



Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales  
Departamento de Estudios Contables  
CUM Cienfuegos

# *Trabajo de Diploma*

## *Título*

**Rediseño del Procedimiento Contable para las operaciones en que interviene la Inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de obras de Ingeniería No-12**

**Autor: Ana López – Silvero Rojas**

**Tutor: Msc. Tamara López Toledo**

**Curso 2011-2012**

**“Año 54 de la Revolución”**

**Disciplina Contabilidad**

# Universidad de Cienfuegos Carlos Rafael Rodríguez

Hago constar que el presente trabajo fue realizado en la Universidad de Cienfuegos Carlos Rafael Rodríguez como parte de la culminación de los estudios en la especialidad de Contabilidad y Finanzas; autorizando que el mismo sea utilizado por la Institución para los fines que estime conveniente, tanto de forma parcial como total y que además no podrá ser presentado en eventos ni publicados, sin la aprobación de la Universidad.

---

Firma del Autor

Los abajo firmantes certificamos que el trabajo ha sido revisado según acuerdo de la dirección del centro y el mismo cumple los requisitos que debe tener un trabajo de esta envergadura, referido a la temática señalada.

---

Información Científico técnica  
Nombre y Apellidos--- Firma

---

Computación  
Nombre y Apellidos--- Firma

---

Tutor  
Nombre y Apellidos--- Firma

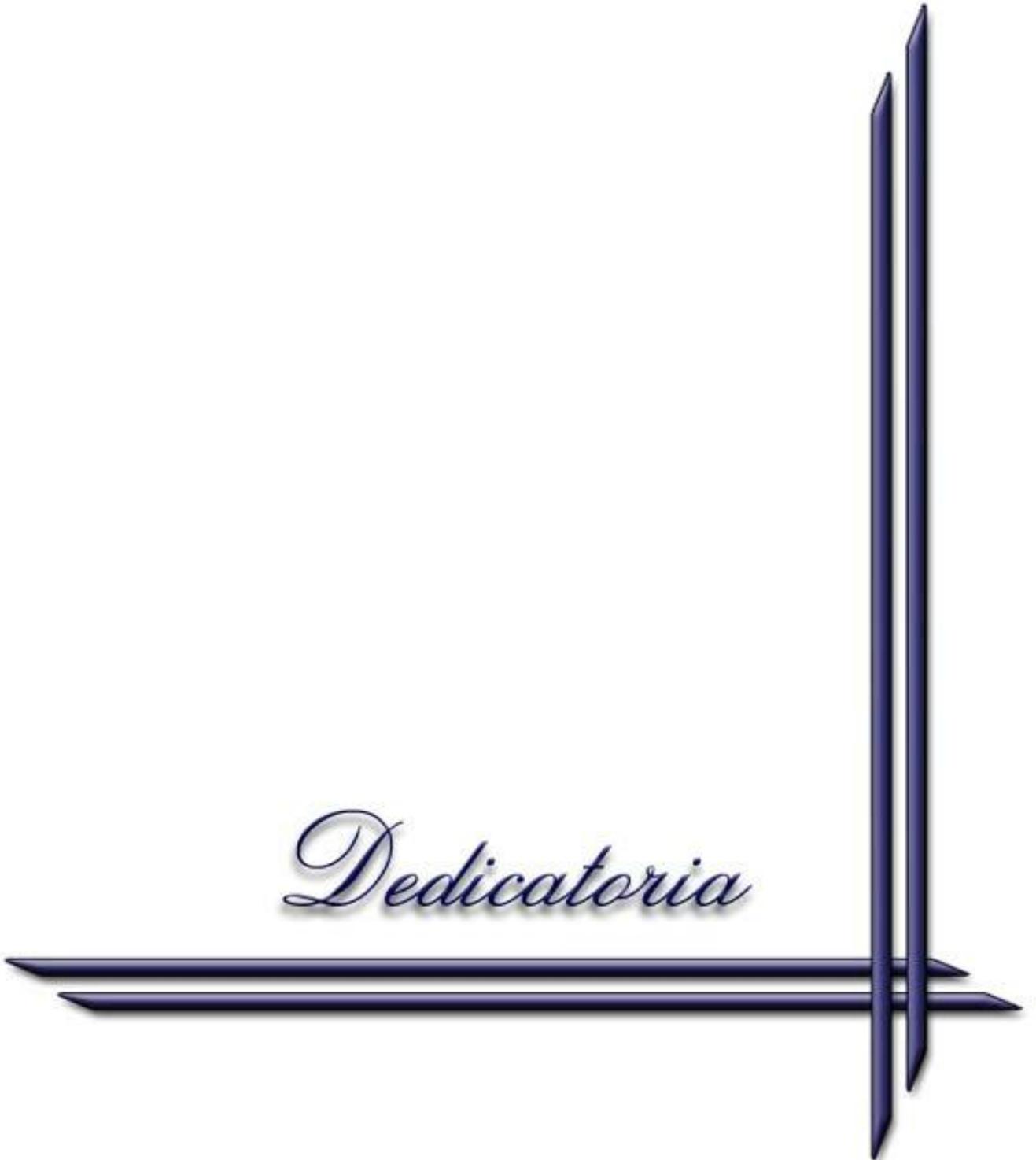
*Pensamiento*



*"Nunca consideres el estudio como una obligación, sino como una oportunidad para penetrar en el bello y maravilloso mundo del saber".*

*Albert Einstein*

*Dedicatoria*



*Dedico el resultado de todos estos años de esfuerzo, a las personas que lo  
significan todo para mí:*

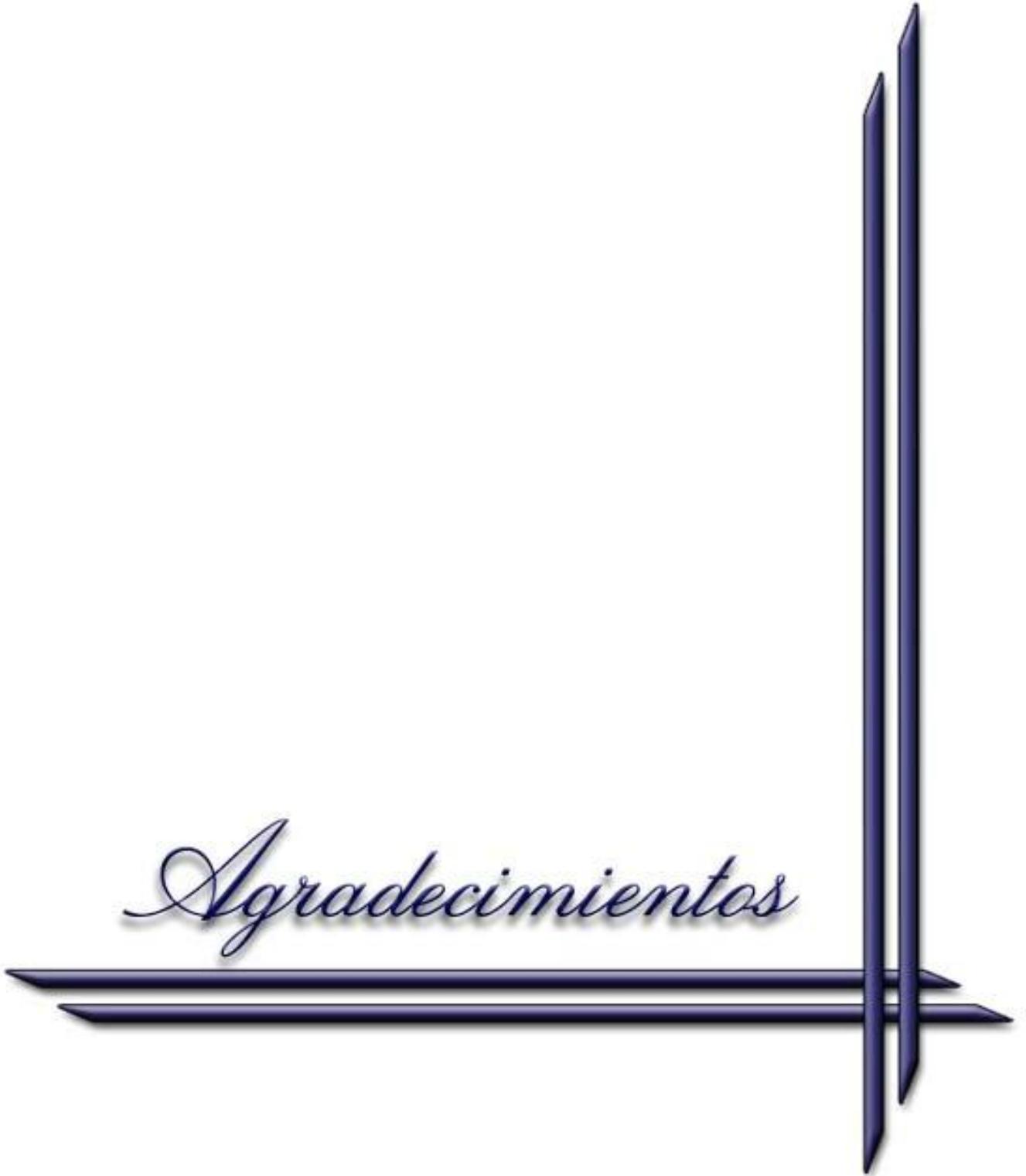
*A mis hijos Alejandro y Eduardo, que impulsan mis pasos y me dan fuerza para  
levantarme ante cualquier tropiezo. Vivo para ustedes,*

*A mis padres que suplantaron mi papel en mis ausencias, a mi mamá que miles de veces  
tuvo que sacrificarse y aún continúa haciéndolo. Sin eso no lo hubiera logrado,*

*A quien conocí y desde entonces me ha amado, respetado, cuidado y brindado su apoyo en los  
momentos difíciles, mi esposo Vladimir.*

*PARA USTEDES, CON INFINITO AMOR,*

*Agradecimientos*



*Como en toda obra humana, en esta investigación participaron directa e indirectamente un gran número de personas, a todos ellos mis más profundos reconocimientos y agradecimientos, en particular:*

*A mi familia, por estar siempre a mi lado.*

*A mi mamá por estar siempre dispuesta a ayudarme en los momentos más difíciles.*

*A mi esposo por ser tan comprensivo y darme su amor y cariño,*

*TE QUIERO.....*

*A mi tutora por ayudarme y poner a mi disposición su experiencia y sabiduría,*

*MUCHISIMAS GRACIAS.....*

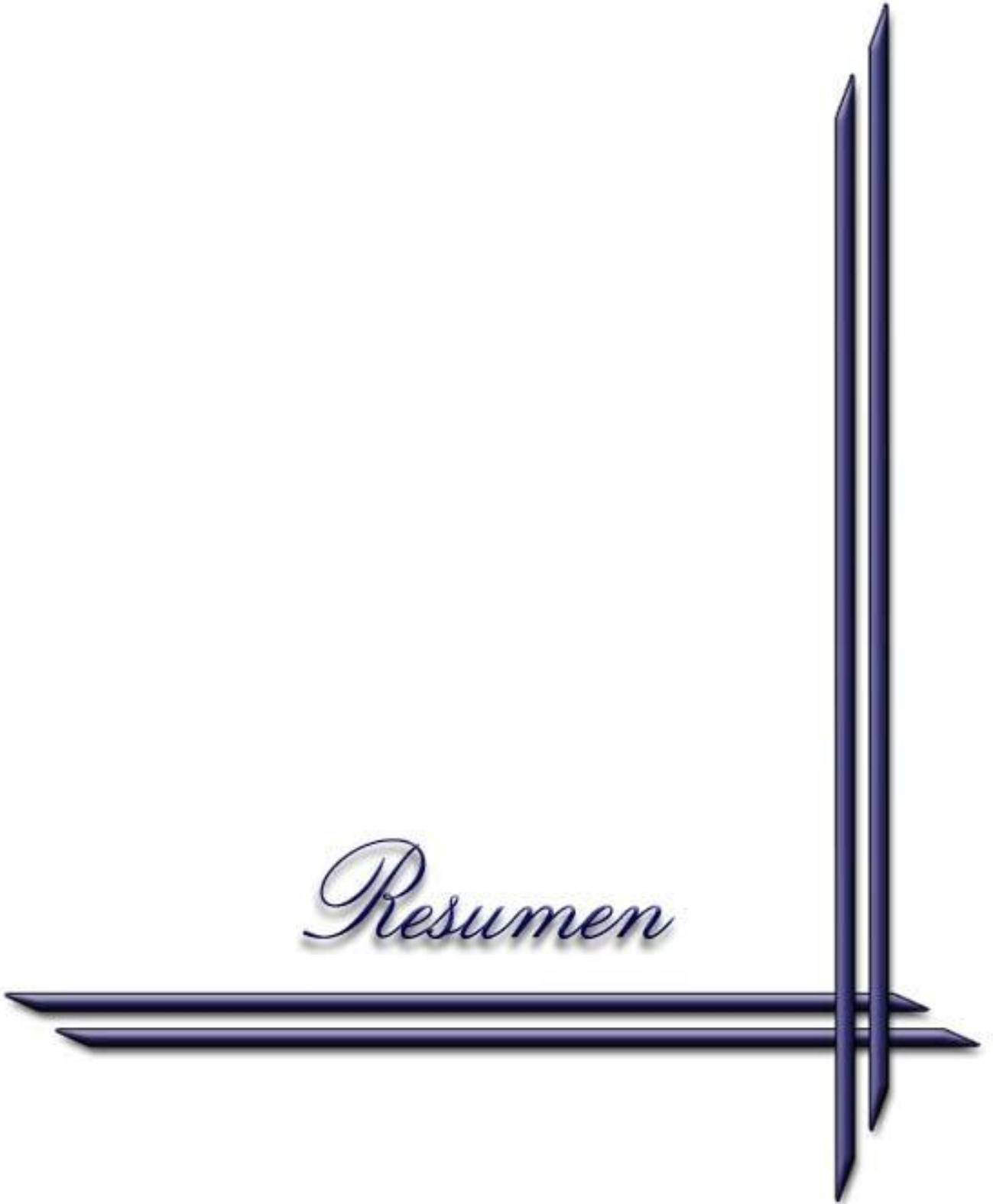
*A mis compañeros de grupo quienes me acompañaron y apoyaron durante estos años.*

*A todos los profesores que me dieron clases a lo largo de estos seis años de mi carrera, quienes contribuyeron a la realización de este sueño.*

*A todos los que de una u otra forma me ayudaron a vencer y tuvieron fe en que llegaría hasta el final. Es muy difícil mencionarlos a todos e imposible olvidarlos.*

*A todos, muchas Gracias de todo Corazón.*

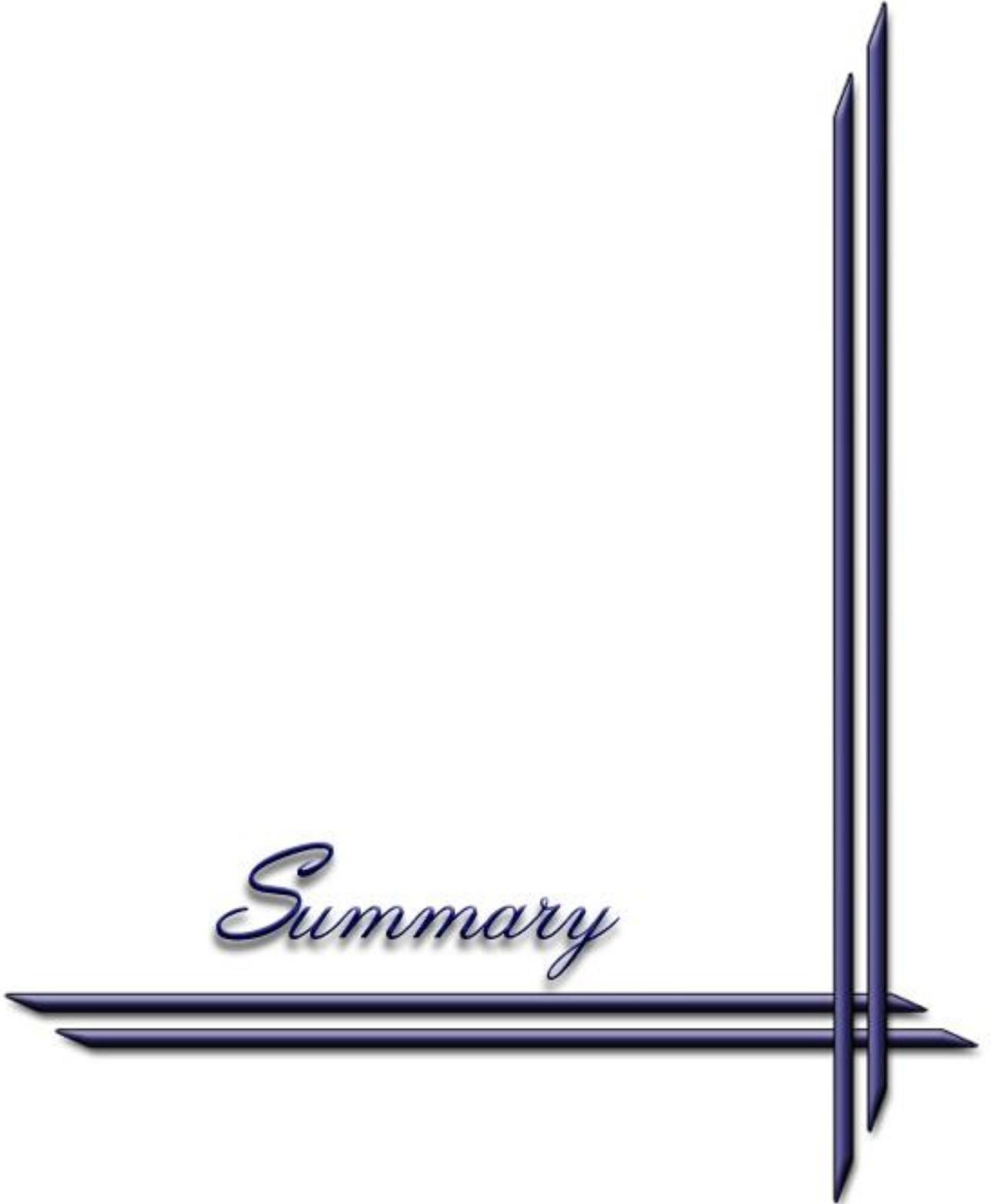
*Resumen*



## RESUMEN

Los proyectos constructivos constituyen una propuesta de acción técnica-económica, donde se integran una serie de recursos disponibles en las empresas, por lo que deben estudiarse y analizarse muy cuidadosamente las decisiones de inversión, sobre todo teniendo en cuenta que se comprometen los recursos de la empresa a largo plazo. Por tanto todas las operaciones ejecutadas en los mismos se reflejan al final de cada periodo contable en los estados financieros de las empresas donde, en el Ministerio de la Construcción, se rigen por los procedimientos contables de su Manual de Contabilidad, el cual esta adecuado al actual Sistema de Contabilidad y actualmente en la ejecución de la inversión: Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos, existen operaciones contables que no se registran correctamente atendiendo a las necesidades reales de la entidad, por lo que el presente trabajo titulado "Rediseño del Procedimiento Contable para las operaciones en que interviene la inversión: Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No-12", se propone como objetivo general de la investigación, rediseñar el procedimiento contable para el registro de estas operaciones utilizando métodos del nivel teórico y empírico y técnicas como: observación directa, revisión de documentos, además de realizar una revisión bibliográfica que recoge puntos de vistas de diferentes autores acerca del tema en estudio, arribándose a conclusiones y recomendaciones de utilidad para la entidad objeto de estudio, y favorecer la calidad de la información financiera que emite el área contable.

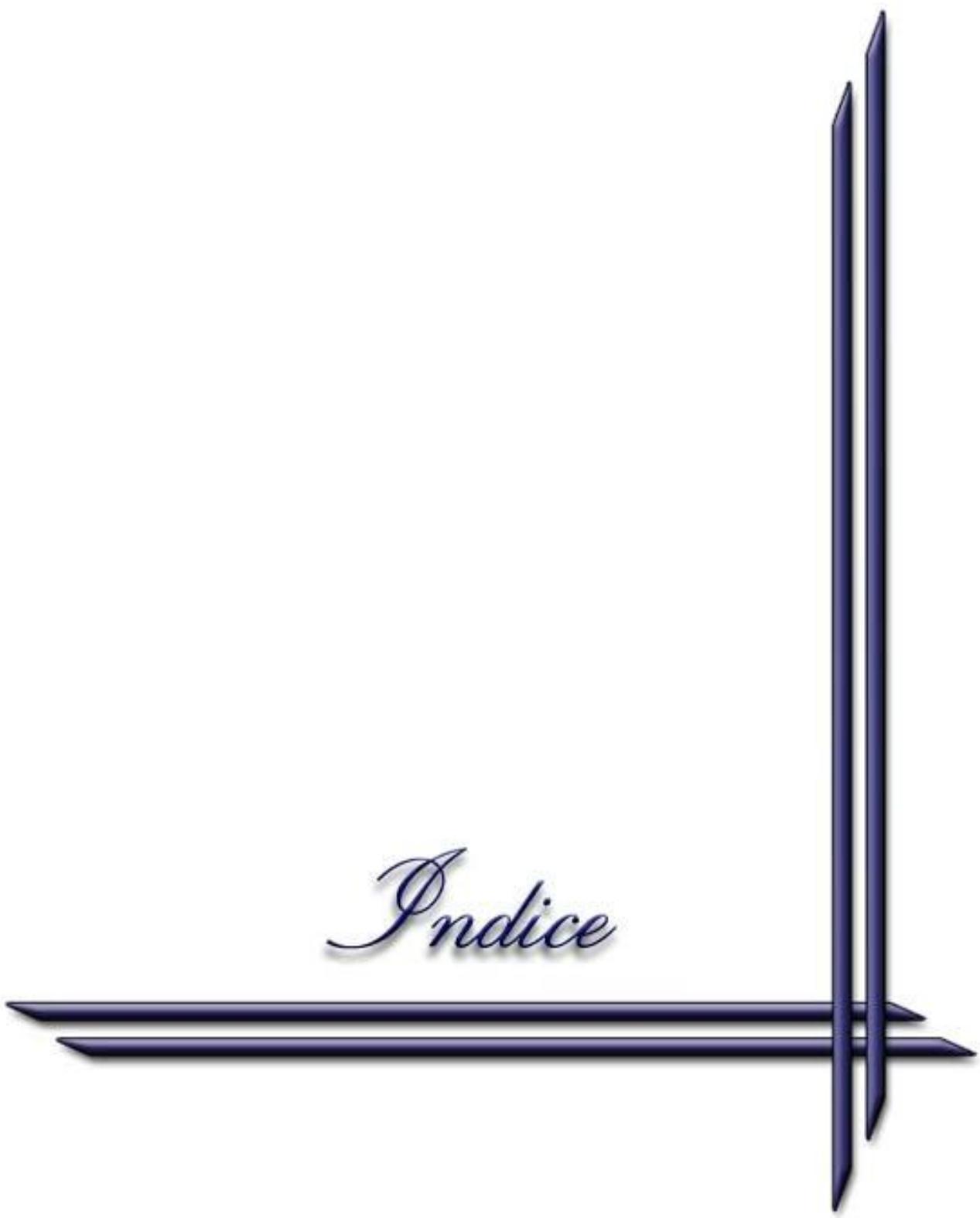
# *Summary*



## **SUMMARY**

The constructive projects constitute a proposal of technique-economic action, where they are integrated a series of available resources in the companies for what the investment decisions should be studied and analyzed very carefully, mainly keeping in mind that these resources of the company are committing in a long term. Therefore all the operations executed in the same ones are reflected at the end of every countable period in the financial states of the companies where, in the Ministry of the Construction, they are governed by the countable procedures of their Manual of Accounting that is appropriate to the current System of Accounting and at the moment, in the execution of the investment: Expansion of the Refinery of Petroleum of Cienfuegos, exists countable operations that don't register correctly assisting to the real necessities of the entity, for what the present work titled "Redesign of the Countable Procedure for the operations in that are intervening the investment: Expansion of the Refinery of Petroleum of Cienfuegos executed in the Works of Engineering Construction Company Number 12", is intending as general objective of the investigation to redesign the countable procedure for the registration of these operations using methods of theoretical and empiric level and technics like: direct observation, revision of documents, besides carrying out a bibliographical revision that picks up different authors' points of views about the topic in study, arriving to useful conclusions and recommendations for the study object entity, and to favor the quality of the financial information that emits the countable area.

*Indice*



# ÍNDICE

Contenido	Páginas
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	1
<b>CAPÍTULO I GENERALIDADES TEORICAS</b>	5
1.1 Aspectos Generales sobre la Contabilidad.....	5
1.1.1 Antecedentes y Aportes de la Contabilidad.....	6
1.1.2 Objetivos de la Contabilidad.....	10
1.1.3 Importancia de la Contabilidad.....	11
1.1.4 Campos de la Contabilidad.....	11
1.1.5 La Contabilidad como Sistema de Información.....	13
1.1.6 Procedimientos Contables.....	14
1.1.7 Evolución de la Contabilidad en Cuba.....	17
1.2 Decisiones Financieras de Inversión.....	21
1.2.1 Análisis de Riesgo en las Inversiones.....	29
1.3 Las Inversiones en Cuba.....	32
<b>CAPÍTULO II: Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No – 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión: Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos</b>	35
2.1 Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No-12.....	35
2.1.1 Estructura Organizativa.....	40
2.1.2 Caracterización de la contabilidad en la empresa.....	41
2.2 Análisis de los resultados finales del estudio factibilidad creado por las inversiones propias del MICONS en el territorio para la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos.....	45
2.3 Análisis de factibilidad de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa de Obras de Ingeniería No – 12.....	47
2.4 Análisis del Procedimiento establecido por el MICONS para el registro contable de las operaciones financieras de las inversiones propias en la Obra Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutado por las empresas del GECC, tomando como muestra la Empresa de Obras de Ingeniería No – 12.....	50
2.4.1 Ejecución de inversiones propias de la obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos, en la Empresa de Construcción de Obras de Ingeniería No- 12.....	52
<b>CAPÍTULO III: Propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras en la Inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos</b>	68
3.1 Propuesta de Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería para las entidades que intervienen en la misma.....	68
3.2 Contenido de las cuentas que se aplicarán en la propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras relacionadas con la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No -12.....	77
<b>CONCLUSIONES</b> .....	94
<b>RECOMENDACIONES</b> .....	95
<b>BIBLIOGRAFÍA</b> .....	96
<b>ANEXOS</b>	

# *Introducción*





## INTRODUCCIÓN

La Contabilidad ha jugado un papel importante desde el surgimiento de las empresas está es la responsable de registrar, clasificar y resumir las operaciones mercantiles para conocer la situación económica y financiera de las empresas y que ayude a la toma de decisiones.

Los directores a través de la contabilidad podrán orientarse sobre el curso que siguen sus negocios mediante datos contables y estadísticos. Estos datos permiten conocer la estabilidad y solvencia de las operaciones de una empresa así como la corriente de cobros y pagos, las tendencias de las ventas, costos y gastos generales, entre otros. De manera que se pueda conocer la capacidad financiera de la empresa.

Por lo que podemos plantear que es el eje central para llevar a cabo los diversos procedimientos que conducirán a la obtención del máximo rendimiento económico que implica el constituir una empresa determinada. Incluyendo que el Perfeccionamiento Empresarial proporciona la política y las orientaciones para que las organizaciones empresariales puedan de forma ordenada, realizar las transformaciones necesarias con el objetivo de lograr la máxima eficiencia y eficacia en su gestión.

Dentro del marco de las Inversiones que se realizan en la economía cubana actualmente, la Construcción por sus características genera cierto nivel de complejidad, no obstante es un sector atrayente a inversiones, lo que difunde su acercamiento a formación de negocios en el territorio Cienfueguero.

Los proyectos constructivos constituyen una propuesta de acción técnica-económica, donde se integran una serie de recursos disponibles en las empresas tales como: recurso humano, material, económico y tecnológico. Deben estudiarse y analizarse muy cuidadosamente las decisiones de inversión, sobre todo teniendo en cuenta, que este tipo de inversiones compromete los recursos de la empresa a largo plazo. Por tanto todas las operaciones ejecutadas en los mismos se reflejan al final de cada periodo contable en los estados financieros de las empresas, donde en el Ministerio de la Construcción (MICONS) se rigen por los procedimientos contables de su Manual de Contabilidad, el cual esta adecuado al actual Sistema de Contabilidad, a fin de que el mismo responda a lo contenido en las normas Generales de Información Financiera emitidas por el Ministerio de Finanzas y Precios en la Resolución No. 235/05 y que entra en vigor a partir de Enero 1º, 2006.

Debido a las nuevas inversiones del programa para Desarrollo del Polo Petroquímico de Cienfuegos (el más grande del país), específicamente la **Expansión de la Refinería de Petróleo Cienfuegos**,



que se ejecuta desde el año 2009 en el territorio, por inversiones propias del Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos, Se hizo necesario realizar un análisis y evaluación en el procedimiento contable de las inversiones, según lo existente en el Manual de Contabilidad de la actividad empresarial del MICONS en su Capítulo 4.(ejecución del plan de inversiones) Hay que señalar que esta Inversión se ejecuta en todas las empresas que componen el Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos, y que tomamos como muestra para desarrollar el trabajo la Empresa Constructora de Ingeniería No. 12 la cual participa en la ejecución de la inversión antes mencionada. Y la misma tiene como:

**Situación Problemática:** Dada las condiciones actuales en la ejecución de la Inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos, existen operaciones contables que no se registran correctamente atendiendo a las necesidades reales de la entidad.

Por tanto si partimos del siguiente:

**Problema Investigativo:** El procedimiento contable específico para el registro de las operaciones relacionadas con las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos, (Procedimiento 5/10 del MICONS) establece el registro de algunas operaciones contables que no se corresponden con el uso y contenido de las cuentas.

Se traza como vías de solución la siguiente:

**Hipótesis:** Si se rediseña el procedimiento contable del registro de las operaciones según el tratamiento y uso de cuentas, la empresa podrá tomar decisiones económicas más acertadas al garantizar un mejor registro y control de las operaciones para un adecuado control del cumplimiento de las disposiciones establecidas.

Por lo que la presente Investigación titulada "Rediseño del Procedimiento Contable para las operaciones en que interviene la Inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No-12" tiene como:

### **Objetivo general:**

- Rediseñar el procedimiento contable para el registro de las operaciones.

### **Objetivos específicos:**

1. Realizar una revisión bibliográfica de las normas y procedimientos contables existentes para las inversiones en el Manual de Contabilidad del MICONS.
2. Analizar, revisar y evaluar el procedimiento contable establecido por el MICONS para registrar las operaciones de la Inversión Expansión Refinería de Petróleos.
3. Rediseñar el procedimiento contable de la Inversión Expansión Refinería en la Empresa Constructora de Ingeniería No. 12
4. Presentar la propuesta de modificación del procedimiento contable.

### **Métodos Utilizados**

En la ejecución de las tareas científicas de la investigación se utilizaron **métodos** del nivel teórico y empírico. Entre los métodos teóricos se empleó el **análisis histórico - lógico** de la literatura y documentación relacionada con la contabilidad, el **análisis-síntesis, inducción-deducción y generalización**, en el estudio que se realizó de la literatura sobre los registros de operaciones contables existentes según normas establecidas de forma general y en el MICONS específicamente en la contabilidad de las inversiones, así como del estudio de artículos relacionados con los fundamentos teóricos y metodológicos respecto al tema.

Con vistas a cumplir los objetivos establecidos el trabajo se ha estructurado en tres capítulos:

### **Capítulo I: "Generalidades Teóricas"**

En este capítulo aparecen reflejados los principales aspectos teóricos relacionados con los antecedentes de la Contabilidad; estudio y caracterización de las inversiones en Cuba.

**Capítulo II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No – 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"**

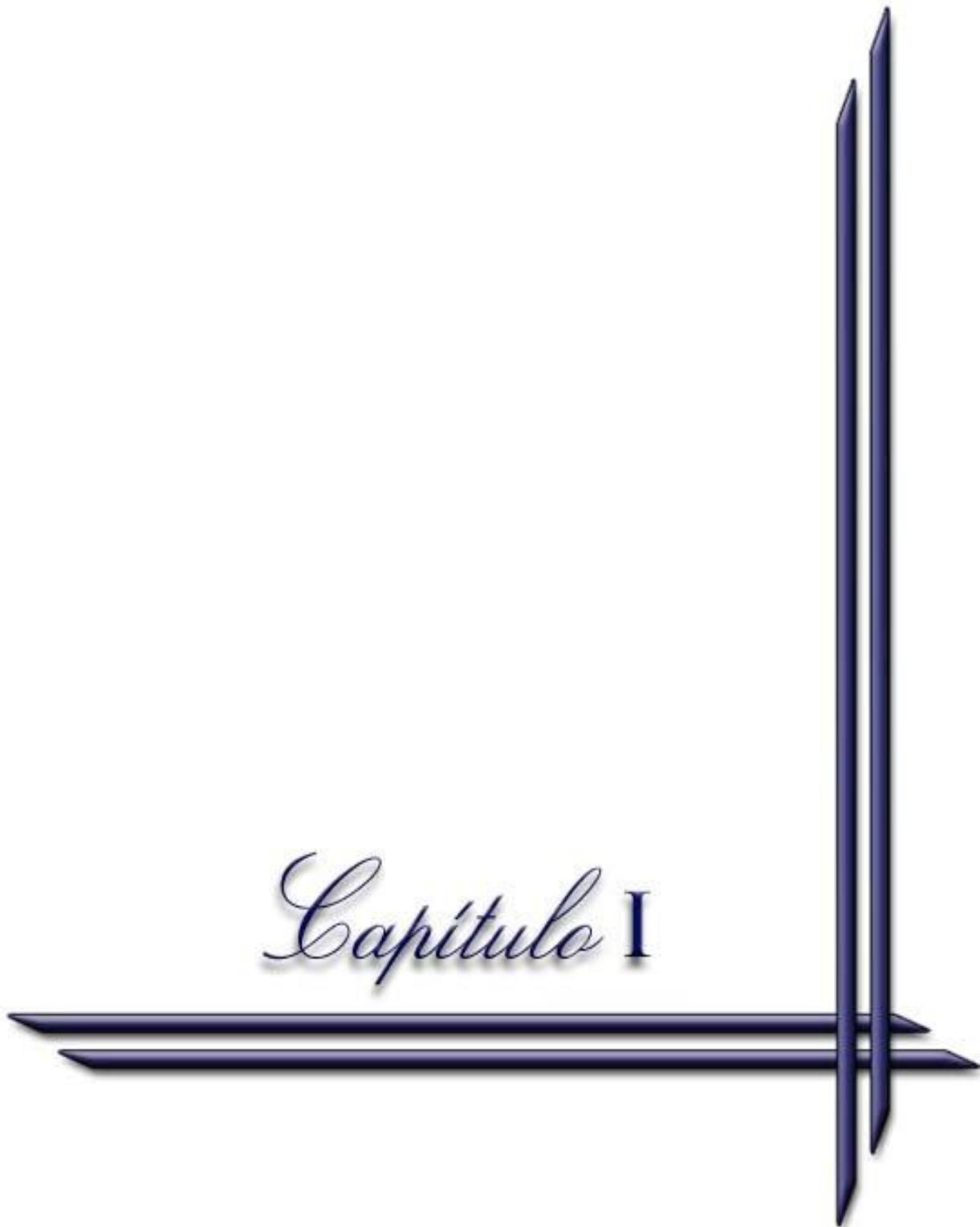


En este capítulo se abordan características generales de la empresa además del análisis de los resultados finales del estudio factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable No. 5/10 establecido por el MICONS para el registro específico de las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la obra Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos.

### **Capítulo III: "Propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras en la Inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"**

En este capítulo se presenta la propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras relacionadas con la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No -12.

*Capitula* I



## **CAPÍTULO I "Generalidades Teóricas"**

En este capítulo aparecen reflejados los principales aspectos teóricos relacionados con los antecedentes de la Contabilidad; estudio y caracterización de las inversiones en Cuba.

### **1.1 Aspectos Generales sobre la contabilidad**

La contabilidad es un proceso mediante el cual se interpreta, registra, clasifica, mide y resume en términos monetarios la actividad económica que acontece en una entidad, para posteriormente desarrollar y comunicar la información a las personas interesadas de forma tal que sirva de ayuda en la planificación, control y evaluación de las actividades de la entidad, esto motiva que sea un poco difícil lograr un concepto específico de la contabilidad a pesar de que todos presentan algo en común.

A continuación se presentan varias acepciones de la contabilidad que han sido definidas por diferentes autores y cuerpos colegiados de la profesión contable:

"Contabilidad es la ciencia que coordina y dispone en libros adecuados, las anotaciones de las operaciones, efectuadas por una empresa mercantil, con el objeto de poder conocer la situación de dicha empresa, determinar los resultados obtenidos y explicar las causas que han producido estos resultados".(Boter Maupi, Fernando, 2011)

"La contabilidad comprende un cuerpo de principios legales" industriales, comerciales y financieros que deben tenerse en consideración para determinar cómo, y en qué medida, las operaciones de un negocio afectan el valor de sus activos y el monto de sus pasivos, utilidades y capital".(Finney, H, 1982)

"La contabilidad puede ser definida como aquella ciencia que se ocupa de la compilación y presentación sistemática y completa con fines administrativos, de los hechos concernientes a las operaciones financieras de una organización comercial".(Paymond Wildman, John, 1940)

La contabilidad es la ciencia que enseña las reglas que permiten registrar las operaciones efectuadas por una o varias personas. "En sentido más restringido, la contabilidad es la ciencia que estudia las reglas necesarias para el registro de las operaciones efectuadas por una empresa

comercial, industrial, financiera o agrícola".(Bardón, León, 2011)

"La contabilidad es el sistema que mide las actividades del negocio, procesa esa información convirtiéndola en informes y comunica estos hallazgos a los encargados de tomar las decisiones".(Horngren, Charles T & Harrison, Walter T, 1991)

"La contabilidad es el arte de interpretar, medir y describir la actividad económica"(Meigs, R.F & Meigs, W.B, 1992)

"La contabilidad es el lenguaje que utilizan los empresarios para poder medir y presentar los resultados obtenidos en el ejercicio económico, la situación financiera de las empresas, los cambios en la posición financiera y / o en el flujo de efectivo" (Catacora, Fernando, 2004)

El Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA, por sus siglas en inglés) plantea que: "La Contabilidad es el arte de registrar, clasificar y resumir en forma significativa y en términos de dinero, las operaciones y los hechos que son cuando menos de carácter financiero, así como el de interpretar sus resultados".(*Contabilidad - EcuRed*, n.d.)

La Asociación Americana de Contadores la define como "El proceso de identificar, medir y comunicar la información económica que permite formular juicios basados en información y la toma de decisiones, por aquellos que se sirven de la información".(Olivo de Latouche, Marfa & Maldonado G, Ricardo, 2006)

En fin, Contabilidad es la ciencia social que se encarga de estudiar, medir y analizar el patrimonio de las empresas, es una técnica en constante evolución, basada en conocimientos razonados y lógicos que tienen como objetivo fundamental registrar y sintetizar las operaciones financieras de una entidad e interpretar los resultados. (*Contabilidad general - EcuRed*, n.d.)

### **1.1.1 Antecedentes y Aportes de la Contabilidad**

Es una actividad tan antigua como la propia Humanidad. Desde que el hombre es hombre, y aun mucho antes de conocer la escritura, ha necesitado llevar cuentas, guardar memorias y dejar constancia de datos relativos a su vida económica y a su patrimonio: bienes que recolectaba, cazaba, elaboraba, consumía y poseía; bienes que almacenaba; bienes que prestaba; bienes que daba en

administración; entre otras actividades.

De acuerdo a lo expresado por (Gertz, M. F, n.d.), hacia el año 6000 a.n.e., ya existían los elementos necesarios para la actividad contable: la escritura y los números; el concepto de propiedad, un gran volumen de operaciones, las monedas y quizás, el crédito en los mercados, al respecto existe una tablilla de barro, que data de la época, en la que algunos investigadores han creído encontrar registros de ingresos y egresos, a partida simple; otros más audaces identifican los registros a partida doble. Existen testimonios sobre contabilidad, tanto en Egipto como en Mesopotamia.

Pagani, en su obra *I Libri Commerciali* citado por (Gertz, M. F, n.d.) «quien al referirse a la Atenas del siglo V a.n.e., dice que había reyes que imponían a los comerciantes la obligación de llevar determinados libros, con el fin de anotar las operaciones celebradas...».»

Continuando con (Gertz, M. F, n.d.), afirma que «El primer gran Imperio Económico que se conoce fue el de Alejandro Magno (356,323 a.n.e.), además los banqueros griegos, fueron famosos en Atenas, ejerciendo su influencia en todo el Imperio. De ellos se dice: "Llevaban una contabilidad a sus clientes, la cual debía mostrar cuando se les demandara; su habilidad, y sus conocimientos técnicos hicieron que con frecuencia se les empleara para examinar las cuentas de la ciudad"

Las actividades de registro contable se han venido sucediendo ininterrumpidamente, aunque sólo a partir del siglo XIV y el siglo XV se conservan testimonios escritos con un carácter regular y relativamente abundante.

Los datos contenidos en la documentación contable, aun la más antigua y fragmentaria, son cuantitativos y exactos, y no digamos ya en el caso de las contabilidades modernas llevadas por partida doble, en las que los datos se presentan formando un todo coherente, completo e íntimamente interrelacionado. Por ello, su estudio e interpretación permiten arrojar una luz muchas veces enteramente nueva e insospechada sobre hechos históricos que, a falta de ellos, habían sido explicados de manera errónea o insuficiente.

Sin embargo, es en Roma, donde se encuentran testimonios especificados e incontrovertibles sobre la práctica contable, desde los primeros siglos de fundada, todo jefe de familia asentaba diariamente sus ingresos y gastos en un libro llamado "Adversaria", el cual era una especie de borrador, ya que mensualmente los transcribía, con sumo cuidado, en otro libro, el "Codex o Tubulae"; en el cual, a un lado estaban los ingresos (acceptum), y al otro los gastos (expensum).

También expone (Gertz, M. F, n.d.), "se sabe con certeza que tanto en tiempo de la República, como del Imperio, la contabilidad fue llevada por plebeyos, no así la actividad que se pueden considerar como el antecedente de la de auditor, los inspectores que se comisionaban con objeto de inventariar y revisar los diversos bienes que constituían los patrimonios romanos. Se sabe asimismo que dichos contables y auditores constituyeron colegios profesionales"

**Durante el período comprendido entre el 453-1453 n.e.**, continúan los avances en la contabilidad, entre ellos los auxiliares. Sin embargo para (Gertz, M. F, n.d.), son los libros de Francisco Datini (1366-1400 n.e.) los que muestran la imagen de una contabilidad a partida doble que involucra, por primera vez, cuentas patrimoniales propiamente dichas; en efecto, al haberse inventado la cuenta de Pérdidas y Ganancias, se había solucionado el problema que tenían los comerciantes de esta época de no poder llevar en una sola cuenta su mercancía debido al hecho de que dichos efectos tenían, lógicamente, dos precios, el de costo de adquisición y el de venta, resultando de ello que la utilidad obtenida hacía aparecer la cuenta de Caja con una diferencia en los asientos de ingresos y egresos, como consecuencia de lo antes dicho, mas con la nueva cuenta que recogía las diferencias, se podían registrar cuentas patrimoniales que seguían la historia de las mercancías y de las utilidades o pérdidas obtenidas como resultado del tráfico de las mismas.

Presenta asimismo esta contabilidad la innovación de que abría y cerraba las operaciones bianualmente con un estado financiero en donde claramente se estipulaba el patrimonio de la unidad económica, informando en el mismo el resultado de las operaciones como la participación individual de los socios, lo que determinaba del saldo de las cuentas personales que se llevaba a cada socio de la propia empresa.

**Arriba el siglo XV** y con él dos grandes acontecimientos: La generalización de los números arábigos y la imprenta que harían entrar a la contabilidad, al igual que a las otras ciencias, en una etapa de divulgación. Data de esa época el libro "Della mercatura et del mercanti perfetto", cuyo autor fue Benedetto Cotignoli Rangeo, quien lo terminó de escribir el 25 de Agosto de 1458, y fue publicado en 1573.

El libro aunque toca la contabilidad de manera breve, explica de una manera muy clara la identidad de la partida doble, el uso de tres libros: el Cuaderno (Mayor), Giornale (Diario) y Memoriale (Borrador), afirma que los registros se harán en el Diario y de allí se pasarán al Mayor, el cual tendrá un índice de cuentas para facilitar su búsqueda, y que deberá verificarse la situación de la empresa cada año y elaborar un "Bilancione" [Balance]; las pérdidas y ganancias que arroje serán llevadas a Capital, habla también de la necesidad de llevar un libro copiator de cartas (Libro de Actas).

Sin embargo, Los primeros libros de contabilidad deben su surgimiento a la obra de Luca Pacioli, un monje veneciano, quien en el año 1494 mediante su publicación titulada "De Computis et Scrituris", estableció las bases de toda la teoría contable. Él, a través de su obra, explicó en forma detallada los procedimientos que se debían aplicar para el manejo de las cuentas, conociéndose esto hasta hoy como la teoría de la partida doble

**Llega el siglo XIX**, y con él el Código de Napoleón (1808), comienza la Revolución Industrial, Adam Smith y David Ricardo, echan las raíces del liberalismo, la contabilidad comienza a tener modificaciones de fondo y forma, bajo el nombre de "Principios de Contabilidad",

En 1887 se funda la "American Association of Public Accountants", antes, en 1854 "The Institute of Chartered Accountants of Scotland", en 1880 "The Institute of Chartered Accountants of England and Wales", organismos similares los constituyen Francia en 1881, Australia en 1895, Holanda en 1895, Alemania en 1896.

El ritmo de desarrollo de la Contabilidad aumentó aún más durante la Revolución Industrial, provocando la necesidad de adaptar las técnicas contables para poder reflejar la creciente mecanización de los procesos, las operaciones típicas de las fábricas y la producción masiva de bienes y servicios que se estaba manifestando en las economías de los países desarrollados, del mismo modo, la competencia exigía de los comerciantes, perfeccionar los sistemas contables para conocer sus costos y poder fijar los precios.

Con la aparición, a mediados del siglo XIX, de las corporaciones industriales, en particular de las industrias de los ferrocarriles y el acero, que eran propiedad de accionistas anónimos y gestionadas por profesionales, el papel de la contabilidad adquirió aún mayor importancia, ya que los dueños de las empresas ya no eran por necesidad los gerentes de sus negocios, por lo que los gerentes tuvieron que crear sistemas contables para informar a los dueños cómo estaban operando sus empresas, evidenciándose entonces la influencia de algunos factores importantes que contribuyeron así mismo a su expansión y desarrollo. Este es el caso de la Tecnología, la cual permite generar las transacciones financieras a través del fenómeno INTERNET, también se encuentra la Globalización y Complejidad de los negocios que destaca la importancia de que la contabilidad establezca nuevos métodos para el tratamiento, presentación de la información financiera, por último tenemos a la Formación y Educación que se refiere a la necesidad de que el lenguaje de los negocios sea dominado por los futuros gerentes.

En el siglo pasado y a raíz de la crisis de los años 30, en Estados Unidos, el Instituto Americano de Contadores Públicos, organizó agrupaciones académicas y prácticas para evaluar la situación, de allí

surgieron los primeros principios de contabilidad, vigentes aún muchos de ellos, otros con modificaciones. También, la crisis, dio origen al cambio de la "Certificación" por los "Dictámenes" de los Estados Financieros.

Actualmente, dentro de lo que son los sistemas de información empresarial, la Contabilidad se erige como uno de los sistemas más notables y eficaces para dar a conocer los diversos ámbitos de la información de las unidades de producción o empresas. El concepto ha evolucionado sobremanera, de forma que cada vez es mayor el grado de "especialización" de esta disciplina dentro del entorno empresarial.

### 1.1.2 Objetivos de la Contabilidad

Uno de los objetivos fundamentales de la contabilidad es proporcionar información a todo el personal interesado de una empresa (los gerentes y directivos), así como a terceros (que incluyen los bancos y accionistas) con relación a las deudas que se tengan con terceros y a los activos que se posean.

No obstante su primer objetivo y el más importante tiene como base los registros, técnicas y las operaciones realizadas por un ente privado o público con el propósito de suministrar información razonada. Para ello deberá realizar:

- Registros con bases en sistemas y procedimientos técnicos adaptados a la diversidad de operaciones que pueda realizar un determinado ente.
- Clasificar operaciones registradas como medio para obtener objetivos propuestos.
- Interpretar los resultados con el fin de dar información detallada y razonada.

Esta información razonada deberá cumplir a su vez con un objetivo administrativo y uno financiero.

**Administrativo:** Proporcionar información al personal interno para suministrar y facilitar a la administración, la planificación, toma de decisiones y control de las operaciones.

**Financiero:** Ofrecer información al personal externo de las operaciones realizadas en el pasado, de ahí que también se le denomine contabilidad histórica.

### **1.1.3 Importancia de la Contabilidad**

El éxito de la empresa depende, en gran medida, del conocimiento del lenguaje de la contabilidad y de los mensajes que ella ofrece cuando el sistema ha sido bien diseñado y en su operación se han cumplido los principios de la contabilidad generalmente aceptados.

El lenguaje de la contabilidad también une a la empresa con el mundo exterior, siendo su información de gran importancia tanto para los organismos fiscales, financieros, bancarios, otras empresas, los accionistas o propietarios, el estado, así como para los trabajadores.

El diseño del sistema contable, su correcto funcionamiento y la interpretación de los datos son partes integrantes de las tres áreas funcionales de la empresa (producción, mercado y finanzas), lo que contribuye, además, a facilitar la toma de decisiones empresariales, la planeación, el control de las operaciones, el control por área de responsabilidad, la coordinación de las actividades desarrolladas, la información a las personas interesadas (tanto internas como externas), la exigencia y el análisis de la eficiencia por parte de la dirección así como, la formulación, complementación y aparición de normas administrativas.

Todo esto demuestra que la contabilidad representa un medio para poder llegar a obtener la información que requiere la dirección de la entidad.

### **1.1.4 Campos de la Contabilidad**

La contabilidad cuenta con un campo bastante amplio, donde se evidencia su desarrollo:

- Contabilidad General.
- Contabilidad Especializada.
- Análisis e Interpretación de los Estados Financieros.
- Contabilidad de Gestión o Analítica.
- Finanzas.
- Auditoría.
- Sistemas de Contabilidad.

**Contabilidad General:** Es la ciencia basada en principios y conocimientos razonables y lógicos que tiene como objetivo fundamental registrar y sintetizar las operaciones financieras de una entidad e interpretar sus resultados.

**Contabilidad Especializada:** Es la misma Contabilidad General, pero adaptados a una

actividad o rama específica como por ejemplo: la contabilidad comercial, contabilidad industrial y la contabilidad agropecuaria.

**Análisis e Interpretación de los Estados Financieros:** Es la parte creativa de la contabilidad, porque logra dar vida a las cifras que aparecen en los estados financieros. Una vez obtenida la información contable de los hechos ocurridos durante un período económico y resumidos en los estados que muestran la relación de bienes, derechos y obligaciones (Estado de Situación Financiera) y la relación de ingresos y gastos (Estado de Resultado) se procede a su análisis e interpretación con el propósito de conocer cómo se encuentra realmente la empresa, permitiéndole a la dirección de la misma proyectar e intentar determinar cómo será su comportamiento futuro.

**Contabilidad de Gestión o Analítica:** Es una fase del procedimiento de contabilidad general por medio del cual se registran, resumen, analizan e interpretan los detalles de los costos de materiales, mano de obra directos y los gastos indirectos necesarios para producir un bien o prestar un servicio.

**Finanzas:** Es el área de la contabilidad encargada de la administración de los recursos monetarios (adquisición y uso del dinero) con vistas a maximizar el valor de la entidad mediante la elaboración de las alternativas de decisión relacionadas con el financiamiento empresarial y los mercados e instituciones financieras.

**Auditoría:** Es un examen profundo de la contabilidad que tiene como objetivo verificar y comprobar que los estados financieros de la empresa representan razonablemente la situación financiera y el resultados de sus operaciones y además que dichos estados fueron elaborados de acuerdo a los principios de la contabilidad generalmente aceptados.

**Sistemas de Contabilidad:** Son lo primero que debe tener establecido una empresa para poder registrar, sintetizar y analizar los hechos económicos, o sea, de qué forma va a fluir la información dentro de la entidad económica. Deben estar establecidos: el clasificador de cuentas, los registros, modelos, procedimientos y controles que sirvan para contabilizar los bienes, derechos, obligaciones, ingresos, gastos y resultados de las transacciones que ocurran.

### 1.1.5 La Contabilidad como Sistema de Información

La Contabilidad constituye parte fundamental del sistema de información de las organizaciones empresariales, es el conjunto coordinado de procedimientos y técnicas que proporcionan datos válidos, luego de ordenar, clasificar, resumir y registrar hechos y operaciones económicas, que brindan información sobre la composición del patrimonio del ente.

La información contable debe atender a situaciones del pasado, del presente y del futuro.

Del pasado, porque sirven de base para las comparaciones que permiten determinar las variaciones y la situación de la organización en épocas distintas.

Del presente, porque va indicando la calidad y la dirección del desarrollo de los acontecimientos, marca la realidad concreta en la fecha.

Del futuro, porque sin descuidar lo que pasa hoy, permite predecir el mañana con anticipación.

La contabilidad es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así obtendrá mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal.

La importancia de la contabilidad es reconocida y aceptada por cualquier ente privado o gubernamental los cuales están plenamente convencidos que para obtener una mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio, así como para cualquier información de carácter legal son imprescindibles los servicios prestados por la contabilidad.

La administración de un patrimonio, para ser eficiente, precisará de la ayuda de la contabilidad, la cual proporciona todos los datos requeridos para la toma de decisiones de una empresa basadas en informaciones técnicas y razonadas. La contabilidad es igualmente esencial para la operación exitosa de un negocio, una universidad, una comunidad, un programa social o una ciudad. Todos los ciudadanos necesitan cierto conocimiento de contabilidad si desean actuar en forma inteligente y aceptar retos que les impone la sociedad.

Un sistema de información contable sigue un modelo básico y un sistema de información bien diseñado, ofreciendo así control, compatibilidad, flexibilidad y una relación aceptable de costo - beneficio.

En el sistema contable de cualquier empresa independientemente del sistema contable que utilice, se deben ejecutar tres pasos básicos relacionados con las actividades financieras, los datos se deben registrar, clasificar y resumir, sin embargo el proceso contable involucra la comunicación a quienes estén interesados y la interpretación de la información contable para ayudar en la toma de decisiones comerciales.

**Registro de la actividad financiera:** En un sistema contable se debe llevar un registro sistemático de la actividad comercial diaria en términos económicos. En una empresa se llevan a cabo todo tipo de transacciones que se pueden expresar en términos monetarios y que se deben registrar en los libros de contabilidad.

**Clasificación de la información:** Un registro completo de todas las actividades comerciales implica comúnmente un gran volumen de datos, demasiado grande y diverso para que pueda ser útil para las personas encargadas de tomar decisiones. Por tanto, la información se debe clasificar en grupos o categorías.

**Resumen de la información:** La información contable utilizada por quienes toman decisiones, debe estar resumida y sintetizada con la finalidad de mostrar la información necesaria, relevante y oportuna.

El Sistema Nacional de Contabilidad (SNC) es el conjunto de elementos que tienen como objetivo, la recolección y el procesamiento de los hechos económicos de forma uniforme, el lograr periódicamente la medición del cumplimiento del plan y el comportamiento de la marcha de la economía.

### **1.1.6 Procedimientos Contables**

Los Procedimientos contables son procesos e instructivos que se utilizan para el registro de las transacciones u operaciones en los libros contables.

Dentro del ciclo de operaciones de una empresa, se definen los procedimientos contables, como todos aquellos procesos, secuencia de pasos e instructivos que se utilizan para el registro de las transacciones u operaciones que realiza la empresa en los libros de contabilidad.

Desde el punto de vista del análisis, se pueden establecer procedimientos contables, para el manejo de cada uno de los grupos generales de cuentas de los estados financieros.

El manejo de registros constituye una fase o procedimiento de la contabilidad. El mantenimiento de los registros conforma un proceso en extremo importante, toda vez que el desarrollo eficiente de las otras actividades contable depende en alto grado, de la exactitud e integridad de los registros de la contabilidad.

De acuerdo con lo expresado por (Finney, H, 1982) en su libro "Curso de Contabilidad" los procedimientos contables son:

Cuentas.

Débitos y créditos.

Cargos y créditos a las cuentas.

Cuentas de activos.

Cuentas de pasivo y capital.

Resumen del funcionamiento de los débitos y créditos.

Registros de las operaciones.

Cuentas por cobrar y por pagar.

El diario y el mayor.

Pases al mayor.

Determinación de los saldos de las cuentas.

El Balance de Comprobación.

Ajustes de cuentas.

El Estado de Resultados y el Balance General

En los procedimientos contables y administrativos y en los sistemas automatizados se aplican tres principios fundamentales:

➤ La separación de funciones:

La separación de las funciones entre las personas que realizan operaciones y aquellas que realizan el registro y control de la misma, es de singular significación, a fin de proteger a las persona y evitar hechos indeseables; un departamento de contabilidad garantiza el correcto registro y verificación de las operaciones, contabilidad en la información económica y adecuado control del cumplimiento de las disposiciones establecidas.

➤ La delimitación de responsabilidades:

La delimitación de las responsabilidades es parte de la adecuada división funcional de las

actividades de una entidad. En esta dirección se deben los procesos fragmentados que requieren un elevado grado de coordinación entre las unidades organizativas, lo que en última instancia diluye la responsabilidad de las áreas en el cumplimiento de una tarea.

➤ Los cargos y descargos.

El cargo y descargo descansan en el hecho de que debe de quedar constancia escrita, convencional o electrónica, de todos los bienes materiales, valores y documentos de diferentes índoles traspasado de una persona a otra de la misma entidad o entre personas de diferentes entidades.

Los auditores deben aplicar su sólido juicio profesional para determinar las normas de auditoría aplicables en el trabajo que van a realizar. La determinación de que ciertas normas no son aplicables a la auditoría debe estar documentada en los papeles de trabajo. Aunque la presente norma establece que tanto el auditor como la organización de auditoría son responsables de ejercer el debido cuidado profesional en el desempeño de una auditoría, ello no implica una responsabilidad ilimitada, ni tampoco implica infabilidad por parte del auditor o de la organización de auditoría.

El manual de procedimientos contables, determina cómo, cuándo y por qué, aplicar determinada cuenta contable en una transacción de la organización. Este manual es una descripción detallada de la naturaleza de cada cuenta existente en la nomenclatura de cuentas. Estos manuales de procedimientos constituyen el medio mediante el cual se logra, de forma eficiente, documentar el funcionamiento integral de una empresa, queda expuesta la forma de hacer cumplir las políticas, interrelaciones, flujos de operaciones, códigos, procedimientos y rutinas de trabajo, alcance de funciones, sistemas de información y otros elementos que son el soporte de cualquier organización. De hay la importancia de que estén definidos los procedimientos contables para cada uno de los subsistemas de una entidad.

El manual de procedimientos es un componente del sistema de control interno, que se crea para obtener una información detallada, ordenada, sistemática e integral que contiene todas las instrucciones, responsabilidades e información sobre políticas, funciones, sistemas y procedimientos de las distintas operaciones o actividades que se realizan en una organización.

Tiene como objetivo reunir en un solo cuerpo y de forma organizada los reglamentos, instrucciones y procedimientos que norman las distintas actividades que desarrolla una organización, permitiendo la

ubicación rápida y el control de estas disposiciones y sobre todo la necesaria uniformidad en la ejecución de las funciones asignadas a las distintas áreas organizativas que la integran.

Para administrar y organizar una empresa de forma eficiente, se precisa diseñar el procedimiento de cada una de las operaciones y actividades que en ella se realizan. Al hacerlo, se requiere tener en cuenta todos aquellos elementos que posibiliten que las operaciones, transacciones y actividades se ejecuten de forma homogénea por las unidades organizativas de la entidad.

### **1.1.7 Evolución de la contabilidad en Cuba**

En los umbrales del tercer milenio Cuba se encuentra en pleno proceso de perfeccionamiento de su regulación contable, con el objetivo de aportarle una mayor flexibilidad en su diseño, tratando de lograr un fortalecimiento en el rol de la información contable como herramienta real para la transformación sistemática de la información en acción por parte de la gerencia empresarial, cubriendo simultáneamente las exigencias crecientes de los usuarios externos. Por otra parte, la necesidad de la evolución de la Contabilidad cubana se encuentra condicionada en gran medida por la conveniencia de homogenización con la práctica contable más difundida y aplicada en el mundo globalizado de hoy, elemento imprescindible para la integración económica de Cuba al universo de la comunidad internacional.

De acuerdo con el sistema económico existente en Cuba, la regulación contable cubana posee un carácter totalmente público. La normalización de la Contabilidad cubana se fundamenta en disposiciones legales dictadas por diversos órganos del Estado y su Administración Central, así como otras entidades estatales que se han dictado por otras entidades estatales a través de Leyes, Decretos-Leyes, Decretos y otras disposiciones de la Asamblea Nacional del Poder Popular (Parlamento Cubano), el Consejo de Estado y el Consejo de Ministros; Resoluciones e Instrucciones del Ministerio de Finanzas y Precios, órgano rector de la Contabilidad en el país; Resoluciones e Instrucciones de los Ministerios Ramales para cumplimiento de las empresas y dependencias subordinadas o patrocinadas; disposiciones complementarias de la Banca Cubana; etc.

Debe señalarse que la regulación contable cubana se apoya, tanto en su propia concepción como en su implementación y sistemático desarrollo, en las organizaciones académicas y científicas del país en la esfera profesional de la Contabilidad, donde las Universidades desempeñan un papel activo y protagónico, convirtiéndose en el motor impulsor de las investigaciones en las distintas ramas de la Contabilidad dentro del país.

La práctica contable cubana posee una rica historia iniciada a finales del siglo XIX, consolidándose en el año 1927 con el inicio de los Estudios Superiores de Contabilidad en la histórica Universidad de La

Habana y durante la Pseudo-República logró alcanzar su mayor esplendor en la década de los años 50, coincidiendo con el surgimiento de la Contabilidad de Gestión.

En el período anterior a 1959, la normalización contable cubana estuvo muy influenciada por la práctica contable norteamericana, lo cual se hace extensivo a nuestras universidades, donde tanto en materia de Contabilidad Financiera, como en Contabilidad de Costos y de Gestión, se combinan bibliografías de autores cubanos y norteamericanos; lo cual aún está presente en nuestras aulas universitarias, con la diferencia de que actualmente estos autores se combinan eficazmente con una amplia gama de libros y artículos procedentes de diversos confines del mundo, donde si bien es cierto que siguen predominando autores cubanos y norteamericanos, cada vez desempeñan un papel más protagónico los especialistas de las ramas contables de España, país al que nos unen fuertes lazos históricos, culturales y cada vez más creciente de intercambios académicos dentro de las ramas contables y en especial de la Contabilidad de Gestión.

Puede decirse que a partir de 1959, los cambios ocurridos en la vida nacional fueron debilitando la influencia norteamericana, y en los años de la década del 60, por la primacía de concepciones reconocidas posteriormente como erróneas, desaparecen las relaciones monetarias-mercantiles entre las empresas y virtualmente con ellas la Contabilidad, la cual se ve limitada al control económico.

#### La regulación contable a partir 1959

La regulación contable en la Isla dio un cambio radical a partir del triunfo de la Revolución.

Antes de 1959, la empresa o el empresariado en el país, estaba signado por la propiedad privada, de tal modo que casi el 100 por ciento de la nación estaba realmente privatizada.

A esta condición se unía el hecho de que la industria nacional era incipiente y en las arcas de las transnacionales se concentraban las principales empresas que actuaban en el seno de la sociedad cubana.

Estudiosos del tema han explicado que funcionaba entonces una estructura marcada por pequeñas y medianas empresas de servicio, la inmensa mayoría de ellas de materias primas y de productos de la agricultura.

Uno de los especialistas que abordan estos asuntos contables ha enfatizado que las normas mercantiles —o del Código de Comercio— de la época pre-revolucionaria, era el mecanismo que regulaba solo en formas generales, los aspectos formales de la Contabilidad de las empresas, complementadas por las normativas fiscales vigentes.

Siempre han asegurado en los últimos tiempos los economistas más duchos en el ámbito contable, que la Contabilidad, realmente tiene una "esencia social". Tal vez esto no se aprecie totalmente por la generalidad de la población, acaso por el hecho de que, como certeramente aseguró Saint Exupery en El Principito, "lo esencial es invisible a los ojos".

## **Etapas de tránsito de la contabilidad cubana**

### **1ra etapa (1977-1986):**

Establecimiento de un sistema de Contabilidad instrumentado mediante un documento contentivo del contenido económico de las cuentas a utilizar y los aspectos por los cuales se debitaba y acreditaba; Sistema Informativo; Normas y Procedimientos; y ejemplos ilustrativos. La aplicación práctica dio lugar a múltiples adiciones y modificaciones que trajeron efectos negativos como: exceso de modelos informativos, se priorizó el registro contable en función de las necesidades informativas de los niveles superiores, se frena la iniciativa de los contadores en aras del cumplimiento de la gestión, los Planes de Estudio en las universidades en materia de Contabilidad de Gestión se ven muy influenciados por los países miembros del CAME y adolecen de un conjunto de herramientas enfocadas a la toma de decisiones gerenciales, etc.

### **2da etapa (1987-1992):**

Ocurren transformaciones dirigidas a la simplificación del Sistema Nacional de Contabilidad (SNC), se suprimen cuentas y subcuentas, se descentralizan funciones y se racionalizan modelos y anexos del Sistema Informativo.

Sin embargo, el lenguaje era no homologable con el que regía a nivel internacional, dada la herencia de la participación de Cuba en el CAME, lo que entraba en franca contraposición con los cambios en el contexto mundial y la proyección inmediata y futura de la economía cubana.

### **3ra etapa (1993-actual):**

Gran flexibilidad de la práctica contable cubana, comunicación con socios extranjeros al adoptar terminología homologable con la práctica contable internacional, se inicia el proceso de Perfeccionamiento Empresarial en el cual las diversas ramas de la Contabilidad desempeñan un importante papel.

Llevaría demasiado espacio argumentar las características predominantes en cada una de las etapas. Pero es cierto que durante el proceso revolucionario cubano —producto de innumerables factores, como el imperdonable bloqueo imperialista— en la regulación contable ha habido momentos de evolución y de involución.

Esto ha estado en dependencia directa e indirecta de las condiciones económicas, políticas y sociales imperantes en cada una de las tres etapas.

La práctica contable cubana vuelve a renacer en 1975, pero ahora encontrándose muy influenciada por las concepciones contables que prevalecían en los antiguos países socialistas de Europa del

Este, al formar parte Cuba de los países miembros del Consejo de Ayuda Mutua Económica (CAME). A partir de ese momento comienzan sucesivos cambios en la Contabilidad cubana, que se pueden enmarcar en tres etapas sucesivas de perfeccionamiento:

Puede decirse que el Modelo Contable General de Cuba no representa todavía un resultado, sino un proceso de evolución en pleno apogeo. (Vega Falcón, Vladimir & Rivero Díaz, Dania, 2011)

El Perfeccionamiento Empresarial es un proceso de mejora continua de la gestión interna de la empresa, que posibilita lograr de forma sistemática un alto desempeño para producir bienes o prestar servicios competitivos, teniendo como objetivo fundamental lograr la competitividad de la empresa, incrementando la eficiencia y la eficacia, sobre la base de otorgarle las facultades y establecer las políticas, principios y procedimientos que propendan al desarrollo de la iniciativa, la creatividad y la responsabilidad individual y colectiva. Este proceso consta de varias etapas, entre las que se destacan la de Diagnóstico y la de Expediente, donde luego de dividir a la organización empresarial en 16 subsistemas (uno de los cuales es el de Contabilidad), se analiza en el primer caso la situación real que presenta la empresa, mientras que en el segundo se proyecta hacia cómo espera funcionar en el futuro dentro de cada subsistema.

El Perfeccionamiento Empresarial de la Empresa Estatal, tiene como objetivo central incrementar al máximo su eficiencia y competitividad, sobre la base de otorgarle las facultades, y establecer las políticas, principios y procedimientos que propendan al desarrollo de la iniciativa, la creatividad y la responsabilidad de todos los Jefes y trabajadores.

El Proceso de Perfeccionamiento Empresarial consta de siete pasos, destacándose por su importancia:

- La elaboración del Diagnóstico Empresarial.
- La confección del Expediente del Perfeccionamiento Empresarial.

En Cuba el órgano rector de la actividad contable es el Comité de Normas Cubanas de Contabilidad

## 1.2 Decisiones Financieras de Inversión

En todas las obras de los grandes económicos se encuentran consideraciones sobre inversión, y muchos de ellos han hecho valiosas aportaciones en este campo, como por ejemplo Böhm- Bawerk, Wickell, el estadounidense Irving Fisher e incluso Keynes (1936). Sin embargo, coincidimos con Eugenio Prieto en que la teoría de la inversión como tal no aparece hasta que Erich Schneider publica en 1944 su obra sobre Teoría de la Inversión. Se trata ciertamente del primer estudio sistemático sobre la materia, y en el cual se recogen los modelos de decisión de inversiones más importantes que existían por entonces.

Uno de los grandes cometidos de los empresarios, cualquiera que sea el tamaño de la unidad empresarial, está conectado con el análisis y la valoración de los proyectos de inversión. La correcta elección de las inversiones tiene una importancia trascendental puesto que:

- Compromete a la empresa durante un largo período de tiempo, en forma irreversible en la mayoría de los casos.
- Inmoviliza un volumen de recursos importantes y por ello, de alguna manera compromete el futuro de la empresa.

Existen muchas definiciones de inversión desde diferentes puntos de vista, una de las más generales es aquella que plantea que mediante la misma tiene lugar el cambio de una satisfacción inmediata y cierta a la que se renuncia contra la esperanza que se adquiere y de la cual el bien invertido es el soporte. En otras palabras, es la renuncia a consumir hoy para consumir más mañana. ("Consideraciones generales sobre las inversiones," 2011)

Entre las distintas definiciones de inversión que han dado prestigiosos economistas a lo largo de los años. Podemos citar por ejemplo la de:

(Peumans, Deusto H, 1967) "la inversión es todo desembolso de recursos financieros para adquirir bienes concretos durables o instrumentos de producción, denominados bienes de equipo y que la empresa utilizará durante varios años para cumplir su objeto social."

(Tarrago Sabaté, F, 1986) nos dice que "la inversión consiste en la aplicación de recursos financieros a la creación, renovación, ampliación o mejora de la capacidad operativa de la empresa."

(Kelety Alcalde, Andrés, 1990) plantea que "la inversión es el proceso por el cual un sujeto decide vincular recursos financieros líquidos a cambio de la expectativa de obtener unos beneficios también

líquidos, a lo largo de un plazo de tiempo que denominaremos vida útil."

(A, Gustavo & T, Marcos, 2004) definen "la inversión como aportación de tiempo, dinero o esfuerzo para obtener un beneficio futuro. Utilizar el dinero con el propósito de ganar más, obtener ingresos, aumentar el capital o lograr ambas cosas."

Podríamos citar a diversos autores más, que han dado definiciones parecidas, pero que en general todos coinciden en que la inversión consiste en un proceso por el cual un sujeto decide vincular recursos financieros líquidos a cambio de expectativas de obtener unos beneficios también a lo largo de un plazo de tiempo, denominado vida útil del proyecto.

De esta definición hay que resaltar los siguientes aspectos:

- Liquidez de los recursos financieros vinculados.
- Certeza (más o menos exacta) del desembolso inicial.
- Incertidumbre de los beneficios futuros.

Según los efectos de la inversión en el tiempo, se puede hablar de inversiones a corto y a largo plazo. Las inversiones a corto plazo son aquellas que comprometen a la empresa durante un corto período de tiempo, generalmente inferior al año, mientras que las inversiones a largo plazo comprometen a la empresa durante un largo período de tiempo. (Suárez Suárez, Andrés Santiago, 2003)

Las inversiones en activos fijos son las típicas inversiones a largo plazo que se generan en busca del logro del costo de una oportunidad de capital, es decir, con la posibilidad de ganar un determinado rendimiento en el período a mediano y largo plazo.

Las inversiones a corto plazo son colocaciones prácticamente efectivas en cualquier momento a diferencia de las de largo plazo que representan un poco más de riesgo dentro del mercado. (Catacora, Fernando, 2004)

Las inversiones se pueden clasificar desde diferentes puntos de vista, atendiendo a la función de las mismas en el seno de la empresa puede ser. (Mailxmail, 2011)

1. De renovación: Aquellos que tienen por objeto el de sustituir un equipo o elemento productivo antiguo por otro nuevo que desarrolle la misma función.
2. De expansión: Aquellas en las que los beneficios esperados provienen de hacer más de lo mismo,

por tanto estas inversiones tienen lugar como respuesta a una demanda creciente.

3. De la línea de productos: También son llamadas inversiones de modernización o innovación y son aquellas cuya finalidad es el lanzamiento de nuevos productos o la mejora de los ya existentes.
4. Estratégicas: Son aquellas que generalmente afectan a la globalidad de la empresa y de la que no se espera un beneficio inmediato, si no que tiendan a reformar la empresa en el mercado, reducir riesgos, afrontar nuevos mercados, ser más competitivos. Por lo tanto en este caso los beneficios esperados, más que beneficios son la expectativa de evitar disminuciones en los resultados futuros.

Atendiendo a la relación que guardan entre sí las inversiones ("Clasificación de las Inversiones," 2011) :

- Independientes o autónomas: no guardan ninguna relación entre sí, ni necesitan de la realización de otras inversiones.
- Acoplada: cuando la realización de una necesita de la realización de otras.
- Complementarias: cuando la realización de una facilita la realización de las otras.
- Sustitutivas: cuando la realización de una dificulta la realización de otras.
- Incompatibles o mutuamente excluyentes: cuando la realización de una excluye la realización de las otras.
- Las inversiones también se pueden clasificar atendiendo al objeto en que se concreta la inversión, así se puede hablar de inversiones en equipos industriales, almacenes, mobiliario, materias primas, etc.
- Por último y atendiendo a la corriente de cobros y pagos, se hace la siguiente clasificación de las inversiones:
  - Inversiones con un sólo pago o input y un sólo cobro u output.
  - Inversiones con varios pagos o inputs y un sólo cobro u output.
  - Inversiones con un sólo pago o input y varios cobros u outputs.
  - Inversiones con varios inputs y varios outputs.

Todo el activo de una empresa no está compuesto por fijo; también existe el activo circulante, por tanto, deben estudiarse y analizarse muy cuidadosamente las decisiones de inversión. Sobre todo teniendo en cuenta, que este tipo de inversiones compromete los recursos de la empresa a largo plazo; por lo tanto es absolutamente imprescindible planear bien los proyectos de inversión, con la

vista puesta no tan solo en el corto plazo sino también en el medio y largo plazo.

Ello nos conduce a la necesidad de conocer métodos de análisis y evaluación de inversiones, pero también a aplicar mucho sentido común, puesto que no existe método alguno que garantice el éxito de una inversión concreta. Los modelos de análisis de inversiones, son solo parte del proceso de la toma de decisiones, pero no deben suplir nunca el juicio del analista, es decir, de la persona que toma decisiones. (Garrido Matos, Luis, 2011)

Gran parte de la literatura que trata el tema de la evaluación de proyectos de inversión parte del "problema económico" que se presenta en cualquier sociedad, consistente con el hecho de que la mayoría de los recursos son relativamente escasos y sus usos múltiples en función de las necesidades a satisfacer.

Los ritmos y volúmenes en que se fomentan las inversiones requieren, como regla, de un proceso más o menos riguroso de estudio y evaluación.

Para evaluar integralmente un proyecto, se debe seguir una metodología que integre los elementos necesarios a evaluar. Los proyectos surgen de una idea y constituyen una propuesta de acción técnica-económica, donde se integran una serie de recursos disponibles en las empresas tales como recurso humano, material, económico y tecnológico. Además la evaluación de los proyectos de inversión, intenta demostrar la factibilidad del proyecto, la pertinencia de llevar a cabo o no dicha acción, satisfacer una necesidad y darle solución a los problemas. (García Santillán, Arturo & Barría Hernández, Alberto, 2006)

La evaluación de los proyectos de inversión es concebida por el pensamiento neoclásico a través de dos enfoques fundamentales: primero el enfoque privado también conocido como "miopía privada". Consiste en la afectación positiva o negativa directa sobre un determinado agente económico perteneciente a la sociedad y segundo el enfoque económico social, que contempla la afectación global positiva o negativa sobre un conjunto de agentes pertenecientes a la sociedad en los que dicho nivel de afectación puede ser de primero, segundo u otro orden de importancia.

El análisis completo de un proyecto requiere, por lo menos, la realización de cuatro estudios complementarios: de mercado, técnico, organizacional - administrativo y financiero. (Cristo Devora, Yuliesky, 2011)

Las inversiones de cierta cuantía solo deben ser aprobadas después de un completo estudio donde se ponga de manifiesto su rentabilidad y viabilidad, tanto como inversión "aislada" como desde el punto de vista del efecto o impacto que tendrá dicha inversión en la Cuenta de Resultado y en el Balance de la empresa.

El presupuesto de capital no es más que los gastos planeados por la empresa en Activo Fijo, éste proceso decide que proyectos deben ser incluidos en el presupuesto de capital de la empresa, por

tanto, este es el proceso por medio del cual se signan los fondos para la adquisición, construcción e instalación de un Activo Fijo, cuyo presupuesto de capital óptimo se determina por la interacción del costo de capital con la corriente de ingreso que proporciona una inversión determinada.

Cuando una empresa hace una inversión del capital incurre en una salida de efectivo actual, esperando a cambio beneficios futuros. Por lo general, estos beneficios se extienden más allá de un año en lo futuro.

1. Horizonte temporal o duración del proyecto ( $n$ ): Es la estimación sobre la vida que tendrá el proyecto, esto es, el tiempo durante el cual estará absorbiendo o generando fondos. Esta duración no se conocerá con certeza hasta que no finalice el proyecto, por lo cual se basará en estimaciones.

2. Desembolso inicial o coste de la inversión ( $A$ ): Es la cantidad de recursos que debe pagar la empresa para llevar a cabo el proyecto. Habitualmente se paga en el momento cero aunque pueden existir ocasiones donde el pago se difiere. Comprende el precio de compra más todos los gastos necesarios para la puesta en funcionamiento de la inversión, es decir, el costo de instalación, transporte, formación..., etc.

3. Movimiento de fondo: Es la secuencia temporal de fondos absorbidos o generados por el proyecto, se denomina cash-flow (flujo de caja) y lo podríamos definir como la diferencia entre los cobros y los pagos de un período.

-  $C_i$  = Corriente de cobros del proyecto en el periodo  $i$  a lo largo del tiempo.

Representa las entradas de tesorería generadas por el proyecto.

-  $P_i$  = Corriente de pagos del proyecto en el período  $i$ . Son las salidas de tesorería.

La corriente de cobros y pagos de tesorería se suele unificar en una sola y es denominada cash-flow o flujo de caja, concepto de suma importancia para el análisis del proyecto:

$$Q_j = C_i - P_i \quad i=1,2,\dots, n$$

Muchos autores en la actualidad consideran solo dos elementos para evaluar proyectos de inversiones como son los movimientos de fondo y la duración del proyecto; considerando el desembolso inicial como otro flujo de caja en el año cero.

Para facilitar el cálculo de la rentabilidad del proyecto se suele periodificar los flujos tomando como período de trabajo el año, ya que es la duración de un ejercicio económico en las empresas.

De esta forma pasaremos de una óptica continua a una periódica y ello nos llevará a trabajar con rentas anuales.

El siguiente esquema es llamado diagrama temporal de flujos, mediante el cual podemos representar cualquier inversión: (“El proyecto de inversión,” 2011)



En el análisis de presupuesto de capital se usan los flujos anuales de efectivo y no las utilidades contables; estas son importantes a fin de asignar un valor a la empresa. Los flujos de efectivos son frecuentemente más importantes, los cuales se definen como:

Flujo Neto de Efectivo = Ingreso Neto después de Impuesto + Depreciación

Criterios básicos para la selección de inversiones:

1. Que el valor actualizado del rendimiento sea superior al valor actual del costo de inversión, es decir, que tengan VAN positivo y dentro de esa condición dar preferencia a las inversiones que cumplan con los objetivos fijados por la empresa.
2. Que la empresa pueda "soportar" la tensión financiera que se va a producir entre el momento o momentos de realizar la inversión (o los pagos de la misma) y el momento o momentos en que se recogen los frutos de dicha inversión, sus flujos de fondos positivos.

Existen diversos métodos o modelos de valoración de inversiones. Se dividen básicamente entre métodos estáticos y métodos dinámicos: (Mailxmail, 2011)

Los métodos estáticos o aproximados: son aquellos métodos de selección de inversiones que no tienen en cuenta el factor cronológico, es decir consideran la distribución temporal de los flujos de caja y operan con ellos como si simplemente se tratase de cantidades de dinero, con independencia del momento del tiempo en el que se cobran o pagan. Así no utilizan el concepto de Capital Financiero. Por ello se trata de métodos aproximados muy simples, pero que debido precisamente a su simplicidad resultan útiles en la práctica para realizar una primera toma de contacto con el proyecto de inversión.

1. Flujo neto de caja total por unidad monetaria comprometida.
2. Flujo neto de caja medio anual por unidad monetaria comprometida.
3. Método de la Tasa de Rendimiento Contable (TRC): Examina la contribución de un proyecto al ingreso neto de la entidad, esta técnica utiliza la utilidad neta después de impuesto y no los

flujos de caja, por lo tanto viola la primera propiedad esencial para una técnica de presupuestación de capital. La forma para decidir si un proyecto es aceptable o no mediante esta técnica consiste en que la TRC debe ser superior a la Tasa Requerida (TRR). Al seleccionar un grupo compuesto por proyectos mutuamente excluyentes la alternativa de más alta TRC es la más atractiva.

#### 4. Método del Pay-Back, Plazo de reembolso o Plazo de recuperación:

Esta última técnica, es utilizada frecuentemente y expresa el número de años que la empresa tarda en recuperar la inversión. Este método selecciona aquellos proyectos cuyos beneficios permiten recuperar más rápidamente la inversión, es decir, cuanto más sea el período de recuperación de la inversión mejor será el proyecto.

Este método no se considera para medir el valor de las inversiones puesto que no mide ni refleja todas las dimensiones que son significativas para la toma de decisiones sobre inversiones; es un método con deficiencias puesto que no tiene en cuenta el valor del dinero en el tiempo y hace caso omiso de los flujos de efectivo esperados después del período de recuperación. Existen varias modalidades del Pay-Back entre ellas pueden citarse: el promedio, el dinámico o descontado, el óptimo, etc.

Los métodos dinámicos: son aquellos modelos que trabajan con el concepto de Capital Financiero, es decir no sólo consideran el importe monetario sino también el momento en que se produce la salida o entrada de recursos. Por ello utilizan la capitalización y la actualización o descuento para homogeneizar las magnitudes monetarias y poder así compararlas.

Estos modelos dinámicos son mucho más refinados desde el punto de vista científico y además presentan la ventaja de poder incluir en ellos los factores coyunturales (inflación, avance técnico, fiscalidad, etc.) lo que hace que el resultado sea más cercano a la realidad que el obtenido por los modelos estáticos.

#### 1. El Valor Actual Neto (VAN):

Conocido bajo distintos nombres como: Valor Presente Neto (VPN), Valor Capital, Valor Actualizado, NPV (Net Present Value), DCF (Discount cash-flow), Good Hill; es uno de los métodos más aceptados (por no decir, el más). Se basa en aplicar la técnica de flujos de efectivos actualizados o descontados, o sea, evalúa los proyectos de inversión de capital mediante la obtención del valor actual de los flujos netos de efectivos en el futuro y descontando dichos flujos al costo de la empresa

o la tasa de rendimiento requerida.

El Valor Actual Neto de una inversión se entiende por la suma de los valores actualizados de todos los flujos netos de caja esperados del proyecto, deducido el valor de la inversión inicial. También puede definirse como el valor actual neto de los rendimientos futuros esperados de una inversión o diferencia actualizada entre cobros y pagos a los que una inversión da lugar.

Criterios de decisión en base al VAN, se manifiestan tres posibilidades: (Vélez Pareja, Ignacio, 2001)

Si el  $VAN > 0$  el proyecto es aceptable,

Si el  $VAN < 0$  el proyecto es rechazable, y

Si el  $VAN = 0$  resulta indiferente o simplemente costeable.

Un VAN nulo significa que la rentabilidad del proyecto es la misma que colocar los fondos en el mercado con un interés equivalente a la tasa de descuento utilizada.

## 2. La Tasa Interna de Rentabilidad o Retorno (TIR):

Podemos definirla como la tasa de actualización o descuento que iguala con exactitud el valor presente de los beneficios esperados de un proyecto y el costo (desembolso inicial) del mismo. Se denomina Tasa Interna de Rentabilidad (TIR) a la tasa de descuento que hace que el Valor Actual Neto (VAN) de una inversión sea igual a cero ( $VAN = 0$ ); es una medida porcentual de la magnitud de los beneficios que le reporta un proyecto a un inversionista. Esta tasa define el rendimiento interno del proyecto, dependiendo ésta de sus flujos y del horizonte del tiempo del mismo.

Este método considera que una inversión es aconsejable si la TIR resultante es igual o superior a la tasa exigida por el inversor y entre varias alternativas, la más conveniente será aquella que ofrezca una TIR mayor.

Criterios de decisión en base a la TIR: si la TIR del proyecto es mayor que el costo de oportunidad del capital, entonces el proyecto debería ser aceptado (el proyecto mostraría un VAN positivo), si la TIR del proyecto es igual al costo de oportunidad del capital, el inversor estará indiferente entre realizar o no dicho proyecto (coincidimos con el punto donde el VAN del proyecto es igual a cero), y finalmente, si la TIR del proyecto es menor al costo de oportunidad del capital, entonces el proyecto debería ser rechazado (puesto que tendría un VAN negativo).

## 3. El Índice de Rentabilidad (IR):

El índice de rentabilidad o relación beneficio - costo es una variante de la técnica del Valor Actual Neto. Este índice se calcula a fin de medir el beneficio del valor presente por cada peso invertido. La norma de decisión para determinar si un proyecto es atractivo por esta técnica es que el IR debe ser igual o mayor que uno, lo que equivale que el VAN sea igual o mayor que cero. Esta técnica tiene en

cuenta el valor del dinero en el tiempo y todo el flujo de caja, sin embargo se ve afectada por el volumen de la inversión.

Criterios de decisión en base al IR:

Si el  $IR > 1$  se debe aceptar el proyecto,

Si el  $IR < 1$  se debe rechazar el proyecto y

Si el  $IR = 1$  se debe ser indiferente.

Lo general es que los diferentes criterios de evaluación coincidan en cuanto a la conveniencia de aceptar o rechazar un proyecto de inversión, pero en la práctica se pueden presentar discrepancias entre los criterios de evaluación debido a sus diferentes objetivos y características.

En resumen, se puede concluir que teóricamente el VAN es superior a los restantes criterios de evaluación, pues sus resultados están dirigidos al objetivo de maximizar el valor de la empresa. Y es conveniente su cálculo, pues éstos muestran diferentes aristas del proyecto al medir su eficiencia desde diferentes ángulos. En general, estos criterios no son excluyentes sino complementarios.

### 1.2.1 Análisis de Riesgo en las Inversiones

La perspectiva futura de una inversión cualquiera a largo plazo no puede saberse con exactitud, ya que existen diversos factores, tanto externos como internos en los proyectos de inversión, que condicionan e influyen en los resultados del mismo. En la actualidad las decisiones, en su mayoría, se toman en condiciones de riesgo e incertidumbre, debido a la complejidad de los procesos productivos y a los retos que tiene que enfrentar el directivo que las tiene que tomar.

El desembolso inicial, los flujos netos de caja e incluso la duración de la inversión en múltiples casos se comportan de forma aleatoria. El mundo económico en que nos movemos por lo general es incierto.

En el proceso de toma de decisiones se pueden detectar cuatro situaciones fundamentales según el grado de información:

- Decisiones en condiciones de conflicto o frente a voluntades contradictorias.
- Decisiones en condiciones de incertidumbre.
- Decisiones con futuro probabilístico o con riesgo.
- Decisiones con futuro conocido o con certeza.

Las más comunes son las decisiones en condiciones de riesgo e incertidumbre.

El riesgo de un proyecto se define como la variabilidad de los flujos de efectivo reales respecto a los estimados. Al no tener certeza sobre los flujos futuros de efectivo que ocasionara cada inversión, se

estará en una situación de riesgo e incertidumbre. La diferencia entre riesgo e incertidumbre está en dependencia del conocimiento que tiene quien toma las decisiones sobre las probabilidades de que se presenten ciertos resultados o flujos de efectivo.

Decisiones en condiciones de incertidumbre: los problemas que operan en estas condiciones dependen de la realidad objetiva o de estados de la naturaleza y están asociados fundamentalmente al hecho de que no se conoce o es difícil estimar la probabilidad de ocurrencia de estos estados, por tanto se considera a la naturaleza como un adversario del cual es difícil estimar su comportamiento.

Los criterios de decisión que se emplean cuando predominan estas condiciones de incertidumbre reflejan los valores personales y las actitudes fundamentales hacia el riesgo que tienen los responsables de la toma de decisiones. El decisor puede adoptar una actitud intermedia entre pesimismo y optimismo, o bien se puede decidir a utilizar algún otro criterio más conveniente.

Existen cuatro criterios de decisión fundamentales que se emplean en condiciones de incertidumbre que van a reflejar valores o actitudes personales ante el riesgo:

1. Criterio de Wald (maxi-min): considera óptima la estrategia que hace máxima la ganancia.
2. Criterio de Hurwitz (mini-max): se basa en la hipótesis de que el medio exterior puede encontrarse en condiciones muy desfavorables.
3. Criterio de Laplace: parte del supuesto de que todos los estados de la naturaleza tienen la misma probabilidad de ocurrencia.
4. Criterio de Savage (costo de oportunidad): es de pesimismo extremo y se elige como estrategia óptima el mínimo riesgo.

Decisiones en condiciones de riesgo: el riesgo indica la probabilidad de ocurrencia de algún evento desfavorable. Mientras mayor sea esta probabilidad mayor riesgo tendrá la misma.

Medir la rentabilidad de un proyecto no es suficiente para decidir la conveniencia de la inversión, pues el proyecto se enfrentará a diferentes tipos de riesgos durante su ejecución.

Diversos métodos de análisis permiten obtener una radiografía de la vulnerabilidad del proyecto frente a un conjunto de riesgos. Realizar una inversión trae consigo un alto riesgo para la empresa, ya que una vez tomada, es prácticamente irreversible, con implicaciones financieras generalmente muy importantes.

El riesgo de las inversiones se relaciona con la probabilidad de que realmente se gane una cantidad inferior al rendimiento esperado; entre más grande sea la probabilidad de obtener un rendimiento bajo o un rendimiento negativo más riesgosa será la inversión.

El riesgo se puede clasificar como:

- Riesgo Operativo: Es el riesgo de no estar en capacidad de cubrir los costos de operación.
- Riesgo Financiero: Es el riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros.
- Riesgo Total: Posibilidad de que la empresa no pueda cubrir los costos, tanto de operación como financieros.

Es importante recordar que las inversiones en activos financieros o activos fijos, tienen dos tipos de riesgo, el diversificable y el no diversificable, la suma de ambos da el riesgo total de la inversión, pero el riesgo diversificable no es importante para los inversionistas pues su efecto se elimina a través de la diversificación (invertir en diversos activos) por tanto el riesgo significativo es el no diversificable, es peligroso pues no puede ser eliminado y la empresa estará expuesta a él cuando se invierta en cualquier otro instrumento que no sea un activo libre de riesgo.

El riesgo de las inversiones se relaciona con la probabilidad de que realmente se gane una cantidad inferior al rendimiento esperado; entre más grande sea la probabilidad de obtener un rendimiento bajo o un rendimiento negativo más riesgosa será la inversión.

En un proyecto de inversión el riesgo puede medirse de formas diferentes, entre ellas:

1. El criterio individual que es el riesgo del proyecto, en este caso no se tienen en cuenta que el activo es solamente un activo dentro de la cartera de activos de la empresa.
2. Riesgo corporativo. Refleja el efecto que tiene un proyecto sobre el riesgo de la empresa, o sea, se mide a través de los efectos que genera un proyecto de inversión sobre la variabilidad de las utilidades del negocio.
3. Riesgo de beta o mercado. Es el riesgo de un proyecto evaluado desde el punto de vista de que el inversionista mantenga una cartera altamente diversificada y se mide a través de la Beta.

El análisis de riesgos consiste sobre todo en un cálculo de probabilidades de ocurrencia de sucesos de valoración diversa. Las opciones más rentables son siempre las más arriesgadas, por ello la

decisión final dependerá de la aversión al riesgo del directivo o agente decisivo. Si es alta elegirá la opción que implique las menores pérdidas posibles. (Rodríguez, G.M, 2007) De no existir el riesgo en realidad no habría elecciones, de ser la rentabilidad el único criterio de elección todos elegirían aquella inversión que les diera más rentabilidad. En la vida real las cosas no son tan sencillas y evidentemente el riesgo existe y es clave en la toma de decisiones. (Rodríguez, G.M, 2007)

### 1.3 Las Inversiones en Cuba

A partir de la última década del siglo XX la situación de Cuba y su relación con el resto del mundo cambiaron. Existen nexos económicos que se desarrollan con menor certidumbre que en el pasado y la coyuntura económica mundial es altamente cambiante, lo que gravita en las decisiones económicas y sus posteriores efectos. Las condiciones de estabilidad que hasta ese momento habían permitido el desarrollo desaparecieron, incrementándose los nexos económicos y financieros con el mundo capitalista en un universo globalizado.

Los negocios con capital extranjero en la búsqueda de capital, tecnología y mercados, la consolidación del turismo como nuevo sector locomotora de la economía cubana, el proceso de ajuste y perfeccionamiento del sector empresarial, el desarrollo de nuevos agentes económicos y el fortalecimiento de mecanismos económicos de alto contenido financiero y de enfoque hacia el mercado, han ido transformando la economía cubana. Es entonces que aparecen las primeras Legislaciones como la Ley 77/95 de la Inversión Extranjera en Cuba, que regula esta actividad.

También en el ámbito de las inversiones y construcciones en nuestro país el Decreto Ley 165 de las zonas francas y parques industriales ve la luz en este contexto.

La evaluación de estos negocios con capital extranjero tuvo para Cuba particular importancia en el campo de las inversiones donde se produjeron cambios importantes en los criterios de evaluación de los proyectos de inversión empleados hasta ese entonces (JUCEPLAN 1977) y la adopción oficial por el antiguo CECE (Resolución AN – 5 de 1993) de criterios dinámicos como el Valor Actual Neto (VAN) y la Tasa Interna de Rentabilidad (TIR) y su posterior generalización a otros organismos y empresas como el MEP (1996 y 1998), CIMEX (1997), MINBAS (1999) y CITMA (2001), entre otros.

En la actualidad el mercado financiero cubano se caracteriza por su poca liquidez y la ausencia de cotizaciones públicas que permitan conocer el valor de las acciones. El Banco Central no emite títulos de deuda ni tampoco lo hace ninguna otra entidad. Todo ello hace que las inversiones en Cuba se acercan más a las reales que a las financieras y por tanto resulte difícil medir el riesgo en un contexto de Cartera. Se sabe además que la economía cubana está inmersa en un proceso de inserción reciente en la economía mundial y las transformaciones de su sistema financiero no se ha dado por

terminadas.

En este contexto, la evaluación de proyectos de inversión bajo condiciones inciertas y con riesgo en las condiciones de Cuba ha sido desde el punto de vista teórico, un tema poco explorado y estudiado. Por lo que los métodos más conocidos, en general, han sido diseñados para unas condiciones, objetivos y requisitos de información que no siempre están presentes en nuestras condiciones y en algunos casos resultan de dudosa aplicación.

Todo ello condiciona que los inversionistas en Cuba al evaluar los proyectos de inversión no tengan una referencia aproximada sobre la tasa de descuento (o costo de oportunidad del capital) a emplear para descontar los flujos de efectivo de un proyecto de inversión arriesgado.

Precisamente esta es una de las principales dificultades para la aplicación del VAN como criterio fundamental de evaluación de inversiones.

Según (Castro Tato, M & Rodríguez Mesa, G, 1988) la tasa de interés para los depósitos a plazo fijo o préstamos a largo plazo constituye hoy la principal referencia para estimar la tasa de descuento, bajo el criterio de que toda inversión en la esfera productiva debe aportar una rentabilidad superior a la existente en el mercado como forma de estimular al inversionista para atraer inversiones. Esta tasa debe incluir el riesgo del proyecto en cuanto a la posibilidad de no poder obtener los beneficios esperados de la inversión y la necesidad de una prima adicional para protegerse de la inflación.

En el cálculo de la tasa de descuento están presentes factores objetivos y subjetivos, por lo que coincidimos con aquellos autores que afirman que ésta debe representar la rentabilidad mínima que se le exige al proyecto, para cuyo cálculo consideramos que se deberán tener en cuenta factores objetivos tales como: las tasas de interés a que la empresa y el país reciben recursos financieros, los niveles de rentabilidad de la rama económica a que pertenece el proyecto, el riesgo financiero, etc., pero también criterios subjetivos dictados por la experiencia, la intuición y el buen juicio del empresario.

La relevancia de este problema ha sido reconocida en las actuales metodologías nacionales y ramales de evaluación de inversiones, las que se han pronunciado por la necesidad de incorporar en los estudios de factibilidad de las inversiones de un análisis del riesgo y la incertidumbre que permita elevar la precisión de las propuestas de proyectos y mejorar el proceso de toma de decisiones.

Hasta el momento los métodos más utilizados en Cuba para efectuar análisis de riesgo en los estudios de factibilidad de nuestras inversiones son el análisis de sensibilidad y en menor medida el análisis de punto de equilibrio. El primero ha sido desde siempre el método recomendado en las distintas metodologías ramales y nacionales de evaluación de inversión vigentes y sobre el que hay una amplia experiencia acumulada (Castro Tato, M & Rodríguez Mesa, G, 1988), en tanto, el método del punto de equilibrio, de uso más limitado es un caso especial del análisis de sensibilidad

unidimensional para determinar el punto crítico de las variables o parámetros de entrada de una inversión en relación con un objetivo dado por ejemplo  $VAN = 0$

Cuba se enfrenta a la voluntad y decisión de continuar la marcha de su camino socialista. Llevar a cabo inversiones, que en lo económico y social aseguren la reproducción del proceso en magnitudes sustentables para el país, es un requerimiento mayúsculo.

*Capitula* II





## **CAPÍTULO II: “Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No – 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos”**

En este capítulo se abordan características generales de la empresa además del análisis de los resultados finales del estudio factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable No. 5/10 establecido por el MICONS para el registro específico de las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la obra Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos.

### **2.1 Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No-12**

#### **Antecedentes Históricos**

Mediante la Resolución Ministerial 172/2002 se aprobó la creación de la Organización Superior Empresarial denominada Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos (GECC), con personalidad jurídica independiente y patrimonio propio a la que se le integran 11 empresas entre ellas la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No.12 (ECOING -12), ubicada en calle 63 Km 2 ½ Cuatro Caminos, Cienfuegos. La cual fue aprobada por la Resolución Ministerial No. 385 del mes de Junio de 1998, del Ministro de la Construcción.

En la referida Resolución se estableció el objeto empresarial de la entidad:

- Construcción Civil y Montaje de nuevas obras e instalaciones industriales.
- Ejecutar reparaciones y mantenimientos constructivos.
- Demolición, reconstrucción y/o desmontaje de obras existentes.
- Ensamblaje de componentes de la construcción.
- Cultivo de plantas ornamentales para el consumo de las Empresas que clasifiquen en el sector de la construcción.
- Diseño, proyección e Ingeniería de detalle o ejecutiva de obras.
- Dirigir y administrar proyectos de Inversión de la Construcción y servicios de ingeniería.
- Diseño de equipos, medios y demás artículos vinculados al proceso constructivo.



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

---

Motivado por las proyecciones de desarrollo y las realidades surgidas a partir de su constitución se propone ampliar el objeto empresarial de la empresa de la siguiente forma:

- Construcción civil, montaje, demolición, desmontaje, remodelación, reconstrucción, rehabilitación, reparación, mantenimiento constructivo y decoración de los objetivos autorizados.
- Construcción y mantenimiento de áreas verdes y servicios de jardinería asociados al proceso constructivo.
- Dragado, corte y succión en lagunas, ríos, canales y mares.
- Recogida de escombros y desechos sólidos asociados a la construcción y a desastres naturales.
- Servicios de postventa.
- Producción de hormigón Asfáltico e Hidráulico.
- Preparación Técnica de obras.

**Misión:**

Basados en los principios de la empresa estatal socialista, liderar en la provincia de Cienfuegos la producción de construcciones de ingeniería al ofertar altos índices de eficiencia constructiva, aplicando tecnologías de avanzadas y materiales novedosos; velando siempre por la plena satisfacción de los clientes al ejecutar obras de calidad, rapidez, precios competitivos y alcanzar la eficiencia económica que demanda el desarrollo de nuestro país.

**Visión:**

Liderar el mercado de la construcción de obras de ingeniería, con un Sistema de Gestión de la Calidad Certificado que abarque todos los servicios que prestamos y garantizando la satisfacción plena del cliente.



### **Valores compartidos:**

- Responsabilidad.
- Mejora continua.
- Eficiencia económica.
- Excelencia.
- Satisfacción del cliente como principal objetivo.
- Sentido de pertenencia.

### **Valores Alcanzados:**

- **Amor al trabajo:** Sentir el trabajo como una necesidad vital, con un disfrute personal y de la vida de la organización que ennoblezca cada una de las actuaciones.
- **Ética:** Mantener una actitud de principios que nos permitan conductas acorde a nuestra organización, a la sociedad y a la Revolución.
- **Patriotismo:** Profesar el amor a la patria, defenderla a toda costa e incondicionalmente del enemigo, mantener la unidad, independencia, libertad y cubanía.

### **Valores propuestos alcanzar en el 2010-2012**

- **Satisfacción al cliente:** Incorporar la calidad como una filosofía de trabajo en todas las actividades y establecer la calidad total, para satisfacer a nuestros clientes.
- **Trabajo en equipo:** Desarrollar la dirección participativa para lograr la mejora continua, a través de la sinergia organizacional.
- **Exigencia:** Hacer cumplir las funciones de la empresa socialista para lograr los resultados que espera la sociedad de nuestra organización.



## **Análisis Estratégico**

Empresa constructora de obras de ingeniería no.12 (ECOING-12), perteneciente al Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos (GECC) del MINCONS debe asegurar un sostenido cumplimiento de sus actividades de construcción y el montaje, garantizando una eficiente gestión de la calidad de los recursos humanos y técnicos que posee, logrando consolidar su imagen empresarial en el sector de la construcción

## **ANÁLISIS INTERNO**

### **Fortalezas**

1. Existencia de políticas para el subsistema de RR.HH, profesionalidad y experiencia de la fuerza de trabajo.
2. Potencialidad para el desarrollo de la I+D, la Ciencia e innovación tecnológica.
3. Liderar la actividad asfáltica en el territorio.
4. Adecuada política de atención al hombre.
5. Vasta experiencia en mecanización y política de equipos.
6. Estable financiamiento en CUC.
7. Certificación de la Contabilidad.

### **Debilidades**

1. Insuficiente utilización de la Dirección por Objetivos y la Dirección Estratégica.
2. Inadecuada comunicación entre las diferentes Áreas de Resultados Claves
3. Incumplimiento del proceso inversionista en las obras.

## **ANÁLISIS EXTERNO**

### **Amenazas**

1. Crecimiento de la competencia.
2. Sistema de estimulación más atractivo en otros sectores.

3. Decisiones del Organismo Superior que afectan las actividades planificadas.
4. Falta de liquidez de los clientes.
5. Insuficiente producción de áridos en el territorio.

### Oportunidades

1. Acelerado desarrollo del mercado de construcciones fundamentalmente en polo Petroquímico.
2. Encontrarse el sistema empresarial en el país en un proceso de perfeccionamiento empresarial y de implantación de SGC
3. Posibilidad de proponer negociaciones y producciones cooperadas.
4. Desarrollo vertiginoso de la informática y las comunicaciones.
5. Incremento de la exigencia del cliente por la calidad de los servicios.
6. Variedad de suministradores para alternativas de compra.

MATRIZ DAFO		OPORTUNIDADES						T	AMENAZAS						T
		1	2	3	4	5	6		1	2	3	4	5		
FORTALEZAS	1	x	x	x	x	x		5							0
	2	x	x	x	x	x	x	6		x					1
	3	x	x	x	x	x	x	6		x					1
	4	x	x	x	x	x	x	6	x	x		x	x		4
	5	x	x	x	x	x		5		x	x	x	x		4
	6	x	x	x	x	x	x	6		x	x				2
	7														
		6	6	6	6	6	4	34	1	5	2	2	2		12
DEBILIDADES	1	x	x	x	x	x	x	6	x	x	x		x		4
	2	x	x		x	x	x	5		x					1
	3	x	x	x		x		4	x	x					2
			4	4	3	3	4	3	21	2	4	2	1	2	

## **Análisis de la DAFO**

Atendiendo a los impactos recibidos se obtuvo los resultados siguientes:

Primer cuadrante: impactos.

Segundo cuadrante: impactos.

Tercer cuadrante: impactos.

Cuarto cuadrante: impactos.

Como se aprecia la mayor cantidad de impactos se sitúa en el primer cuadrante. Esto nos indica que debemos establecer estrategias ofensivas: Maximizar las fortalezas y maximizar las oportunidades, o sea:

Potenciar al máximo:

- Existencia de políticas para el subsistema de RR.HH, profesionalidad y experiencia de la fuerza de trabajo.
- Potencialidad para el desarrollo de la I+D, la Ciencia e Innovación Tecnológica.

Así como aprovechar al máximo:

- Encontrarse el sistema empresarial en el país en un proceso de perfeccionamiento empresarial.
- Posibilidad de proponer negociaciones y producciones cooperadas.
- Desarrollo vertiginoso de la informática y las comunicaciones.
- Incremento de la exigencia del cliente por la calidad de los servicios.

Para lo cual será necesario el desarrollo de Estrategias de Crecimiento.

### **2.1.1 Estructura Organizativa**

Presenta una estructura organizativa lineal y la misma define los niveles de dirección, responsabilidades y estrategias. En la representación gráfica de la estructura de la empresa, podemos ver, las diferentes áreas o unidades estructurales, los niveles de subordinación, el tipo de autoridad, entre otros aspectos. Estos últimos aseguran la coordinación entre las partes, guiando, limitando, controlando, informando, o sea, dirigiendo las actividades de cada una de las partes para lograr su integración.

Ver (**Anexo # I**)



La empresa cuenta con un total de 552 trabajadores de ellos:

- ✓ Mujeres 67
- ✓ Hombres 485

### **2.1.2 Caracterización de la contabilidad en la empresa**

El sistema de contabilidad funciona en la empresa descentralizadamente hasta la emisión del Balance de comprobación de saldos por cada Unidad Económica de Base (UEB), y en la Dirección de la Empresa se consolidan los mismos y se conforma el Estado Financiero. El sistema es computarizado (ALIMATIC) certificado por el Ministerio de Finanzas y Precios.

#### **Objeto y campo de aplicación**

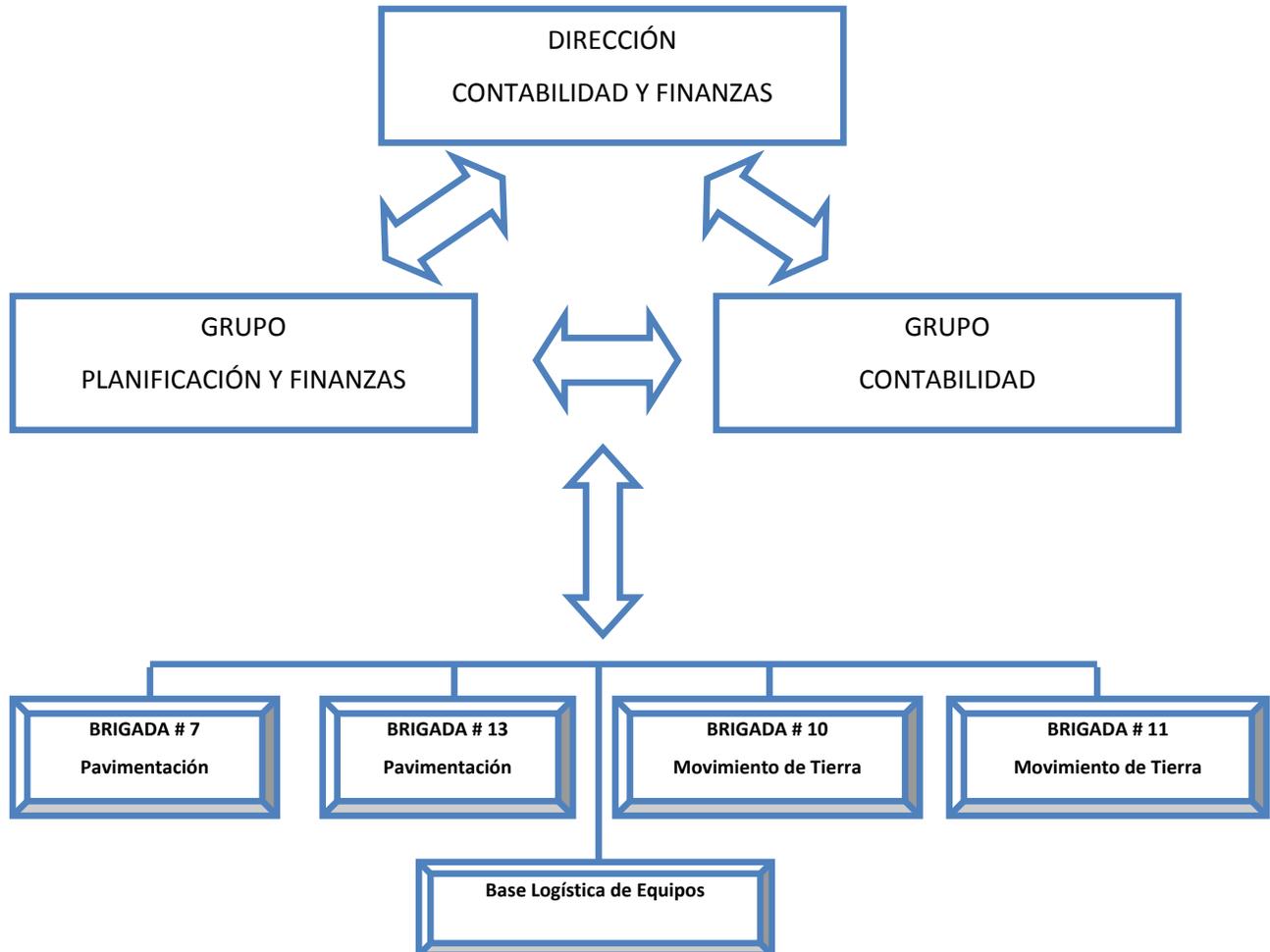
El Sistema de Contabilidad es un requerimiento del Sistema de Dirección y Gestión Empresarial de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 subordinada al Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos (GECC), perteneciente por estructura al Ministerio de la Construcción (MINCONS).

El Sistema de Contabilidad de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 está conformado por el Manual de Contabilidad, y como adjuntos al mismo Manual de Control Interno y Contenido de Trabajo de los técnicos del área.

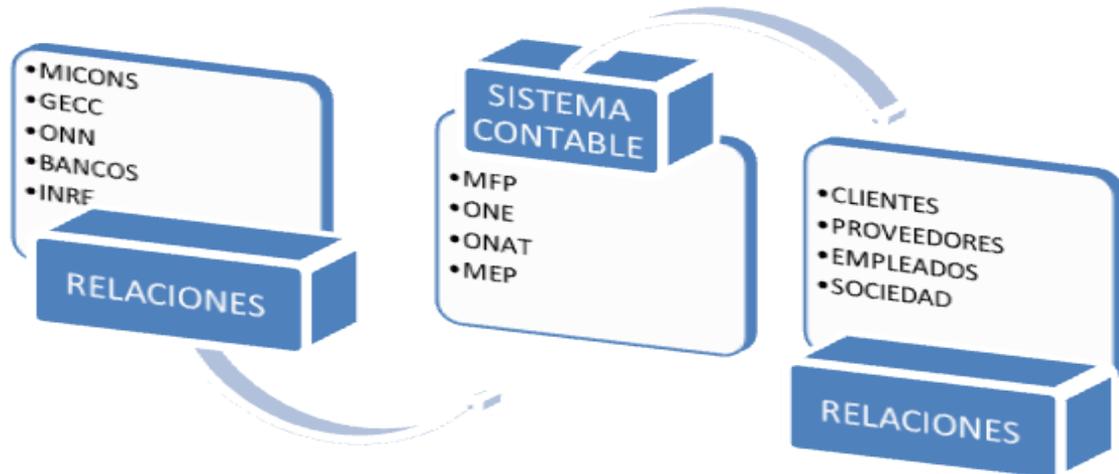
#### **Alcance del sistema**

El alcance del Sistema de Contabilidad descrito se refiere a los siguientes subsistemas contables: Caja y Banco, Cobros y Pagos, Inventarios, Activos Fijos Tangibles e Intangibles, Inversiones y Nóminas.

**DIAGRAMA ORGANIZATIVO DEL SISTEMA**



## DIAGRAMA PARTES INTERESADAS



Referencia del Diagrama:

MICONS: Se refiere al Ministerio de la Construcción

GECC: Se refiere al Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos.

BANCOS: Se refiere a los Bancos Territoriales con los que opera la empresa y sus UEB.

INRE: Se refiere a las Direcciones Territoriales de la Reserva Estatal.

MFP: Se refiere a las Direcciones Territoriales de Finanzas y Precios

ONE: Se refiere a las Oficinas Territoriales de Estadísticas.

ONAT: Se refiere a las Oficinas Territoriales de Administración Tributaria.

MEP: Se refiere a las Direcciones Territoriales de Planificación.

CLIENTES: Se refiere a las entidades que reciben los servicios aprobados en el objeto social de la empresa.

PROVEEDORES: Se refiere a las empresas y otras organizaciones con las que se posee obligaciones de pago por compras realizadas.

EMPLEADOS: Se refiere a la totalidad de los trabajadores de la empresa.

SOCIEDAD: Se refiere a las personas, familias o pueblos radicados en el ámbito local o territorial de la empresa.



La dirección del área contable-financiera recae en la directora contable-financiera de la empresa; la cual tiene subordinado 2 grupos de trabajo:

- Grupo Contable
- Grupo de Planificación y Finanzas

La dirección de contabilidad y finanzas de la empresa exige y revisa el cumplimiento de las normas establecidas para evitar las irregularidades o fraudes, estableciendo entre otras, las siguientes medidas:

- Las responsabilidades deben asignarse, de forma tal que ninguna persona maneje una transacción completa, de principio a fin.
- Separación de la custodia de los activos, de los registros de éstos en la contabilidad.
- Ninguna persona debe tener un control completo sobre el diseño del sistema, la programación y la operación de las computadoras.
- Las personas encargadas de emitir y firmar los cheques, no deben ser las mismas que se encarguen de la conciliación del efectivo depositado en banco.
- Cuando una de estas medidas no se puedan implementar por ser entidades pequeñas o por falta de personal, deberán diseñarse acciones sistemáticas de supervisión y monitoreo.

La contabilidad en la empresa está descentralizada en 5 Unidades Empresariales de Base (UEB), en las cuales existen áreas contables financieras para a ese nivel, registrar, procesar y analizar contablemente los hechos económicos de la actividad que realizan, emitiendo un balance de comprobación de saldos de sus operaciones, el cual es enviado al área de contabilidad y finanzas de la empresa, para que la misma emita los correspondientes estados financieros consolidados.

Cumpliendo con las orientaciones del MICONS, en la empresa los Estados Financieros de uso obligatorio son los siguientes:

- Estado de situación.
- Estado de resultado.



- Estado del movimiento de la inversión estatal.
- Estado de origen y aplicación de fondos.
- Estado de flujo de efectivo.
- Estado de Costo de Producción y de Mercancías Vendidas

La empresa entrega al Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos (GECC) los estados financieros al mes vencido, así como al cierre del año, de acuerdo con la fecha establecida.

El área contable financiera, de conjunto con el director general de la empresa, participa en la creación de la comisión para realizar autocontroles al resto de las áreas de regulación y control de la empresa y sus unidades empresariales de base.

## **2.2 Análisis de los resultados finales del estudio factibilidad creado por las inversiones propias del MICONS en el territorio para la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos**

El objeto de este estudio o demostración (demanda-capacidad) de las posibilidades reales que tiene el MICONS de Cienfuegos, a través de lo adquirido y ejecutado en las inversiones propias durante el 2009, 2010 y lo que falta por ejecutar hasta el 2012, para llegar al monto total de 130.1 millones en MT y 85.2 millones en CUC, es que se afirmó que si no se invierte en la rehabilitación de las instalaciones (fundamentalmente en talleres de pre-elaboración de productos para la ejecución de obra) , compras de equipos para el movimiento de tierra, construcción y montaje, compras de plantas para la elaboración y transporte del hormigón hidráulico a obra, reanimación de capacidades de los viejos equipos, compras de equipamientos para talleres específicos de la construcción, maquinas herramientas para elaborar aceros de refuerzos, madera, pailería, tuberías, aislamientos térmicos, insertos metálicos, elementos prefabricados industriales y maquinados propios de las necesidades de obra, nuevos equipos para producir áridos gruesos y finos de la industria de materiales, así como la capacitación del personal de talleres y obra; es totalmente imposible ejecutar o prestar servicios de construcción a una obra de esta envergadura.

Este es un estudio de factibilidad Atípico pues ya fueron ejecutado 36.6 millones de USD durante el año 2009 desglosado en compra de equipos constructivos, cómputos y se ha ejecutado construcción y montaje, con la aprobación del MEP para cada caso. Además las inversiones comenzaron en Septiembre del 2009 a partir de la entrega del anticipo financiero por la empresa mixta MINBAS PVDSA-CUPET.

Como resultado del análisis técnico-económico que se ha realizado para la construcción de las inversiones del programa Desarrollo del Polo Petroquímico de Cienfuegos, específicamente la Expansión de la Refinería de Petróleo (donde se prevé ampliar su capacidad actual a más del doble), por lo que las inversiones propias que debe ejecutar el MICONS para participar con eficiencia en la construcción de esta refinería, se concluyó que es imprescindible ejecutarlas, entre los años 2009 al 2012, por lo que fue solicitada y aprobada por el Ministerio Economía y Planificación (MEP) la aprobación de un grupo de inversiones que se han planteado como la Estrategia del Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos (GECC).

La ejecución de este programa permite que el MICONS aumente sus capacidades constructivas y a su vez aumenta la participación en la ejecución de los trabajos de obra en la construcción y montaje, generando ganancias para el país en divisas.

La concepción del alcance de esta inversión estuvo sujeta desde sus inicios por valores estimados muy por debajo de la realidad que se presenta hoy y concebidas para un plazo de ejecución mayor del que hoy se exige. El trabajo se realizó por un grupo de especialistas experimentados con más de 30 años de experiencias en nuestro sector.

**TABLA 1. PRESUPUESTO TOTAL DE LAS INVERSIONES PROPIAS.**

TABLA RESUMEN POR COMPONENTES.							
TOTAL		CONT. Y MONT.		EQUIPOS		OTROS	
MT	CUC	MT	CUC	MT	CUC	MT	CUC
130 114.7	85 213.4	36 766.5	15 838.4	78 081.5	67 005.5	15 266.7	2 369.5

Fuente: Análisis de factibilidad Expansión Refinería Cienfuegos

Producto a la especialización de las empresas del propio grupo empresarial del territorio a consecuencias del proceso de perfeccionamiento empresarial es que nos vemos en la obligación de dividir por empresa las inversiones propias a partir de las especialidades y sus reales características tanto para las empresas constructoras como para las que prestan servicios dentro del sector. Por lo que se hace necesario realizar un análisis de factibilidad independiente por cada empresa, para nuestro trabajo tomamos como referencia el efectuado en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No - 12 de Cienfuegos.



### **2.3 Análisis de factibilidad de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa de Obras de Ingeniería No- 12**

Esta empresa del MICONS de Cienfuegos se dedica en lo fundamental de su objeto social a las obras ingenieras y la pavimentación, tiene en sus activo equipamientos con mas de 30 años de explotación y dos plantas de asfalto en estado tecnológico de obsolescencia con las que supuestamente debe dar respuestas a las demanda de asfalto del programa de la expansión refinería, cuestión que no es posible al sumar los restante programas de asfalto del territorio.

Esta inversión tendrá como objetivo fundamental modernizar en la medida de lo posible las plantas de asfalto y habilitar el molino de piedra de Pepito Tey que darán servicio a la inversión en las áreas de expansión de refinería como en los tanques y áreas de ensamblajes y almacenamiento y continuaran suministrando asfalto para la pavimentación que requiera la obra, estas instalaciones se encuentran en muy mal estado técnico con más de 30 años de explotación.

Se consideró también incluir aquí la modernización del remolador de piedra de la Planta de Pepito Tey con lo que se logrará incrementar las capacidades de producción de polvo, además se lograría una granulometría de este árido entre el diámetro de una arena gruesa y el polvo de piedra que es el idóneo para los trabajos del mortero asfáltico de los fondos de los tanques de refinería, lo cual ha sido solicitado por los especialistas que hoy están trabajando en el asesoramiento técnico de estos trabajos. Se prevé en la expansión alrededor de 75 tanques, según datos de estudios realizados por firmas extranjeras. Como media cada tanque requiere 230 ton. de este mortero asfáltico y para esto se necesitarían 190 m<sup>3</sup> de éste árido por tanque.

Se requiere fortalecer en equipos a las brigadas de Ingeniería y Pavimentación que trabajara en diferentes áreas de la Expansión Refinería Camilo Cienfuegos, como el pavimento asfáltico de las áreas de almacenamiento y de los fondos de tanques y continuar trabajando en los viales y pavimentación de la obra.

En equipos de pavimentación se solicita como inversión una pavimentadora, un compactador vibratorio, una moto niveladora y un multipropósito, con ellos se complementan otros equipos que tienen estas Brigadas y se podrá dar un servicio de alta calidad a este programa. Se propone adquirir una planta móvil para la producción de asfalto solamente para el programa de la Expansión Refinería, Gas Natural Licuado (GNL) y las petroquímicas, pues la lejanía del territorio de la obra y sus capacidades de producción de las existentes, aunque serán mejorada no cumple con las demandas de



este programa del polo petroquímico. El alcance de la inversión en valores es como se muestra en el cuadro siguiente:

**TABLA 2. PRESUPUESTO TOTAL DE LA EMPRESA.**

TABLA RESUMEN POR COMPONENTES. ECOING No 12.							
TOTAL		CONT. Y MONT.		EQUIPOS		OTROS	
MT	CUC	MT	CUC	MT	CUC	MT	CUC
3,933.6	3,382.4	0.0	0.0	3,933.6	3,382.4	0.0	0.0

Fuente: Análisis de factibilidad Expansión Refinería Cienfuegos en la ECOIG # 12

## **FACTIBILIDAD ECONOMICA FINANCIERA DE LA ECOING No 12 EN SUS INVERSIONES PROPIAS**

Criterios de Inversión.

- Valor actual neto (VAN).
- Tasa interna de retorno (TIR).
- Periodo de recuperación (PR).
- Razón beneficio/costo.
- Índice de rentabilidad (IR)

Para analizar el valor actual neto de una inversión tenemos que tener en cuenta los flujos de caja de la empresa sin el valor de la inversión y con el valor de la inversión respectivamente, el resultado de la diferencia de estos nos lleva al flujo de caja incremental que es el que tenemos que utilizar para calcular el valor actual neto de una inversión, a continuación brindaremos el cálculo de los criterios de inversión para las inversiones propias del programa expansión refinería en la Empresa Constructora de Obras Ingeniería No - 12.

**TABLA 3. FLUJOS DE CAJA**

Flujos de caja/años	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Flujo de caja con la inversión	1186.2	584.8	746.5	3088.4	5042.3	8857.1
Flujo de caja sin la inversión	1537.3	1110.5	1048.3	1188.14	3608.6	4924.3
<b>Flujo de caja incremental</b>	<b>-351.1</b>	<b>-525.7</b>	<b>-301.8</b>	<b>1900.3</b>	<b>1433.7</b>	<b>3932.8</b>

Fuente: Análisis de factibilidad Expansión Refinería Cienfuegos en la ECOIG # 12

**TABLA 4. Base de Cálculo utilizada para el formulario establecido para estos fines.**

Proyecto de inversión expansión refinería	
Datos	Descripción
2%	Tasa de descuento
-3933.6	Costo de la inversión
-351.1	Flujo de caja año 1
--525.7	Flujo de caja año 2
-301.8	Flujo de caja año 3
1900.3	Flujo de caja año 4
1433.7	Flujo de caja año 5
3932.8	Flujo de caja año 6

Fuente: Análisis de factibilidad Expansión Refinería Cienfuegos en la ECOIG # 12

**TABLA 5. RESULTADOS FINALES DEL CÁLCULO DE LOS CRITERIOS DE INVERSION.**

Empresa de producción industrial (ECOING-12)	
Criterios de Inversión.	Resultados
Valor actual neto (VAN)	\$1449.85
Tasa interna de retorno (TIR)	8 %
Periodo de recuperación (PR)	3 Años
Razón beneficio/costo	1.54
Índice de rentabilidad	2.9

Fuente: Análisis de factibilidad Expansión Refinería Cienfuegos en la ECOIG # 12



**Análisis económico-Financiero:** Considerando los resultados de los criterios de inversión aplicados para demostrar si las inversiones propias para el programa expansión refinería es factible o no en la Empresa Constructora de Obras Ingeniería No. 12, se obtuvo que el valor actual neto (VAN) de este proyecto resultó ser positivo en \$ 1 449.85 mmp, esto indica el valor actualizado de la corriente de efectivo que el proyecto promete generar a lo largo de su vida útil, alcanzó una tasa interna de retorno (TIR) del 8 % lo que revela hasta donde puede aumentar la tasa de descuento del interés bancario, sin que afecte la factibilidad de este proyecto, se pudo conocer que estas inversiones propias presentan un período de recuperación (PR) de 3 años, es decir el costo de la inversión se recuperará antes de los 6 años de vida útil establecidos por la empresa, se obtuvo una razón beneficio/ costo de 1.54, mayor que la unidad esto indica que el valor presente neto del proyecto es positivo, este indicador es importante porque con su resultado se puede determinar si las inversiones propias es viable o no.

**Conclusión:** se pudo afirmar que las inversiones propias para esta empresa es costeable, rentable, viable y se pagan en un periodo de 3 años por lo que es **FACTIBLE SU EJECUCIÓN**.

#### **2.4 Análisis del Procedimiento establecido por el MICONS para el registro contable de las operaciones financieras de las inversiones propias en la Obra Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutado por las empresas del GECC, tomando como muestra la Empresa de Obras de Ingeniería No- 12**

A partir de la aprobación y ejecución de las Inversiones propias en la obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos, en la que intervienen las empresas que conforman el Grupo Empresarial de la construcción (GECC), incluyendo la ECOING-12 y atendiendo a las características específicas del financiamiento para dicha obra, el Ministerio de la Construcción se vio en la necesidad de confeccionar y establecer el procedimiento contable para el registro de estas operaciones financieras, el procedimiento No. 5/10 (Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos), emitido por la Dirección de Finanzas (**Anexo # II**) en él se refleja cómo deben realizarse las operaciones contables desde la Empresa Servicios de Ingeniería Cienfuegos (ESIC), el GECC y las empresas que intervienen en la inversión según su actividad y el mismo cuenta con las siguientes premisas:



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

---

- Las inversiones propias aprobadas a cada entidad se respaldarán financieramente por crédito bancario la moneda nacional y por préstamos concedidos por la Empresa de Servicios Ingenieros Cienfuegos los importes en CUC.

- La Empresa de Servicios Ingenieros Cienfuegos, concentrará las operaciones en CUC, cobrando la ejecución de la obra a Cuppet-Debesa al 100% en divisas y subcontratando al resto de los participantes (empresas del grupo y/o fuera del mismo) al costo más 10%, tal como está establecido.

- La devolución de los préstamos concedidos por la Empresa de Servicios Ingenieros Cienfuegos se llevará a efecto en MN, según flujo elaborado a partir de la fuente de amortización por reposición de cada empresa y la utilidad después de impuesto, lo que permitirá establecer la posibilidad o no de financiar las mismas con fuentes propias.

Y la aplicación del Procedimiento contable No.4/10 (**Anexo # III**) para el registro de las operaciones en divisas de los Grupos Empresariales a partir de la creación de las cuentas de gastos en las entidades subordinadas a los mismos y donde para un mejor control y actualización de estas operaciones se crean las siguientes cuentas contables:

107 – Efectivo en Depósito en el Grupo

La cual se informa en los estados financieros sumándola a la cuenta 101

438 – Cuentas por pagar en Depósitos

Se informa en los estados financieros sumándola a la cuenta 435

Y tiene como premisas las siguientes:

- Este procedimiento es aplicable sólo a las entidades con cuenta de gastos en CUC.
- Los aportes contemplados en el Presupuesto de Gastos e Ingresos en Divisas se efectúa directamente de la entidad a la cuenta de financiamiento en CUC del MICONS.
- Cualquier transacción de financiamiento que no implique cambio de monedas entre entidades directamente tiene que estar previamente autorizado por el Viceministro de Economía.



La ECOING-12 según recibió recursos y equipos aprobados por el MEP durante los años 2009-2010, los cuales se utilizaran en la ejecución de la inversión, al igual que las demás empresas que participaran en el desarrollo de la misma, para enfrentar financieramente la adquisición de estos recursos se presento al Banco de Crédito y Comercio (BANDEC) la solicitud de crédito bancario para inversiones por el componente en MN con un término de amortización del crédito en un período de tres años; quedando el componente en CUC pendiente de pago a la ESIC (grupo de Inversiones) como préstamo recibido a largo plazo y en este caso se efectuara la devolución en MN como contravalor.

Las empresas tienen que aplicar independientemente a estos procedimientos lo establecido en el Manual de Contabilidad Capitulo # 4 referido a la contabilización de las Inversiones materiales (EJECUCIÓN DEL PLAN DE INVERSIONES) donde establece el registro de las operaciones. Para más detalles ver (**Anexo # IV**).

Adicionalmente a lo antes expuesto, se presentan los aspectos generales a tener en cuenta para la aplicación de los procedimientos antes mencionados según los recursos recibidos por la Empresa de Construcción de Obras de Ingeniería No 12 (ECOING - 12):

#### **2.4.1 Ejecución de inversiones propias de la obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos, en la Empresa de Construcción de Obras de Ingeniería No 12 (ECOING - 12)**

A la empresa ECOING-12 se le autorizo según aprobación del MEP ejecutar compras referidas a equipos constructivos, cómputos y reparación y reparaciones -modernización de planta de asfalto y demolidor como fortalecimiento de la actividad de ingeniería y pavimentación.

Las compras aprobadas se ejecutaron de la manera siguiente:

- En el año 2009 se aprobó DP-1: 379/09 por un total de \$ 355 432.
- En el año 2010 se aprobó DP-1 100/10 por un total de \$ 2 039 300.00.

**TABLA 6. COMPRAS EFECTADAS POR INVERSION EXPANSION REFINERIA AÑO 2009**

DP # 1: 379/09      Autorizo MEP: 1266012      fecha: 15/9/2009

Total Aprobado: \$ 355432

De ello CUC: \$ 272581    MN \$ 82851    Préstamo Bancario: C 50/06 fecha: 6/12/09

# Fact.	Fecha	Proveedor	Descripción	Importe MN	Importe CUC
75/11	10/11/09	EES Serv. Tecn. Cfgos	Fabricación de Piñón	\$ 3 430.79	\$ 6 170.60
64/10	13/10/09	EES Serv. Tecn. Cfgos	Fabricación de Piñón	741.63	
580	16/11/09	EES Serv. Tecn. Cfgos	Sem. Elab. Piñón	70.24	
197-506	23/11/09	Cemex SA	Impresoras (15)	2 111.25	8 445.00
12-0738190	15/12/09	MICALUM	Archivo ( 20) Buroes (25) Gaveteros ( 20)	4 610.70 PA 131.79	5 912.10 PA 247.24
189-0309	14/12/09	ESPA Luis Ruiz Pallares	Sillas (60)	529.20	1 845.60
01-00508	20/10/09	EMAE-Mtzas	Suzuki Vitara (1)	3 075.47	
3-78	9/11/09	EMAE- Holguín	Jeep Suzuki (1)	6 766.48	
19300303	30/12/09	Corporación COPEXTEL	Computadoras 27) Lacto (4)	6 786.47	18 533.49
S/N	22/1/10	CIMEX	Aire de ventana(14) Aire Acondicionado (1)	873.00	520.00
100064	31/3/10	ALASTOR	Rep. Calderas	33 668.26	13 358.67
Of-200-7	25/1/2010	Comercial Avos	Codos (20) Unión ( 20) Broker ( 15)	20.09	131.92
9398621	16/12/09	ACINOX	Motoreductores ( 2)	908.00	4 671.78
98388SA	21/12/09	DIVEP	Pedestal	33.60	121.62
28-002343	13/1/10	Alm. Univ.	Rollo Tubo Cobre	114.63	461.05
S/N	12/11/09	COPEXTEL	Rep. Ant. Conexión	18 046.35	22 719.94
76	24/12/09	MCV	Microbús (1)		27 000.00



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

11030037	25/2/10	COPEXTEL	UPS (27)	390.47	1 099.98
11030027	25/2/10	COPEXTEL	Impresoras Láser con accesorios (2) Impresoras Láser sencillas (6) Impresoras portátil (1)	674.37	1 899.63
			<b>TOTAL EJECUTADO</b>	<b>\$ 82 851.00</b>	<b>\$ 112 040.78</b>

Fuente: Elaboración Propia

**TABLA 7. COMPRAS EFECTADAS POR INVERSION EXPANSION REFINERIA AÑO 2010**

DP # 1: 100/10      Autorizo MEP: 1266012      fecha: 20/4/2010

Total Aprobado: \$ 2039300

De ello CUC: \$ 1769300    MN: 270000    Préstamo Bancario: C 28/10

# Fact.	Fecha	Proveedor	Descripción	Importe MN	Importe CUC
38-34 38-35 38-36	30/6/10	Emp. Com. Cam. Cfgos	Cargador s/ nem. (1) Motoniveladora (1) Comp. Vibratorio (1)	\$ 4 346.79 7 519.84 14 843.10	\$ 58 563.42 81 520.28 87 142.30
10-0083	8/4/10	Emp. Calderas Alastor	Rep. De Caldera	33 668.26	13 586.67
1000714	13/7/10	Emp. Rep. Y Mto. Mec. Andres Glez Line	Grupo Bomba Analizador de Aglomerantes	51 616.84 22 753.20	
11030110	31/8/10	Copextel	Fotocopiadora (1)	454.18	1 279.37
11030078	28/5/10	Copextel	Proyector (1) Cámara Digital (1) Adaptador para cámara (1)	353.60	996.05
03-249 03-252 03-267	30/08/10	Emp. Com. Cam. Cfgos	Piezas Rspto. Motor. Piezas Comp. Vib. Piezas Cargador	782.14 287.76 380.43	8 300.72 4 420.09 3 522.54
33-648	17/8/10	Emp. Com. Cam. Cfgos	Cadena de estera	3 841.98	14 993.02
17-90	15/9/10	Emp. Com. Cam. Cfgos	Compresor Móvil	3 603.48	34 546.81
52-10	19/2/10	IMECO	Correas	337.33	2 928.12
103-10	19/2/10	IMECO	Rodamiento	149.89	1 226.26



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

186-109-1	8/9/10	IMECO	Correas motor, breker	3 035.83	26 810.64
17-105	29/10/10	Emp. Com. Cam. Cfgos	Rspto equipos nuevos	1 070.90	3 411.96
Of- S/n	21/12/10	Emp. Com. Cam. Cfgos.	Minicargador (1) Brazo Retroex. (1)	2 977.15	35 442.78
38-65 a 38-73	2/2/10	Emp. Com. Cam. Cfgos	Camiones (10)	27 095.60	487 918.00
38-70		Emp. Com. Cam. Cfgos	Camión Cisterna (1)	3 717.52	41 613.49
862/10	20/12/10	UNEVOL	Remot. de Motoniv.		42 911.32
109/12/11	7/3/11	UNEVOL	Reparac. de Carg.		100 000.00
11130020	22/2/11	COPEXTEL	Fotocopiadoras (9)	4 022.63	11 331.35
			<b>TOTAL EJECUTADO</b>	<b>\$ 186858.45</b>	<b>\$ 1 062465.19</b>

Fuente: Elaboración Propia

**RESUMEN DE EJECUCIÓN DE LA INVERSIÓN EXPANSIÓN REFINERÍA EN LOS AÑOS 2009-2010**

DP # 1: 379/09

Total Aprobado: \$ 355 432.00

De ello CUC: \$ 272 581.00 MN: \$ 82 851.00

Ejecutado: \$ 112 040.78 \$ 82 851.00

Pendiente: \$ 160 540.00 \$ 0.00

Ver modelo ejecución inversiones año 2009 (**Anexo # V**)

DP # 1: 100/10

Total Aprobado: \$ 2 039 300.00

De ello CUC: \$ 1 769 300.00 MN: \$ 270 000.00

Ejecutado: \$ 1 062 465.19 \$ 186 858.45

Pendiente: \$ 706 834.81 \$ 83 141.55

Ver modelo ejecución inversiones año 2010 (**Anexo # VI**)



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

---

Por lo que se resume en los modelos de ejecución de inversiones hasta la fecha se ejecutaron valores totales ascendentes a:

Moneda Total: \$ 1 444 215.42  
CUC \$ 1 174 505.97  
MN \$ 269 709.45

Se puede apreciar que del total aprobado para ejecutar la inversión en cada año quedo parte de este financiamiento aprobado sin ejecutarse, el cual corresponde a un total de \$ 950 516.36 en moneda total, lo cual está dado en que se dejaron de comprar equipos constructivos que estaban planificadas sus compras en las importadoras del MICONS y no se pueden posponer las compras de los mismos ya que los modelos DP # 1: 379/09 y DP # 1: 100/10 caducaron los términos para su ejecución.

A partir de las operaciones realizadas en la ejecución de la inversión según lo aprobado se efectuaron los registros contables utilizando los procedimientos No. 4/10 para las operaciones en divisas y el No. 5/10 Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería, así como lo establecido en el capítulo # 4 del Manual de Contabilidad del MICONS. Por lo que se muestran operaciones efectuadas, según los registros de contabilidad en el año 2010 de la Empresa de Construcción de Obras de Ingeniería No -12 (ECOING -12) en lo referido a la ejecución de la inversión propia de Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos.

Se toma como muestra para realizar el análisis de las operaciones financieras realizadas los datos extraídos del sistema de contabilidad de los registros contables correspondientes al año 2010 según se fueron presentando los hechos económicos.

Ejemplos:

1. Cuando se recibe transferencias del GECC para inversiones



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

COMPROBANTE DE OPERACIONES				Fecha		
				D	M	A
				17	06	2010
				Comp. #:		
Co: 22-01-06-105						
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber	
107		Efectivo en Depósito – Grupo		\$ 617986.45		
	2	Inversión CUC	\$ <u>617986.45</u>			
412		Cuentas por Pagar – Contravalor			\$ 617986.45	
	2	Inversión	\$ <u>617986.45</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>617986.45</u>	\$ <u>617986.45</u>	
<b>Observaciones:</b>						
Contabilizando importe de transferencias CUC recibidas de inversiones por el GECC en los meses de febrero a julio/2010 las cuales se asientan según procedimiento contable recibido No. 4/10 operaciones en divisas. (Financiamiento para Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos)						

Corresponde a los siguientes cheques:

Ch -7494439 por \$ 11 331.35 del siguiente medio:

<u>Fotocopiadoras</u>	\$ 11 331.35
Total	\$ <u>11 331.35</u>

Ch- 7494372 por \$ 487 9178.00 del siguiente medio:

<u>Camiones</u>	\$ 487 918.00
Total	\$ <u>487 918.00</u>

Ch - 7494585 por \$ 4 154.38 de los siguientes medios:

Rodamientos	\$ 1 226.26
<u>Correas</u>	2 928.12
Total	\$ <u>4 154.38</u>



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

Ch - 6906527 y Ch - 7494731 por reparaciones de:

Reparación de cargador	\$ 100 000.00
Reparación de Caldera	13 586.67
<b>Total</b>	<b>\$ <u>113 586.67</u></b>

Ch – 8495842 por \$ 996.05 de los siguientes medios:

Proyector	\$ 547.83
Cámara Digital	268.93
Adaptador	179.29
<b>Total</b>	<b>\$ <u>996.05</u></b>

**Total Importe** **\$ 617 986.45**

<b>COMPROBANTE DE OPERACIONES</b>				<b>Fecha</b>		
				<b>D</b>	<b>M</b>	<b>A</b>
				17	06	2010
				<b>Comp. #:</b>		
Co-22-01-06-106						
<b>Cuenta</b>	<b>Sub-cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	
107		Efectivo en Depósito – Grupo		\$ 227226.00		
	2	Inversión CUC	\$ <u>227226.00</u>			
412		Cuentas por Pagar – Contravalor			\$ 227226.00	
	2	Inversión	\$ <u>227226.00</u>			
<b>Total</b>				<b>\$ <u>227226.00</u></b>	<b>\$ <u>227226.00</u></b>	
<b>Observaciones:</b>						
Contabilizando importe de transferencias CUC recibidas de inversiones por el GECC se asientan según procedimiento contable recibido No. 4/10 operaciones en divisas.(Financiamiento para Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos)						



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

Corresponde al siguiente cheque:

Ch-74720924 por \$ 227226.00 de los siguientes medios:

Cargador s/ neumáticos	\$ 58563.42
Motoniveladora	81520.28
Compresor Vibratorio	87142.30
<b>Total</b>	<b>\$ <u>227226.00</u></b>

2. Contabilizando importe de cheques entregados por la ESIC para compra de inversiones según nuevas orientaciones recibidas por el GECC por lo establecido en procedimiento No. 5/10 - procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos y que se registraron en su momento por el procedimiento existente, el No.4 de las operaciones en divisas (corresponde a las operaciones del año 2010 según documentos en el expediente de inversión). En procedimiento No. 5/10 - Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería se establece la utilización de la cuenta 525 Obligaciones a Largo Plazo – Operaciones Corrientes, pero en correo electrónico recibido establecieron que el código que correspondía utilizar es 530 Obligaciones a Largo Plazo -- Inversiones.

<b>COMPROBANTE DE OPERACIONES</b>				<b>Fecha</b>		
				<b>D</b>	<b>M</b>	<b>A</b>
				23	07	2010
				<b>Comp. #:</b>		
				Co-22-01-07-106		
<b>Cuenta</b>	<b>Sub-cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	
412		Cuentas por Pagar – Contravalor		\$ 845212.45		
	2	Inversión	\$ <u>845212.45</u>			
530		Obligaciones a Largo Plazo Inversiones			\$ 845212.45	
	2	Inversión CUC	\$ <u>845212.45</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>845212.45</u>	\$ <u>845212.45</u>	



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

**Observaciones:**

Realizando la rectificación de contabilización importe de transferencias recibidas de inversiones por el GECC (Financiamiento para Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos)

Las cuales se registraron según procedimiento contable No. 4/10 operaciones en divisas y fue emitido nuevo procedimiento, el No.5/10 específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de inversiones de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos.

3. Continua recibiendo financiamiento para inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos para efectuar compra de equipos y se registran combinando los procedimientos No. 4/10 para las operaciones en divisas y el No. 5/10 Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería.

<b>COMPROBANTE DE OPERACIONES</b>				<b>Fecha</b>		
				<b>D</b>	<b>M</b>	<b>A</b>
				31	08	2010
				<b>Comp. #:</b>		
				Co-22-01-08-085		
<b>Cuenta</b>	<b>Sub-cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	
107		Efectivo en Depósito – Grupo		\$ 32515.74		
	2	Inversión CUC	\$ <u>32515.74</u>			
530		Obligaciones a Largo Plazo Inversiones			\$ 32515.74	
	2	Inversión CUC	\$ <u>32515.74</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>32515.74</u>	\$ <u>32515.74</u>	

**Observaciones:**

Contabilizando recibo cheques en CUC para inversiones propias. Se registra combinando los procedimientos No. 4/10 para las operaciones en divisas y el No. 5/10 procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos, ya que el No. 5/10 no recoge las operaciones de depósito de cheques antes de entrar a la cuenta de banco.



**CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"**

Corresponde a los siguientes cheques:

Ch - 00702972 del 17/8/2010 por \$ 14993.02 de la siguiente pieza:

Cadena de esteras	\$ 14993.02
<b>Total</b>	<b>\$ <u>14993.02</u></b>

Ch - 00702975 del 30/8/2010 por \$ 16243.35 de piezas:

Piezas para cargador	\$ 3522.54
Piezas p/ compresor vibratorio	4420.09
Piezas repuesto motor Buldózer DK	8300.72
<b>Total</b>	<b>\$ <u>16243.35</u></b>

Ch – 00702976 del 31/8/2010 por \$ 1279.37 del siguiente medio:

Fotocopiadora	\$ 1279.37
<b>Total</b>	<b>\$ <u>1279.37</u></b>
<b>Total Importe</b>	<b>\$ <u>32515.74</u></b>

4. Efectúa depósito en banco de cheques financiamiento recibido para inversiones.

<b>COMPROBANTE DE OPERACIONES</b>				<b>Fecha</b>		
				<b>D</b>	<b>M</b>	<b>A</b>
				31	09	2010
				<b>Comp. #:</b>		
			Co-22-01-09-004			
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber	
115		Efectivo en Banco – Moneda Extranjera		\$ 17522.72		
	221	Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos	\$ <u>17522.72</u>			
107		Efectivo en Depósito – Grupo			\$ 17522.72	
	2	Inversión CUC	\$ <u>17522.72</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>17522.72</u>	\$ <u>17522.72</u>	
<b>Observaciones:</b>						
Contabilizando depósito en banco de cheques recibidos para inversiones de Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos (Ch - 00702975 y Ch – 00702976)						



Detalle de los medios en el registro anterior.

- Recibe crédito bancario en MN para inversiones según solicitud efectuada.

COMPROBANTE DE OPERACIONES				Fecha				
				D	M	A		
				31	09	2010	Comp. #:	
				Co-22-01-09-015				
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber			
110		Efectivo en Banco – Moneda Nacional		\$ 270000.00				
	221	Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos	\$ <u>270000.00</u>					
472		Préstamos Recibidos de Inversiones			\$ 270000.00			
	1	Inversión MN	\$ <u>270000.00</u>					
<b>Total</b>				\$ <u>270000.00</u>	\$ <u>270000.00</u>			
<b>Observaciones:</b>								
Contabilizando el recibo del crédito bancario en MN solicitado al banco para respaldar financieramente las inversiones propias aprobadas a la empresa para Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos del año en curso.								

Análisis de las operaciones de compra ,pagos , creación de reservas de inversión y otras realizadas según los datos extraídos del sistema de contabilidad de los registros contables correspondientes al año 2010 según se fueron presentando los hechos económicos. La realización de estas contabilizaciones se efectuó según lo establecido en el manual de contabilidad del MICONS Capítulo No. 4.

- Registra la compra de Activos Fijos Tangibles para inversión de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos.



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

COMPROBANTE DE OPERACIONES				Fecha		
				D	M	A
				20	09	2010
				Comp. #:		
Co-22-01-10-074						
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber	
240		Activos Fijos Tangibles		\$ 1733.55		
	1	MN	\$ <u>454.18</u>			
	2	CUC	\$ <u>1279.37</u>			
421		Cuenta por Pagar – Activos Fijos Tangibles			\$ 1733.55	
	1	MN	\$ <u>454.18</u>			
	2	CUC	\$ <u>1279.37</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>1733.55</u>	\$ <u>1733.55</u>	
<b>Observaciones:</b>						
Registra la compra de una Fotocopiadora pendiente de pago a COPEXTEL según Fact # 10301106						

7. Realiza el pago de compra realizada

COMPROBANTE DE OPERACIONES				Fecha		
				D	M	A
				11	10	2010
				Comp. #:		
Co-22-01-10-074						
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber	
421		Cuenta por Pagar – Activos Fijos Tangibles		\$ 1733.55		
	1	MN	\$ <u>454.18</u>			
	2	CUC	\$ <u>1279.37</u>			



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

110		Efectivo en Banco – Moneda Nacional			\$ 454.18
	221	Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos	\$ <u>454.18</u>		
115		Efectivo en Banco – Moneda Extranjera			1279.37
	221	Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos	\$ <u>1279.37</u>		
<b>Total</b>				\$ <u>1733.55</u>	\$ <u>1733.55</u>

**Observaciones:**

Realizando el pago a COPEXTEL de la Fact # 10301106 por la compra de una Fotocopiadora por la inversiones autorizadas de Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos.

8. Realiza devolución parcial a la Empresa Servicios Ingenieros Cienfuegos (ESIC) del financiamiento recibido en CUC para las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería petróleo este se realiza en MN según lo orientado.

<b>COMPROBANTE DE OPERACIONES</b>				<b>Fecha</b>		
				<b>D</b>	<b>M</b>	<b>A</b>
				30	12	2010
				<b>Comp. #:</b>		
Co-22-01-12-045						
<b>Cuenta</b>	<b>Sub-cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>	
530		Obligaciones a Largo Plazo Inversiones		\$ 300000.00		
	2	Inversión CUC	\$ <u>300000.00</u>			
110		Efectivo en Banco – Moneda Nacional			\$ 300000.00	
	221	Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos	\$ <u>300000.00</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>300000.00</u>	\$ <u>300000.00</u>	

**Observaciones:**  
Realizando devolución a la Empresa Servicios Ingenieros Cienfuegos (ESIC) del financiamiento recibido en CUC para las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería petróleo este se realiza en MN. En estado cuenta bancaria No. 8 del 30/12/10. (Dicha devolución se efectúa con el financiamiento de operaciones corrientes de la empresa).



9. Realiza cierre de la cuenta 530 - Obligaciones a Largo Plazo - Inversiones, al terminar el año.

COMPROBANTE DE OPERACIONES				Fecha		
				D	M	A
				30	12	2010
				Comp. #:		
				Co-22-01-12-099		
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber	
530		Obligaciones a Largo Plazo Inversiones		\$ 143347.22		
	2	Inversión CUC	\$ <u>143347.22</u>			
472		Préstamos Recibidos de Inversiones			\$ 143347.22	
	2	Inversión CUC Recibido de Inversiones Propias (ESIC)	\$ <u>143347.22</u>			
<b>Total</b>				\$ <u>143347.22</u>	\$ <u>143347.22</u>	
<b>Observaciones:</b>						
Registrando el cierre de la cuenta 530 - Obligaciones a Largo Plazo - Inversiones, al cerrar el año 2010 según lo establecido en el procedimiento No.5/10 del MICONS, procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería.						

10. Crea Provisión para inversiones propias.

COMPROBANTE DE OPERACIONES				Fecha		
				D	M	A
				30	12	2010
				Comp. #:		
				Co-22-17-12-001		
Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber	
822		Gastos Generales y de Administración.		\$ 3338.46		

	70111	Gastos Depreciación MN	\$ <u>2599.69</u>		
	71111	Gastos Depreciación CUC	\$ <u>738.77</u>		
600		Inversión Estatal		\$ 3338.46	
	3	Disminuciones	\$ <u>3338.46</u>		
		Depreciación por Reposición con Destino a la Provisión para Inversiones	\$ 3338.46		
375		Depreciación de Activos Fijos Tangibles			\$ 3338.46
493		Provisión para Inversiones			\$ 3338.46
<b>Total</b>				\$ <u>6676.92</u>	\$ <u>6676.92</u>

**Observaciones:**

Registrando la depreciación correspondiente al mes y creación de la provisión para inversiones propias según se autoriza en instrucción # 1.

Resultado del análisis de los procedimientos aplicados:

Para efectuar el registro contable de las operaciones financieras correspondientes a la Inversión Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos se utilizan cuentas contables que se establecen en dos procedimientos, como es el caso específico al recibir de la Empresa Servicios Ingenieros Cienfuegos (ESIC) a quien corresponde el grupo de Inversiones Propias MICONS; el depósito a cuenta de la empresa de financiamiento en CUC para inversiones en este caso se debita la cuenta 107 - Efectivo en Depósito – Grupo establecida en el procedimiento contable No. 4/10 operaciones en divisas y se acredita la cuenta 530 - Obligaciones a Largo Plazo - Inversiones establecida en procedimiento No. 5/10 - Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos.

Al realizar la Empresa de Construcción de Obras de Ingeniería No - 12 (ECOING- 12) la devolución del financiamiento en CUC recibido para las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos a la Empresa Servicios Ingenieros Cienfuegos, (ESIC) este se realiza en MN pero de debita la cuenta 530 - Obligaciones a Largo Plazo - Inversiones que fue recibida y registrada en divisa (CUC) y se acredita la cuenta 110 - Efectivo en Banco – Moneda Nacional, lo cual es



*CAPÍTULO II: "Caracterización de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12 y análisis del estudio de factibilidad y de la aplicación del procedimiento contable establecido para el registro de las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos"*

---

incorrecto ya que se debita una cuenta CUC con un crédito a una cuenta MN. Y al analizar el contenido de la cuenta 530 - Obligaciones a Largo Plazo - Inversiones tiene bien definida su utilización y que el importe de la misma es por el valor que se adquirió. (Esta cuenta comprende los compromisos de pago a largo plazo adquiridos por las empresas por concepto de inversiones. Comprende las obligaciones contraídas con vencimiento superior al año por préstamos adquiridos para inversiones, entre otros. Estas obligaciones se reclasifican al cierre del año como a corto plazo, por las que vencen en el próximo período. Se acredita por las obligaciones contraídas y se debita por los pagos o liquidaciones efectuadas, así como por su reclasificación al final del año. El saldo de esta cuenta refleja el importe de las obligaciones superiores a un año que no han sido liquidadas. Por lo antes mencionado se define que esta cuenta no se puede utilizar como pago de contravalor.

*Capitula* III



**CAPÍTULO III: “Propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras en la Inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos”**

En este capítulo se presenta la propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras relacionadas con la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No -12. Para lo cual se solicita un servicio de modificación al Manual de Contabilidad de la Actividad Empresarial (MICONS) del Procedimiento No. 5/10, la misma se presenta a continuación.

**3.1 Propuesta de Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería para las entidades que intervienen en la misma.**

La Empresa de Servicios Ingeniería Cienfuegos (ESIC) concentra las operaciones en CUC, cobrando la ejecución de la obra a PVDSA-CUPET al 100% en divisas y subcontratando al resto de los participantes (empresas del grupo y/o fuera del mismo) al costo más 10%, tal como está establecido y concede prestamos en CUC, por los importes para inversiones propias aprobados a cada empresa y recibe la devolución de estos en MN.

- **Contabilizaciones a efectuar por la Empresa de Servicios Ingeniería Cienfuegos (ESIC)**

1. Al recibo de financiamiento en CUC como anticipo de PVDSA-CUPET de los trabajos a ejecutar:

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
101		Efectivo en Caja		\$ XXXX	
	6	Cheques por Depositar	\$ <u>XXXX</u>		
430		Cobros Anticipados			\$ XXXX
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		

2. Al depositar los ingresos:

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
115		Efectivo en Banco - Moneda Extranjera		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ XXXX		
101		Efectivo en Caja			\$ XXXX
	6	Cheques por Depositar	\$ XXXX		

Si recibe el financiamiento por transferencia bancaria la operación se efectuara directamente a la cuenta de banco.

3. Transfiere importes en CUC al Grupo Empresarial de la Construcción Cienfuegos (GECC) con destino a entidades del Grupo para inversiones propias

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
221		Préstamos Concedidos a Cobrar a Largo Plazo		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta y Análisis que se Requiere (*)	\$ XXXX		
115		Efectivo en Banco - Moneda Extranjera			\$ XXXX
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ XXXX		

( \* ) Por cada entidad a la que se le asigne recursos

4. Registra las ventas de sus producciones o servicios en la obra para su cobro y la devolución del anticipo a PVDSA-CUPET al 100% en divisas.

a) Registra la producción ejecutada

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
135		Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		\$ XXXX	
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
136		Cuentas por Cobrar a Corto Plazo - Contratista Principal		\$ XXXX	
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
900		Ventas de Producciones			\$ XXXX
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		

b) Realiza devolución Anticipo Recibido al Inversionista.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
430		Cobros Anticipados		\$ XXXX	
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
135		Cuentas por Cobrar a Corto Plazo			\$ XXXX
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
136		Cuentas por Cobrar a Corto Plazo - Contratista Principal			\$ XXXX
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		

5. Recibe en MN la devolución de los préstamos concedidos en CUC a las empresas.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
138		Cuenta por Cobrar Contravalor		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		
221		Préstamos Concedidos a Cobrar a Largo Plazo			\$ XXXX
	XX	Subcuenta y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigno recursos.

Si la devolución es recibida por cheque de pago:

101		Efectivo en Caja		\$ XXXX	
	6	Cheques por Depositar	\$ <u>XXXX</u>		
138		Cuenta por Cobrar Contravalor			\$ XXXX
	XX	Subcuenta y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		

110		Efectivo en Banco - Moneda Nacional		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ <u>XXXX</u>		
101		Efectivo en Caja			\$ XXXX
	6	Cheques por Depositar	\$ <u>XXXX</u>		

Si recibe la devolución por transferencia bancaria la operación se efectuara directamente a la cuenta de banco.

- **Contabilizaciones a efectuar por el Grupo Empresarial de la Construcción Cienfuegos (GECC)**

1. Recibe de la ESIC los importes en CUC con destino a las empresas para las inversiones propias.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
107		Efectivo en Depósito – GECC		\$ XXXX	
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		
438		Cuentas por Pagar -Depósitos			\$ XXXX
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigno recursos

2. Depósito en banco del efectivo recibido con destino a las empresas para las inversiones propias.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
115		Efectivo en Banco -Moneda Extranjera		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ <u>XXXX</u>		
107		Efectivo en Depósito – GECC			\$ XXXX
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigno recursos

3. El Grupo transfiere dichos importes a las empresas destinatarias

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
438		Cuentas por Pagar -Depósitos		\$ XXXX	
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ <u>XXXX</u>		
115		Efectivo en Banco - Moneda Extranjera			\$ XXXX
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ <u>XXXX</u>		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigno recursos

• **Contabilizaciones a efectuar por la Empresas**

1. Registrando la depreciación y creación de la provisión para inversiones propias según se autoriza en la Resolución # 111 Anexo – 1 (Modelo Reservas voluntarias a partir de utilidades y financiamiento descentralizado de inversiones

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
XXX		Cuenta de Gasto que Corresponda		\$ XXXX	
	70111	Gastos Depreciación MN	\$ <u>XXXX</u>		
	71111	Gastos Depreciación CUC	\$ <u>XXXX</u>		
600		Inversión Estatal		\$ XXXX	
	3	Disminuciones	\$ <u>XXXX</u>		
	XX	Depreciación por Reposición con Destino a la Provisión para Inversiones	\$ XXXX		
375		Depreciación de Activos Fijos Tangibles			\$ XXXX
493		Provisión para Inversiones			\$ XXXX

2. Compra de Activos Fijos Tangibles por las inversiones propias aprobadas

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
240		Activos Fijos Tangibles		\$ XXXX	
	1	MN	\$ <u>XXXX</u>		
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
421		Cuenta por Pagar – Activos Fijos Tangibles			\$ XXXX
	1	MN	\$ <u>XXXX</u>		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONs	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONs	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		

425		Cuenta por Pagar – Proceso Inversionista			\$ XXXX
	1	MN	\$ XXXX		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONS	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		
	2	CUC	\$ XXXX		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONS	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		

3. Recibe del Grupo Empresarial de la Construcción los importes aprobados en CUC con destino a las inversiones propias y pagar las compras efectuadas.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
107		Efectivo en Depósito –GECC		\$ XXXX	
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ XXXX		
530		Obligaciones a Largo Plazo Inversiones			\$ XXXX
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ XXXX		
	XX	Subcuentas de Inversión y acreedores	\$ XXXX		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigne recursos

4. Depósito en banco del efectivo recibido con destino a las inversiones propias.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
115		Efectivo en Banco - Moneda Extranjera		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ XXXX		
107		Efectivo en Depósito –Grupo			\$ XXXX
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ XXXX		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigne recursos.

5. Realiza el pago de la compra efectuada

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
421		Cuenta por Pagar – Activos Fijos Tangibles		\$ XXXX	
	1	MN	\$ <u>XXXX</u>		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONS	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONS	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		
425		Cuenta por Pagar – Proceso Inversionista		\$ XXXX	
	1	MN	\$ <u>XXXX</u>		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONS	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		
	2	CUC	\$ <u>XXXX</u>		
	0010	Dentro del Grupo Empresarial	\$ XXXX		
	0011	Dentro del Resto MICONS	\$ XXXX		
	0020	Fuera del Organismo	\$ XXXX		
	0030	En el Extranjero	\$ XXXX		
110		Efectivo en Banco - Moneda Nacional			\$ XXXX
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ XXXX		
115		Efectivo en Banco - Moneda Extranjera			\$ XXXX
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ <u>XXXX</u>		

6. Recibe crédito bancario la moneda nacional para respaldar financieramente las inversiones propias aprobadas a la empresa.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
110		Efectivo en Banco - Moneda Nacional		\$ XXXX	
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ XXXX		
472		Préstamos Recibidos de Inversiones			\$ XXXX
	1	MN	\$ XXXX		

7. Amortiza el crédito recibido para las inversiones propias

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
472		Préstamos Recibidos de Inversiones		\$ XXXX	
	1	MN	\$ XXXX		
110		Efectivo en Banco Moneda Nacional			\$ XXXX
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ XXXX		

8. Para Realizar la devolución a la Empresa Servicios Ingenieros Cienfuegos (ESIC) del financiamiento recibido en CUC para las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería petróleo Cienfuegos, el cual se realiza en MN.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
530		Obligaciones a Largo Plazo Inversiones		\$ XXXX	
	2	CUC y análisis que se requiera (*)	\$ XXXX		
	XX	Subcuentas de Inversión y acreedores	\$ XXXX		
412		Cuentas por Pagar - Contravalor			\$ XXXX
	XX	subcuentas de inversión	\$ XXXX		

(\*) Por cada entidad a la que se le asigne recursos.

9. Realizando devolución a la Empresa Servicios Ingenieros Cienfuegos (ESIC) de los importes recibidos para las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería petróleo Cienfuegos.

Cuenta	Sub-cuenta	Descripción	Parcial	Debe	Haber
412		Cuentas por Pagar - Contravalor		\$ XXXX	
	XX	subcuentas de inversión	\$ <u>XXXX</u>		
110		Efectivo en Banco Moneda Nacional			\$ XXXX
	XX	Subcuenta Inversión Obra Expansión Refinería de Petróleo	\$ <u>XXXX</u>		

**3.2 Contenido de las cuentas que se aplicarán en la propuesta del procedimiento contable específico para las operaciones financieras relacionadas con la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos ejecutada en la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No -12.**

**101 – EFECTIVO EN CAJA**

Representa las existencias de medios monetarios y valores depositados en las cajas de la entidad, para ser depositados en las cuentas bancarias correspondientes o restituir los distintos fondos de la empresa a sus límites autorizados, según las regulaciones vigentes Debe analizarse por tipos de Monedas.

En esta cuenta se registra el importe de los depósitos que se trasladan a las cuentas bancarias correspondientes, los pagos autorizados a efectuar directamente desde un fondo determinado, los pagos de salarios, vacaciones, seguridad social a corto plazo y las retenciones autorizadas a pagar en efectivo, así como el reintegro por haberse disminuido los límites autorizados o cancelando algún fondo y el importe de las disminuciones o aumentos por faltantes y sobrantes que se detectan al realizarse un arqueo de caja o conteo físico del efectivo.

Incluye también las existencias de sellos adquiridos para uso de la empresa, y los cheques recibidos en divisas y moneda nacional para ser depositados en las cuentas bancarias o en otras instituciones financieras.

También se registra al final del mes, la disminución de su saldo por los importes de los justificantes de gastos y de anticipos pendientes de liquidar, que fueron extraídos de estos fondos y al inicio del mes, la reversión por el importe del efectivo entregado para gastos y anticipos que se encontraban pendientes de liquidar al final del mes anterior.

Se debitan por las transferencias de efectivo a esta cuenta, al crearse los fondos o aumentarlos, así como por los cobros en efectivo pendiente de depositar en el banco, por los importes de los sellos comprados que se encuentran en existencia y por los cheques recibidos; y se acredita por las rebajas, utilización o cancelación de los fondos y por los depósitos efectuados en las cuentas bancarias de la entidad.

El saldo de esta cuenta refleja el importe del efectivo y valores que se encuentran depositados en las cajas de la empresa.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio:

1 – Fondo para Pagos Menores:

Comprende el efectivo para dietas y otros gastos de personal y para pagos por compra de productos o servicios dentro de los límites fijados.

2 – Fondo para Cambios:

Comprende el efectivo para efectuar cobros en las operaciones de venta.

3 – Extraído para Nóminas:

Comprende el efectivo extraído del Banco para efectuar el pago de nóminas.

4 – Por depositar en Banco:

Comprende el efectivo que debe ser ingresado en el Banco dentro de los plazos establecidos. Cuando exista efectivo en moneda extranjera por depositar, se establece analizarla en Moneda Nacional y MLC.

5 - Sellos:

Comprende el valor de los sellos adquiridos para uso de la empresa.

6 – Cheques por Depositar:

Comprende los cheques recibidos por ventas de producciones y servicios. Se establece Analizarla en Moneda Nacional y MLC.

7 – Otros:

Comprende cualquier otro concepto o fondo no relacionado anteriormente. Se establece analizarla por conceptos.

#### **107 – EFECTIVO EN DEPÓSITO – TERRITORIO:**

Esta cuenta representa las existencias de los medios monetarios en MLC depositados en la Unidad de Tesorería Territorial.

Se debita por los depósitos de ingresos en la tesorería, Asociación o Unión y se acredita por los pagos emitidos.

#### **110 – EFECTIVO EN BANCO – MONEDA NACIONAL**

Representa la existencia de los medios monetarios depositados en las cuentas bancarias que opera la entidad, incluyendo las operaciones en tránsito que serán objeto de conciliación mensual.

Comprende las cuentas bancarias que se operan en moneda nacional así como las de destino específico. Incluye los recursos depositados en otras entidades y en instituciones financieras, sin carácter de inversiones temporales.

Se debita por las entradas de los recursos monetarios en la cuenta bancaria por concepto de depósitos efectuados por el cobro de producciones, mercancías, trabajos y servicios vendidos, préstamos recibidos, así como cualquier otro concepto autorizado y se acredita por las extracciones de efectivo y los pagos efectuados.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de los recursos monetarios depositados en las cuentas bancarias en moneda nacional que dispone la entidad.

Para un adecuado control de las operaciones se establece analizarla por tipo de cuenta.

#### **115 – EFECTIVO EN BANCO – MONEDA EXTRANJERA**

Representa la existencia de los medios monetarios depositados en las cuentas bancarias que opera la empresa en moneda extranjera.

Comprende todas las cuentas bancarias que se operan en moneda extranjera, de acuerdo a las regulaciones financieras establecidas.

Se debita por los depósitos de efectivo, cheques, transferencias u otros documentos que representan efectivos y se acredita por las extracciones y pagos efectuados.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de los recursos monetarios depositados en las cuentas bancarias en moneda extranjera que dispone la entidad

Para un adecuado control de las operaciones se establece analizarla por tipo de cuenta.

### **135 – CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO**

Se registra en esta cuenta el importe de las ventas de productos, mercancías, los trabajos ejecutados, los servicios prestados y de las Certificaciones de Avance de Obras facturados a los clientes, cuyo vencimiento se proyecta dentro de los 12 meses a partir de la concertación de la operación que les dio origen, así como los cobros efectuados.

Incluye en la entidad constructora ejecutora principal de las obras, lo siguiente:

- El importe de las certificaciones de avance de obra, ejecutadas por estas entidades y que constituye su producción mercantil fundamental, que estén firmados y pendientes de pago por parte del inversionista.
- El importe del resto de las producciones mercantiles facturadas y pendientes de pago por parte de los compradores.

Asimismo se incluye, en las entidades que ejecutan construcciones por subcontratas, el importe de las Certificaciones de avance de obra que les adeuda la entidad constructora principal de la obra.

El saldo de esta cuenta refleja los importes pendientes de cobro a los clientes, por los conceptos antes mencionados.

Para un adecuado control de las operaciones se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas, se habilitará un submayor por clientes y éstos por documento emitido y cobrado (factura, número consecutivo y fecha, número de cheque e importe por el que se cobró la factura), analizándose por edades.

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

### **136 – CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO - CONTRATISTA PRINCIPAL**

Se registra en esta cuenta el importe de los trabajos de construcción y montaje contratados con otras empresas constructoras, y/o proyectos, cuyas certificaciones de avances de obras y/o facturas estén firmadas por el Inversionista y se encuentren pendientes de pagos por el mismo.

Este concepto no constituye una producción mercantil para la entidad ejecutora principal o contratista, ya que la producción corresponde a la entidad subcontratada.

Se debita por el importe de la producción certificada y firmada por el inversionista y por las facturas emitidas y se acredita al cobrarse esta.

El saldo de esta cuenta refleja los importes pendientes de cobros a los Inversionistas.

Se analiza en las siguientes subcuentas de uso obligatorio:

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

### **138 – CUENTAS POR COBRAR – CONTRAVALOR**

Se registra en esta cuenta los importes pendientes de cobro por concepto de contravalor correspondiente a pagos efectuados en moneda extranjera.

Se debita por los pagos efectuados y se acredita por la recepción del contravalor.

El saldo de esta cuenta refleja el importe del contravalor que está pendiente de cobro.

### **221-PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A COBRAR A LARGO PLAZO**

Se registra en ésta cuenta el importe de los préstamos concedidos por cobrar siempre que su fecha de vencimiento exceda al año. Debe analizarse por tipo de moneda y por clientes, considerando cada documento emitido y cobrado.

Se debita por los documentos que se admitan como respaldo de los préstamos u obligaciones y se acredita por los cobros o reclasificación al final de cada ejercicio económico a corto plazo, por las obligaciones que vencen en el próximo período.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas por clientes:

1. Moneda Nacional.
2. MLC

### **240 – ACTIVOS FIJOS TANGIBLES**

Representan propiedades físicamente tangibles que han de utilizarse por un período largo en las operaciones regulares de la empresa y que normalmente no se destinan a la venta.

Estos activos, con excepción del terreno y los animales productivos del ganado mayor, trasladan su valor paulatinamente durante su vida útil, a la producción de bienes y a la prestación de servicios. En el caso de los animales productivos, su valor se traslada de una sola vez, al final de su vida útil productiva.

Incluye entre otros, terrenos, animales productivos del ganado mayor, animales de trabajo, edificios y construcciones, maquinarias y equipos, medios y equipos de transporte, muebles, enseres y equipos de oficina, equipos de laboratorio, etc.

Se registran por su valor de adquisición y los gastos de transportación y montaje, en los casos de los adquiridos a los proveedores o contratistas, háyanse pagado o no, así como los recibidos de otras fuentes y en el caso de los ejecutados con medios propios, se valoran de cuerdo con las disposiciones vigentes.

Se incluyen en esta cuenta el importe de los activos fijos tangibles que habiéndose pagado, se encuentran en tránsito al final del mes.

Comprende los sobrantes que se originan o detectan al efectuarse el inventario o durante cualquier otra comprobación.

Asimismo se registra el importe de las bajas por concepto de desactivación, venta, traspaso a otras entidades por reestructuración administrativa, así como por faltantes o deterioro de los mismos.

El saldo de esta cuenta, refleja el valor de los activos fijos tangibles que se encuentran en explotación, almacenados u ociosos.

Para un adecuado control, se establece agrupar las tarjetas del Submayor de Inventarios, por los grupos establecidos en la Resolución No. 33/95 del MFP, clasificando cada grupo como sigue:

- En Explotación.
- En Almacén
- Ociosos.

### **375 – DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS TANGIBLES**

Esta cuenta se corresponde con la pérdida del valor que sufren los Activos Fijos Tangibles y que se registran en ella, excepto los terrenos y animales productivos, debido al desgaste ocasionado por el uso normal o extraordinario, durante los períodos que presten servicios o participen en la producción o a su obsolescencia tecnológica.

Mensualmente, se determina el importe que corresponde, según las tasas establecidas en la Resolución No. 33/95 del MFP o las autorizadas específicamente a cada empresa por la Dirección de Finanzas del Ministerio.

También comprende el importe de la depreciación de los activos fijos tangibles recibidos por traspasos autorizados por reestructuración administrativa de otras entidades.

Asimismo se registra el importe de las disminuciones que correspondan al ser dados de baja estos activos por desactivación, venta, traspaso, así como por faltantes o deterioro de los mismos.

El saldo de esta cuenta refleja el importe del desgaste de los activos fijos tangibles de la empresa.

#### **412 – CUENTAS POR PAGAR – CONTRAVALOR**

Se registra en esta cuenta los importes pendientes de pago por concepto de contravalor correspondiente a recursos recibidos en moneda extranjera.

El saldo de esta cuenta refleja el importe del contravalor que está pendiente de pago.

#### **421 – CUENTAS POR PAGAR – ACTIVOS FIJOS TANGIBLES**

En esta cuenta se registran las obligaciones contraídas con los suministradores de Activos Fijos Tangibles que no requieren instalación, debiéndose analizar por proveedores y éstos por cada documento recibido o elaborado y pagado.

Se acredita por los documentos recibidos o elaborados y se debita por los pagos efectuados.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de las obligaciones a pagar a los proveedores.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas por proveedores y por cada documento recibido o elaborado y pagado y por edades:

1. Moneda Nacional.
2. MLC

#### **425 – CUENTAS POR PAGAR – INVERSIONES**

Incluye las obligaciones reconocidas a pagar a las entidades con las que se contratan las inversiones materiales, independientemente de que su pago se efectúe previa o posteriormente a la recepción de las construcciones, trabajos de instalación y montaje, equipos, materiales, proyectos y otros gastos. También comprende al final de cada año, los importes pendientes de reintegrar por inversiones ejecutadas con medios propios y los estimados de las obligaciones cuyos documentos no han sido recibidos de los constructores o suministradores.

Se acredita por las obligaciones contraídas con las entidades ejecutoras de las inversiones materiales y suministradoras de los equipos y materiales, así como por los importes pendientes de reintegrar por inversiones ejecutadas con medios propios (sólo cuando éstas son financiadas con recursos del Presupuesto del Estado) y se debita por los pagos efectuados y por los reintegros realizados al inicio del año por las inversiones materiales ejecutadas con medios propios al año anterior, si procede.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de las obligaciones a pagar a los proveedores.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas por proveedores y por cada documento recibido o elaborado y pagado y por edades:

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

#### **430 – COBROS ANTICIPADOS**

Esta cuenta se utiliza para registrar el efectivo recibido de clientes sin que haya mediado la contraprestación del servicio o la entrega del producto o de la mercancía.

Asimismo comprende los cobros planificados efectuados durante el mes, de acuerdo con lo pactado en los contratos suscritos.

Se acredita por los importes cobrados anticipadamente y se debita por la aplicación de los cobros anticipados a los servicios, productos o mercancías entregados o por la compensación de las Cuentas por Pagar registradas por estas operaciones.

Esta cuenta debe analizarse por clientes.

Se analiza en las siguientes subcuentas de uso obligatorio

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

#### **438 – CUENTAS POR PAGAR - DEPÓSITO**

Representa los importes depositados en MLC por las entidades en la Oficina de Tesorería (autorizadas territorios) destinados a efectuar pagos por cuenta del depositante.

Se acredita por los importes recibidos en depósito y se debita por los pagos efectuados a solicitud de los depositarios.

Esta cuenta se analiza por cada depositante.

#### **472 – PRÉSTAMOS RECIBIDOS – INVERSIONES**

Comprende los importes de los préstamos para financiar inversiones obtenidos de acuerdo con el sistema crediticio vigente que utilice la entidad, para amortizar en el término del año.

Se acredita por los préstamos recibidos y se debita por las liquidaciones totales o parciales de los mismos.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de los préstamos recibidos que están pendientes de amortizar.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas por inversión:

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

#### **493 – PROVISIÓN PARA INVERSIONES**

En esta cuenta se registran los importes destinados a financiar las inversiones de la empresa con los recursos provenientes de la depreciación por reposición de los activos fijos tangibles, formados a partir de las tasas de depreciación aplicadas al valor de dichos activos.

Esta provisión, se crea simultáneamente al registro de los gastos de depreciación, por la parte que no se debe aportar al Presupuesto del Estado sobre la base de lo aprobado a la entidad en el Modelo de Creación de Reservas Voluntarias (Inst. No. 23/04 MFP).

Se acredita por los importes a reservar y se debita por la utilización de éstos.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de la provisión creada que está pendiente de utilizar.

#### **530 – OBLIGACIONES A LARGO PLAZO – INVERSIONES**

Comprende los compromisos de pago a largo plazo adquiridos por las empresas por concepto de inversiones.

Comprende las obligaciones contraídas con vencimiento superior al año por préstamos adquiridos para inversiones, entre otros.

Estas obligaciones se reclasifican al cierre del año como a corto plazo, por las que vencen en el próximo período.

Se acredita por las obligaciones contraídas y se debita por los pagos o liquidaciones efectuadas, así como por su reclasificación al final del año.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de las obligaciones superiores a un año que no han sido liquidadas.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas por inversión y acreedores:

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

## 600 – INVERSIÓN ESTATAL

En esta cuenta se registran los recursos asignados por el Estado a la empresa para desarrollar sus actividades económicas, tanto al crearse ésta como posteriormente, así como la utilización de las reservas patrimoniales creadas, a través de análisis que permitirán determinar claramente los conceptos de sus movimientos.

El saldo de esta cuenta refleja el valor de los medios que se asignaron a la empresa, modificado por los aumentos y disminuciones autorizados y la utilización de las reservas creadas.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio y dentro de ellas por conceptos:

### 1. Saldo al Inicio del Año:

Representa el saldo al inicio del año de la Inversión Estatal y sólo tiene movimientos al final del año, debitándose al cerrar la subcuenta 3 – Disminuciones y acreditándose al cerrar la subcuenta.

### 2. Aumentos:

Representa el saldo de los créditos realizados durante el año y se cierra, al final del año, debitándola con crédito a la subcuenta 1 – Saldo al Inicio del Año.

Se establece analizarla por los siguientes conceptos:

- **Recepción de recursos por reestructuración administrativa:**  
Representa los recursos recibidos autorizadamente de otras entidades, excluyendo las inversiones materiales y los equipos por instalar y materiales para inversión. Incluye los activos fijos tangibles y su depreciación recibidos de otras dependencias de la empresa cuando la contabilidad está descentralizada.
  
- **Recepción de Inversiones Materiales para concluir el proceso inversionista:**  
Representa las inversiones materiales y los equipos por instalar y materiales para inversión recibidos autorizadamente de otras entidades, así como los recibidos de otras dependencias de la empresa cuando la contabilidad está descentralizada. Representa el incremento del valor de los activos fijos tangibles como resultado de los avalúos o tasaciones efectuadas.

- **Avalúo o tasación que incrementa el valor de los Activos Fijos Tangibles:**  
Representa el incremento del valor de los activos fijos tangibles como resultado de los avalúos o tasaciones efectuadas.
  
- **Sobrantes de Activos Fijos Tangibles:**  
Representa el valor de los activos fijos tangibles declarados sobrantes y que una vez aprobado el expediente de cancelación, se incorporan a los medios de la empresa.
  
- **Utilización de las Reservas Patrimoniales:**  
Representa la utilización de la reserva para inversiones creada a partir de las utilidades después de impuesto, al efectuar pagos de activos fijos tangibles, certificaciones de avance de obra y equipos por instalar y materiales para inversiones, al ejecutar inversiones con medios propios y al reclasificar inventarios como activos fijos tangibles.
  
- **Inversiones financieras en otras empresas por cuenta del Presupuesto del Estado:**  
Representa los recursos financieros recibidos de otras entidades por cuenta del Presupuesto del Estado.
  
- **Traslado al final del año del saldo de la cuenta 619-Recursos Recibidos para Inversiones Materiales:**  
Representa el cierre de la cuenta 619 al final del año.
  
- **Traslado al final del año del saldo de la cuenta 620 - Donaciones Recibidas:**  
Representa el cierre de la cuenta 620 al final del año.
  
- **Utilización de la Provisión para Inversiones:**  
Representa la utilización de la provisión para inversiones creada a partir de la depreciación por reposición al efectuar pagos de activos fijos tangibles, certificaciones de avance de obra y equipos por instalar y materiales para inversiones, al ejecutar inversiones con medios propios y al reclasificar inventarios como activos fijos tangibles.
  
- **Recuperación de faltantes cancelados de Activos Fijos Tangibles:**

Representa la devolución por el Presupuesto del Estado del importe reclamado del valor residual del activo fijo tangible que se había aportado al cancelar el faltante.

- Traslado al final del año del saldo de la cuenta 575 – Operaciones entre Dependencias – Pasivo:

Representa el cierre de la cuenta 575, al final del año, en empresas con la contabilidad descentralizada. Este análisis mostrará igual importe que el análisis Traslado al final del año del saldo de la cuenta 350 – Operaciones entre Dependencias – Activo, de la subcuenta 3 – Disminuciones.

- Otros Créditos:

Representa otros aumentos no considerados en los análisis anteriores, autorizados por la Dirección de Finanzas del Ministerio. Se establece analizarla por conceptos.

### **3. Disminuciones:**

Representa el saldo de los débitos realizados durante el año y se cierra, al final del año, acreditándola con débito a la subcuenta 1 – Saldo al Inicio del Año.

Se establece analizarla por los siguientes conceptos:

- Traslado de recursos por reestructuración administrativa:

Representa los recursos trasladados autorizadamente a otras entidades, excluyendo las inversiones materiales y los equipos por instalar y materiales para inversión. Incluye los activos fijos tangibles y su depreciación trasladados a otras dependencias de la empresa cuando la contabilidad está descentralizada.

- Traslado de Inversiones Materiales para concluir el proceso inversionista:

Representa las inversiones materiales y los equipos por instalar y materiales para inversión trasladados autorizadamente a otras entidades, así como los trasladados a otras dependencias de la empresa cuando la contabilidad está descentralizada.

- **Avalúo o tasación que disminuye el valor de los Activos Fijos Tangibles:**  
Representa la disminución del valor de los activos fijos tangibles como resultado de los avalúos o tasaciones efectuadas.
  
- **Amortización de Gastos Diferidos a Largo plazo – Inversiones:**  
Representa el importe amortizado en el período de los gastos de inversión que no se incorporan al valor de los activos fijos tangibles y de las inversiones discontinuadas por decisión de la empresa.
  
- **Liquidación de inversiones financieras en otras empresas por cuenta del Presupuesto del Estado:**  
Representa la liquidación de los recursos financieros recibidos de otras entidades por cuenta del Presupuesto del Estado.
  
- **Baja de Activos Fijos Tangibles:**  
Representa el importe del valor residual de los activos fijos tangibles que se aporta al Presupuesto del Estado, al causar baja de los medios de la empresa por término de su vida útil, por venta o al declararse pérdidas o faltantes.
  
- **Reclasificación Activos Fijos Tangibles como Inventarios:**  
Representa el importe de los activos fijos tangibles reclasificados como inventarios.
  
- **Depreciación por Reposición con destino a Inversiones:**  
Representa la depreciación por reposición del período que se destina a crear la reserva para inversiones, cuando así esté considerado en el Acta Tributaria.
  
- **Depreciación por Reposición con destino al presupuesto del Estado:**  
Representa la depreciación por reposición del período que se destina al Presupuesto del Estado, cuando así esté considerado en el Acta Tributaria, así como la depreciación por reposición del período que media entre la cancelación de un faltante de activos fijos tangibles y su posterior recuperación.

- Recursos del Presupuesto del Estado para Inversiones no Utilizados:  
Representa los recursos recibidos del Presupuesto del Estado para financiar inversiones que no fueron utilizados y se aportan de la cuenta 119 – Efectivo en Banco para Inversiones Materiales.
- Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones vendidos o utilizados en la empresa:  
Representa el valor de los equipos por instalar y materiales para inversiones que, por no ser necesarios en el proceso inversionista, se autoriza a ser vendidos a otras entidades o a utilizar en las operaciones corrientes de la propia empresa.
- Cancelación de Activos Fijos Tangibles e Inversiones Materiales descontinuados:  
Representa el importe de los activos fijos tangibles y su depreciación, inversiones materiales y equipos por instalar y materiales para inversiones que se cancelan de los medios de la empresa por decisiones superiores. Este análisis será utilizado únicamente cuando exista autorización expresa del Ministerio para proceder a la cancelación.
- Traslado al final del año del saldo de la cuenta 350 - Operaciones entre Dependencias-Activo:  
Representa el cierre de la cuenta 350, al final del año, en empresas con la contabilidad descentralizada. Este análisis mostrará igual importe que el análisis Traslado al final del año del saldo de la cuenta 575 – Operaciones entre Dependencias - Pasivo, de la subcuenta 2 – Aumentos.
- Otros Débitos:  
Representa otras disminuciones no consideradas en los análisis anteriores, autorizadas por la Dirección de Finanzas del Ministerio. Se establece analizarla por conceptos..

## **700 – PRODUCCIÓN PRINCIPAL EN PROCESO**

Se registra en esta cuenta el importe de los gastos que se incluyen directamente en el costo de la producción que ejecuta la entidad como actividad fundamental.

También se registran en esta cuenta los gastos en que se incurre por la ejecución de las inversiones materiales y de las reparaciones generales ejecutados con medios propios, cuando estos trabajos forman parte de la actividad fundamental de la entidad, así como los gastos que al final del mes se transfieren a esta cuenta, correspondientes a los servicios de las producciones auxiliares y gastos indirectos de producción, los que previamente se registran en las cuentas habilitadas al efecto, así como las pérdidas por producciones defectuosas de no existir responsabilidad material.

El registro de los gastos de esta producción y el cálculo del costo de éstos debe efectuarse por los elementos y partidas establecidas en los sistemas de costo aprobados para cada entidad.

Se acredita por los costos reales de las producciones terminadas que se almacenan o que se entregan sin almacenamiento y los servicios. En las empresas constructoras por las certificaciones de obra mensuales.

El saldo de esta cuenta refleja el costo real de las producciones que aún no han sido terminadas.

## **822 – GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN**

Incluye el importe de los gastos que se incurren en las actividades de dirección de la empresa (excluyendo los del personal de dirección vinculado a la producción) y el grupo, así como aquellos que tienen un carácter general (protección, áreas verdes, etc.)

Comprende entre otros, conceptos tales como: gastos de la fuerza de trabajo, pagos por seguridad social a corto plazo del personal de dirección de la empresa y el grupo, gastos en comisión de servicios, gastos de oficina (teléfonos, telégrafo, correos, consumo de materiales, electricidad, etc.), depreciación de los activos fijos tangibles de las actividades generales y de administración, comedores y cafeterías y locales destinados a actividades socioculturales, mantenimientos y reparaciones corrientes de las instalaciones y equipos de uso general, gastos generales de protección del trabajo y de preparación de cuadros y gastos por el financiamiento del aparato administrativo del grupo.

Incluye también el 25% del impuesto de la fuerza de Trabajo correspondiente a comedores y cafeterías.

Incluye también las pérdidas por paradas improductivas, imputables a la organización y dirección de la empresa.

Asimismo se registra el precio de venta de los productos del comedor autorizados a no cobrar, destinados a la alimentación de trabajadores albergados o movilizados, participantes en reuniones, miembros del consejo de vigilancia y otros.

El registro de los gastos de esta cuenta, se efectúa por los elementos económicos establecidos en el sistema de costos aprobado para la empresa.

El saldo de esta cuenta refleja el importe de los gastos acumulados y se cancela al final del año, contra la cuenta 999 – Resultado.

### **900 – VENTAS DE PRODUCCIONES**

Se registra en esta cuenta los importes por la entrega a clientes de los productos terminados, trabajos efectuados y servicios prestados durante el período.

Comprende entre otros, las ventas efectuadas por los conceptos siguientes:

- Certificaciones de avance de obra expedidas por las empresas constructoras
- Productos terminados o semielaborados
- Artículos fabricados a partir de desechos de la producción (alta demanda popular)
- Trabajos y servicios de carácter industrial efectuados a terceros
- Trabajos de proyectos
- Trabajos de investigación y prospección geológica
- Servicios de transporte
- Trabajos de reparación y mantenimiento

El saldo de esta cuenta refleja el importe de las ventas efectuadas, cancelándose al final del año, contra la cuenta 999 – Resultado.

Para un adecuado control de las operaciones, se establece analizarla en las siguientes subcuentas de uso obligatorio:

1. Moneda Nacional.
2. MLC.

*Conclusiones*

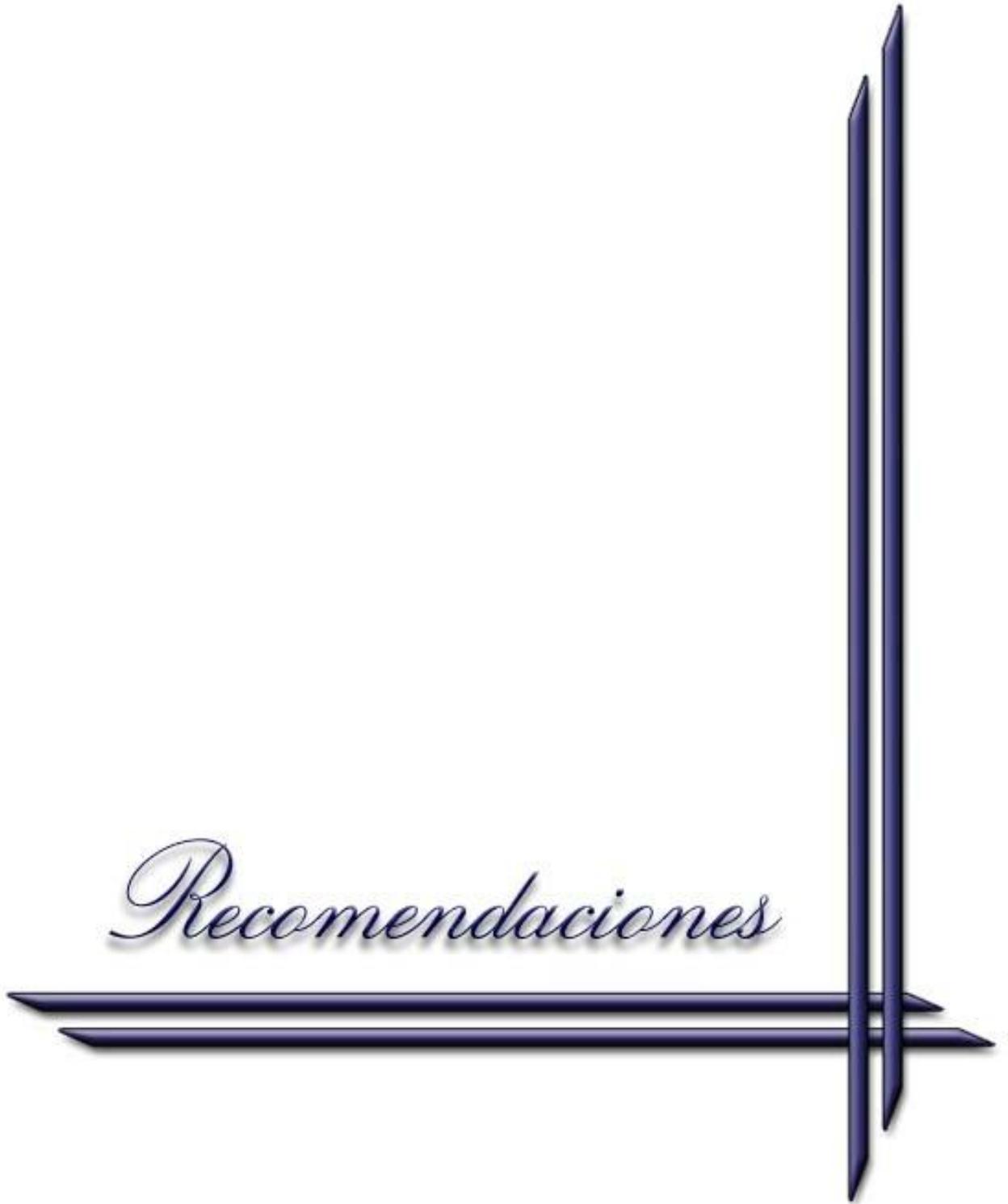


## CONCLUSIONES

Al término de la investigación se arriba a las siguientes conclusiones:

1. Se elabora un marco teórico acerca del estado del arte y la ciencia en relación con la contabilidad, los procedimientos contables y a las inversiones en lo referente a decisiones financieras y riesgo en las mismas, sirviendo de base conceptual para el estudio y como referencia para futuras investigaciones.
2. Se confirma la importancia que encierra para una entidad tener bien diseñados los procedimientos para llevar a cabo sus operaciones ya que el primer principio de la contabilidad generalmente aceptados es el principio de registro.
3. El procedimiento propuesto constituye una valiosa herramienta para el perfeccionamiento de los registros contables de las operaciones financieras en las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos.
4. El control interno contable se fortalece con el procedimiento propuesto al permitir este elevar la confiabilidad de las informaciones emitidas por las entidades.
5. El procedimiento propuesto constituye una fortaleza para las entidades que intervienen en las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos, al permitir obtener la información financiera de la inversión de manera más eficiente.

*Recomendaciones*

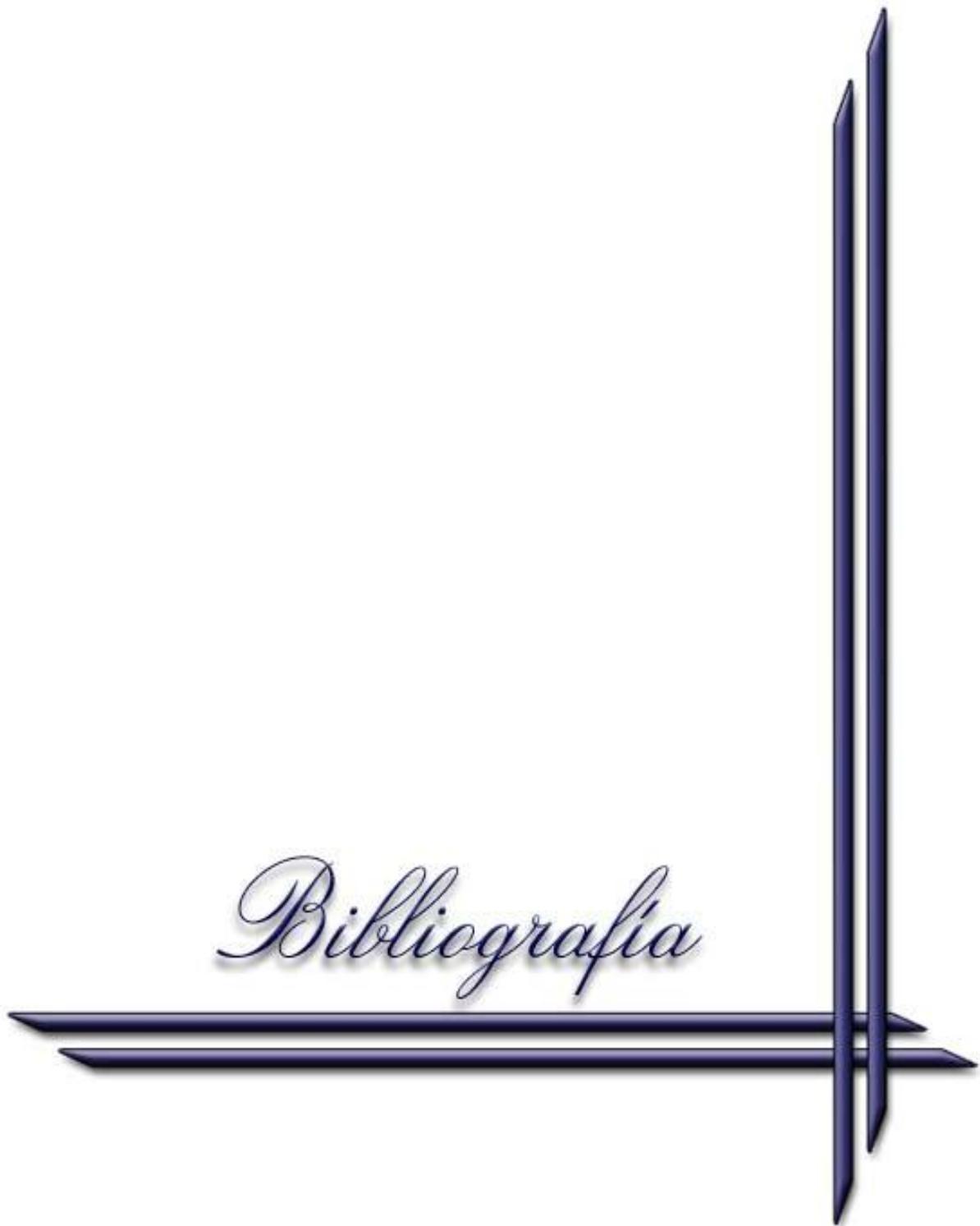


**RECOMENDACIONES:**

Los resultados alcanzados en esta investigación permiten presentar las siguientes recomendaciones:

1. Concientizar a la dirección de las empresas que para administrar y organizar una empresa de forma eficiente, es importante tener diseñados los procedimientos de cada una de las operaciones y actividades que en ella se realizan.
2. Aplicar la propuesta del procedimiento contable para las operaciones financieras, en todas las entidades del Grupo Empresarial de la construcción Cienfuegos (GECC) que intervienen en la inversión Expansión Refinería de Petróleo Cienfuegos, con el fin de registrar correctamente las operaciones financieras según el uso y contenido de las cuentas.
3. Realizar los ajustes contables necesarios, en los saldos de las cuentas afectadas en las operaciones financieras de la inversión Expansión Refinería Petróleo Cienfuegos, de acuerdo a la propuesta del procedimiento elaborado para el registro de las mismas en las entidades del Grupo Empresarial de la construcción Cienfuegos (GECC) que intervienen en la inversión
4. Extender el procedimiento propuesto a las restantes inversiones del programa de Desarrollo del Polo Petroquímico de Cienfuegos ejecutándose por el MICONS, con iguales características.

# *Bibliografia*



**BIBLIOGRAFÍA**

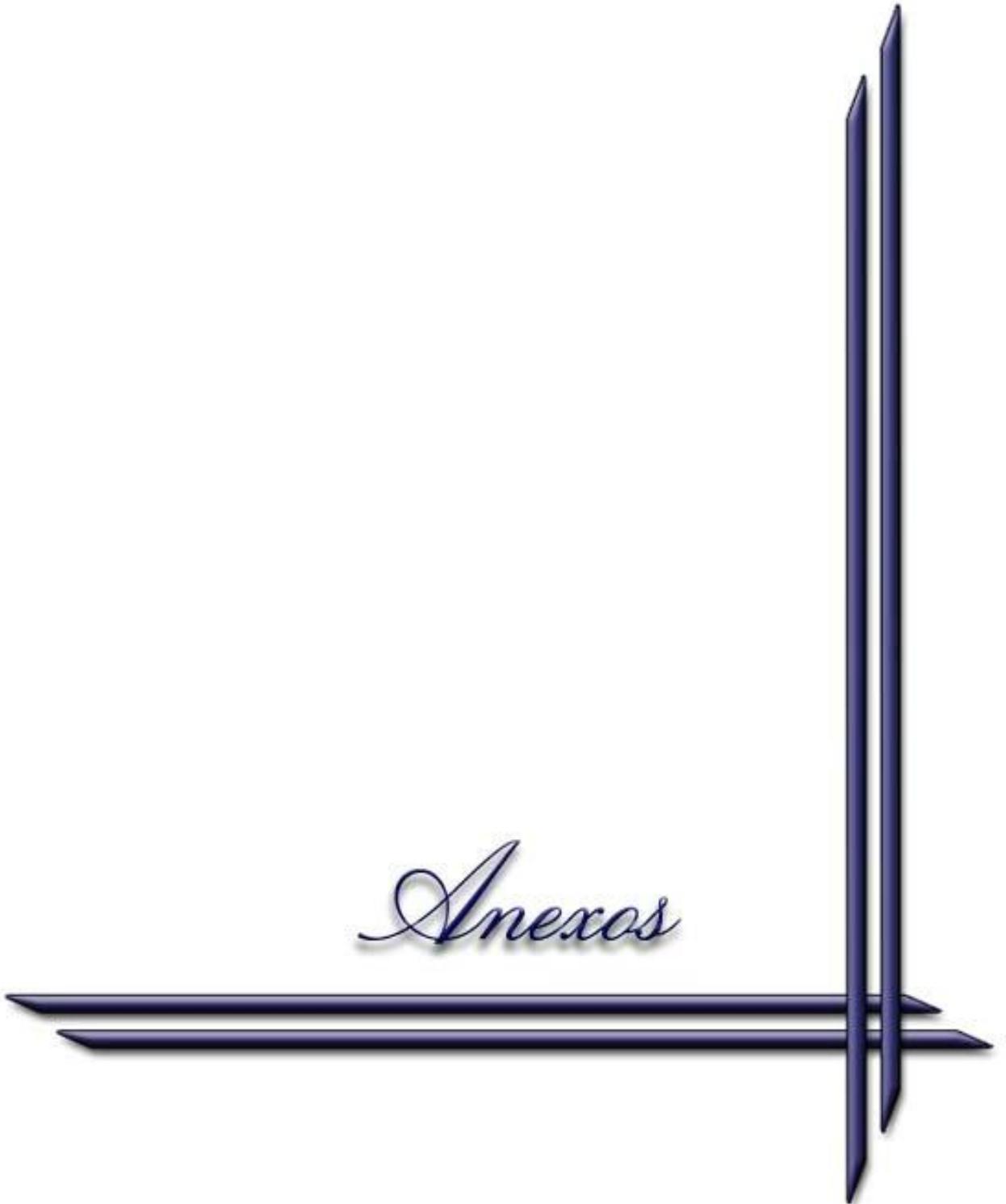
- A, Gustavo, & T, Marcos. (2004). *Inversión. En diccionario de contabilidad y sistema de información*
- Bardón, León. (2011). Elementos de la contabilidad. Retrieved from <http://www.economicas-online.com/Cont-Diccionari.htm>.
- Barrera Santana, Mismary. (2009). *Aplicación de un procedimiento para la evaluación de inversiones dirigida a la construcción de casas de cultivo semi-protegida.*
- Boter Maupi, Fernando. (1923). *Curso de Contabilidad*. Barcelona.
- Boter Maupi, Fernando. (2011). Curso de Contabilidad. Retrieved from <http://www.economicas-online.com/Cont-Diccionario.htm>.
- Brealey R, A, & Myers, S. (1995). *Fundamentos de Financiación Empresarial*. México: Marc Graw Hill.
- Cabello H, Ximena A. (2011). Diccionario Contable y Tributario. Retrieved from [http://weblogs.udp.cl/xcabello/archivos\(421\)DICCIONARO\\_CONTABLE.doc](http://weblogs.udp.cl/xcabello/archivos(421)DICCIONARO_CONTABLE.doc).
- Castro Tato, M, & Rodríguez Mesa, G. (1988). *Los procedimientos tradicionales para realizar el análisis de sensibilidad de las decisiones de inversión en Cuba son el margen de seguridad y su inverso el método de los coeficientes de elasticidad*. 1988
- Catacora, Fernando. (2004). *Contabilidad, la base para las decisiones gerenciales*. Venezuela: Marc Graw Hill.
- Cervera Oliver, Mercedes, & Romano, Aparicio. (2004). *Introducción a la contabilidad*. España: CEF.
- Clasificación de las Inversiones. (2011, November). . Retrieved from <http://riie.com>.
- Consideraciones generales sobre las inversiones. (2011). . Retrieved November 25, 2011, from <http://www.ecured.cu/index>.

- Contabilidad - EcuRed.* (n.d.). Retrieved November 22, 2011, from <http://www.ecured.cu/index.php/Contabilidad>.
- Contabilidad general - EcuRed.* (n.d.). Retrieved November 22, 2011, from [http://www.ecured.cu/index.php/Contabilidad\\_general](http://www.ecured.cu/index.php/Contabilidad_general).
- Cortes, Jesús. (2011). *Contabilidad General - Biblioteca del hombre de negocios moderno*. Retrieved from <http://www.economicas-online.com/Cont-Diccionario.htm>.
- Cristo Devora, Yuliesky. (2011, diciembre). Algunas consideraciones para la evaluación de inversiones. Retrieved from <http://www.monografia.com/trabajos41/evaluacióninversiones>.
- Cuevas Toraya, Juan. (2001). *500 años de construcción en Cuba*. La Habana: Chaplin.
- Diccionario de contabilidad, sistemas de información. (2004). (p. 169).
- El proyecto de inversión. (2011, November). Retrieved from <http://www.emp.uva.es>.
- Ferrus Agudo, Luis, & Alfonso Vicente, Gimeno. (2004). *Fondos de inversión, gestión y otros aspectos fundamentales*. Madrid: AECA.
- Finney, H. (1982). *"Curso de Contabilidad". Introducción* (3° ed.). México.
- Finney, H.A. (1931). *Principles of Accounting*. N.York: Ed. Prentice HAll Inc.
- García Santillán, Arturo. (2006). *Proyectos de Inversión Integral*. España: Electrónica eumet. net.
- García Santillán, Arturo, & Barría Hernández, Alberto. (2006). *Proyectos de inversión: evaluación integral* (Electrónica gratuita.). España.
- Garrido Matos, Luis. (2011). Evaluación de problemas de inversión. Retrieved from <http://www.zonaeconomica.com/inversion/evaluacionproyectos>.
- Gertz, M. F. (n.d.). *Origen y Evolución de la Contabilidad: Ensayo histórico* (5° ed.). México: Trillas. Retrieved from <http://ecured>.
- Gitman, J, & Lawrence, (2011). *Fundamentos de la administración financiera* (MES.). Habana. Retrieved from <http://www.ecured.cu/index>.

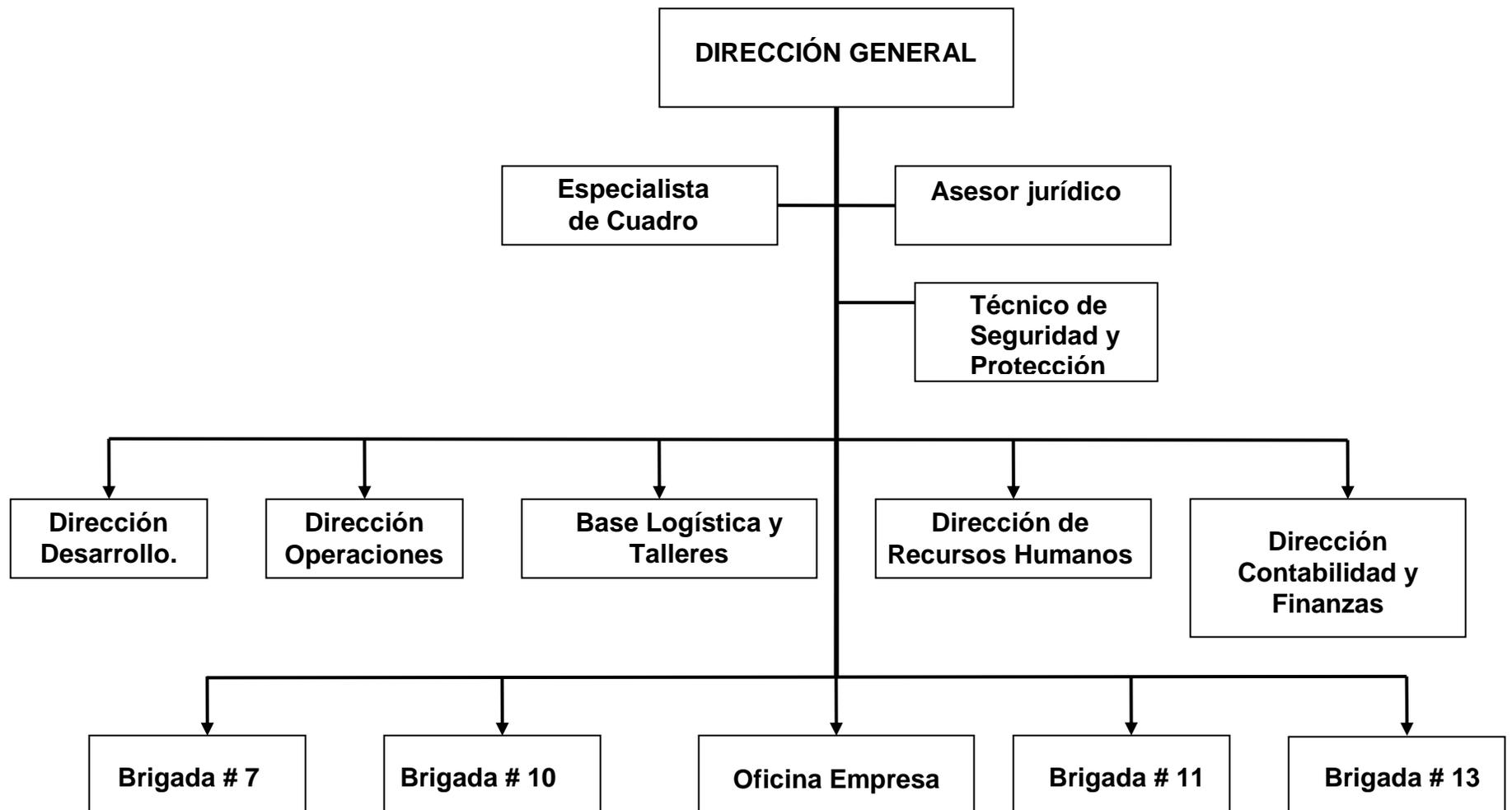
- González, L. (1996). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros para directores de Empresa. Una propuesta Inicial para la toma de decisiones*. La Habana, Cuba: Ministerio de la Construcción.
- Himmelblau, David. (2011). Fundamentos de la Contabilidad Tradicional. Retrieved from <http://www.economicas-online.com/Cont-Diccionario.htm>.
- Homgren, Charles T. (1994). *La contabilidad de costos, un enfoque gerencial*.
- Horngren, Charles T, & Harrison, Walter T. (1991). “*Contabilidad*”. México: Prentice-Hall Hispanoamericana, S.A.
- Josar, Cristina. (n.d.). La Contabilidad y el Sistema Contable. Retrieved from [www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/contyiscontable.htm](http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/fin/contyiscontable.htm).
- Kelety Alcalde, Andrés. (1990). *Análisis y evaluación de inversiones*. Madrid: EADA Gestión.
- Mailxmail. (2011, November). Formación Gerencial de la Administración. Clasificación de los proyectos de Inversión. Retrieved from <http://www.mailxmail.com/curso/empresa/formaciongerencialdelaadministracion/capitulo3.htm>.
- Manual de contabilidad para contadores*. (2011). . España: Grupo editorial Océano. Retrieved from <http://ecured/2011>.
- Massé, P. (1969). *La elección de las inversiones. Criterios y métodos*. Ediciones Revolucionarias. Retrieved from <http://riie.com.ar/?a=17496>.
- Meigs, R.F, & Meigs, W.B. (1992). *Contabilidad. La base para las decisiones gerenciales*. Mexico: Marc Graw Hill.
- Milton, F. (2006). *Usry Hammer. Cost Accounting Planning and Control*.
- Olivo de Latouche, Marfa, & Maldonado G, Ricardo. (2006). *Estudio de la Contabilidad General*.

- Paymond Wildman, John. (1940). *Principles of accounting*, citado en el Boletín N° 7 de A.I.A. accounting research bulletins.
- Peumans, Deusto H. (1967). *Valoración de Proyectos de Inversión*. Cuba: Félix Varela.
- Rodríguez, G.M. (2007). *Formulación y evaluación financiera y social de proyectos de inversión*. Ciudad de la Habana, Cuba: Facultad de Economía de la Universidad de la Habana.
- Sitio del Centro de Promoción del Comercio Exterior y la Inversión Extranjera en Cuba. (n.d.). . Retrieved from <http://www.cepec.cu/organimosnacionales.php>.
- Suárez Suárez, Andrés Santiago. (2003). *Decisiones óptimas de Inversión y Financiación en la Empresa*. Madrid: Pirámides.
- Tarrago Sabaté, F. (1986). *Fundamentos de economía de la empresa*. España: Hispano Americana.
- Vega Falcón, Vladimir, & Rivero Díaz, Dania. (2011). *Monografía: La Contabilidad y su Evolución en Cuba*. Universidad de Matanzas, Cuba. Retrieved from <http://www.bibliociencias.cu/gsd/collect/libros/index/assoc/HASHa9d4.dir/doc.pdf>.
- Vélez Pareja, Ignacio. (2001). *Decisiones de inversión. Enfocado a la valoración de empresas*. Colombia: CEJA.
- Weston, J.F, & Brigham, E.F. (2006). *Fundamentos de Administración Financiera*. La Habana, Cuba: Félix Varela.

*Anexos*



**Anexo # 1 - Estructura Organizativa de la Empresa Constructora de Obras de Ingeniería No. 12.**



Anexo # II

Ministerio de la Construcción  
Dirección de Finanzas

**PROCEDIMIENTO NO. 5/10**

---

*Ciudad de la Habana, 12 de julio de 2010  
"Año 52 de la Revolución"*

**A: Director General y Económico del Grupo Empresarial de la Construcción de Cienfuegos**

**ASUNTO: Procedimiento contable específico para las operaciones relacionadas con el financiamiento de las inversiones propias de la Obra Expansión Refinería**

A partir de la aprobación de las Inversiones propias de la obra Expansión Refinería y las características específicas de su financiamiento se hace necesario establecer el procedimiento contable para el registro de estas operaciones en las diferentes entidades que intervienen en las mismas.

## **PREMISAS**

Las Inversiones Propias aprobadas a cada entidad se respaldarán financieramente por crédito bancario la moneda nacional y por préstamos concedidos por la Empresa de Servicios Ingenieros los importes en CUC

La Empresa de Servicios Ingenieros, concentrará las operaciones en CUC, cobrando la ejecución de la obra a Cuppet-Debesa al 100% en divisas y subcontratando al resto de los participantes (empresas del grupo y/o fuera del mismo) al costo más 10%, tal como esta establecido.

La devolución de los préstamos concedidos por la ESI se llevará a efecto en MN, según flujo elaborado a partir de la fuente de amortización por reposición de cada empresa y la utilidad después de impuesto, lo que permitirá establecer la posibilidad o no de financiar las mismas con fuentes propias,

Se adjunta el procedimiento contable a cumplimentar

**ESI  
EMPRESAS**

**GRUPO EMPRESARIAL**

1. Recibe el anticipo de PDV-Cupet

Debito. 115-Efectivo en Banco ME  
Crédito 430 – Cobros Anticipados  
2- CUC

2. Transfiere importes en CUC al Grupo con destino a entidades del Grupo para inversiones propias

Debito 221 – Préstamos concedidos a largo plazo  
XX Subcuenta y análisis que se requiera (\*)      Db. 115 –Efectivo en Banco ME  
Cr. 115-Efectivo en Banco ME                              Cr. 438 Cuentas por pagar -Depósitos  
XX Subcuenta y análisis que se requiera

( \*) Por cada entidad a la que se le asigne recursos

3. El Grupo transfiere dichos importes a las empresas destinatarias

Db 438 Cuentas por pagar – Depósitos              Db 115- Efectivo en banco - ME  
XX Subcuenta y análisis que se requiera              Cr. 525 Obligaciones a largo plazo inversiones  
Cr 115 – Efectivo en banco – ME                              ESI

Las Obligaciones a Largo Plazo se proyectan y contratan con la ESI en base al flujo de caja que respalda el financiamiento de la inversión en correspondencia con la creación de las fuentes propias y/o solicitud de financiamiento presupuestario

**ESI  
EMPRESAS**

**GRUPO EMPRESARIAL**

4. Al cierre de cada año se requiere reclasificar las obligaciones a largo plazo por las que pasan a formar parte de obligaciones a corto plazo

Db 142 Préstamo a cobrar a corto plazo  
Db 525 Obligaciones a largo plazo inv.  
Xx Subcuenta y análisis que se requiera  
Cr 472 Préstamos recibidos inversiones  
Cr 221 – Préstamos concedidos a largo plazo  
XX Subcuenta y análisis que se requiera

5. El resto de las operaciones involucradas se registran según lo establecido en cada caso

6. Cuando se destinen recursos en CUC para inversiones propias a otras entidades del sistema Micons no pertenecientes al Grupo Empresarial de Cienfuegos se utilizará la Cuenta a Cobrar contravalor en la ESI

Estos recursos sólo pueden asignarse a través del Organismo previa autorización específica a partir de la solicitud expresa de la ESI

La ESI transferirá recursos al Micons registrándolo

DB 138 Cuenta a cobrar contravalor  
Cr 115 Efectivo en Banco ME

Y al recibo del contravalor

Db 110 Efectivo en Banco  
Cr 138 Cuenta por cobrar contravalor

Manuel Cabrera Corrales  
Director

Anexo # III

Ministerio de la Construcción  
Dirección de Finanzas

**PROCEDIMIENTO NO. 4/10**

---

*Ciudad de la Habana, 10 de junio de 2010  
"Año 52 de la Revolución"*

**A: Directores Generales y Económicos de Grupos Empresariales, Empresas y de Otras entidades subordinadas al Ministerio de la Construcción.**

**ASUNTO: Procedimiento contable para las operaciones en divisas de los Grupos Empresariales a partir de la creación de las cuentas de gastos en las entidades subordinadas a los mismos.**

A partir de la apertura de la cuenta de gastos para operar las operaciones en divisas de las entidades subordinadas a los Grupos Empresariales se comenzó a tratar dichas operaciones como transacciones de contravalor ( cambio de moneda) lo que en la práctica ha generado indebidamente, importes de cobros y pagos pendientes entre las empresas y los grupos empresariales.

A tal efecto y para un mejor control y actualización de estas operaciones es aconsejable modificar el tratamiento anterior; por lo que se emite el procedimiento siguiente:

**Cuentas contables a crear:**

**107 – Efectivo en Depósito en el Grupo**

Se informa en los estados financieros sumándola a la cuenta 101

**438 – Cuentas por pagar - Depósitos**

Se informa en los estados financieros sumándola a la cuenta 435

**PREMISAS**

Este procedimiento es aplicable sólo a las entidades con cuenta de gastos en CUC

Los aportes contemplados en el Presupuesto de Gastos e Ingresos en Divisas se efectúa directamente de la entidad a la cuenta de financiamiento en cuc del Micons

Cualquier transacción de financiamiento que no implique cambio de monedas entre entidades directamente tiene que estar previamente autorizado por el Viceministro de Economía.

**PROCEDIMIENTO CONTABLE DE LAS OPERACIONES EN CUC A PARTIR DE LA CENTRALIZACIÓN DE LA DIVISA EN LA CUENTA BANCARIA EN CUC DE LOS GRUPOS EMPRESARIALES Y LA APERTURA DE CUENTA DE GASTOS EN LAS ENTIDADES SUBORDINADAS A LOS MISMOS.**

**1. Entidades subordinadas al Grupo Empresarial**

**1.1** Generan Ingresos en divisas por venta de sus producciones o servicios

a) Al efectuar las ventas de sus producciones o servicios total o parcialmente en CUC

135	Cuentas por Cobrar Corto Plazo		XX
	xx Subcuenta y análisis que requiera	XX	
900	Venta de Producción		XX
	xx Subcuenta y análisis que requiera	XX	

b) Al efectuar el cobro

101	Efectivo en Caja		XX
	6. Cheques por depositar	XX	
135	Cuentas por Cobrar Corto Plazo		XX
	xx Subcuenta y análisis que requiera	XX	

c) Al recibo de financiamiento en CUC como anticipo de los trabajos a ejecutar

101	Efectivo en Caja		XX
	6. Cheques por depositar	XX	
430	Cobros Anticipados		XX
	xx Subcuenta y análisis que requiera	XX	

d) Al depositar los ingresos en la Cuenta del Grupo Empresarial

107	Efectivo en Depósito - Grupo		XX
	xx Subcuenta y análisis que requiera	XX	
101	Efectivo en Caja		XX
	6. Cheques por depositar	XX	

e) Al recibir financiamiento en CUC del Grupo a la cuenta de gasto habilitada al efecto

115 Efectivo en Banco – Moneda Extranjera		XX	
107 Efectivo en Depósito - Grupo			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

f) Por la comunicación del Grupo Empresarial de transferencias efectuadas de su cuenta de Depósito en el Grupo a otras entidades

138 Cuenta por Cobrar contravalor		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
107 Efectivo en Depósito - Grupo			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

g) Por la recepción del contravalor

110 Efectivo en Banco Moneda Nacional		XX	
138 Cuenta por Cobrar contravalor			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

h) Por la transferencia mensual del importe planificado para financiar de los gastos del grupo

835 Gastos Generales de Administración		XX	
xx Servicios Recibidos	XX		
115 Efectivo en Banco Moneda Extranjera			XX

i) Reciben recursos en divisas en la cuenta de depósito del Grupo de otras entidades del Grupo

107 Efectivo en Depósito - Grupo		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
412 Cuentas por Pagar - Contravalor			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

j) Por el pago del contravalor

412 Cuentas por Pagar Contravalor		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
110 Efectivo en Banco Moneda Nacional			XX

k) Por el pago de los aportes a efectuar a la cuenta de financiamiento del Micons

138 Cuenta por Cobrar contravalor		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
107 Efectivo en Depósito - Grupo			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

L) Por el cobro del contravalor

110 Efectivo en Banco – Moneda Nacional		XX	
138 Cuenta por Cobrar contravalor			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

## 2. Grupo Empresarial

a) Por la recepción de recursos en CUC (cheques) de sus entidades subordinadas

101 Efectivo en Caja		XX	
6. Cheques por depositar	XX		
438 Cuentas por pagar – depósitos			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

b) Al depositar los ingresos en el Banco

115 Efectivo en Banco – Moneda extranjera		XX	
101 Efectivo en Caja			XX
6 Cheques. por depositar	XX		

c) Al transferir recursos a la cuenta de gastos de sus entidades

438 Cuentas por pagar – depósitos		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
115 Efectivo en Banco – Moneda extranjera			XX

d) Por la transferencia de recursos de unas entidades a otras del Grupo Empresarial

d.1) por la entidad que transfiere

438 Cuentas por pagar – depósitos		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
115 Efectivo en Banco – Moneda extranjera			XX

d.2) por la entidad que recibe

115 Efectivo en Banco – Moneda extranjera		XX	
438 Cuentas por pagar – depósitos			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

e) Por los aportes a efectuar a la cuenta de financiamiento del Micons

138 Cuenta por Cobrar contravalor		XX	
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		
115 Efectivo en Banco – Moneda extranjera			XX

f) Por el cobro del contravalor

110 Efectivo en banco – moneda Nacional		XX	
138 Cuenta por Cobrar contravalor			XX
xx Subcuenta y análisis que requiera	XX		

## Anexo # IV

### Manual de Contabilidad Capítulo # 4 referido a la contabilización de las Inversiones materiales.

#### EJECUCIÓN DEL PLAN DE INVERSIONES

I – Recursos provenientes de la depreciación por reposición de los activos fijos tangibles:

Cargo a costos de la depreciación:

XXX – Cuenta de Gasto que corresponda		xxx
xxxx – Centro de Costo que corresponda	xxx	
7100 – Depreciación por Reposición de AFT	xxx	
375 – Depreciación de Activos Fijos Tangibles		xxx

Simultáneamente, por la parte que debe aportarse al Presupuesto del Estado y por la provisión que se crea para financiar inversiones:

600 – Inversión Estatal		xxx
3 – Disminuciones	xxx	
x – Depreciación por reposición con destino al		
Presupuesto del Estado	xxx	
x – Depreciación por reposición con destino a la Provi-		
sión para Inversiones	xxx	
440 – Obligaciones con el Presupuesto del Estado		xxx
493 – Provisión para Inversiones		

1. Aporte al Presupuesto del Estado de la depreciación:

440 – Obligaciones con el Presupuesto del Estado		xxx
110 – Efectivo en Banco u Otras instituciones		
– Moneda Nacional	xxx	

2. Compra de activos fijos tangibles, equipos por instalar y materiales para inversiones y pago de certificaciones de avance de obra:

240 – Activos Fijos Tangibles	xxx	
265 – Inversiones Materiales	xxx	
1 – En Ejecución	xxx	
280 – Equipos por Instalar y Materiales para Inversiones	xxx	
421 – Cuentas por Pagar – Activos Fijos Tangibles		xxx
x – Subcuenta que corresponda	xxx	
425 Cuentas por Pagar – Inversiones		xxx
x – Subcuenta que corresponda	xxx	

3. Pago de las obligaciones:

421 – Cuentas por Pagar – Activos Fijos Tangibles	xxx	
x – Subcuenta que corresponda	xxx	
425 – Cuentas por Pagar – Inversiones	xxx	
x – Subcuenta que corresponda	xxx	
xxx – Cuenta de Banco que corresponda (110 ó 115)		xxx

## 4. Simultáneamente, al cancelar la provisión utilizada:

493 – Provisión para Inversiones	xxx	
600 – Inversión Estatal		xxx
2 – Aumentos	xxx	
x – Utilización de la Provisión para Inversiones	xxx	

## 5. Al determinarse cancelar la provisión no utilizada en el año:

493 – Provisión para Inversiones	xxx	
440 – Obligaciones con el Presupuesto del Estado		xxx

**– Crédito bancario para inversiones:**

## 1. Al recibir el crédito bancario solicitado:

xxx – Cuenta de Banco que corresponda (110 ó 115)	xxx	
472 – Préstamos Recibidos – Inversiones		xxx
X – Subcuenta que corresponda	xxx	

## 2. Al amortizar el crédito bancario:

472 – Préstamos Recibidos – Inversiones	xxx	
X – Subcuenta que corresponda	xxx	
xxx – Cuenta de Banco que corresponda (110 ó 115)		xxx

**Anexo # V - MODELO R 1 DE REPORTE DEL IMPORTE DE LA EJECUCION FISICA DE LAS INVERSIONES APROBADAS EN EL  
AÑO EN CURSO. (CIRCULAR 20/08 DE LA DEP DEL MICONs).**

**GRUPO EMPRESARIAL O ENTIDAD: ECOING-12 Diciembre /2010**

EMPRESA O ENTIDAD	AUTORIZO		PLAN APROBADO CON DEP 1 (MP)				PLAN TOTAL	IMPORTE REAL EJECUCION FISICA (MP)				EJECUCION
	No. FICHA MEP	No. DEP 1	TOTAL	CONST Y MONTAJE	EQUIPOS	OTROS	APROB (MCUC)	TOTAL	CONST Y MONTAJE	EQUIPOS	OTROS	TOTAL (MCUC)
<b>ECOING # 12</b>			<b>2 039,3</b>	<b>0,0</b>	<b>2 039,3</b>	<b>0,0</b>	<b>1 769,3</b>	<b>1 447,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 447,0</b>	<b>0,0</b>	<b>1 174,5</b>
	1266011	025/10	0,0					0				
	1266012	100/10	0					1 447,0		1 447,0		1 174,5
	1260013	291/10	0,0					0,0				
	1266012	386/11	2 039,3		2 039,3		1 769,3					



