



UNIVERSIDAD DE SANCTI SPÍRITUS

JOSÉ MARTÍ PÉREZ

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

FILIAL UNIVERSITARIA DE TRINIDAD

“Julio Antonio Mella”

TRABAJO DE DIPLOMA

**ANÁLISIS DE PROCEDIMIENTO PARA LA
ADMINISTRACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN
LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB
TRINIDAD**

AUTOR: Gleter Cristóbal Romero

TUTOR: Mc S. Ana Cecilia Acosta González

Curso 2011 - 2012

“Año 54 de la Revolución”

PENSAMIENTO

“No se puede dirigir si no se sabe analizar, si no hay datos verídicos, si no hay todo un sistema de recopilación de datos confiables, si no hay hombres habituados a recoger el dato y transformarlo en número de manera tal que esta es su tarea esencial.”

Che.



DEDICATORIA

A todos mis seres queridos, en especial,

A MI HIJA Y ESPOSO.

AGRADECIMIENTOS

- Ofrezco gracias infinitas a mi familiares, en especial a mi madre y mis hermanos, por haberme dado la fuerza para la perseverancia, por haber multiplicado mis alegrías y haber dividido mis penas.
- Agradezco a mis profesores por haber contribuido a ser lo que hoy soy. Muy especialmente a Pastor Sánchez por ser exigente durante el tiempo que pudo compartir con nosotros y hoy no estar presente, a Heriberto y Leodanis que aunque no siendo mis profesores prestaron tanta dedicación para la creación de este trabajo.
- A los compañeros del área de Comercial de la Empresa de Acueducto y Alcantarillad UEB Trinidad, y demás áreas, por haber podido contar con ellos durante estos seis años.
- A todos mis amigos y demás familiares, por sus palabras sabias, por sus manos siempre extendidas, por sus corazones abiertos.

A todos muchas gracias.

RESUMEN

El tema seleccionado tiene pertinencia y actualidad se trata del análisis de procedimientos para la administración de las cuentas por cobrar. Es propósito de este trabajo: Elaborar un procedimiento que permita la adecuada administración de las cuentas por cobrar en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad. A pesar de las diversas técnicas existentes para la ejecución de tales procesos aún en nuestras entidades se puede encontrar elevados montos en estas cuentas, lo que trae consigo una cadena de incumplimiento en las normativas de cobros. Para el desarrollo de esta investigación se tomó como base los datos reales que ofrecen los libros, registros y estados financieros de la contabilidad correspondientes a los años 2010 y 2011. El trabajo realizado consta de dos capítulos: el primero ofrece la fundamentación teórica actualizada del tema tratado así como características fundamentales de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad y en el segundo se efectúa el análisis de la situación financiera actual mediante el uso de razones financieras y se evalúa el procedimiento utilizado en la administración de las cuentas por cobrar. El análisis que se realiza permitió detectar los problemas que presenta la administración de las cuentas por cobrar, para a partir de ello elaborar la propuesta encaminada a solucionar las dificultades encontradas. Finalmente, se incluyen conclusiones, recomendaciones, bibliografía y los anexos correspondientes.

ÍNDICE

CONTENIDOS	PAGINAS
INTRODUCCIÓN	2
CAPÍTULO 1: MARCO TEÓRICO REFERENCIAL Y CARACTERIZACIÓN DE LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB TRINIDAD	6
1.1 Las cuentas por cobrar. Definiciones y características El proceso de superación de los docentes.	6
1.2 Caracterización de la Empresa de de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad	18
CAPITULO II SITUACIÓN FINANCIERA Y POLÍTICA DE COBRO ACTUAL	24
2.1 La situación financiera actual de la empresa de acueducto y alcantarillado UEB Trinidad.	24
2..2.1 Cálculo de los indicadores económicos	24
2.3 Política de cobro actual	29
2.4 Procedimiento operativo para la gestión de facturación y cobro de los servicios en ambos sectores	30
2.5 Análisis de las cuentas por cobrar en la Empresa de de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad	39
2.5.2 Propuesta de soluciones a las problemáticas detectadas en la gestión de las cuentas por cobrar	44
CONCLUSIONES	48
RECOMENDACIONES	49
BIBLIOGRAFÍA	50
ANEXOS	

INTRODUCCIÓN:

En los últimos años las finanzas han experimentado un desarrollo notable debido principalmente a los escasos y necesarios recursos con que cuentan las administraciones para que las empresas puedan realizar sus operaciones diarias, y a las crisis económica-financieras tanto a nivel regional como mundial. El surgimiento y evolución de la administración financiera ha estado muy ligado con la actividad empresarial. El administrador financiero debe dedicar el mayor tiempo posible a la administración eficiente de los recursos de la empresa, especialmente el capital de trabajo. La administración del capital de trabajo está íntimamente relacionada con la administración de las partidas del activo circulante y del pasivo circulante; principalmente el efectivo, el inventario, las cuentas por cobrar y por pagar.

El perfeccionamiento empresarial partió, entre otros importantes conceptos, de que la organización de la producción y los servicios debe ser el elemento integrador principal sobre cuya base se definan las responsabilidades de los trabajadores, técnicos y dirigentes, se sitúe en el centro de trabajo la línea de dirección ejecutiva y se despliegue, a la vez, una profunda labor político-ideológica en el seno de esos colectivos laborales, como sustento de la elevación de la disciplina consciente y de una adecuada atención al hombre.

En el perfeccionamiento cada empresa se considera como un todo integral y se deja claramente establecido su nivel de autoridad, o sea, el poder de ejercer la discusión en la toma de decisiones como eslabón fundamental de la economía, y las autoridades y responsabilidades dentro de ellas, así como los vínculos y relaciones de cada uno de los subsistemas que la componen, su aplicación se realiza siempre de abajo hacia arriba, con el fin de garantizar que los sistemas de administración y gestión de las empresas y unidades de producción y servicios no se conviertan en una traba para el proceso productivo.

Siendo consecuente con la política establecida en el país y reafirmada en el pasado mes de abril durante la realización del VI Congreso del PCC resulta imprescindible encausar acciones con el objetivo de lograr mejores resultados en la situación financiera de la entidad. Estas acciones deben dirigirse en mayor medida a la disminución de los ciclos de cobros, que permita una estabilidad y

desenvolvimiento financiero acorde con sus proyecciones y principales objetivos social y económico.

En los últimos años, la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad ha presentado dificultades en su gestión de cobro, motivado por el atraso en los pagos de los clientes residenciales o lo que es igual, la población. Estas debilidades originadas en su proceso de prestación de servicios constituye la **situación problemática** de la presente investigación.

De acuerdo a la situación planteada se define como **problema científico** a resolver ¿Cómo contribuir a la mejora continua de la administración de las cuentas por cobrar y la gestión de cobros en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad?

Objetivo general: Evaluar el procedimiento que permita la adecuada administración de las cuentas por cobrar en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad.

Con vistas al logro de este objetivo general, se plantean los siguientes **Objetivos específicos:**

1. Elaborar el marco teórico referencial relacionado con la administración de las cuentas por cobrar, que sirva de soporte teórico y guía para la investigación.
2. Diagnosticar el estado actual que presenta la administración de las cuentas por cobrar en la Empresa Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad, para la identificar los principales problemas y causas que la afectan.
3. Evaluación del procedimiento actual empleado en la administración de las cuentas por cobrar y proponer acciones para su mejora.

La realización de este trabajo resulta **viable** ya que la entidad cuenta con los recursos materiales, humanos y financieros necesarios para la implementación de las acciones propuestas. Al propio tiempo, existe profunda conciencia en el factor humano, trabajadores, técnicos, cuadros y directivos en la necesidad de solucionar la problemática abordada.

El **valor teórico** de la investigación radica en que permite un enriquecimiento de la perspectiva teórica a partir de la revisión bibliográfica efectuada, la definición de

conceptos y definiciones que facilita la elaboración de acciones propuestas para la mejora continua de la administración de las cuentas por cobrar.

Su **valor práctico** consiste en que las acciones propuestas. Estas tienen un impacto inmediato sobre el desenvolvimiento operativo del área comercial fundamentalmente, la cual tiene el mayor grado de responsabilidad funcional en el manejo de estos recursos. De tal manera, resulta de gran importancia que el personal, pueda asumir tareas y desempeñar actividades con un mayor grado de confiabilidad y sobre la base de un plan debidamente elaborado y en correspondencia con los intereses empresariales.

Su **relevancia social** se demuestra en el impacto que tiene en la población local. La solución de las deficiencias detectadas en este estudio, traen aparejadas una mejora significativa en las relaciones empresa-cliente (población) caracterizada principalmente en un mayor grado de aceptación de los cobros efectuados por la prestación del servicio de agua.

El desarrollo del presente trabajo estuvo sustentado por el método

Métodos teóricos:

Este método permitió revelar las relaciones esenciales del objeto de investigación no observables directamente, es decir, en las etapas de formulación del problema y la de análisis de los resultados, estableciendo una lógica de descubrimiento mediante la cual los datos obtenidos se transforman en generalizaciones empíricas.

Entre los métodos teóricos utilizados se encuentran: el análisis y síntesis, la inducción y la deducción, el hipotético-deductivo, el histórico-lógico, la modelación y el enfoque de sistema. Cada uno de estos métodos cumple funciones específicas en el proceso de investigación, por lo que se complementan unos con otros.

Para la elaboración de este trabajo se consultó bibliografía clásica sobre el tema abordado y se tomó información de artículos publicados en diferentes páginas de Internet. Además, se utilizaron documentos de la asignatura Administración Financiera y materiales aportados por la Empresa, así como los estados financieros y se realizaron encuestas a sus principales directivos, todo lo que contribuyó a la consecución del objetivo.

Esta investigación pretende contribuir al conocimiento teórico-práctico que

requiere cualquier entidad para el desempeño de sus actividades, al tiempo que aporta un conjunto de medidas para una eficiente administración de los cobros.

Para el análisis financiero se tomarán como base los datos reales correspondientes a los años 2010 y 2011, los cuales permitirán mostrar una visión general de la situación financiera de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad.

La estructura del trabajo consta de:

Capítulo 1: En este capítulo se realiza el análisis bibliográfico acerca de la teoría financiera vinculada con la gestión de las cuentas por cobrar y otros términos asociados a ello como el capital de trabajo, y su administración eficiente. Se incluye además, una breve caracterización de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad para poder brindar una panorámica integral acerca de su papel, estructura y funciones sociales.

Capítulo 2: En este capítulo se efectúa el análisis de la situación financiera actual mediante el uso de razones financieras y se evalúa el procedimiento utilizado en la administración de las cuentas por cobrar. El análisis que se realiza permite detectar los problemas que presenta la administración de las cuentas por cobrar, para en base a ello elaborar las propuestas encaminadas a solucionar las dificultades encontradas.

Finalmente, se incluyen conclusiones, recomendaciones, bibliografía y los anexos correspondientes.

CAPITULO I: MARCO TEÓRICO REFERENCIAL Y CARACTERIZACIÓN DE LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB TRINIDAD.

Introducción

En este capítulo se profundiza en el estudio de los principios teóricos relacionados con la administración financiera de los cobros y su influencia en la liquidez empresarial. Para el desarrollo del mismo se toman en consideración elementos y criterios de gran importancia planteados por numeroso estudiosos de la temática en el ámbito nacional e internacional.

1.1 Las cuentas por cobrar. Definiciones y características.

En la actualidad la tendencia mundial de las operaciones mercantiles es a realizar ventas a crédito, por varias razones, entre ellas los volúmenes de mercancía que se comercializan, la disponibilidad de efectivo por los clientes en el tiempo y por otra parte la manipulación y traslado del efectivo para realizar pagos, donde realmente los documentos de valor surten mayor efectividad y menor riesgo en el uso y administración del efectivo.

Las cuentas por cobrar constituyen un medio de crédito para los clientes que facilitan la dinámica de las operaciones comerciales.

Las cuentas por cobrar son derechos exigibles provenientes de ventas, servicios prestados, préstamos o anticipos otorgados o cualquier concepto análogo no documentado con títulos de valor. Este derecho lo conceden las empresas para mantener y atraer clientes, por estos motivos es necesario que se tomen en cuenta los saldos de las mismas, pues las cuentas por cobrar representan una inversión cuantiosa para la mayoría de las entidades, por lo que se hace necesaria la existencia de una administración eficiente que garantice la obtención de ahorros considerables en las operaciones relacionadas con ellas.

Vistas desde otra óptica, las cuentas por cobrar son el crédito que se le ofrece a un cliente a través de una venta efectuada, con la entrega de artículos o servicios prestados y su posterior cobro. Para atraer clientes las empresas ofrecen facilidades de crédito, las mismas pueden variar de acuerdo a la rama o tipo de entidad, aunque de forma general en nuestro país las condiciones de crédito son parecidas

El objetivo general con respecto a la administración de las cuentas por cobrar debe ser no solamente el de cobrarlas con prontitud, también debe prestarse atención a las alternativas de costo-beneficio que se presentan en los diferentes campos de la administración de éstas. Estos campos comprenden la determinación de las políticas de crédito, el análisis de crédito y las políticas de cobro.

El manejo de cuentas por cobrar, exige al gerente financiero equilibrar el costo de otorgar crédito y el beneficio derivado de ello. Cada empresa tiene características de operación diferentes que varían su política de crédito y condicionan la decisión de ofrecer o no el crédito.

La **política de crédito** de una empresa sienta las bases para determinar si se debe otorgar crédito a un cliente y la cuantía del mismo. Las empresas además de ocuparse de los estándares de crédito que establecen, también deben darle una utilización correcta a éstos a la hora de tomar decisiones de crédito. Al respecto, Gitman plantea que: “cada uno de estos aspectos de la política de crédito es de vital importancia para la administración eficiente de las cuentas por cobrar de la empresa, ya que la ejecución inadecuada de una buena política de crédito, o la ejecución exitosa de una política de crédito deficiente no producen resultados óptimos” (Gitman, 2010).

Los estándares de crédito de la empresa definen los criterios mínimos para conceder crédito a un cliente. Asuntos tales como evaluaciones de crédito, referencias, períodos promedios de pagos y ciertos índices financieros ofrecen una base cuantitativa para establecer y hacer cumplir los estándares de crédito. El análisis de crédito se dedica a la recopilación de informaciones de crédito de los clientes para, una vez evaluada, determinar si éstos están a la altura de los estándares de crédito de la empresa. Se deben implantar procedimientos para valorar a dichos solicitantes de crédito por lo que la empresa debe establecer, no solamente los méritos que tenga el solicitante para el crédito, sino también calcular el monto por el cual éste pueda responder.

La **política de cobro** se refiere a los procedimientos que sigue la empresa para cobrar sus cuentas por cobrar llegada la fecha de vencimiento. Su efectividad se puede evaluar parcialmente, examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables. Este nivel no solamente depende de la política de cobro, sino también de la política de crédito en la cual se basa su aprobación. Si se supone

que el nivel de cuentas incobrables que resulta de la ejecución de la política de crédito de la empresa es relativamente constante, puede esperarse un aumento de los gastos de cobros para reducir las cuentas malas de la empresa.

Normalmente se emplean varias modalidades de procedimientos de cobro en la medida que una cuenta envejece, haciéndose la gestión de cobro más personal y estricta. Estos procedimientos son los siguientes:

- Se le suele enviar un estado de cuentas al cliente, utilizando cartas cada vez más insistentes, en las cuales, se le recuerda al mismo en buenos términos acerca de su obligación.
- Si las cartas no funcionan, el gerente de créditos puede realizar llamadas telefónicas para exigir el pago de inmediato o negociar una nueva fecha de pago, si así se acordara.
- Se pueden realizar visitas personales como una de las técnicas de cobranza que emplea la entidad. La presencia de un cobrador ante el cliente puede ser un procedimiento muy efectivo ya que el pago puede hacerse al momento.
- Se puede solicitar el servicio de una agencia de cobros acudir directamente al abogado para, a través de un procedimiento legal, garantizar el cobro de la cuenta.

En muchos casos se puede destinar a un especialista que se dedique a realizar los cobros cuando esta situación sea preocupante para la empresa.

Documentos por cobrar

Los documentos de cobro más usados hoy en día en las empresas, a nivel internacional, son el **pagaré** y la **letra de cambio**. El primero constituye una promesa incondicional de pagar una suma de dinero a la vista, a una fecha fija o a una fecha futura determinada. Puede que devengue o no intereses, dejándose expresado en el mismo. El segundo es otro documento bancario que posibilita a la empresa tener una garantía de cobro.

De esta manera concluye el estudio teórico de los elementos esenciales de la administración de las cuentas por cobrar y de los documentos por cobrar. A continuación se proseguirá al estudio general de la administración del inventario.

Administración del inventario

La administración de los inventarios tiene gran importancia dentro del capital de trabajo, esto se debe fundamentalmente a la inversión necesaria para adquirirlos, así como por el hecho que si no hay inventarios se vería afectado el nivel de producción de la empresa, su nivel de ventas y como consecuencia de ello se afectaría también, la liquidez, la utilidad y por ende la rentabilidad.

La administración del inventario es fundamental para la realización del análisis de las posibilidades que ofrece la gestión del activo circulante de la empresa. El inventario desempeña un importante papel en la empresa ya que su existencia contribuye a impedir la interrupción del proceso de producción y las ventas. Se requiere tener un mínimo de existencias de materias primas y de productos terminados, para asegurarse de que los artículos necesarios estén disponibles cuando se necesiten.

Los métodos más empleados en el manejo de los inventarios son:

El sistema ABC

Cuando se utiliza el sistema ABC, la empresa divide los Inventarios en tres grupos A, B y C, los del tipo A son los considerados de mayor inversión, éstos son los más costosos y los que rotan más lentamente. Los del tipo B consisten en artículos correspondientes a la inversión en términos de costo. El tipo C, está integrado por los artículos con una menor inversión.

Sobre los artículos del grupo A se establecerá un sistema de control riguroso debido a la inversión considerable en ellos realizada. Los artículos del grupo B pueden ser controlados utilizando técnicas menos estrictas y pueden ser revisados cada cierto tiempo. Los artículos del grupo C pueden recibir un mínimo de atención y probablemente se pidan en grandes cantidades para conseguirlos a precios más bajos.

El modelo básico de cantidad económica de pedido

Este modelo podría ser utilizado para controlar los artículos del grupo A. Tiene inherentes a él ciertos costos financieros y de operación, como resultado de su aplicación, se obtiene el monto del pedido que minimiza los costos de inventario de la empresa, o sea, los pedidos ventajosos. Estos costos son el costo de pedir, o sea, de colocar una orden, el costo de almacenamiento, es decir, el costo de tener una unidad almacenada durante un período de tiempo, y el costo total que es la suma de los costos anteriores. El modelo de la cantidad económica del pedido es aplicable además, para determinar la mejor

cantidad de producción.

Una vez calculada la cantidad económica del pedido se debe determinar el momento de colocar un pedido.

Punto de Reorden

Suponiendo un ritmo constante de utilización de inventario, el punto de reorden de pedidos se puede determinar de la siguiente manera $PR = A*B$ Donde: PR: Punto de reorden de pedidos, A: Intervalo para la recepción (en días), B: Utilización diaria.

La fórmula del punto de reorden de inventarios se basa en el supuesto de que existe un intervalo fijo entre la colocación del pedido y la recepción del mismo, y la utilización fija diaria. Al llegarse a ese punto de reorden se coloca un pedido por una cantidad igual a la cantidad económica del pedido, el que se recibiría al llegar a cero el nivel de inventario.

Después de efectuar el estudio de los aspectos teóricos correspondientes a la administración del inventario, se concluye el análisis de cada uno de los elementos que componen el activo circulante de la empresa y la manera efectiva que se debe seguir para controlarlos, posibilitando de esta forma el logro de la eficiencia y elevar la rentabilidad de la empresa. Ahora se procederá a estudiar los aspectos esenciales del financiamiento a corto plazo, así como las técnicas de obtención de financiamiento existentes.

Financiamiento a corto plazo

El financiamiento a corto plazo, que consiste en obligaciones que se espera que venzan en menos de un año, es necesario para sostener gran parte de los activos circulantes de la empresa, tales como efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios.

El financiamiento a corto plazo sin garantía no es más que aquellos fondos que la empresa consigue sin tener que comprometer otros activos específicos como garantía. Este tipo de financiamiento está conformado por las cuentas del pasivo circulante tales como, las cuentas por pagar, pasivos acumulados, documentos por pagar, entre otras. Las cuentas por pagar y los pasivos acumulados al originarse, producto de las operaciones normales del negocio, son fuentes espontáneas de fondos a corto plazo. Por su parte, los documentos por pagar, aunque a menudo no tienen garantía, son el resultado de algún tipo de préstamo negociado por la administración de la empresa.

Tipos de financiamiento sin garantía otorgado por los bancos.

Los **préstamos bancarios** que constituyen recursos que el banco otorga para un fin específico a una tasa de interés y pagadero a una fecha determinada.

La **línea de crédito** es utilizada por las empresas que necesitan frecuentemente financiamiento a corto plazo. Tiene como características que permite a las empresas endeudarse en cualquier momento hasta un límite prefijado por el plazo de un año y que deben ser canceladas al menos una vez al año, con el objetivo de que no sean utilizados para cubrir necesidades a largo plazo.

El **Convenio de crédito revolvente** es muy similar a una línea de crédito, pero además, garantiza fondos sin tener en cuenta la escasez de dinero. Los requerimientos para este convenio son muy similares a los de la línea de crédito, el banco carga una comisión de compromiso por la parte de los fondos no utilizada.

Las empresas deben siempre tratar de obtener todo el financiamiento a corto plazo sin garantía que puedan conseguir antes de buscar cualquier tipo de préstamos a corto plazo con garantía. El financiamiento a corto plazo con garantía es aquel para el cual el prestamista exige una garantía colateral, que generalmente puede consistir en **cuentas por cobrar e inventarios**.

Para obtener financiamiento a corto plazo con base en cuentas por cobrar las técnicas son la pignoración y la factorización de estas. En cuanto a la **pignoración** existen dos métodos: el primero, es cuando se pignoran las cuentas por cobrar sobre una base selectiva, el prestamista analiza los pagos de las cuentas de la empresa para determinar cuáles cuentas representan una garantía de préstamo aceptado. El segundo método de pignoración, es aceptar un gravamen sobre todas las cuentas por cobrar de la empresa, este tipo de arreglo de gravamen abierto se utiliza generalmente cuando una empresa tiene muchas cuentas que en promedio, tengan un valor pequeño.

La **factorización de cuentas por cobrar (factoring)** implica la venta directa de cuentas por cobrar a un factor u otra institución financiera. Ésta realmente no implica un préstamo a corto plazo, pero es similar al préstamo con cuentas por cobrar como garantía. La factorización tiene ciertas ventajas que la hacen atractivas para muchas empresas, una de ellas es la capacidad que da a la empresa para convertir inmediatamente en efectivo las cuentas por cobrar sin tener que preocuparse de su cobro.

De los activos circulantes de la empresa, el inventario generalmente se encuentra de forma inmediata de las cuentas por cobrar en términos de conveniencia como garantía, pues por lo general tiene un valor en el mercado mayor que su valor en libros, dicho se utiliza para establecer su valor como garantía.

El análisis económico- financiero de la empresa.

El análisis financiero es un proceso de reflexión que tiene como fin evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa, así como los resultados de sus operaciones, con el objetivo básico de determinar, del mejor modo posible, una estimación sobre la situación y los resultados futuros. Este proceso de análisis consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para deducir una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones. En consecuencia, la función esencial del análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil, razón por la que dicho estudio debe ser básicamente decisivo. Una productiva medida de análisis, es comparar los resultados obtenidos en un período con los resultados obtenidos en períodos anteriores.

El análisis financiero se puede clasificar de acuerdo con el tipo de información con que se está trabajando; así, por ejemplo, se hace un análisis vertical cuando se trabaja con los estados financieros de una empresa de un mismo año, y se lleva a cabo un análisis horizontal cuando se trabaja con estados financieros de varios años. El análisis financiero puede ser vertical u horizontal, dependiendo de los objetivos que se persigan. Cuando se realiza un análisis vertical, se desea conocer el peso específico de diferentes partidas de los estados financieros respecto al total. En cambio, cuando se efectúa un análisis horizontal, se desea conocer su comportamiento histórico.

Para organizar de algún modo este análisis, se pueden señalar cinco áreas principales de interés: la estructura patrimonial de la empresa, el fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo, el flujo de fondos, el resultado económico de las operaciones y el rendimiento y rentabilidad. Las técnicas de análisis a los estados financieros más utilizadas son las siguientes:

a) Comparación: Consiste en determinar las analogías y diferencias existentes entre las distintas magnitudes que contiene un balance y demás estados

contables.

b) Porcentajes (análisis estructural): Aunque tienen una significación extraordinaria, no se debe prescindir de los valores absolutos, ya que los porcentajes pueden variar en un sentido y los totales en otro.

c) Números índices: Consiste en estudiar la tendencia de cada grupo de cuentas o de éstas entre sí, tomando como base un ejercicio normal.

d) Representación gráfica: Se utiliza para hacer resaltar determinadas relaciones o interpretaciones.

e) Ratios: Consiste en relacionar diferentes elementos o magnitudes que puedan tener una especial significación. El ratio es una relación significativa del valor de dos elementos característicos de la gestión o de la explotación de la empresa.

Las finalidades serán múltiples, según los objetivos con que se lleva a cabo el análisis, ya que las perspectivas que se pueden asumir son diferentes. En general, el tipo de enfoque que se requiere depende del interés particular del analista y del punto de vista desde donde se va a sondear a la empresa. Así puede emplearse tanto como herramienta para seleccionar inversiones alternativas y evaluar proyectos, como para conocer el comportamiento de la misma ante los planes y directrices futuras, lo cual es de gran utilidad para los responsables de la empresa.

Sobre esta cuestión muchos autores plantean que “las finalidades básicas (objetivos) del análisis financiero son: Analizar la evolución y conocer la situación actual de la empresa, diagnosticar las causas y consecuencias que han conllevado a estas condiciones y proyectarla en el tiempo, es decir, planificar, servir como instrumento para una mejor toma de decisiones y ser un medio para la adopción de medidas correctoras de las decisiones tomadas.”

También se plantea que “los objetivos de dicho análisis se pueden englobar en el conocimiento de las siguientes situaciones.

- Patrimonial: ¿Cuál es el patrimonio de la empresa?
- Financiera: ¿En qué invierte y cómo se financia?
- Económica: ¿Cuál es el resultado obtenido y la forma cómo se ha logrado?”

Como se ha podido apreciar hasta el momento, la importancia del análisis de estados financieros radica en que facilita la toma de decisiones a los

inversionistas, y a terceros que estén interesados en la situación económica y financiera de la empresa. El análisis de razones de los estados financieros de una empresa es importante para sus dueños, sus acreedores y para la propia gerencia. Las razones financieras se dividen, a conveniencia, en cuatro categorías básicas:

- Razones de liquidez
- Razones de actividad
- Razones de rentabilidad
- Razones de endeudamiento

Dentro del primer grupo se encuentran las **razones de liquidez**:

La liquidez refleja la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme a su vencimiento. Se refiere a la habilidad de las empresas para convertir en efectivo determinados activos circulantes.

Capital de trabajo neto.

Esta razón se obtiene de la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante o al descontar de las obligaciones corrientes de la empresa todos sus derechos corrientes. Conservar un nivel mínimo de capital de trabajo neto obliga a la empresa a mantener liquidez de operación suficiente y contribuye a proteger los préstamos de los acreedores. Representa el monto de recursos que la empresa tiene destinado a cubrir las erogaciones necesarias para su operación, y se calcula de la siguiente manera:

Capital de trabajo neto = Activo circulante – Pasivo circulante

Liquidez General.

Expresa la capacidad que tiene una empresa de liquidar todas sus deudas en el corto plazo. Se calcula de la siguiente manera:

Liquidez General = Activo Circulante/ Pasivo Circulante

Liquidez Inmediata.

Conocida también como test o prueba ácida, es similar a la razón de liquidez general, excepto porque excluye del análisis a los inventarios, por ser la partida menos líquida dentro del activo circulante. Su cálculo se realiza de la siguiente manera:

Liquidez Inmediata =
$$\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Liquidez disponible.

Muestra la posibilidad de efectuar los pagos de acuerdo a la disponibilidad existente en caja y banco, es decir, mide la capacidad de enfrentar las deudas a corto plazo sólo a partir de lo que se tiene disponible para pagar en un momento determinado. Se calcula de la siguiente manera:

Liquidez Disponible = Efectivo Disponible/ Pasivo Circulante

Solvencia.

Mide la distancia de la quiebra a que puede estar la empresa, es decir, la capacidad que tiene para hacer frente a sus obligaciones a largo plazo con recursos propios. Su cálculo se expresa de la siguiente forma:

Solvencia = Activos Totales/ Pasivos Totales

Cuando una empresa carece de liquidez y de solvencia, se encuentra en una situación de quiebra técnica.

En el segundo grupo se encuentran las **razones de actividad**, las cuales miden la efectividad con que la empresa administra sus recursos:

Plazo promedio del capital de trabajo (PPCT).

Esta razón se emplea para verificar si la relación ventas – capital de trabajo es proporcional, si mejora o se deteriora, es decir, mide la efectividad con que la empresa utiliza su capital de trabajo. Su cálculo se expresa como sigue:

$$PPCT = 360 \text{ días} * \frac{\text{Capital de Trabajo Neto}}{\text{Ventas Netas}}$$

Plazo promedio del activo circulante (PPAC).

Es una razón que indica cada cuánto tiempo rota la inversión en activos circulantes, o sea, expresa el grado de productividad del activo circulante en dependencia del número de veces que rota respecto a las ventas. La inversión en circulante es la más variable de la empresa, por tanto es la que más se debe controlar, un activo circulante mal gestionado implica un exceso de inversión en el mismo y, por lo tanto, una inversión ociosa con un alto costo. Su cálculo es:

$$PPAC = 360 \text{ días} * \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Ventas Netas}}$$

Plazo promedio del inventario (PPI).

Esta razón indica el tiempo medio de permanencia de las existencias de productos en el almacén de la empresa o en su fabricación, lo cual indica el

tiempo que la empresa tiene dinero invertido en sus existencias. Cuanto menor es, menor inversión necesita realizar la empresa en sus existencias, mayor rotación tienen de las mismas, por lo que existirá menor riesgo de obsolescencia, roturas, etc.; así como menor cantidad de recursos destinados a su financiación. Su cálculo se realiza así:

$$\text{PPI} = 360 \text{ días} / \text{Rotación del Inventario}$$

Plazo promedio de las cuentas por cobrar (PPCC).

Indica el tiempo medio que la empresa tarda en cobrar, es decir, el tiempo que demora la venta en convertirse en efectivo. Cuanto menor es, mayor rapidez en el cobro de las ventas y por tanto menos riesgos, ya que no hay atrasos en los pagos por parte de sus clientes, o son muy pequeños. Se calcula como sigue:

$$\text{PPCC} = 360 \text{ días} / \text{Rotación de Cuentas por Cobrar}$$

El período promedio de cobro es significativo sólo en relación con las condiciones de crédito de la empresa.

Plazo promedio de las cuentas por pagar (PPCP).

El ciclo de pago a proveedores representa el tiempo medio o plazo que se tarda una empresa en pagar a los proveedores, representa la financiación obtenida de éstos. Su cálculo es:

$$\text{PPCP} = 360 \text{ días} / \text{Rotación de Cuentas por Pagar}$$

Los prestamistas y los proveedores potenciales de crédito comercial se interesan, sobre todo, por el período promedio de pago porque les permite conocer los patrones de pago de facturas de la empresa.

A continuación se pasará a estudiar el tercer grupo, referente a las **razones de rentabilidad**:

Además de analizar la efectividad, es necesario analizar los rendimientos para conocer los efectos alcanzados con las ventas efectuadas. Esto puede hacerse a través de varias razones.

Margen bruto de utilidades.

Mide el porcentaje de cada peso de ventas que queda después de que la empresa pagó sus productos. Es mejor mientras más altas sean las utilidades brutas y más bajo el costo de las mercancías vendidas. Se expresa de la siguiente forma:

$$\text{Margen de utilidad sobre ventas} = \text{Utilidad Bruta} / \text{Ventas Netas}$$

Margen neto de utilidades.

Determina el porcentaje que queda en cada peso de venta después de deducir todos los gastos incluyendo impuestos. Cuanto mayor sea, mejor y se expresa de la siguiente manera:

Margen de utilidad neta = Utilidad Neta/ Ventas Netas

Rentabilidad económica.

La razón de rentabilidad económica o rendimiento de la inversión es muy importante, pues se emplea para determinar la efectividad de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles, por lo que se conoce también como retorno de la inversión. Su cálculo se realiza de la siguiente manera:

Rentabilidad Económica = Utilidad Neta/ Activos Totales

Rentabilidad financiera.

Esta razón nos muestra el rendimiento que se obtiene sobre el valor en libros del capital contable. A la administración le interesa muchísimo esta razón, pues indica la capacidad de la compañía para generar ganancias a su favor. Se calcula de la siguiente manera:

Rentabilidad Financiera = Utilidad Neta/ Capital Contable Común

En el cuarto y último grupo se encuentran las **razones de endeudamiento**:

El uso de capitales ajenos en el financiamiento de las inversiones constituye una práctica normal. Si embargo, el uso excesivo de financiamientos ajenos crea un riesgo grande, de ahí la necesidad de evaluar si los niveles de endeudamiento son adecuados. A continuación se presentan varios procedimientos para medir el endeudamiento.

Razón de endeudamiento.

Mide la proporción de los activos totales financiados por los acreedores de la empresa, cuanto más alta sea esta razón, mayor será la cantidad de dinero prestado por terceras personas que se utiliza para tratar de generar utilidades. Se calcula así:

Endeudamiento = Pasivo total / Activo total

Razón de pasivo circulante/ activo circulante.

Indica el porcentaje de los fondos corrientes que se obtuvieron de los acreedores. Si es excesivamente alto, la empresa depende en demasía de terceros; en el caso contrario, si es excesivamente bajo, puede darse el caso

de que no utilice adecuadamente sus recursos. La razón se calcula de la siguiente manera:

Razón de PC/ AC= Pasivo Circulante/ Activo Circulante

Razón Pasivo- Capital.

Indica la relación entre los fondos a largo plazo que suministran los acreedores y los que aportan los dueños de las empresas. Permite estimar el apalancamiento financiero de la empresa, se define como sigue:

Razón Pasivo-Capital = Pasivo total / Capital

Cobertura Total de Intereses.

Este indicador calcula la capacidad de la empresa para efectuar los pagos contractuales de intereses. Cuanto más alto sea el valor de esta razón, más posibilidades tendrá la empresa para cumplir con sus obligaciones por concepto de intereses. Su cálculo se expresa de la siguiente manera:

Cobertura de los Gastos = Utilidad antes de intereses e impuestos
Erogación anual por intereses

De esta forma se concluye el estudio teórico de los diferentes elementos que componen el capital de trabajo, así como las vías necesarias para lograr una administración eficiente del mismo.

Una vez analizados todos los fundamentos teóricos relacionados con la administración del capital de trabajo queda demostrada la importancia que tiene la administración eficiente del mismo. La aplicación de lo antes expuesto contribuirá a lograr mayores niveles de eficiencia en una empresa.

A continuación se aborda el epígrafe 1.2 donde se desarrolla una breve caracterización de la empresa.

1.2 Caracterización de la empresa de acueducto y alcantarillado UEB Trinidad.

En la costa sur de la Provincia de Sancti Spíritus y limitando por el Oeste con la Provincia de Cienfuegos, en el Municipio de Trinidad se encuentra enclavada La Empresa de Acueducto y Alcantarillado Costa Sur Trinidad, empresa de nueva creación devenida del Establecimiento Municipal de Acueducto y Alcantarillado de Trinidad, subordinada anteriormente a la Dirección Provincial de Acueducto y Alcantarillado Sancti Spíritus, luego, hasta el año 2005 de subordinación nacional, al Grupo Empresarial de Acueducto y Alcantarillado (GEAAL), perteneciente al

INRH, con tradición y experiencia en la actividad de prestación de servicios, oferta una amplia gama de servicios especializados relacionados con el abasto de agua y el saneamiento, ha sido escogida como Empresa de Polo Turístico por estar en una zona turística, donde existe un gran potencial de instalaciones del turismo y con la peculiaridad además de brindar los servicios de abasto a la población existente, incluyendo las zonas rurales. En la actualidad nuestra UEB se subordina a la Empresa Provincial Acueducto y Alcantarillado Sancti Spíritus.

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado Costa Sur Trinidad es creada el 6 de Octubre del 1999 mediante la Resolución 46/99 del Ministerio de Economía y Planificación con subordinación al Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos (INRH) como órgano rector de la actividad hidráulica en el país. El 16 de mayo de 2001 es aprobado el Expediente de Perfeccionamiento y el 1 de junio de este mismo año se comienza con la implantación del Perfeccionamiento Empresarial.

Nuestra infraestructura actual que garantiza esta función cuenta con cuatro fuentes de abasto principales, una superficial (El Manantial de San Juan de Letrán) y tres de procedencia subterránea compuesta por tres campos de pozos (Los Mangos, Las Piñas y Santiago Escobar), tres tanques de distribución apoyados y dos Aljibes con una capacidad total de 7000 m³ aproximadamente, además de ello cuenta con una Planta Potabilizadora, 27 Estaciones de Bombeo, dos Estaciones de Rebombeo, una Base de Apoyo y un Edificio administrativo. El abasto a las comunidades rurales que no poseen sistemas de acueducto el suministro de agua se realiza mediante el uso de carros cisternas.

La calidad del agua se garantiza con una Planta Potabilizadora en la Ciudad, donde se le aplica al agua un tratamiento completo que va desde la Coagulación – Floculación, la Sedimentación, la Filtración hasta la desinfección donde se realiza con Cloro-gas y en el resto de los acueductos del Municipio el tratamiento aplicado es desinfección con Hipoclorito de Sodio.

Con una conductora de 17 Km. desde El Manantial San Juan de Letrán a la Planta Potabilizadora, 25 Km. desde el campo de pozo Santiago Escobar – Piñas y 14 Km. hasta la Península Ancón actual Polo turístico donde están ubicados el mayor número de Hoteles se garantizará el abasto a este, así como al resto del territorio del Municipio, el cual cuenta con una población de 71 363 habitantes, el

87% de la población recibe el servicio de Acueducto y el 7.3% los de Alcantarillado.

Desde la creación de la Entidad ha sido propósito de los trabajadores obtener cada día mejores resultados, logrando la implantación del Perfeccionamiento Empresarial desde el 2001, realizándose transformaciones organizativas, estructurales y de capacitación encaminadas a mejorar el desempeño de la organización, desencadenando mayor eficiencia, autonomía y especialización.

La calidad del agua se garantiza con una Planta Potabilizadora en la Ciudad, donde se aplica tratamiento con Cloro-gas y en el resto de los acueductos del Municipio el tratamiento con Hipoclorito de Sodio.

Principales Clientes

- Entidades del Sector de Turismo.
- Pesca.
- Entidades del Sector de Salud.
- Entidades del Sector de la Educación.
- Sector Residencial.

Servicios que presta la empresa

- Servicios de abasto de agua.
- Servicio de agua en pipas.
- Evacuación y depuración de aguas residuales.
- Servicios de limpieza de fosas.
- Mantenimiento y reparación de redes y conductoras de acueductos, alcantarillados y drenaje pluvial.
- Instalacion de acometidas e hidrometros.
- Servicios técnicos afines.

Esta empresa presta servicios al Polo Turístico enclavado en la ciudad de Trinidad y la Península de Ancón, así como al resto del territorio.

Cuenta con una plantilla aprobada de 265 trabajadores, de ellos se encuentran cubiertas 257 plazas, para un 97 %. De estas plazas hay 2 contratados período a

prueba, todos obreros. Las plazas fijas son 257, que se dividen según categoría a continuación:

Categorías	Trabajadores
Directivos	4
Administrativos	4
Técnicos	29
Obreros	195
Servicios	25
Total	257

La estructura de dirección aprobada para el desempeño de las funciones de Acueducto y Alcantarillado es apropiada, para tal fin, la misma se adapta a las necesidades de la UEB.

Objeto Social de la Empresa

La Empresa Acueducto y Alcantarillado Costa Sur Trinidad se crea con el objetivo de garantizar el abasto de agua y el servicio de alcantarillado, depuración y disposición final de residuales, en forma continua del Municipio Trinidad, asegurando la calidad del agua servida, la ausencia de afectación del medio ambiente por las aguas residuales y el manejo integral de todas las operaciones y recursos necesarios.

Este objeto social se corresponde con las características actuales y perspectivas de la Empresa, la cual fue aprobada por la Resolución No. 208/99, emitida por el Ministerio de Economía y Planificación.

Misión

Garantizar el abasto de agua y el servicio de alcantarillado, depuración y disposición final de residuales, en forma continua en el municipio Trinidad, asegurando la calidad del agua servida y la ausencia de afectación al medio ambiente por las aguas residuales.

Visión

Mantener el abasto de agua y el servicio de alcantarillado, depurando los residuales, en forma continua en el municipio Trinidad, asegurando la calidad del agua servida y la ausencia de afectación al medio ambiente por las aguas residuales, de forma tal que se incrementen las utilidades.

Organigrama

La estructura aprobada para el desempeño de las funciones en la entidad actualmente está compuesta por el Director de la UEB y 6 áreas, económica contable, comercial, operaciones, recursos humanos, mantenimiento y aseguramiento y servicios.

En anexo no. 1 se expresa el organigrama de la UEB.

Matriz DAFO.

Mediante la técnica del trabajo en grupo y la tormenta de ideas se determinaron las principales fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que inciden en la proyección de la UEB.

Fortalezas:

1. Tener implantado el Perfeccionamiento Empresarial.
2. Carácter exclusivo de los servicios que presta tanto al sector residencial como estatal. .
3. La ubicación geográfica.
4. Los buenos resultados económicos
5. Tener vinculado a todos sus trabajadores a sistemas de pago por los resultados finales de su gestión.

Debilidades:

1. Deficiente nivel de automatización en la UEB.
2. El parque automotor es obsoleto y escaso, para la prestación de los servicios en la UEB.
3. Bajo nivel de escolaridad en algunos obreros.
4. Redes de distribución y conductoras, poco eficientes, por tener muchos años de explotación.
5. Dificultades para la aplicación de nuevos métodos de dirección en la UEB.

Oportunidades:

1. Desarrollar la infraestructura hidráulica en el Municipio.
2. Posibilidad de crecimiento en el mercado residencial y estatal.
3. Posibilidades de ampliar el objeto social.
4. Contar con un nuevo potencial hídrico superficial.
5. Contar con una emisora local que permite la divulgación del estado de los servicios.

Amenazas:

1. No contar la ciudad con un sistema de alcantarillado y drenaje pluvial.
2. Las limitaciones de portadores energéticos, combustible e inversiones, limitan los servicios que se prestan.
3. No contar con una fuente de abasto, que satisfaga la demanda creciente en el municipio
4. pio.
5. La situación económica del país.
6. No existencia de algunos recursos en el mercado, y los precios elevados de otros.
7. Alto nivel de afectaciones de los servicios por el entorno.

En el **(Anexo 2)** se expresan los resultados de la matriz DAFO. La UEB se encuentra en el cuadrante fortalezas y oportunidades por lo que debe maximizar estas.

CAPITULO II: SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL Y POLÍTICA ACTUAL DE COBRO DE LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB TRINIDAD.

2.1 La situación financiera actual de la empresa de acueducto y alcantarillado UEB Trinidad.

Cuando se hace un análisis financiero es de suma importancia interpretar el comportamiento del capital de trabajo, ya que el mismo brinda las partidas circulantes de la empresa. De esta manera se puede hacer un análisis detallado para garantizar que los resultados que se obtengan reflejen la realidad de la entidad.

Con el objetivo de conocer la situación financiera en que se encuentra la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad, se realizará un análisis económico- financiero que permitirá evaluar las condiciones en las que opera la misma. Para dicho diagnóstico se analizarán los estados financieros (Estado de Resultado y el Estado de Situación) correspondientes a los períodos 2010 y 2011 y partiendo de estos se realizará el cálculo y análisis de los ratios financieros.

El patrón utilizado se basa en la comparación entre los dos años y el proceso de obtención e interpretación de la información se realizó de forma autorizada. Los valores que se tomaron para el cálculo de las razones están en una sola moneda.

2.1.1 Cálculo de los indicadores financieros

Razones de liquidez:

Por la importancia que tiene para las empresas mantener niveles aceptables de liquidez, se analizarán en el siguiente epígrafe las razones de liquidez, con el objetivo de conocer la capacidad que tiene la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad para pagar sus obligaciones a corto plazo a medida que vencen.

- **Comportamiento de las Razones de Liquidez.**

Tabla 2.1 Razón de Liquidez general o Razón circulante.

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)	Variación
--------------------	------------------------------------	------------------

	2010	2011	(2-1)
	-1	-2	
Activo circulante	137281.34	131276.66	-6004.68
Pasivo circulante	360421.56	237700.56	-122721
Liquidez general (veces)	0.4	0.6	0.0

Tabla 2.2 Razón de Liquidez Inmediata o Razón Ácida.

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)		Variación (2-1) (Pesos)
	2010 (1)	2011 (2)	
Activo circulante	137281.34	131276.66	-6004.68
Menos : Inventarios	27231.74	31031.07	3799.33
Activo líquido	110049.6	100245.59	-9804.01
Pasivo circulante	360421.56	237700.56	-122721
Liquidez inmediata (veces)	0.3	0.4	-

Tabla 2.3 Razón de solvencia.

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)		Variación (2-1)
	2010 -1	2011 -2	
Activo total	2882979.28	3480274.7	597295.37
Pasivo total	2900411.42	3198170.1	297758.63
Solvencia (veces)	1.0	1.1	-

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

El análisis de las razones de liquidez muestra que la entidad tiene mayores probabilidades de incumplir sus obligaciones de pago a corto plazo, esto es debido que la UEB Trinidad, no posee financiamientos para hacer frente a sus deudas, ya que la Empresa es la encargada de realizar todos los pagos.

Como se puede apreciar en el tabla 2.1 el valor del índice de liquidez general aumento en año 2011 con respecto al 2010 en un 0.17. Por lo que se puede afirmar que cuenta con un aumento discreto de liquidez, lo que evidencia que tiene un poco más de capacidad para pagar pequeñas deudas contraídas.

Con el objetivo de determinar el impacto que presentan los inventarios en la liquidez de la UEB se analizó la liquidez inmediata, ya que la misma es una guía más precisa para la liquidez, pues excluye los inventarios por ser la parte menos líquida de los activo circulantes. En la tabla 2.2 se observa esta razón disminuyo en el año 2010 en un 0.12 veces con respecto al 2011. No obstante, se puede concluir que la liquidez inmediata mantiene bajos valores confirmando la poca disponibilidad de la UEB para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos.

El índice de solvencia se mantuvo más o menos en los mismos rangos durante ambos periodos, según la tabla 2.3. Su resultado al cierre del período I los activos circulantes cubren en 1.0 veces a todas las deudas, o por lo que es lo mismo, por cada pesos de Financiamiento Ajenos la UEB posee 1.00 pesos de activos reales para solventar todas las obligaciones. En el periodo II, la razón mejoró en 0.1 veces, lo que significa un aumento de 1 centavos para solventar cada pesos de deuda.

De las razones de liquidez, se puede concluir que la UEB presenta escasa liquidez monetaria que evidencia la inhabilidad de la misma a su vez cumplir con sus obligaciones a corto plazo, lo cual está ocasionado esencialmente por la disminución del efectivo.

Tabla 2.4 Análisis de las Razones de Administración de deudas o Apalancamiento.

Endeudamiento.

	Período (cierre) (Pesos)		Variación (2-1)
	2010	2011	
Indicadores	-1	-2	

Cuenta y efectos /Cobrar	105127.25	99297	-5830.25
Ventas	2259552	2913700	654148
Días del período	360	360	
Ciclo de cobro (días)	17	12	-4.48068809
Indicadores	Período (cierre)		Variación (2-1)
	2010	2011	
	-1	-2	
Pasivo total.	2900411.42	3198170.1	297758.63
Activo total.	2882979.28	3480274.7	597295.37
Endeudamiento	100.60	91.89	49.85

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

La razón de endeudamiento mide el financiamiento de terceros que utiliza la Empresa para generar utilidades. Como se puede apreciar en la tabla 2.4 existen deudas en ambos períodos.

La razón de pasivo totales sobre activo totales aumentó en el periodo I con respecto al II, esto se debe a un aumento en los pasivos totales y una disminución en los activos totales lo cual, además de haber hecho que el capital de trabajo neto alcanzara valores negativos, evidenciándose la falta de liquidez de operaciones.

El ciclo de cobro se mantiene de forma favorable, se encuentra por debajo de la media provincial, o lo que es lo mismo, menor de 30 días. Aunque se puede especificar que en el año 2010 aumento en 5 días con respecto al año 2011.

Una vez concluido el análisis de las razones de endeudamiento, se puede demostrar que la UEB posee más pasivo totales que activo totales, lo que demuestra que no tiene financiamientos, lo cual no permite que la UEB cuente con efectivo necesario para sus obligaciones. No así el ciclo de cobro que su comportamiento es favorables, ya que cobramos a los clientes directo al banco sin aceptación en el sector estatal moneda nacional.

Tabla 2.5 Cálculo del Capital de Trabajo Neto.

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)		Variación (2-1)
	2010 -1	2011 -2	
Activo circulante	137281.34	131276.66	-6004.68
Pasivo circulante	360421.56	237700.56	-122721
Capital de trabajo neto	-223140.22	-106423.9	116716.32

Tabla 2.6 Capital de Trabajo Necesario.

Indicadores	Período (cierre)		Variación (2-1)
	2010 -1	2011 -2	
Ciclo de Inventario	4	4	-1
Ciclo de Cobro	4	0	-4
Ciclo de Pago	0	0	0
Gastos promedios diarios	6937.22	7264.42	
Capital de trabajo necesario	57847	27852	

Tabla 2.7 Capital de Trabajo Necesario.

Indicadores	Período (cierre) (Pesos)	
	2010	2011
Capital de trabajo neto (CTN)	-223140.22	-106423.9
Capital de trabajo Necesario (KWN)	57847	27852
CTN -KWN	-280987.307	-134276

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

Como se puede apreciar en la tabla 2.5 el capital de trabajo neto o fondo de maniobra se encuentra en negativo en ambos periodos, lo cual fue provocado por la falta de financiamientos, la UEB posee más pasivos que activos, lo que demuestra la insuficiencia de liquidez que presenta actualmente la entidad.

En el análisis realizado al capital de trabajo necesario como se puede observar en la tabla 2.6 en el periodo II se necesita un capital de trabajo menor de \$ 29 995.00 con respecto al periodo I, lo que representa un 48 %, este mejoramiento es un incremento en los pasivos circulantes de \$ 35 048.99 fundamentalmente en materia primas y materiales, y activos circulante de \$ 6 004.68 en los gastos acumulados por pagar en moneda nacional., lo que demuestra una mejora en el financiamiento de la UEB en dicho período.

2.2 Política de cobro actual de la empresa de acueducto y alcantarillado UEB Trinidad.

En este epígrafe se desarrollara la política actual de cobro, para ello comenzaremos dando un panorama del procedimiento operativo en la UEB, el cual se desempeña en dos sectores (residencial y estatal). También se realiza el análisis de las cuentas por cobrar de dos periodos, año 2010 – 2011.

2.2.1 Procedimiento operativo para la gestión de facturación y cobro de los servicios en ambos sectores.

Para llevar a cabo la actividad de cobro de los servicios de agua y alcantarillado, la entidad dispone de un departamento o área comercial integrada por 16 trabajadores distribuidos de la siguiente forma:

C argos	Cantidades
Especialista principal del área	1
Especialista C Gestión Económica	1
Técnico en Gestión Económica	1
Inspector	1

Oficinista (Atención a la Población)	1
Supervisora Residencial	1
Lectores Cobradores	10
Total	16

La actividad de cobro de agua se encuentra a su vez subdividida por sectores (estatal y residencial). El sector residencial es atendido por dos frentes o grupos de trabajo, el primero de ellos y que agrupa al mayor número de empleados, 10 lectores cobradores, es el responsabilizado con el cobro de los servicios mencionados en las zonas urbanas de la localidad. Los servicios de la zona rural son atendidos por el personal que labora en las estaciones de bombeo radicadas en los distintos poblados y que agrupa a un total de 25 trabajadores subordinados al área de operaciones de la empresa.

El procedimiento puesto en práctica para efectuar el cobro de agua en ambas zonas reconoce como unidad primaria de acción a la denominada ruta de cobro cada una de las cuales se encuentran incluidos un número determinado de núcleos familiares. En la actualidad existen 29 rutas clasificadas, de ellas 11 (comprende de la ruta 1 a la 11) son manejadas por los funcionarios de las zonas urbanas y el resto (comprende de la ruta 12 a la 29) son asumidas por los de las zonas rurales.

El cobro del agua abarca 3 modalidades de servicios: agua tarifada por redes, agua metrada por redes y servicios de alcantarillado los que son cobrados en correspondencia con las tarifas de precios aprobadas en la P- 6/2000 del Ministerio de Finanzas y Precios.

Servicio de agua tarifada por redes: Es aquel en el que el cobro se realiza sobre la base de una tarifa fija de consumo mensual por persona. Es aplicable a más del 97 % de la población que no cuenta con hidrómetros o metros contadores. La tarifa a cobrar por persona es de \$ 1.00. Esta es la modalidad de servicios más extendida dentro de la localidad aunque la tendencia al crecimiento poblacional y las limitaciones en infraestructuras y reducidas posibilidades para acometer nuevas inversiones en acueductos que faciliten el servicio de agua por redes, está influyendo en el cambio de la participación de las modalidades de servicio de agua tanto al sector estatal como al residencia.

El sistema de distribución de agua en esta modalidad tiene sus particularidades para ambas zonas. En la zona rural, se desarrolla a partir de la entrega mediante las estaciones de bombeo existentes en cada asentamiento el cual se auxilia de tanques colectores que entregan a las redes de distribución para las distintas viviendas.

En la zona urbana esta modalidad adopta 2 formas diferentes de entrega, mediante las redes de distribución y mediante el uso de carros cisternas. La primera de estas formas, corresponde a las entregas ordinarias a través de las tuberías y conductos existentes en la ciudad.

La entrega mediante carros cisterna lo brinda la UEB al sector residencial que no dispone de infraestructura hidráulica. Esta modalidad de servicio es aplicable de manera ordinaria a dos tipos de asentamiento:

- **Asentamientos rurales:** El servicio prestado a estos grupos poblacionales presenta la particularidad de que no es cobrado a los clientes finales del mismo, estos no forman parte del potencial de censo usuario del sector residencial. A diferencia de la entrega por carros pipas en otros asentamientos, este servicio se le cobra a la Unidad Presupuestada de Servicios Comunales al amparo de la Carta Circular No. 004/2002, dictada por el Ministerio de Finanzas y Precios en CUP.

Las insuficiencias presentes en la infraestructura de abastecimiento de agua en la localidad, implican cuantiosos gastos de recursos materiales como combustibles y piezas de repuestos. La siguiente tabla muestra el análisis del comportamiento mensual de la demanda de agua que debe ser cubierta para satisfacer las necesidades de estos asentamientos rurales.

Tabla No.2.8: Demanda mensual de viajes, consumo de combustible e ingresos asentamientos rurales

No.	Asentamiento	Viajes Mensuales	Total M ³	M ³ viajes	Km Rec. Total	Km / Viajes	Cons. Combust.	Indice / Equipo	Indice Combust. / Viajes	Ingresos	
										Por Viajes	Total
1	Lampião	22	99	4.5	1056	48	234	4.5	10.6	291.60	6415.20
2	Cabagán	14	119	8.5	616	44	268	2.3	19.1	504.90	7068.60
3	Guanayara	12	54	4.5	336	28	75	4.5	6.25	170.10	2041.20

4	Reparto Vertedero	44	224	5.1	264	6	78	3.4	1.77	41.31	1817.64
5	Reparto Bar Niebla	18	81	4.5	252	14	56	4.5	3.1	85.05	1530.90
6	La Ermita	26	117	4.5	760	29	169	4.5	6.5	176.17	4580.42
	Totales	136	694	5.1	3284	169	880	3.7	6.47	1269.13	23453.96

Fuente: Documentos rectores Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

Como muestra la tabla anterior en un mes se dan 136 viajes a estos asentamientos rurales, un total de 694 M³ agua en pipas, para lo cual deben ser recorridos 3 284 Km, un consumo de 880 litros de combustibles. A pesar de que esta prestación genera ingresos por \$ 23 453.95 a la UEB de Acueductos y Alcantarillado, debe señalarse que este esfuerzo social, implica que sea necesario destinar los recursos mencionados para cumplir con la tarea.

- **Otros asentamientos urbanos:** Aquí se agrupan los núcleos poblacionales localizados fundamentalmente en zonas periféricas y de desarrollo dentro de la localidad. Durante la ejecución de esta forma de distribución de agua se origina el documento originario que posteriormente será utilizado en función del cobro a los clientes. Al momento consumir el servicio, se entrega un documento denominado vale de pipa en el cual se consignan los datos (nombres y apellidos, número de carnet de identidad) y firmas del receptor del producto y una copia del cual es entregada al área comercial de la entidad para efectuar conciliaciones posteriores.

El segundo tipo de asentamiento es aquel donde existe infraestructura hidráulica, pero en el proceso inversionista de la vivienda no se realizó la construcción de las redes de distribución, éste no pudo ser aprobado por el organismo, pues en el proceso de la micro el acueducto no tenía condiciones para satisfacer la demanda, ya que la disponibilidad de bombeo no lo permitía. Es por ellos que el servicio del abasto de agua se realiza a través de carro cisterna con una frecuencia de dos ciclos al mes.

En este tipo de asentamiento existe una población de 2 650 personas y se encuentran dentro del potencial de la facturación de residencial.

A continuación mostraremos la demanda mensual de viajes:

Tabla no.2.9: Demanda mensual de viajes, consumo de combustible e ingresos

No.	Asentamiento	Viajes Mensuales	Total M ₃	M ₃ * viajes	Km Rec. Total	Km * Viajes	Cons. Combust	Indice * Equipo	Indice Combust. * Viajes	Ingresos	
										* Viajes	Total
1	Purísima La Loma	74	377.4	5.1	444	6	117	3.8	1.58	41.31	3056.94
2	Purísima La Línea	82	418.2	5.1	492	6	129	3.8	1.57	41.31	3387.42
3	Reparto CTC	210	1071	5.1	672	3.2	177	3.8	0.84	22.03	4626.30
4	Reparto Sanguily	18	81	4.5	216	12	48	4.5	2.6	72.90	1312.20
5	Clemente P. Final	28	126	4.5	224	8	50	4.5	1.78	48.60	1360.80
		412	2073.6	5.0	2048	4.97	521	3.9	1.26	226.15	13743.66

Fuente: Documentos rectores de la Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

La tabla anterior muestra que al mes se dan 412 viajes, se recorren 2 048 km, se distribuye un total de 2 073.6 M³ de agua transportada y se consumen 521 litros de combustible.

Como se pudo observar al asumir el servicio de suministro de agua a estos otros asentamientos se genera una problemática que afecta a la UEB desde dos puntos de vistas: en primer lugar los resultados económicos no se corresponden con las cuantías de recursos invertidos ya que el cobro del agua a este segmento de la población está establecido en la P-6 del 2000 que establece una cuota de \$ 1.00 por persona de cada núcleo. En una población de 2 650 personas se obtendrían \$ 2 650.00 CUP. Al compararse dicha cuantía con el valor potencial del cobro que se obtendría según las tarifas de servicios de carro cisternas o sea, \$ 13 821.57, se puede concluir que se incurre en una pérdida de \$ 11 171.57 mensuales. A esta problemática se agrega el hecho de que en estos asentamientos todas las viviendas poseen cisternas como medio de almacenamiento y en varias de ellas hay que servirle más de 1 viajes para poder satisfacer su demanda. Si existieran las instalaciones hidráulicas o lo que es lo mismo las redes de distribución, la UEB no incurriría en estas pérdidas. Como segundo aspecto debe señalarse que en este tipo de asentamiento se generan deudas por cobrar a los usuarios por el servicio prestado las cuales no siempre son reconocidas por los mismos ante la manifestación de irregularidades y problemáticas como las que serán tratadas próximamente en este capítulo.

Servicio de agua metrada: Es aquel en el que el cobro es efectuado a partir del consumo real mensual de la lectura reflejada en el metro contador o hidrómetro ubicado en cada inmueble que lo posea, aplicando una escala progresiva en base al número de personas censadas en el núcleo familiar. Las tarifas definidas para esta modalidad son las siguientes:

Consumo registrado (m³/persona)	Tarifa / m³ (Pesos)
0 – 3	0.25
+ 3.0 – 4.5	0.50
+ 4.5 – 6.0	0.75
+ 6.00 – 7.5	1.00
+ 7.5	1.50

La lectura de los hidrómetros es efectuada mensualmente en presencia del cliente por parte de los lectores cobradores de cada ruta a partir de lo cual se anotan los datos correspondientes en un registro habilitado para tales efectos. El registro en cuestión es entregado al área comercial y será utilizado de manera ocasional para efectuar conciliaciones posteriores.

Servicio de alcantarillado: Constituye una modalidad aplicable a los núcleos habitacionales que disponen de redes de alcantarilla cobrándoseles a los mismo un recargo porcentual del 30% sobre el importe de la facturación de los servicios de abasto de agua. Esta modalidad de servicio es la única que no requiere de un documento previo que sirva para la fundamentación de las operaciones de cobro que se realizará a los clientes ya que dicho recargo se aplica de forma automática en el propio proceso de facturación.

Procedimiento para la facturación del servicio al sector residencial

Los lectores cobradores de las zonas urbanas y los operadores de estaciones de bombeo de la zona campos son los encargados de la actualización del censo usuario de los clientes residentes en sus rutas lo que constituye una condición básica para poder efectuar el proceso de facturación. La actualización del censo usuario se garantiza mediante la realización de 3 visitas a los clientes residenciales efectuados de manera alterna para garantizar el completamiento dentro del mes de los recorridos que incluyan a todos los usuarios tomando en cada caso varias calles asociadas a su ruta. Los datos recogidos en este proceso

están referidos a los cambios realizados en las matrices, ya sean altas, bajas, cambio de nombre o dirección y nuevos núcleos

Una vez concluidos los procesos del censo usuario y lectura de hidrómetro los que clasifican como modificaciones del sistema, se procede a realizar la facturación de los servicios prestados para lo que se utiliza el sistema OFIRES, un software operado por la supervisora residencial. El censo usuario permite la actualización del potencial de clientes que se convertirá en la cantidad potencial a manejar para efectuar la facturación y los cobros correspondientes. Los datos referidos a las lecturas de los hidrómetros servirán como base para el cobro del servicio de agua a los clientes que se benefician con esta modalidad.

Esta operación que se realiza dentro de la primera quincena de cada mes ampara las ventas de cada periodo. Una vez introducida al sistema dichas modificaciones, se procede sobre la base del potencial resultante a la impresión del documento oficialmente utilizado para efectuar los cobros al sector residencial, denominado matriz de cobro que cumple igual función al de las facturas en el sector estatal. La matriz de cobro impresa consta de 3 secciones o partes:

1. **Matriz de cobro:** es la sección de la matriz que ampara el cobro del efectivo a cada cliente y que debe ser depositado de conjunto con este.
2. **Recibo de pago:** es la parte que se entrega al cliente cuando este ha pagado como constancia del cobro.
3. **Aviso de adeudo:** es la parte del documento que se le entrega a los clientes morosos, para que se presenten en la área comercial, y realice su pago o cualquier reclamación o inconformidad en los términos y condiciones establecidas legalmente.

Procedimiento para el cobro del servicio al sector residencial.

Una vez efectuado entregada dicha facturación a los lectores cobradores se procede a efectuar el **cobro del servicio de agua** a los correspondientes clientes para lo cual dispone de 30 días naturales. Con periodicidad semanal, los funcionarios implicados en este proceso, deben acudir a la oficina comercial para efectuar el depósito de la recaudación realizada. En este acto se separan las matrices por meses e importes, incluyendo el número del contrato de cada matriz y se llena el modelo SC1, mediante el que el cobrador realiza el cuadro entre las matrices y el efectivo a depositar. Este modelo es revisado por la supervisora residencial, la misma verifica cada matriz contra lo plasmado en el modelo y una

vez cuadrado se emite en original y copia el documento FR 20 Recibo de Entrega de efectivo del cobrador, el que unido a las matrices correspondientes se utiliza para proceder a rebajar del sistema las obligaciones de cada usuario. A continuación y una vez rebajadas las matrices cobradas, se procede a efectuar el depósito de dichas matrices, el dinero recaudado y el original del modelo FR 20 en la caja, perteneciente al área de economía.

Una vez concluido este proceso dentro del área comercial resulta posible determinar el saldo real pendiente de cobro por rutas y períodos, al finalizar el mes dicho saldo se concilia con los datos reportados por el sistema automatizado CÓNDROR que es utilizado en el área económica para registrar sus operaciones contables. En el área comercial al propio tiempo, y como certificación de los saldos pendientes en las cuentas por cobrar, se realiza un arqueo a todos los cobradores verificando las matrices que quedan en su poder y estas deben de coincidir con el saldo de cuentas por cobrar de cada uno de las rutas registradas en el software OFIRES.

A finales del mes de marzo del año en curso, se inicio en el sector residencial con la contratación, debe de concluir en el primer semestre del año, éste se está realizando mes a mes, porque en estos momento el municipio se encuentra inmerso en la sequía, primero se va contratando en las zonas donde el servicio de abasto de agua por redes sea con menor afectación y para los próximos meses donde nos debemos de encontrarnos en el período lluvioso se puede concluir en las zonas que más afectaciones presenta. Luego de haber concluido con este convenio entre ambas partes (suministrador- cliente), hay que mantener una estricta disciplina en el cumplimiento de las relaciones contractuales, ya que la contratación es el instrumento esencial para la gestión económica.

Sector estatal.

La Empresa de Acueducto y Alcantarillados UEB Trinidad también presta servicios de agua y alcantarillado al sector estatal de la localidad. Este segmento de clientes se divide en dos tipos:

- Clientes en moneda nacional: Incluye todas las entidades cuyas operaciones se realizan en CUP y no generan divisa así como aquellas que son exoneradas de efectuar el pago en CUC como por ejemplo la Fábrica de Muebles de Trinidad, la Escuela de Hotelería y Turismo. En este grupo se encuentra el mayor por ciento de los clientes estatales a los

que se les prestan servicios de agua y alcantarillado, existiendo al cierre del mes de Diciembre de 2011 un total de 88 contratos en esta moneda.

- Clientes en divisa: Son aquellas entidades generadoras de CUC, aquí se agrupan 33 contratos que a pesar de ser un grupo numéricamente inferior, tienen como particularidades significativas ser los más altos consumidores de agua.

De igual forma que en el sector residencial, las modalidades de cobro empleadas con estos clientes son cobros de agua tarifados y cobros de agua medrados. Los primeros son aquellos que en sus unidades no existe hidrómetros, y su facturación es sobre una tarifa fija mensual. Esta tarifa es sobre la base de las normas de consumo contratada. A estos clientes por un motivo u otro no se puede medir.

Los clientes medrados son aquellos donde en sus redes de abasto existe el hidrómetro y la facturación emitida es por la lectura del metro, o sea, lo real consumido en el mes y si se exceden en las normas de consumo contratadas, también se le factura el sobre consumo.

Dentro de la pro forma de contrato queda plasmada los tipos de servicios que presta la UEB, las distintas tarifas aprobadas por en la P-6/2000 por el Ministerio de Finanzas y Precios, el tipo de cliente, el cálculo de las normas de consumo, se especifica el periodo de vigencia y actualización y las obligaciones de ambas partes.

Las tarifas utilizadas en este sector son las siguientes:

Moneda Nacional

Agua tarifada	\$ 0.10/ M ³
Agua medrada industria	0.30/ M ³
Sobre consumo Industria.....	0.60/ M ³
Agua medrada.....	0.65/ M ³
Sobre consumo medrada	0.975/ M ³
Alcantarillado	recargo porcentual 30 % sobre el importe de la facturación de los servicios de abasto de agua.

Carro cisterna del suministrador: Capacidad de la pipa x Kilómetros recorridos x \$ 1.35 x viajes.

Carro cisterna de los clientes: \$ 0.30 M³.

CUC (Divisa)

Agua suministrada en instalaciones hoteleras.....	\$ 1.00/ M ³
Agua suministrada en instalaciones extrahoteleras.....	1.20/ M ³
Alcantarillado	recargo porcentual
20 % sobre el importe de la facturación de los servicios de abasto de agua.	
Carro cisterna del suministrador	2.50/ M ³
Carro cisterna del clientes	0.30/ M ³

Para el sector estatal también existe un sistema automatizado el cual lleva por nombre FEACI, el mismo es manipulado por el técnico en gestión económico.

Las normas para el manejo del FEACI son similares a las presentes en el OFIRES, no obstante, a diferencia de este último que es empleado para el control de la gestión de cobros en el sector residencial, el utilizado para efectuar las operaciones de facturación y cobro a los clientes estatales tiene como ventajas contar en la base de datos con las especificaciones contractuales que posibilitan tomar las determinaciones en este sentido: facturar, efectuar cobros bancarios automáticos, emisión de los estados de cuentas, conciliaciones por deudores, interacciones con las sucursales bancarias, etc.

Para el cobro de los servicios en el sector estatal son utilizados como instrumentos financieros los siguientes:

1. Cheques Nominativos.
2. Cheques de Gerencia.
3. Transferencias Bancarias.
4. Cobro sin aceptación del cliente.

Los **cheques nominativo** y de **gerencia** son empleados como instrumentos financieros para el cobro de todos los servicios prestados a las entidades que operan en CUC. En las entidades que operan en CUP se emplea el cheque nominativo como instrumento que ampara el pago de otros servicios prestados, como por ejemplo: instalaciones hidráulicas y limpieza de fosa.

Las **transferencias bancarias** son utilizadas generalmente en el caso de los clientes que operan en moneda nacional y amparan la prestación de otros servicios que incluyen limpiezas de fosas, cursos superficiales (grandes espacios habilitados para la circulación el agua pluvial), y el mantenimiento mayor que se realizan a las conductoras centrales de agua. Estas últimas operaciones están subordinadas a las direcciones provinciales del Instituto Nacional de Recursos

Hidráulicos quienes efectúan los pagos bajo esta modalidad por disponer de los recursos financieros para ello.

Cobro sin aceptación del cliente, este tipo de cobro se aplica solamente en la moneda nacional por la prestación de servicios de agua por redes y carro cisternas. Esta modalidad de cobro esta amparado por la Resolución del Banco Central de Cuba No. 56/2000 Capitulo VII.

2.2.2 Análisis de las cuentas por cobrar en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad.

Dadas las particularidades que tipifican en la prestación de los servicios de entrega de agua a la población sobre la existencia de dos periodos diferenciados entre sí (periodo seco y periodo húmedo) unido a las características especiales que en materia climática están presentes en el municipio de Trinidad, se hace necesario estructurar el análisis de las cuentas por cobrar en el sector residencial fundamentalmente para el periodo seco que constituye el de mayor incidencia en la situación financiera para la UEB. En la ciudad, el promedio histórico anual de lluvias es de 1 368,4 mm. Junio es el mes en que más llueve, con valores promedio de 273,9 mm, y enero el mes en que menos llueve, con sólo 16 mm como promedio.

Tabla No 2.10: Estado de las cuentas por cobrar al cierre del mes (periodo seco)

Meses	Año 2011			Año 2010		
	Ventas	Saldo Cuenta por Cobrar	%	Ventas	Saldo Cuenta por Cobrar	%
Enero	\$ 50 923.00	\$ 5 266.20	10.3	\$ 50 473.00	\$ 7 328.55	14.5
Febrero	51 030.00	818.83	1.6	50 162.00	3 737.10	7.5
Marzo	50 743.00	9 685.08	19.1	50 340.00	10 055.94	19.9
Abril	50 856.00	6 439.40	12.7	50 371.00	1 380.33	2.7
Mayo	50 859.00	22 734.73	44.7	50 293.00	10 987.14	21.8
Noviembre	51 344.00	3 838.98	7.5	50 756.50	718.2	1.4
Diciembre	50 865.00	2 213.80	4.4	50 844.00	7 343.01	14.4
Total	\$ 356 620.00	\$ 50 997.02	14.3	\$ 353 239.50	\$ 41 550.27	11.8

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

Los saldos mostrados en la tabla 2.10 se corresponden a los existentes en los estados financieros al cierre de los periodos analizados y que están vinculadas con las ventas de cada uno de ellos. Como se puede observar en la propia ilustración, en el año 2011 se experimenta un incremento en los niveles de ventas en \$ 3 380.50 en relación con el año base 2010. Al propio tiempo se puede observar como aumentan las cuentas por cobrar en un 2.5 % con respecto a igual periodo lo que representa \$ 9 446.75. Al analizar las causas de esta variación pueden considerarse como tales las siguientes:

- El aumento interanual del número de viviendas y consiguientemente, del número de consumidores del servicio. El municipio de Trinidad posee características socioeconómicas que lo convierten en territorio preferido por grandes masas poblacionales lo que genera que cada año la población local aumenta por entrada de habitantes que se trasladan desde asentamientos rurales vecinos y de otras regiones del país. En la actualidad, la UEB presenta como una de sus debilidades en la esfera de la comercialización el hecho de que el número de clientes residenciales censados es muy inferior al número de aquellos residentes que realmente reciben el servicio por el cual deben pagar. Este déficit se sitúa aproximadamente por encima de las 6 500 personas.
- Intensificación de la sequía y el agotamiento de las fuentes superficiales, y subterráneas así como de la fuente principal de abastecimiento de agua localizada en San Juan D' Letrán. La fuente principal abastece a más del 60 % de la población local y tiene una entrada promedio de 110 litros por segundo caudal que se reduce drásticamente en los periodos seco llegando a 5 litros por segundo aproximadamente. El año 2011 constituyó uno de los periodos más secos de la última década en el municipio. Esta situación genera un impacto social muy negativo que se representa en los bajos niveles de aceptación de los cobros que se le realizan a los pobladores independientemente de la modalidad que se emplee para garantizarle el suministro de agua.

Se han evaluado otras causas que de manera general afectan el comportamiento de las cuentas por cobrar en este sector.

1. Período seco en el territorio: Como se explica en el párrafo anterior, la incidencia de la sequía resulta significativa en este sentido. En la localidad, este periodo tiene una duración de 7 meses cada año con tendencias al incremento y como se ha manifestado, dicha situación genera serias complicaciones sociales que se manifiestan en la negativa al pago del servicio.
2. Inconformidad con la facturación que recibe, por motivo de cualquier modificación en su núcleo familiar y la no tramitación de dichas variaciones con anterioridad a la fecha de presentación del cobro: Esta situación ocurre frecuentemente, cuando un cliente presenta variaciones en su núcleo, como pueden ser una baja por motivo de fallecimiento, permuta y las mismas no se procesaron dentro del periodo en que surgió el hecho. Debe destacarse que en este sentido se manifiesta otra debilidad del sistema de comercialización al no tener pre establecida la contratación como base para efectuar los servicios de este tipo lo cual obligaría al cliente usuario a concurrir a la oficina comercial para actualizar dichas variaciones.
3. Inconformidad con la facturación real consumido por la lectura del metro contador: La falta de cultura poblacional en el uso de este dispositivo de control origina de manera frecuente reclamaciones por inconformidades ante los consumos anormales que se reportan en determinados períodos. Aunque la lectura del metro contador se realiza en presencia de los clientes, estos acuden a evasiones del pago argumentando roturas en los dispositivos y efectuando reclamaciones por esta causa las cuales son resueltas luego de realizar inspecciones y revisiones técnicas por parte del personal especializado (inspectores y plomeros). Debe destacarse que este tipo de dispositivo es empleado fundamentalmente en arrendatarios privados cuyos hábitos y tendencias de consumo en los periodos secos se comportan de manera anormal para poder mantener el nivel de los servicios que prestan. La dilación del proceso de reclamación en estos casos incide en la permanencia de saldos que envejecen mientras no se ha resuelto el litigio.
4. Existe negatividad o reclamo con el pago de algunos clientes, por no existir una uniformidad en la colocación de los hidrómetros en todas las viviendas que son arrendatarios: En nuestro municipio existen más de 650 casa

hostales y de las cuales la UEB tiene metrada 56, de ellas, todas las que se encuentran ubicadas en la Playa la Boca y algunas en el municipio cabecero en la zona del casco histórico de la ciudad. Los clientes cuyo consumo se controla por este dispositivo, fundamentan su negatividad al pago en el hecho de que no se ha hecho extensivo su uso al resto de los arrendatarios y de tal manera incrementan los niveles de cuentas por cobrar en los términos establecidos.

5. Morosidad en la facturación de los recibos de cobros y entrega a los lectores cobradores: esto ha ocurrido esporádicamente pero nos afecta mucho, esta originado fundamentalmente por rotura de la maquina impresora en cargada de la factura o por la falta de papel timbrado utilizado específicamente para la facturación. Al atrasarse la impresión por supuesto se atrasa al entrega de la facturación a los cobradores.
6. Deficiencias en la estructura y organización de las rutas asignadas a cada uno de los cobradores de la zona urbana: La actual distribución de la asignación de rutas a los lectores cobradores no posibilita la realización de un trabajo coherente en el que cada uno de ellos asuma áreas concentradas en un mismo entorno perimetral. Esta deficiencia afecta el estado de las cuentas por cobrar al alargarse los recorridos y las condiciones para realizar las funciones de presentación de los recibos a los consumidores.
7. Inconformidad de pago por insuficiencias en la entrega de agua por las malas condiciones en la infraestructura hidráulica (redes de tuberías): El pésimo estado de conservación de las redes hidráulicas genera que el suministro de agua a las viviendas se vea limitado y por tanto, en ocasiones los usuarios no acepten pagar el cobro que se les realiza. Esta situación se convierte en crítica en los periodos secos.
8. Incumplimientos de los ciclos de entrega de agua a los otros asentamientos urbanos que reciben agua por carros cisterna: La ocurrencia de estas anormalidades, genera en primer término situaciones sociales negativas y descontentos en los núcleos poblacionales que posteriormente no aceptan el reconocimiento de los cobros que se les presentan.

Sector estatal

Tabla No. 2.11 Análisis de la cuentas por cobrar sector estatal y servicios prestados

Tipo de Servicios	Año 2011			Año 2010		
	Ventas	Saldo Cuenta por Cobrar	%	Ventas	Saldo Cuenta por Cobrar	%
Agua	\$ 1 046 853	\$ 7 123	0.68	741 302	\$11,125	1.5
Pipas	385 147	11 315	2.9	326 735	53	0.02
Fosa	36 855	140	0.38	28 110		
Total Moneda Nacional	\$ 1 468 855	\$ 18 577	1.3	1 096 147	11 177	1.02
Total Divisa	214 226	20 810	9.7	229 334	40 554	17.7
Total General	\$ 1 683 081	\$ 39 387	2.3	1 325 481	51 731	3.9

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

En el caso de la situación de las cuentas por cobrar al sector estatal puede decirse que presenta un panorama comparativamente más favorable que en el sector residencial. Como se aprecia en la tabla anterior en el año 2011 a pesar de haber incrementado los niveles de venta de manera global, el nivel de cuentas por cobrar disminuye en un 1.6 por ciento con respecto al año 2010. La gestión de cobros en este sector se encuentra amparada por mecanismos oficiales que la benefician por lo que las posibilidades para la aparición de grandes problemáticas son bastante reducidas. No obstante a lo ya explicado, el sector estatal puede verse afectado en su gestión de cobros fundamentalmente en las operaciones en moneda nacional por diferentes causas. Ante estas anomalías se toman determinaciones comerciales inmediatas que contrarresten su efecto negativo sobre la situación financiera de la entidad. Estas problemáticas son conocidas por la entidad al momento de efectuar las operaciones de cobro automatizado en BANDEC quien realiza las devoluciones, generalmente por las siguientes razones:

1. Insuficiente fondo en las cuentas de los clientes.
2. Cuentas inexistente.

3. Entidades que se desintegran y se fusionan con otras.

Tabla No 2.12 : Estado de las cuentas por cobrar por edades, sectores Período 2010 - 2011						
Edades	Estatal		Residencial		Total General	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
30	33.132,06	37.830,24	34.727,73	50.865,03	67.859,79	88.695,27
31-60	8.426,26	5.107,36	6.802,50	2.213,80	15.228,76	7.321,16
61-90	1.487,19	508,61	668,30		2.155,49	508,61
91-120	2.288,02	461,79	470,10		2.758,12	461,79
Más 120	7.614,42	2.159,40	9.510,00	150,80	17.124,42	2.310,20
Total	\$54.957,95	\$46.067,40	\$52.178,63	\$53.229,63	\$107.136,58	\$99.297,03

Fuente: Estados financieros Empresa Acueducto y Alcantarillado EUB Trinidad.

Como muestra la tabla No 2.12 en la situación de las cuentas por cobrar lo más significativo resulta ser que el mayor por ciento de estas se concentra dentro del término de 30 días en ambos sectores y periodos, existiendo una disminución de los niveles totales en el año 2011 en relación con el año base: 2010.

2.2.3 Propuestas de soluciones a las problemática detectadas en la gestión de las cuentas por cobrar.

Sobre la base de las deficiencias detectadas y analizadas en el desarrollo del presente capítulo, se han elaborado las propuestas de soluciones que a consideración de la autora resultan más viables y por tanto, pueden resultar más efectivas.

- **Problema No 1:** Inconformidad con la facturación que recibe, por motivo de cualquier modificación en su núcleo familiar y la no tramitación de dichas variaciones con anterioridad a la fecha de presentación del cobro

Solución propuesta: Iniciar un proceso de contratación para la prestación de los servicios de suministro de agua y alcantarillado a la población definiendo como obligaciones del cliente tramitar en las oficinas comerciales de la UEB y siempre dentro de los primeros 15 días naturales a partir de su ocurrencia cualquier variación en los núcleos familiares que

consecuentemente traiga aparejado modificaciones en las cuantías de cobro.

La Dirección Provincial de Acueducto determino que en el período de Marzo a Junio de 2012 debe quedar concluido este proceso

- **Problema No 2:** Inconformidad con la facturación real consumido por la lectura del metro contador

Solución propuesta: Reconociendo la incidencia que tiene la cultura alcanzada por la población local en relación con el uso de los metro contadores, se han propuesto dos acciones encaminadas a mejorar la misma y reducir su impacto en el fenómeno estudiado:

- Entrega de boletines técnicos donde se especifican los principales elementos y aspectos relacionados con el uso de los dispositivos, su manejo e importancia social.
- Inicio de charlas y debates radiales relacionados con el tema en los programas de mayor audiencia dentro de la radioemisora municipal. Estas actividades serán desarrolladas por el personal de las áreas comerciales (responsabilizadas con la divulgación) y el área de mantenimientos (responsabilizada con el desarrollo de los debates sobre elementos técnicos de los hidrómetros).

- **Problema No 3:** Existe negatividad o reclamo con el pago de algunos clientes, por no existir una uniformidad en la colocación de los hidrómetros en todas las viviendas que son arrendatarios.

Solución propuesta: Aunque las actuales condiciones económicas por las que atraviesa el país son desventajosas desde todos los puntos de vista y la colocación de los hidrómetros generaría el desembolso de cuantiosos recursos financieros, el departamento comercial ha realizado un levantamiento acerca de la necesidad de colocar los dispositivos al menos en aquellos inmuebles dedicaos a las actividades por cuenta propia y en las que el consumo de agua resulta indispensable. Esta acción, resulta de gran importancia en las condiciones del municipio de Trinidad porque puede favorecer en gran medida la moderación en los actuales consumos y consecuentemente, incidirá favorablemente en los resultados económicos de la entidad. El estudio se ha presentado a la instancia superior y se espera la respuesta correspondiente.

- **Problema No 4:** Deficiencias en la estructura y organización de las rutas asignadas a cada uno de los cobradores de la zona urbana.

Solución propuesta: Se inicio un estudio para la reestructuración de las distribuciones actuales de rutas por lectores cobradores. En estos momentos han sido excluidas del proceso las rutas No 2 (Casilda) y No 3 (Reparto Armando Mestre y Reforma Urbana) quedando por definir la nueva distribución que posibilite una agilización de las gestiones del personal encargado en cada una de ellas.

- **Problema No 5:** Morosidad en la facturación de los recibos de cobros y entrega a los lectores cobradores.

Solución propuesta: Para evitar las afectaciones por esta problemática la entidad ha determinado iniciar relaciones contractuales con la Empresa de Producciones Graficas de Sancti Spiritus y el Centro de Gestión Contable del municipio de Trinidad para que se conviertan en proveedores de los servicios de impresión en casos necesarios.

- **Problema No 6:** Inconformidad de pago por insuficiencias en la entrega de agua por las malas condiciones en la infraestructura hidráulica (redes de tuberías).

Solución propuesta: La precaria situación presente en la infraestructura hidráulica de Trinidad constituye una preocupación no solo de las autoridades políticas y administrativas locales. La gravedad y repercusión del tema se ha convertido en prioridad para las mas altas esferas como el Instituto Nacional de Recursos Hidráulicos, el Consejo de Ministros y el Buró Político del PCC. Según estudios realizados, la eficiencia del sistema de redes "Los Mangos" que abastece toda la zona periférica del sur del municipio es de un 44% lo que hace que de 165.0 l/s que se entregue a la ciudad llegan al consumidor 72.6 l/s. Esta misma conductora tiene la responsabilidad de abastecer las instalaciones del Turismo con sus perdidas en la operación.

En correspondencia con lo anterior, se encuentra en fase de ejecución un proyecto mediante el cual se debe solucionar la problemática existente con el abasto de agua en ciudad. Este proyecto tiene un período de ejecución de 5 año a partir del 2012 debiendo concluir para el año 2016: El anexo No

5 muestra la programación directiva del proyecto que se ejecuta desglosado por cada una de los objetos de obra a realizar.

- **Problema No 6:** Incumplimientos de los ciclos de entrega de agua a los otros asentamientos urbanos que reciben agua por carros cisterna motivados por causas administrativas.

Solución propuesta: Las limitaciones actuales con la adquisición de partes y piezas de repuestos junto a otras problemáticas asociadas a la compra de combustibles y lubricantes, se ha hecho necesario como medida preventiva para evitar la ocurrencia y por orientaciones de la Empresa Provincial de Acueductos y Alcantarillados de Sancti Spíritus, crear lotes de reservas de estos productos que permitan cubrir necesidades imprevistas que puedan afectar el cumplimiento de los plazos de entrega.

CONCLUSIONES

1. La revisión bibliográfica realizada permitió actualizar los elementos relacionado con la administración de las cuentas por cobrar.
2. Mediante el diagnóstico realizado se pudieron determinar las causas que originan los principales deficiencias en la administración de las cuentas por cobrar en la Empresa de Acueducto y Alcantarillado UEB Trinidad.
3. La investigación realizada permitió elaborar y proponer acciones encaminadas a mejorar la administración de las cuentas por cobrar.

RECOMENDACIONES

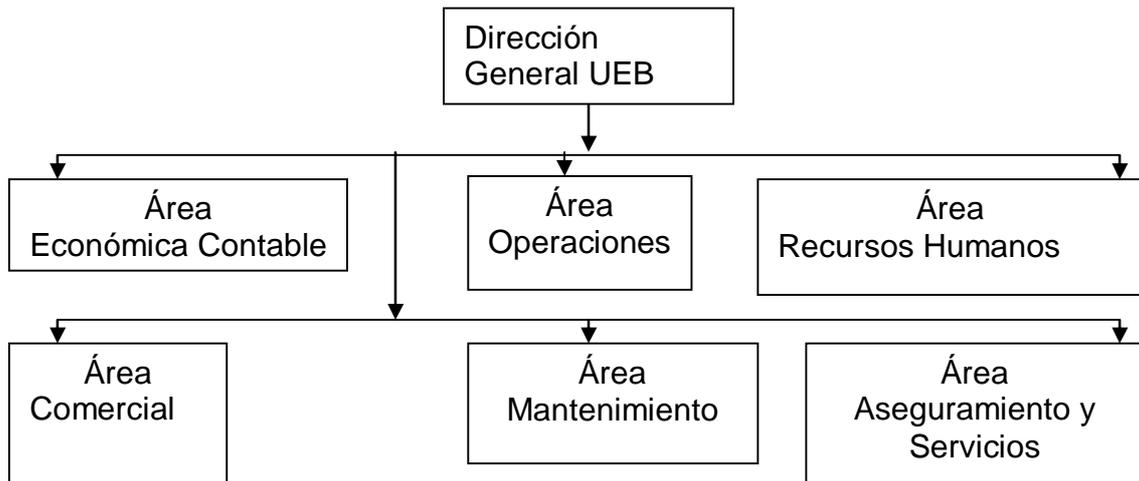
1. Someter al análisis al área de recursos humanos de la UEB una propuesta de reordenamiento de las rutas por lectores cobradores, dadas las implicaciones de carácter salarial implícito en ellas.
2. Continuar con el trabajo que garantice la culminación de la concertación de los contratos en el sector residencial.
3. Presentar a la Dirección Provincial de Aseguramiento la propuesta de adquisición de metros contadores para el sector residencial clasificados como altos consumidores.
4. Presentar a las direcciones centrales del BPA, BANDEC, MFP, INRH una propuesta exclusiva para efectuar cobros de los distintos servicios por nómina, atendiendo a las particularidades del municipio de Trinidad tratada en el presente trabajo.

BIBLIOGRAFÍA

1. Amat, O. "Análisis de los Estados Financieros Fundamentos y Aplicaciones", Ediciones Gestión, Quinta Edición, España, 1998.
2. Barrera Castillo Isleny, Figueroa Casadevalle Lázaro. "Análisis del Capital de Trabajo de la Fábrica de Paneles Eléctricos Flores Betancourt. Propuestas y soluciones". Trabajo de diploma, Universidad de La Habana, junio 2004.
3. Bernstein, Leopold A., "Análisis de los Estados Financieros", Ediciones Deusto, España, 1986.
4. Brealey, R.A. y Myers, S.C., "Fundamentos de Financiación Empresarial", Cuarta Edición, España, 1993.
5. Demestre, Ángela; Castells, César y González, Antonio, "Técnicas para analizar Estados Financieros", Segunda Edición Ampliada, 2002.
6. Durán Herrera, J.J. "Economía y Dirección Financiera de la Empresa", Edición Pirámide, Madrid, 1992.
7. Gitman, Lawrence, "Fundamentos de Administración Financiera", Reproducido por el MES, Cuba.
8. González, Jordan, Benjamín, "Las Bases de las Finanzas Empresariales", Editorial Academia, Cuba, 2001.
9. Heras, José. "Diccionario de Mercados Financieros". Barcelona: Editorial: Gestión 2000, 1998.
10. Maldonado, "Estudios de la Contabilidad General", Reproducido por el MES, Cuba.
11. Moreno, Fernández, Joaquín, "Las Finanzas en la Empresa. Información, Análisis, Recursos y Planeación", Quinta Edición, México, 2001.
12. Ochoa, Setter y Guadalupe, Angélica, "Administración Financiera", Editorial Alambra, México, 1988.
13. Van Hornee, J.C. "Administración Financiera". Nueva edición.
14. Weston, Fred y Brigham, E., "Fundamentos de Administración Financiera", Editorial Mc Graw Hill, Décima Edición, México, 1994.

ANEXOS:

ANEXO NO. 1 ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB TRINIDAD.



ANEXO NO. 2 MATRIZ DAFO DE LA EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB TRINIDAD.

ASPECTO EXTERNO		OPORTUNIDADES						AMENAZAS						
		Desarrollar la infraestructura hidráulica en el Municipio.	Posibilidad de crecimiento en el mercado residencial y turístico.	Ampliar el objeto social.	Contar con un nuevo potencial hídrico superficial.	Ampliar la divulgación del estado de los servicios por medio de la radio local.	No contar la ciudad con un sistema de alcantarillado y drenaje pluvial.	Las limitaciones de portadores energéticos, combustible e inversiones, limitan los servicios que se prestan.	No contar con una fuente de abasto, que satisfaga la demanda creciente en el municipio.	La situación económica del país	No existencia de algunos recursos en el mercado, y los precios elevados de otros	Alto nivel de afectaciones de los servicios por el entorno.		
ASPECTO INTERNO														
FORTALEZAS	Tener implantado el Perfeccionamiento Empresarial.													
	Ser monopolio de los servicios que prestamos en el Municipio.		X	X	X									
	La ubicación geográfica.		X	X										
	Ser rentable económicamente.	X			X									
DEBILIDADES	Deficiente nivel de automatización en la UEB.													
	El parque automotor es obsoleto y escaso, para la prestación de los servicios en la UEB.		X	X				X						X
	Bajo nivel de escolaridad en algunos obreros.													
	No tener identificado a todos los trabajadores en un sistema de pago.													
	Redes de distribución y conductoras, poco eficientes, por tener muchos años de explotación.		X							X				X
	Dificultades en la aplicación de nuevos métodos de dirección en la UEB.													

ANEXO NO. 3 BALANCES GENERAL AÑOS 2010 – 2011.
BALANCE GENERAL TOTAL

U.M: P. CTIVOS

Organismo: <i>INRH</i>		CÓDIGO DPA		CÓDIGO REEUP		CÓDIGO CAE		
Entidad: <i>UEB AA TRINIDAD</i>		PROV	MUN	ORG	EMP	SECT.	RAMA	S.RAM
Al cierre del Mes: 12 de 2010.		07	06	1130	12060			
		FILA	1	2		3		
<u>CÓDIG</u>	<u>CONCEPTOS</u>							
<u>O</u>								
	<u>Activo Circulante</u>						137281.34	
102	Efectivo en Caja -Moneda Nacional				235.45			
111	Efectivo en Banco-Moneda Nacional				4 212.67			
136	Cuentas por cobrar corto plazo- Mon. Nacional				64 473.67			
137	Cuentas por cobrar corto plazo- Mon. Ext.				40 653.58			
165	Adeudos de Presupuesto del Estado M.Nac				474.65			
190	Materias Primas y Materiales				19 693.75			
191	Combustibles				1 638.09			
193	Útiles y Herramientas en Almacén				447.33			
194	Útiles y Herramientas en uso				5 452.57		5 452.57	
	ACTIVO A LARGO PLAZO							
	ACTIVO FIJO						56 151.50	
240	Edificios				24 168.00		8095.61	
376	Menos: Depreciación Edificio				16 132.81			
242	Maquina y Equipos				84 820.01		30 155.05	
378	Menos: Depreciación Maquina y Equipo				54 664.96			
243	Medios y Equipos de Transporte				225 211.35		7 508.36	
379	Menos: Depreciación Medio y Equipos de Transporte				217 702.99			
244	Muebles y otros Objetos				30 392.24		5 488.90	
380	Menos: Depreciación Muebles y otros Objetos				24 903.34			
250	Otros Activos Fijos Tangibles				3 500.00		3 500.00	
255	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES				9 766.80		1 454.00	
391	Menos: Amortiz. Activos Fijos Intangibles				8 302.60			
	ACTIVOS DIFERIDOS:							
301	GASTOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO							
	OTROS ACTIVOS						2 689 546.44	
351	Operaciones entre Dependencia Activo M.Nac.				2 465 058.35			
352	Operaciones entre Dependencia Activo M.				224 488.09			

	Ext.			
	TOTAL DEL ACTIVO			2 882 979.28
	PASIVO CIRCULANTE			360 421.55
411	CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO – M. NAC.		1 721.54	
431	COBRO ANTICIPADOS MON. NAC		100.00	
432	COBRO ANTICIPADOS MON. EXT		3.60	
441	OBLIGACIONES CON PRESUPUESTO ESTADO		46 515.78	
456	NÓMINAS POR PAGAR		97 625.05	
461	RETENCIONES POR PAGAR		8 943.95	
481	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR MON.NAC.		161 480.26	
492	PROVISIONES PARA VACACIONES		43 831.36	
	PASIVOS A LARGO PLAZO			
	PASIVO DIFERIDOS			
	OTROS PASIVOS			2 539 989.86
566	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS OP. CORRIENTES M.N		636.35	
576	OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS-PASIVO MN		2 510 417.34	
577	OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS – PASIVO M.EXT.		28 936.17	
	TOTAL DEL PASIVO			2 900 411.42
	Patrimonio			(17 432.14)
600	Inversión Estatal		(53 175.31)	
	Parcial Patrimonio			(53 175.31)
	Utilidades del Periodo		35 743.17	
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			2 882 979.28

BALANCE GENERAL TOTAL

U.M: P. CTIVOS

Organismo: <i>INRH</i>		CÓDIGO DPA		CÓDIGO REEUP		CÓDIGO CAE		
Entidad: <i>UEB AA TRINIDAD</i>		PRO V	MU N	OR G	EMP	SECT.	RAMA	S.RAM
Al cierre del Mes: 12 de 2011.		07	06	113 0	1206 0			
		FILA	1	2		3		
<u>CÓDIGO</u>	<u>CONCEPTOS</u>							
	<u>Activo Circulante</u>							131 276.66
102	Efectivo en Caja -Moneda Nacional					318.00		
111	Efectivo en Banco-Moneda Nacional					474.72		
136	Cuentas por cobrar corto plazo-Mon. Nacional					77 946.74		
137	Cuentas por cobrar corto plazo-Mon. Ext.					21 350.26		
165	Adeudos de Presupuesto del Estado M.Nac					154.87		
190	Materias Primas y Materiales					24597.93		
191	Combustibles					1 687.93		
192	Partes y Piezas de Repuesto					7.50		
193	Útiles y Herramientas en Almacén					442.12		
194	Útiles y Herramientas en uso				4 296.59	4 296.59		
	ACTIVO A LARGO PLAZO							
	ACTIVO FIJO							91 200.49
240	Edificios				24 168.00	7 310.15		
376	Menos: Depreciación Edificio				16 657.65			
242	Maquina y Equipos				87 900.56	28 794.41		
378	Menos: Depreciación Maquina y Equipo				59 106.15			
243	Medios y Equipos de Transporte				246 025.29	46 754.28		
379	Menos: Depreciación Medio y Equipos de Transporte				199 271.01			
244	Muebles y otros Objetos				32 365.57	4 354.45		
380	Menos: Depreciación Muebles y otros Objetos				28 001.12			
250	Otros Activos Fijos Tangibles				3 500.00	3 500.00		
255	ACTIVOS FIJOS INTANGIBLES				9 766.80	487.20		
391	Menos: Amortiz. Activos Fijos Intangibles				9 279.60			
	ACTIVOS DIFERIDOS:							
301	GASTOS DIFERIDOS A CORTO PLAZO							
	OTROS ACTIVOS							3 257 797.71
331	Perdidas y Falt en Investig, corrtes					67.77		

	MN			
351	Operaciones entre Dependencia Activo M.Nac.		3 029 252.22	
352	Operaciones entre Dependencia Activo M. Ext.		228 477.72	
	TOTAL DEL ACTIVO			3 480 274.85
	PASIVO CIRCULANTE			237 700.56
411	CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO – M. NAC.		1 999.94	
431	COBRO ANTICIPADOS MON. NAC		235	
441	OBLIGACIONES CON PRESUPUESTO ESTADO		51 592.54	
456	NÓMINAS POR PAGAR		105 930.90	
461	RETENCIONES POR PAGAR		9 134.28	
481	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR MON.NAC.		21 404.08	
492	PROVISIONES PARA VACACIONES		47 403.82	
	PASIVOS A LARGO PLAZO			
	PASIVO DIFERIDOS			
	OTROS PASIVOS			2 960 469.49
566	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS OP. CORRIENTES M.N		197.97	
576	OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS- PASIVO MN		2 918 303.62	
577	OPERACIONES ENTRE DEPENDENCIAS – PASIVO M.EXT.		41 967.90	
	TOTAL DEL PASIVO			3 198 170.05
	Patrimonio			315 894.16
600	Inversión Estatal		(67 347.31)	
	Parcial Patrimonio			(67 347.31)
	Utilidades del Periodo		383 241.47	
	TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO			3 514 064.21

**ANEXO 4 ESTADO DE RESULTADO DE LA EMPRESA ACUEDUCTO Y
ALCANTARILLADO UEB TRINIDAD. AÑOS 2010 - 2011**

ESTADO DE RESULTADO

ENTIDAD: EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO UEB
TRINIDAD

UEB TRINIDAD.

DICIEMBRE 2010 - 2011

INDICADORES	PERIODO	%	PERIODO	%
	II		I	
	2011		2010	
VENTAS	2 913 700	101	2 559 552	97
RESIDENCIAL	624 000	96	656 833	107
ESTATAL	1 046 853	91	741 302	93
DIVISA	214 226	105	229 334	87
SERVICIOS DE FOSA	36 855	82	28 110	63
SERVICIOS DE PIPAS	385 147	118	326 735	109
OTROS SERVICIOS	659 478	118	577 238	91
LIMPIEZA DE CURSOS SUPERFICIALES	434 323	94	445 789	97
MANTENIMIENTO MAYOR	93 803	105	123 541	102
GASTOS				
TOTAL DE GASTOS	2 615 192	93	2 497 398	98
MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES	75 590	107	73 718	78
COMBUSTIBLE	61 011	93	52 043	87
ENERGIA	403 680	79	278 860	100
SALARIO	1 394 446	96	1 392 343	99
OTROS GASTOS DE FUERZA DE TRABAJO	535 060	94	544 586	99
DEPRECIACIÓN	11 378	110	10 331	96
OTROS GASTOS MONETARIOS	132 173	91	133 863	96
COMISIÓN DE SERVICIOS	1 854		1 472	
UTILIDADES DEL PERIODO	383 237	288	104 143	76
RESERVA PARA CONTINGENCIA	19 162	288	98 936	76
UTILIDADES ANTES IMPUESTO	127 426	288	34 628	76
IMPUESTO SOBRE UTILIDADES	127 426	288	34 628	76
UTILIDADES DESPUÉS IMPUESTO	236 649	288	64 308	76