	REAL	R/P	R/R
Valor Prod Bruta	Mp	459,1	634,3	1021,3	161	222	15699,5	46868,3	31489,5	67	201
Produccion Mercantil	Mp	1182,4	609,6	432,5	71	37	7547,2	45053,2	31566,3	70	418
Valor de las Ventas	Mp	1116,9	831,7	1137,3	137	102	8143,8	52812,1	32077,7	61	394
Costo de Ventas	Mp	1340,4	951,2	1017,5	107	76	13566,4	50404,1	37407,3	74	276
Ganancia en Ventas	Mp	-223,5	-119,5	119,8	-100	-54	-5422,6	2408,0	-5329,6	-221	98
Otros Ingresos	Mp	75,2	43,0	63,2	147	84	705,0	516,0	884,3	171	125
Comedores y cafet	Mp	65,9	43,0	60,6	141	92	583,4	516,0	838,9	163	144
Otros Gastos	Mp	132,5	43,0	262,8	611	198	1355,5	516,0	2496,5	484	184
Comed y cafeterías	Mp	61,9	43,0	58,3	136	94	567,1	516,0	838,7	163	148
Gasto direc a result	Mp	- 1599,2	-90,0	- 1510,1	1678	94	-8435,0	2082,0	-7665,1	-368	91
Utilidad o Perdida	Mp	- 1806,9	-176,0	- 1836,1	1043	102	- 10495,5	1050,0	- 11045,9	- 1052	105
Total de gastos	Mp	3056,0	1002,8	3038,2	303	99	20163,8	52278,1	45604,4	87	226
Gast Mat x \$ de PM	Mp	0,29	0,79	0,67	85	234	1,15	0,68	1,04	152	90

Gasto de sal x PM	Mp	0,80	1,00	2,82	281	350	1,17	0,19	0,34	184	29
Productividad*PM	\$	729,9	518,8	226,2	44	31	5223,0	33250	18634,2	56	357
Promedio de trab	U	1620	1175	1912	163	118	1445	1355	1694	125	117
Salario Medio	\$	587	521	637,8	122	109	511	515	530	103	104
Costo x \$.Vend	\$	1,20	1,14	0,89	78	75	1,67	0,95	1,17	122	70
Otras Mat Pr y M	Mp	267,2	459,0	170,6	37	64	7069,9	30321,2	30588,2	101	433
Combustible	Mp	28,6	15,2	50,5	332	177	653,5	305,4	843,5	276	129
Energía	Mp	42,3	6,2	68,7	1108	162	979,5	138,8	1348,9	972	138
Total Cons Mat	Mp	338,1	480,4	289,8	60	86	8702,9	30765,4	32780,6	107	377
Salario	Mp	951,4	611,9	1219,5	199	128	8854,9	8366,6	10766,5	129	122
Seg Social Cont	Mp	119,5	76,5	153,6	201	129	1103,5	1045,8	1364,4	130	124
Amortiz AFT Gast Dif	Mp	23,4	23,8	35,6	150	152	5144,4	3230,6	4893,9	151	95
Otros gastos Monet	Mp	273,5	48,0	414,9	864	152	6071,8	1115,6	5831,0	523	96
Servicios Recibido	Mp	4,5	46,0	12,9	28	287	355,1	872,9	266,0	30	75
Valor Agregado	Mp	116,5	107,9	718,6	666	617	6641,5	15230,0	-1557,1	-10	-23
Product* V.Agreg	\$	71,9	92	376	409	523	4596	11240	-919	-8	-20
Ventas por Trabaj	\$	689	708	595	84	86	5636	38976	18936	49	336
Gasto de sal x \$ V	\$	0,85	0,74	1,07	146	126	1,09	0,16	0,34	212	31
Total Ingresos	Mp	1249,1	826,8	1202,1	145	96	9668,3	53328,1	34558,5	65	357
Costo x Peso	\$	2,45	1,21	2,53	208	103	2,09	0,98	1,32	135	63

EMPRESA AZUCARERA URBANO NORIS
CUMPLIMIENTO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE EFICIECIA
AÑO 2008

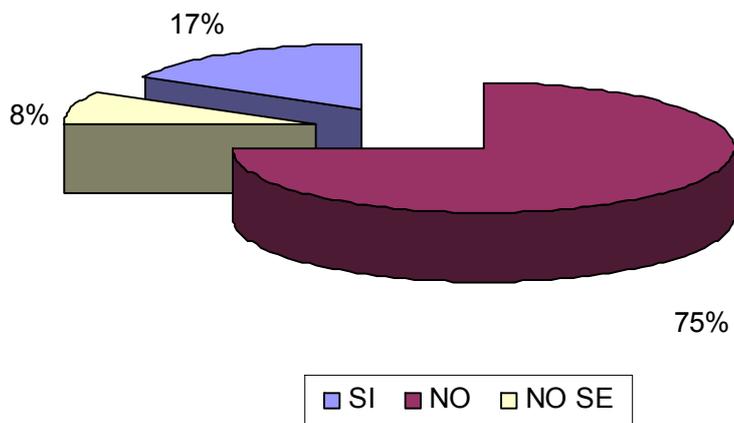
INDICADORES	U/M	REAL 2007 Hasta IV Trmm	PLAN Año 2008	REAL 2008	R/P	R/Año Ant	Plan 2009
1	2	3	4	5	6	7	8
Valor Agregado	Mp	6641,8	15230,0	-1557,1	-10,2	-23	13061,6
* Producción de bienes y serv	Mp	15699,5	46868,3	31489,5	67,2	201	54241,8
* Consumo Material	Mp	8702,6	30765,4	32780,6	106,6	377	39489,3
* Servicios Recibido	Mp	355,1	872,9	266,0	30,5	75	1690,9
Producción Mercantil	Mp	7547,2	45053,2	31566,3	70,1	418	53894,8
Productividad(x \$ V.Agreg) Mensual	Ps	383,0	936,7	-76,6	-8,2	-20	7808,0
Productividad(x P.Mer) Mensual	Ps	435,2	2771	1552,8	56,0	357	31834,0
Prom de Trabajadores	U	1445	1355	1694	125,0	117	1673
Ingresos Monetarios	Mp	8854,9	8366,6	10766,5	128,7	122	8565,5
Fondo de Salario	Mp	8854,9	8366,6	10766,5	128,7	122	8565,5
Salario Medio Mensual	Ps	510,7	514,6	529,6	102,9	104	442,0
Ingreso Medio	Ps	510,7	514,6	529,6	102,9	104	442,0
Correlación Sal.Med/Prod	Ps	1,33	0,55	-6,91	1258,7	-519	26,00
Fondo de Sal x peso V.Ag	Ps	1,33	0,55	-6,91	1258,7	-519	0,65
Fondo de Sal x peso P.Merc	Ps	1,17	0,19	0,34	183,7	29	0,15
Ind de cons Fis Port Energ	Tcc	6716,0	8521,7	8692,9	102,0	129	8138,1
Intensidad Energética	Tcc/mp	0,89	0,189	0,279	147,6	31	0,151
Costos de Prod Mercantil	Mp	12572,6	50404,1	36840,4	73,1	293	53107,3

Costos x \$ de Prod Mercantil	Mp	1,66	1,12	1,17	104,5	70	0,99
Costo de Venta	Mp	13566,4	50404,1	37437,3	74,3	276	53107,3
Costo x ps de ventas	Ps	1,67	0,95	1,17	123,2	70	0,97
Utilidad o perdida Antes del Imp	Mp	- 10495,5	- 1050,0	- 11046,0	- 1052,0	- 105	- -350,7
Utilidad o perdida desp del Imp	Mp	- 10495,5	- 1050,0	- 11046,0	- 1052,0	- 105	- -350,7

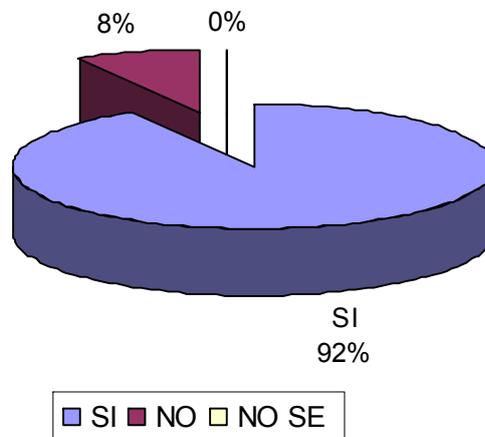
PRINCIPALES PRODUCCIONES FÍSICAS							
Alcohol F5	HL	33703,0	41228,0	41233,0	100,0	122	15000,0
Valor	Mp	1553,7	1900,6	1900,8	100,0	122	413,1
Alcohol fino A	HL	2117,0	1711,0	1634,0	95,5	77	5231,0
Valor	Mp	114,3	92,4	88,2	95,5	77	157,2
Alcohol Tec A	HL	6837,0	7300,0	7279,0	99,7	106	10415,0
Valor	Mp	321,4	343,1	342,1	99,7	106	311,3
Alcohol Tec B	HL	58893,0	70264,0	70821,0	100,8	120	77213,0
Valor	Mp	2585,4	3084,6	354,0	11,5	14	2260,0
Ron Nacional	HL	3300,0	3300,0	3533,0	107,1	107	3300,0
Valor	Mp	176,0	176,0	188,4	107,0	107	176,0
Ron Exportación	HL	322,0	294,0	719,0	244,6	223	1650,0
Valor	Mp	46,0	36,0	88,6	246,1	193	203,3

ANEXO # 11

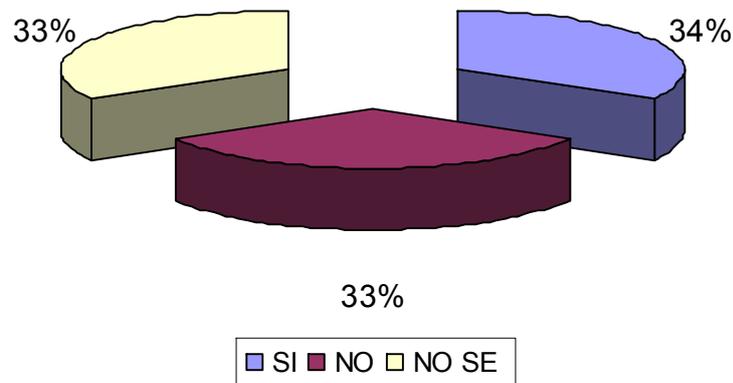
La empresa cuenta con financiamiento suficiente para asimilar todas las actividades que desarrolla



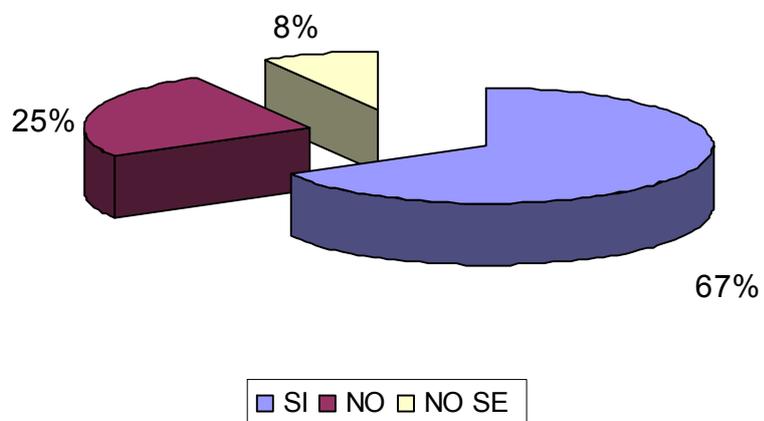
Cuenta la entidad con dinero para realizar los pagos a trabajadores quincenalmente.

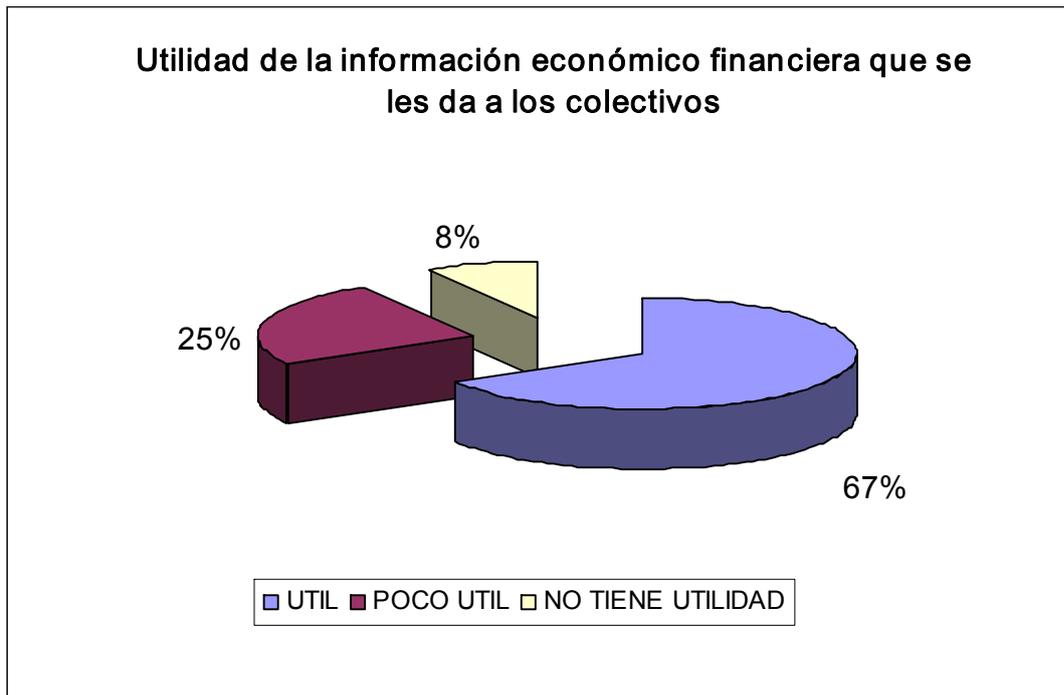


Puede seguir dependiendo la empresa de los préstamos bancarios que ascienden a cifras millonarias



Considera usted que existe una política de financiamiento coherente para efectuar los pagos.





Anexo # 12

Variación del capital de trabajo 2006 – 2007

AUMENTO DE CAP. DE TRABAJO		DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	
Aumento de activos circulantes		Disminución del Activo Circulante	
EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	103.817,00	TARJETA MAGNETICA EN CAJA MN (106+107)	-53.631,00
EFFECTIVO EN CAJA MLC (102+103)	228,00	EFEC EN BANCO DIP VENEZUELA (117)	-528.007,00
EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	867.129,00	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	-3.747.960,00
EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112)	9.210,00	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (136)	-6.054,00
CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO (135)	376.372,00	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	-2.888,00
PARTIC REASUG POR SINIESTR (141)	6.103,00	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	-4.147.184,00
PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146+147+148)	93.574,00	REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	-60.333,00
INVENTARIOS (189 A 208+183+184+185)	25.676,00		
DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	1.781.736,00		
PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	2.659.694,00		
Disminución del Pasivo Circulante.		Aumento del Pasivo Circulante	
CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	-534.683,00	EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (401A 406)	266.141,00
CUENTAS POR PAGAR AFT (421+422)	-42.732,00	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	689.809,00
OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	-14.735,00	COBROS ANTICIPADOS (430)	1.312.353,00
PROVISION REP. GRALES (491)	-434.598,00	NOMINAS POR PAGAR (455)	64.362,00
PROVISION PARA INVERSION. (494)	-142.316,00	RETENCIONES POR PAGAR (460)	22.845,00
		PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	4.451.500,00
AUMENTO DE CAP. DE TRABAJO	4.754.475,00	PRESTAMOS PARA REPAR(478)	2.834.600,00
		GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	2.075.471,00
		PROVISION PARA VACACIONES (492)	18.492,00
		OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	16.692,00

		DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO	3.206.208,00
DIFERENCIA	1.548.267,00		

2007 – 2008

Aumento del Capital de Trabajo		Disminución del Capital de Trabajo	
Aumento del Activo Circulante		Disminución del Activo Circulante	
EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112)	5.532,00	EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	-81.564,00
EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	161.747,00	EFFECTIVO EN CAJA MLC (102+103)	-228,00
CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	6,00	EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	-446.108,00
PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146+147+148)	14.913,00	CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO (135)	-14.817,00
ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	194.435,00	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (136)	-340,00
REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	1.066.084,00	PARTIC REASUG POR SINIESTR (141)	-6.103,00
INVENTARIOS (189 A 208+183+184+185)	1.916.268,00	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	-16,00
DESGASTE DE UTIL. Y HERR. (373)	1.916.268,00		
PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	2.106.300,00		
Disminución del Pasivo Circulante		Aumento del Pasivo Circulante	
EFFECTO/ PAGAR A CORTO PLAZO (401A 406)	-266.141,00	CUENTAS POR PAGAR INV MAT(425+426)	1.133.011,00
CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	-543.094,00	OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	243.624,00
CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	-173.577,00	NOMINAS POR PAGAR (455)	61.979,00
COBROS ANTICIPADOS (430)	-1.345.861,00	RETENCIONES POR PAGAR (460)	22.884,00
PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	-21.358,00	PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	17.974.376,00
PRESTAMOS PARA REPAR(478)	-5.618.300,00	PROVISION REP. GRALES (491)	16.199,00
GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	-1.943.850,00	PROVISION PARA VACACIONES (492)	154.682,00
		OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	3.003.713,00
		PROVISION PARA INVERSION. (494)	570.664,00
Disminución del Capital de Trabajo		Disminución del Capital de Trabajo	
	-2.530.628,00		22.631.956,00
Diferencia	-25.162.584,00		

2006 – 2008

Aumento del Capital de Trabajo		Disminución del Capital de Trabajo	
Aumento del Activo Circulante		Disminución del Activo Circulante	
EFFECTIVO EN CAJA MN (101)	22.253,00	TARJETA MAGNETICA EN CAJA MN (106+107)	-53.631,00
EFFECTIVO EN BANCO MN (110)	421.021,00	EFEC EN BANCO DIP VENEZUELA (117)	-528.007,00
EFFECTIVO EN BANCO MLC (111+112)	14.742,00	EFFECTOS/COBRAR CORTO PLAZO (130 A 132)	-3.586.213,00
CUENTAS /COBRAR CORTO PLAZO (135)	361.555,00	CTAS /COBRAR CORTO PLAZO MLC (136)	-6.394,00
CONTRAVALOR POR COBRAR (137)	6,00	ANTICIPOS A JUSTIFICAR (161+162)	-2.904,00
PAGOS ANTIC. SUMINISTRADORES (146+147+148)	108.487,00	ADEUDOS DEL PRES. DEL ESTADO (164 +165+166)	-3.952.749,00
REPARACIONES GRALES EN PROC. (172)	1.005.751,00		
INVENTARIOS (189 A 208+183+184+185)	1.941.944,00		
PRODUCCION EN PROCESO (700 A 710)	4.765.994,00		8.641.753,00
			-3.986.599,00
Disminución del Pasivo Circulante		Aumento del Pasivo Circulante	
CONTRAVALOR POR PAGAR (412)	-708.260,00	CTAS /PAGAR A CORTO PLAZO MN (410)	146.715,00
CUENTAS POR PAGAR AFT (421+422)	-42.732,00	CUENTAS POR PAGAR INV MAT(425+426)	1.133.011,00
COBROS ANTICIPADOS (430)	-33.508,00	OBLIG. PRESUP ESTADO (440+442+443)	228.889,00
PRESTAMOS PARA REPAR(478)	-2.783.700,00	NOMINAS POR PAGAR (455)	126.341,00
PROVISION REP. GRALES (491)	-418.399,00	RETENCIONES POR PAGAR (460)	45.729,00
		PRESTAMOS RECIBIDOS MN (470)	17.974.376,00
Aumento del Capital de Trabajo	4.655.154,00	PRESTAMOS REC. INV/MAT (471)	4.430.142,00
		GTOS ACUMUL POR PAGAR (480)	131.621,00
		PROVISION PARA VACACIONES (492)	173.174,00
		OTRAS PROV. OPERACIONAL. (493)	3.020.405,00
		PROVISION PARA INVERSION. (494)	428.348,00
Diferencia	-15.053.699,00		19.708.853,00

Anexo # 13

Análisis de las ventas 2006 – 2007

	cuentas	2006	2007	variación
900.	VENTAS -MN	5.627.425,77	8.143.762,04	2.516.336,27
9.000.101	AZUCAR CRUDO	0,00	258.697,70	258.697,70
9.000.105	ALCOHOLES A 100 GRADOS	1.833.169,87	3.532.064,82	1.698.894,95
9.000.109	RONES CONSUMO NACIONAL	625.935,72	525.474,12	-100.461,60
9.000.110	RONES DE EXPORTACION	50.630,36	47.191,27	-3.439,09
9.000.119	SACHAROMYCE	30.111,46	43.698,97	13.587,51
9.000.151	PROD CENTRO ELAB	74.915,65	71.364,65	-3.551,00
9.000.152	LICORES SABOR Y VINOS	389.776,22	364.379,94	-25.396,28
9.000.155	COMPOST	560,00	0,00	-560,00
9.000.159	OTRAS PRODUCCIONES	67.433,91	392.214,48	324.780,57
9.000.165	TRANSP AUTOMOTOR EMP NO ESP	233.124,59	126.039,33	-107.085,26
9.000.166	SERV DE RIEGO	342.827,53	464.994,25	122.166,72
9.000.167	SERV DE TALLERES,MAQ Y EQUI AG	441.114,27	421.158,92	-19.955,35
9.000.168	SERV TALLERES IND	706.678,97	400.813,06	-305.865,91
9.000.170	SERV CENTROS DE GESTION	13.439,25	9.425,69	-4.013,56
9.000.171	SERV CONST Y MANT	392.523,26	286.228,77	-106.294,49
9.000.179	OTROS SERVICIOS PRESTADOS	94.117,16	130.622,22	36.505,06
9.000.901	PLATANOS	0,00	16.818,41	16.818,41
9.000.920	FRUTALES	0,00	941,00	941,00
9.000.931	MAIZ	459,20	8.982,30	8.523,10
9.000.952	YUCA	0,00	3.174,50	3.174,50
9.000.959	OTROS TUBERCULOS Y RAICES	161.388,97	273.645,80	112.256,83
9.000.960	OTRAS HORTALIZAS	28.169,75	42.442,38	14.272,63
9.000.980	ORGANOPONICOS	11.202,20	13.043,04	1.840,84
9.001.010	FINCA DE SEMILLAS	0,00	73.432,62	73.432,62
9.001.030	CARNE VACUNA	15.040,96	529.024,41	513.983,45
9.001.031	CARNE PORCINA	51.058,95	52.847,31	1.788,36
9.001.034	CARNE OVINA	26.798,19	2.892,08	-23.906,11
9.001.037	CARNE DE CONEJO	612,50	1.737,35	1.124,85
9.001.040	LECHE DE VACA	29.753,28	49.543,25	19.789,97
9.001.050	ACUICULTURA	0,00	869,40	869,40
9.001.052	PRODUCCION DE ENTOMOFAGOS	6.583,55	0,00	-6.583,55

2007 – 2008

	cuentas	2007	2008	variación
900.	VENTAS -MN	8.143.762,04	32.079.577,83	23.935.815,79
9.000.101	AZUCAR CRUDO	258.697,70	21.467.869,22	21.209.171,52
9.000.104	MIELES FINALES	0,00	455.908,02	455.908,02
9.000.105	ALCOHOLES A 100 GRADOS	3.532.064,82	3.733.603,55	201.538,73
9.000.109	RONES CONSUMO NACIONAL	525.474,12	457.895,72	-67.578,40
9.000.110	RONES DE EXPORTACION	47.191,27	114.144,56	66.953,29
9.000.119	SACHAROMYCE	43.698,97	220.740,11	177.041,14
9.000.150	BAGAZO	0,00	40,25	40,25
9.000.151	PROD CENTRO ELAB	71.364,65	52.201,90	-19.162,75
9.000.152	LICORES SABOR Y VINOS	364.379,94	548.062,88	183.682,94
9.000.159	OTRAS PRODUCCIONES	392.214,48	195.918,91	-196.295,57
9.000.165	TRANSP AUTOMOTOR EMP NO ESP	126.039,33	227.271,43	101.232,10
9.000.166	SERV DE RIEGO	464.994,25	1.196.956,71	731.962,46
9.000.167	SERV DE TALLERES,MAQ Y EQUI AG	421.158,92	578.247,99	157.089,07
9.000.168	SERV TALLERES IND	400.813,06	256.155,88	-144.657,18
9.000.170	SERV CENTROS DE GESTION	9.425,69	58.537,52	49.111,83
9.000.171	SERV CONST Y MANT	286.228,77	252.894,18	-33.334,59
9.000.179	OTROS SERVICIOS PRESTADOS	130.622,22	1.836,77	-128.785,45
9.000.901	PLATANOS	16.818,41	10.183,84	-6.634,57
9.000.920	FRUTALES	941,00	7.047,48	6.106,48
9.000.930	FRIJOLES	0,00	1.948,97	1.948,97
9.000.931	MAIZ	8.982,30	10.622,35	1.640,05
9.000.952	YUCA	3.174,50	3.174,50	0,00
9.000.959	OTROS TUBERCULOS Y RAICES	273.645,80	295.836,83	22.191,03
9.000.960	OTRAS HORTALIZAS	42.442,38	58.053,45	15.611,07
9.000.980	ORGANOPONICOS	13.043,04	13.426,50	383,46
9.001.010	FINCA DE SEMILLAS	73.432,62	136.335,21	62.902,59
9.001.030	CARNE VACUNA	529.024,41	1.607.938,09	1.078.913,68
9.001.031	CARNE PORCINA	52.847,31	3.150,00	-49.697,31
9.001.034	CARNE OVINA	2.892,08	1.042,35	-1.849,73
9.001.037	CARNE DE CONEJO	1.737,35	0,00	-1.737,35
9.001.040	LECHE DE VACA	49.543,25	112.532,66	62.989,41
9.001.050	ACUICULTURA	869,40	0,00	-869,40

2006 – 2008

	cuentas	2006	2008	variación
900.	VENTAS -MN	5.627.425,77	32.079.577,83	26.452.152,06
9.000.101	AZUCAR CRUDO	0,00	21.467.869,22	21.467.869,22
9.000.104	MIELES FINALES	0,00	455.908,02	455.908,02
9.000.105	ALCOHOLES A 100 GRADOS	1.833.169,87	3.733.603,55	1.900.433,68
9.000.109	RONES CONSUMO NACIONAL	625.935,72	457.895,72	-168.040,00
9.000.110	RONES DE EXPORTACION	50.630,36	114.144,56	63.514,20
9.000.119	SACHAROMYCE	30.111,46	220.740,11	190.628,65
9.000.150	BAGAZO	0,00	40,25	40,25
9.000.151	PROD CENTRO ELAB	74.915,65	52.201,90	-22.713,75
9.000.152	LICORES SABOR Y VINOS	389.776,22	548.062,88	158.286,66
9.000.155	COMPOST	560,00	0,00	-560,00
9.000.159	OTRAS PRODUCCIONES	67.433,91	195.918,91	128.485,00
9.000.165	TRANSP AUTOMOTOR EMP NO ESP	233.124,59	227.271,43	-5.853,16
9.000.166	SERV DE RIEGO	342.827,53	1.196.956,71	854.129,18
9.000.167	SERV DE TALLERES,MAQ Y EQUI AG	441.114,27	578.247,99	137.133,72
9.000.168	SERV TALLERES IND	706.678,97	256.155,88	-450.523,09
9.000.170	SERV CENTROS DE GESTION	13.439,25	58.537,52	45.098,27
9.000.171	SERV CONST Y MANT	392.523,26	252.894,18	-139.629,08
9.000.179	OTROS SERVICIOS PRESTADOS	94.117,16	1.836,77	-92.280,39
9.000.901	PLATANOS	0,00	10.183,84	10.183,84
9.000.920	FRUTALES	0,00	7.047,48	7.047,48
9.000.930	FRIJOLES	0,00	1.948,97	1.948,97
9.000.931	MAIZ	459,20	10.622,35	10.163,15
9.000.952	YUCA	0,00	3.174,50	3.174,50
9.000.959	OTROS TUBERCULOS Y RAICES	161.388,97	295.836,83	134.447,86
9.000.960	OTRAS HORTALIZAS	28.169,75	58.053,45	29.883,70
9.000.980	ORGANOPONICOS	11.202,20	13.426,50	2.224,30
9.001.010	FINCA DE SEMILLAS	0,00	136.335,21	136.335,21
9.001.030	CARNE VACUNA	15.040,96	1.607.938,09	1.592.897,13
9.001.031	CARNE PORCINA	51.058,95	3.150,00	-47.908,95
9.001.034	CARNE OVINA	26.798,19	1.042,35	-25.755,84
9.001.037	CARNE DE CONEJO	612,50	0,00	-612,50
9.001.040	LECHE DE VACA	29.753,28	112.532,66	82.779,38
9.001.052	PRODUCCION DE ENTOMOFAGOS	6.583,55	0,00	-6.583,55

Anexo # 14

RESUMEN GENERAL DEL PLAN

			Real	Estimado	Plan
No.	Indicador	UM	2007	2008	2009
1	Producción Bruta	Mp	15699,5	34802,0	54241,8
2	Producción Mercantil	Mp	7547,2	34200,0	53894,8
3	Ventas Netas	Mp	8091,4	34200,0	54512,6
4	Total Ingresos	Mp	9668,3	36300,0	55346,6
5	Total de Gastos	Mp	20163,8	46108,0	55597,2
6	Utilidades del Período	Mp	-10495,5	-9808,0	-350,7
7	Fondo de Salario	Mp	8854,9	8232,8	8864,3
8	Promedio de Trabajadores	uno	1445,0	1556,0	1673,0
9	Salario Medio	p	6127	5291	5304
10	Gasto Material	Mp	8902,6	30954,0	39489,3
	Servicios Comprados		355,1	300,0	1690,9
10	(recibidos)	Mp			
12	Valor Agregado	Mp	6641,6	3948,0	13061,6
13	Costo de Ventas	Mp	13566,4	39357,5	53107,3
14	Gastos Generales y de Admón	Mp	1358,0	1654,2	1755,9
15	Productividad	P	4596,0	2263,0	7808,0
	Relación Ing.Monet./Valor		1,3	3,0	0,68
16	Agregado	P			
	Correlación S.Medio		133,0	297,0	26,0
17	Productividad	%			
	Índice Cons.Físico		684,0	102,3	78,2
18	Port.Energéticos	Kg/t			
	Intensidad Energ.en		0,643	0,113	0,191
19	Term.Financieros	\$/pro			
	Gastos en divisa para		95,3	236,0	318,1
20	estimulación	MCUC			
21	Liquidez Inmediata	Pesos	0,48	0,23	0,51

PRINCIPALES INDICADORES DE LA ZAFRA 2009

INDICADORES	UM	VALOR
Caña a moler	TM	652821
Norma Potencial	TM	6900
Norma Operacional	TM	5175
Días de Zafra	Uno	127
Fecha de Inicio		14-dic
Fecha de terminación		20-abr
Aprovechamiento de la potencial	%	75
Azúcar a producir	TM	54786
Rendimiento Base 96	%	9,65
Recobrado	%	82,8
Miel B a producir	TM	32861
Costo de la TM de Azúcar	P/TM	716,87
Valor de la producción de azúcar	MP	38528,3
Costo de la producción azúcar	MP	39274,5
Utilidades	MP	-746,2
<u>OTROS INDICADORES</u>		
Costo de un día de paralización	P/D	82407,87
Costo de una hora de paralización	P/H	3433,66

CALCULO DEL PUNTO DE EQUILIBRIO EN LA PRODUCCIÓN DE AZÚCAR

CONCEPTOS	TOTAL	
	TOTAL (MP)	UNITARIO (P)
Valor de las ventas	38528,3	703,25
Costo de las ventas	39274,5	716,87
Costos Fijos	10465,8	142,32
Costos Variables	33400,4	620,94
Precio de venta	703,25	
Días de zafra	127	
Punto de equilibrio en TM (Total)	55848,0	
Punto de equilibrio en TM (Diario)	440	
Punto de equilibrio en Valores (Total)	39275,1	
Punto de equilibrio en Valores (Diario)	309,3	
Ganancia planificada	-746,2	