

# **EL FLUJO DE EFECTIVO: HERRAMIENTA FUNDAMENTAL PARA EL OTORGAMIENTO DE LOS FINANCIAMIENTOS EN EL BANCO DE CRÉDITO Y COMERCIO**

**MSc. Jesús Alberto Sosa Sosa**

[Jesus.Sosa@nauta.cu](mailto:Jesus.Sosa@nauta.cu)

Profesor asistente Filial Universitaria Municipal de Sagua la Grande.  
Universidad Central "Marta Abreu" de las Villas. UCLV

## **RESUMEN**

El Estado de Flujo de Efectivo constituye una herramienta fundamental para los gestores de negocios de los bancos, y su correcto análisis es determinante para la aprobación del financiamiento a las entidades que lo solicitan. Dadas las características de este estado, que refleja el movimiento de efectivo en diferentes actividades, el análisis de sus cifras está estrechamente relacionado con los indicadores de liquidez y de solvencia del Balance General, pues en última instancia todo estriba en disponer de efectivo para cumplir con las obligaciones, tanto a corto como a largo plazo. El control y seguimiento de los financiamientos entregados se ejerce a partir de la aprobación y hasta su liquidación, entre sus aspectos fundamentales se incluyen la verificación contable del respaldo material de los préstamos y la situación económica y financiera del cliente. Este seguimiento tiene entre sus objetivos detectar y prevenir dificultades económicas y financieras del cliente, garantizar la recuperación de los financiamientos entregados y complementar el análisis y clasificación trimestral de los activos de riesgo. Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los Estados Financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los Flujos de Efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Esta información, ayuda a los usuarios a predecir los Flujos de Efectivo futuros y, en particular la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos. De esto se deriva la Norma Cubana de Contabilidad-2 del Estado de Flujo de Efectivo. El objetivo de esta Norma es exigir a todas las entidades del país que suministren información relacionada con los movimientos históricos en el Efectivo y los equivalentes al Efectivo a través de la presentación de un Estado de Flujo de Efectivo, desglosado según su procedencia en actividades de operación, de inversión y de financiamiento. El flujo de efectivo disponible, está representado por el efectivo obtenido después de pagar todas las obligaciones, incluyendo los intereses y el impuesto sobre utilidades. La distribución de utilidades a los dueños no es exigible, aunque en las sociedades anónimas el no pagar dividendos puede afectar el valor de las acciones. Un flujo de efectivo positivo, significa que la empresa ha cumplido con todas sus obligaciones y que está en condiciones de reducir préstamos o expandirse. En caso contrario, de ser negativo, significa que la empresa tiene que vender activos, pedir dinero a préstamo o aumentar el patrimonio o capital, que en el caso de las sociedades anónimas significa emitir acciones. El mantenimiento de un flujo de efectivo negativo durante varios años puede conducir la empresa a la quiebra. Por otro lado, las garantías constituyen mecanismos jurídicos que permiten asegurar a los bancos el reembolso de los créditos otorgados en casos de incumplimientos del deudor. El valor de la garantía debe estar en correspondencia con el valor presente del crédito, con el objetivo de cubrir el riesgo crediticio. Pueden utilizarse varias garantías en función del riesgo, con el fin de brindar una cobertura más completa al crédito. Cuando el fiador está ofreciendo como garantía sus ingresos actuales y futuros deberá firmarse un "Contrato de Fianza", en este caso el comportamiento del flujo de efectivo del cliente es una herramienta esencial como garantía para el otorgamiento del préstamo bancario. Buscando mejorar la fiabilidad en los resultados del análisis, el autor de este trabajo se dio a la tarea de perfeccionar la obtención del Estado de Flujo de Efectivo, proponiendo su generación a partir de los movimientos de la cuenta de operaciones de los clientes con financiamiento a partir de un programa que emita un reporte con el Comportamiento del Flujo de Efectivo para un período determinado. La

implementación de esta propuesta es de vital importancia para nuestra gestión pues permite realizar un profundo análisis económico-financiero de las entidades que mantienen crédito, y a la vez reduce considerablemente el trabajo operativo empleado en el análisis de cada uno de los indicadores.

**PALABRAS CLAVES:** Flujo de efectivo – Financiamiento – Liquidez – Control y seguimiento – Estado financiero – Garantía – Riesgo – Análisis económico y financiero.

**ABSTRACT:**

The State of Cash Flow constitutes a fundamental tool for the agents of business of the banks, and its correct analysis it is decisive for the approval of the financing to the entities that they request it. Given the characteristics of this state that it reflects the movement of effective in different activities, the analysis of its figures is closely related with the indicators of liquidity and of solvency of the General Balance, because ultimately everything rests in having cash to fulfill the obligations, so much to short as long term. The control and continuation of the given financings is exercised starting from the approval and until its liquidation, among its fundamental aspects the countable verification of the material back of the loans and the client's economic and financial situation are included. This pursuit has among its objectives to detect and to prevent the client's economic and financial difficulties, to guarantee the recovery of the given financings and to supplement the analysis and classification quarterly of the assets of risk. The States Financiers constitutes a structured representation of the financial situation and of the financial yield of the entity. The objective of the States Financiers with purposes of general information is to give information about the financial situation, of the financial yield and of the Cash Flow of the entity that is useful to a wide variety of users when making its economic decisions. This information helps the users to predict the future Cash Flow and, in particular the temporary distribution and the grade of certainty of the same ones. Of this the Cuban Norma is derived of Accounting-2 of the State of Cash Flow. This Norma's objective is to demand to all the entities of the country that give information related with the historical movements in the Cash and the equivalent ones to the Cash through the presentation of a State of Cash Flow, removed according to its origin in operation activities, of investment and of financing. The Cash Flow available, it is represented by the cash obtained after paying all the obligations, including the interests and the tax about utilities. The distribution of utilities to the owners is not exigible, although in the anonymous societies not paying dividends can affect the value of the actions. A Cash Flow positive, it means that the company has fulfilled all its obligations and that it is under conditions of to reduce loans or to expand. Otherwise, of being negative, it means that the company has to sell active, to request money to loan or the patrimony or capital that it means to emit actions in the case of the anonymous societies to increase. The maintenance of a flow of negative cash during several years can lead the company to the crash. On the other hand, the guarantees constitute juridical mechanisms that allow to assure to the banks the refund of the credits granted in cases of the debtor's nonfulfillments. The value of the guarantee should be in correspondence with the present value of the credit, with the objective of covering the credit risk. Several guarantees can be used in function of the risk, with the purpose of offering a more complete covering to the credit. When the bondsman is offering as guarantee his current revenues and futures a "Contract of Deposit" it will be signed, in this case the behavior of the Cash Flow of the client is an essential tool as guarantee for the grant of the bank loan. Looking for to improve the reliability in the results of the analysis, the author of this work was given to the task of perfecting the obtaining of the State of Cash Flow, proposing his generation starting from the movements of the bill of the clients' operations with financing starting from a program that it emits a report with the Behavior of the Cash Flow for a certain period. The implementation of this proposal is of vital importance for our since administration he/she allows to carry out a deep economic-financial analysis of the entities that maintain credit, and at the same time it reduces the work operative employee considerably in the analysis of each one of the indicators.

**KEY WORDS:** Cash Flow - Financing - Liquidity - Control and continuation - Financial state - Guarantee - Risk - Economic and financial analysis.

## 1. INTRODUCCIÓN

El Banco ejerce el control y el seguimiento sistemático de los financiamientos entregados mediante la comprobación física y documentada de la utilización de los mismos, así como, el cumplimiento de las condiciones acordadas en los contratos correspondientes, del Reglamento de Crédito del Banco de Crédito y Comercio en Cuba (BANDEC) y de los procedimientos establecidos.

Este seguimiento tiene entre sus objetivos detectar y prevenir dificultades económicas y financieras del cliente, garantizar la recuperación de los financiamientos entregados y complementar el análisis y clasificación trimestral de los activos de riesgo.

El control y seguimiento se ejerce a partir de la aprobación de los financiamientos y hasta su liquidación, entre sus aspectos fundamentales se incluyen la verificación contable del respaldo material de los préstamos y la situación económica y financiera del cliente.

Para cumplimentar estos análisis se incluyen los aspectos siguientes:

- a) Origen y aplicación de los fondos creados por la entidad en un período determinado.
- b) Comportamiento de las principales razones financieras al cierre de un período determinado con respecto a períodos precedentes.
- c) Comportamiento del flujo de efectivo estimado por el tiempo de vigencia de los financiamientos otorgados.
- d) Otros factores que muestren la situación económica y financiera de la entidad.

## 2. DESARROLLO

Las **Normas Cubanas de Información Financiera** (NCIF) son las Normas e Interpretaciones aprobadas por el Comité de Normas Cubanas de Contabilidad (CNCC). Estas Normas comprenden las Normas Cubanas de Contabilidad (NCC). Las NCC-1 de los Estados Financieros, tiene como objetivo establecer las bases para la presentación de los Estados Financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los Estados Financieros publicados por la misma entidad en ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los Estados Financieros y, a continuación, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento, como la valoración y la información a revelar sobre determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas Cubanas de Contabilidad e Interpretaciones.

Los Estados Financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los Estados Financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los Flujos de Efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los Estados Financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los Estados Financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de la entidad: Activos, Pasivos, Patrimonio Neto o Capital Contable, Ingresos y Gastos, en los cuales se incluyen las Pérdidas y Utilidades, otros cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de Efectivo. Esta información, ayuda a los usuarios a predecir los Flujos de Efectivo futuros y, en particular la distribución temporal y el grado de certidumbre de los mismos. De esto se deriva la NCC-2 del Estado de Flujo de Efectivo. El objetivo de esta Norma es exigir a todas las entidades del país que suministren información relacionada con los movimientos históricos en el Efectivo y los equivalentes al Efectivo a través de la presentación de un Estado de Flujo de Efectivo, desglosado según su procedencia en actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

## **2.1 Consideraciones acerca del Estado de Flujo de Efectivo**

El Estado de Flujo de Efectivo es uno de los tres estados básicos cuya información debe ser analizada y evaluada a fin de correlacionarla con los indicadores resultantes del Estado de Resultado y del Balance General.

Se debe tener presente que la sólida posición financiera de una empresa, no está dada solamente por la obtención de ganancia, ni por mostrar un indicador de liquidez superior a la unidad, pues lo positivo de ambos indicadores, no elimina el hecho de no tener efectivo suficiente para honrar en fecha las obligaciones contraídas con terceros. Ninguna deuda puede ser pagada con utilidades, las deudas se pagan con dinero, excepto cuando se pacta otra forma de pago.

Por tal motivo al banco como acreedor le es imprescindible analizar y evaluar el resultado de este estado, para complementar la información obtenida del Estado de Resultado y el Balance General, a fin de determinar la capacidad de la entidad para generar flujo de efectivo, con que satisfacer sus deudas en los períodos pactados para sus obligaciones.

El análisis del Estado de Flujo de Efectivo tiene como su principal objetivo el revelar las correlaciones significativas del movimiento de efectivo. Los dos aspectos a analizar son los relacionados con la habilidad de la empresa para generar efectivo y el nivel de efectivo libre o disponible en los diferentes períodos.

La evaluación de la habilidad de la empresa para generar eficientemente efectivo, está relacionada con el análisis por separado de los flujos de efectivo neto (positivo o negativo) proveniente de las actividades de operaciones, de inversiones y de financiación; de forma tal que facilite la determinación de la capacidad de ésta de generar flujos de efectivo a partir de la operación del negocio, la competencia en obtener el financiamiento requerido para la ejecución de proyectos de inversión y en general para el desarrollo de la entidad.

Se debe tener presente, al evaluar el comportamiento del flujo de efectivo de las diferentes actividades, el estadio del ciclo de vida de la empresa o de un negocio específico, es decir: si está en fase de organización o inicio, de estabilidad o de declinación.

La eficiencia en la generación de efectivo, es la capacidad de la empresa en generar efectivo en sus operaciones corrientes, es decir, aquellas relacionadas con su objeto social, para lo cual se debe determinar la relación entre el flujo de efectivo, las ventas y la utilidad neta, así como con el valor promedio del activo.

El flujo de efectivo disponible, está representado por el efectivo obtenido después de pagar todas las obligaciones, incluyendo los intereses y el impuesto sobre utilidades. La distribución de utilidades a los dueños no es exigible, aunque en las sociedades anónimas el no pagar dividendos puede afectar el valor de las acciones.

Un flujo de efectivo positivo, significa que la empresa ha cumplido con todas sus obligaciones y que está en condiciones de reducir préstamos o expandirse. En caso contrario, de ser negativo, significa que la empresa tiene que vender activos, pedir dinero a préstamo o aumentar el patrimonio o capital, que en el caso de las sociedades anónimas significa emitir acciones. El mantenimiento de un flujo de efectivo negativo durante varios años puede conducir la empresa a la quiebra.

## **2.2 Utilización del Flujo de Efectivo en el banco para el otorgamiento de los financiamientos a los clientes.**

En la guía de trabajo para el Gestor de Negocios se encuentran un conjunto de acciones las cuales se deberán ejecutar para el otorgamiento de los financiamientos y varias de ellas están relacionadas con el Estado de Flujo de Efectivo. La solicitud debe acompañarse, entre otros documentos, de los siguientes:

1. Estados Financieros debidamente firmados.
2. Flujo de Efectivo real como mínimo por 12 meses anteriores a la solicitud.
3. Flujo de Efectivo proyectado hasta el último plazo de vencimiento previsto.

De no existir limitaciones en la documentación recibida, se confecciona el Modelo de "Solicitud de Financiamiento, Avals al Comité de Crédito" cumplimentado de acuerdo a lo establecido en el manual de instrucciones y procedimientos (MIP). Por otra parte, el informe del gestor de negocios debe recoger la Organización Empresarial, Situación Sectorial y de Mercado, Recursos Humanos, Situación Económica Financiera de ello: Resultado del Flujo de Efectivo, Razones, Ganancia o Pérdidas, Capacidad Productiva, Resultados de las comprobaciones físicas y documental y los Cobros y Pagos.

Durante la supervisión y seguimiento del financiamiento otorgado y para poder evaluar la situación económica financiera del cliente deben cumplimentarse las proformas siguientes:

1. Origen y aplicación de los fondos
2. Comportamiento de las principales razones
3. Comportamiento del flujo de efectivo real
4. Otros factores que muestren la situación económica y financiera de la entidad

Se analiza en las reuniones del Comité de Crédito el "Informe de la situación financiera del cliente" con los resultados de los análisis. De detectarse que el financiamiento se haya utilizado con fines diferentes a los aprobados o que el prestatario incumpla otros términos y condiciones establecidos en el contrato o de comprobarse que la situación económica y financiera de prestatario se ha deteriorado con riesgo de que el préstamo no pueda ser pagado a su vencimiento, se tomarán las acciones establecidas en el MIP para cada caso.

En el caso de los financiamientos a Trabajadores por Cuenta Propia y Otras Formas de Gestión no Estatal, el prestatario que requiera que el Banco le conceda determinado financiamiento, deberá presentar, entre una serie de documentos conforme a lo regulado en la Resolución No. 99 de 2011 del BCC, el Flujo de Efectivo real en moneda nacional firmado, con la información de al menos 6 meses anteriores a la fecha de la solicitud, y proyectado hasta la fecha del último plazo de vencimiento previsto. En el mismo se deben considerar los estimados de ingresos, gastos y beneficios a recibir por el período de duración del préstamo. En caso de financiamiento para inversiones se debe demostrar a través del mismo el rendimiento de la inversión.

### **2.3 Análisis de las transacciones que producen entradas y salidas de efectivo**

Se considera imprescindible para el análisis de este estado, detallar aquellas partidas que originan entrada o salida de efectivo en cada una de las actividades.

El efectivo puede aumentarse (recibirse) como resultado de las operaciones siguientes:

Actividades normales recurrentes, operaciones primordiales:

- Venta al contado de mercancías
- Cobranza: a cuenta de saldos abiertos y en pago de documento.
- Efectivo recibido de intereses y dividendos sobre inversiones y otras partidas de ingresos diversos similares.
- Reembolsos de sobrepagos del impuesto Federal sobre las ventas, liquidación de sentencias favorables de juicios y otras ganancias extraordinarias resultantes en recursos de efectivo.
- Ventas o disposición de activo:
- Activo no circulante
- Inversiones temporales

Operaciones de financiamiento:

- Descuento de documento por cobrar
- Emisión de documento por cobrar a cambio de préstamos.
- Obligaciones a largo plazo.
- Ventas de acciones de Capital.

- Endoso de cuentas por cobrar.

El efectivo puede disminuir (desembolsarse) como resultado de las operaciones que se presentan a continuación:

Actividades normales recurrentes, operaciones primordiales, pago de:

- Nóminas y otros gastos de operación
- Compras de mercancías al contado
- Intereses
- Cuentas por pagar
- Impuestos
- Dividendos en efectivo
- Depósito al fondo de amortización
- Liquidación de sentencias en juicios desfavorables y otras pérdidas extraordinarias que requieran desembolso de efectivo
- Compra de activo
- Compra de activo no circulante
- Pagos de reparaciones extraordinarias a la planta y bienes del activo fijo
- Compras de inversiones temporales

Operaciones financieras

- Pagos de vencimientos
- Retiros de acciones de capital

## **2.4 El Estado de Flujo de Efectivo como garantía bancaria.**

Las garantías constituyen mecanismos jurídicos que permiten asegurar a los bancos el reembolso de los créditos otorgados en casos de incumplimientos del deudor. Estas resultan una fuente alternativa de pago en el caso de que el deudor se vea imposibilitado de asumir la cancelación de la obligación contraída, pero su liquidación requiere de un costo transaccional y por tanto reducen el riesgo de contraparte, pero no lo elimina.

El éxito del aseguramiento en la recuperación de un financiamiento depende, en parte, de la adecuada selección de las garantías, las que deben ajustarse a las características propias de las instituciones financieras, así como a las del crédito que se otorgue en cada caso. Una garantía se considera de buena calidad si es de fácil liquidación, sin afectar su precio de manera importante, por lo cual se deben priorizar las que sean más líquidas, seguras y con capacidad para cubrir el riesgo de la operación. Todo financiamiento debe contar con una o varias garantías que lo protejan del incumplimiento en tiempo y forma de determinada obligación del cliente, según el análisis de riesgo que se realice por parte de la Sucursal, y se concertarán mediante el contrato de crédito correspondiente.

El valor de la garantía debe estar en correspondencia con el valor presente del crédito, con el objetivo de cubrir el riesgo crediticio. Pueden utilizarse varias garantías en función del riesgo, con el fin de brindar una cobertura más completa al crédito. Cuando el fiador está ofreciendo como garantía sus ingresos actuales y futuros deberá firmarse un “Contrato de Fianza”, en este caso el comportamiento del flujo de efectivo del cliente es una herramienta esencial como garantía para el otorgamiento del préstamo bancario. Si lo que se ofrece es una garantía real el documento legal a formalizar debe ser un “Contrato de Garantía”. Las garantías aceptadas por el Banco deben comprobarse periódicamente, para verificar que mantienen su valor y vigencia y los bancos deben dar seguimiento a la situación financiera del deudor o de los fiadores mientras dure el crédito, y tener identificados bienes, con el fin de implementar medidas ante el agravamiento del riesgo de la operación

## **2.5 Propuesta de obtención del Estado de Flujo de Efectivo de forma automatizada**

Buscando mejorar la fiabilidad en los resultados del análisis de la actividad financiera de las entidades estatales, el autor de este trabajo se dio a la tarea de proponer el perfeccionamiento del cálculo del Estado de Flujo de Efectivo a partir de los movimientos de la cuenta de operaciones de los clientes con financiamiento desde históricos que se encuentran en las

bases de datos de las sucursales bancarias a través de un programa automatizado que emita un reporte con el Comportamiento del Flujo de Efectivo para un período determinado.

Dicho programa deberá ejecutarse cuando se requiera, dado un rango de fechas y el número de la cuenta del cliente; el mismo deberá obtener un listado con todas las operaciones desglosadas por meses y agrupadas por el código de la transacción mostrando el código de la transacción, el nombre de la transacción y el importe de las entradas y salidas realizadas por la misma. En el encabezamiento del reporte se deberá reflejar el número de cuenta con su nombre y el mes y año de la información obtenida.

El reporte deberá diseñarse de forma similar a la proforma de Flujo de Efectivo que se encuentra en el *MIP 234-10: Supervisión y Seguimiento* que está conformado por cinco secciones de agrupación:

1. **ENTRADA DE EFECTIVO ACTIVIDAD OPERACIONAL:** Deberá incluir todos los créditos realizados a la cuenta y agrupados por el tipo de operación, excluyendo las operaciones de préstamos.
2. **SALIDA DE EFECTIVO ACTIVIDAD OPERACIONAL:** Deberá incluir todos los débitos realizados a la cuenta y agrupados por el tipo de operación, excluyendo las operaciones de préstamos.
3. **FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDAD OPERACIONAL:** Es el importe neto de las entradas y salidas de efectivo por la actividad operacional.
4. **FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDAD INVERSIONES:**
5. **FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDAD FINANCIACION:** Es el importe neto de las operaciones de préstamos realizadas por la cuenta.

En el [Anexo 1](#), se muestra a través de un ejemplo cómo debe quedar el reporte de salida si se lleva a cabo de propuesta de obtención del Estado del Flujo de Efectivo de forma automatizada.

Para los clientes, también será satisfactoria la aplicación de la propuesta ya que se eliminarán los errores en la conformación de la información. La confiabilidad y la consistencia de los datos que se ofrecen son mucho mayores que si se realiza de forma manual.

El efecto económico con la puesta en marcha de esta propuesta, se reflejará en la reducción del tiempo de los gestores de negocios para obtener dicha información y en la veracidad de la misma.

Esta propuesta es de vital importancia para la gestión bancaria pues permite realizar un profundo análisis económico-financiero de las entidades que mantienen crédito y a la vez reduce considerablemente el trabajo operativo empleado en el análisis de cada uno de los indicadores por parte de los gestores de negocios. Por otro lado, permite en gran medida mejorar la eficiencia del sistema bancario, ya que de materializarse, permitirá que la información se pueda obtener de forma rápida y efectiva, sin olvidar la fiabilidad y veracidad de sus datos.

### 3. CONCLUSIONES

1. El análisis del Estado de Flujo de Efectivo es vital para el otorgamiento de los financiamientos en el Banco de Crédito y Comercio
2. El control y seguimiento de los financiamientos otorgados permite la recuperación en tiempo de los mismos.
3. Se propone el diseño de obtención del Estado de Flujo de Efectivo a través de un programa automatizado y a partir de los movimientos de la cuenta de operaciones de los clientes con financiamiento.

#### **4. BIBLIOGRAFIA**

1. Manual de Instrucciones y Procedimientos (MIP) del Banco de Crédito y Comercio.
2. Roca, M., Sosa, J. (2012): "Instrumento para determinar el comportamiento del flujo de efectivo". En CD *Memorias del IV Evento Nacional de Eficiencia del Sistema Bancario*.



## ANEXO 1

### Muestra del reporte de salida que se deberá emitir con la implementación de la propuesta realizada.

SABIC - BANDEC SUCURSAL 4041

FECHA: 03/12/13 LOTE: 0002

HORA: 08:01:56 PAGINA: 1

#### COMPORTAMIENTO DEL FLUJO DE EFECTIVO

MES: 11

AÑO: 2013

CUENTA: CUP32101001401 - EES-EMP. AZUCARERA HECTOR RODRIGUEZ

CODIGO	DESCRIPCION	IMPORTE
=====		
	SALDO INICIAL DEL EFECTIVO:	-3,170,323.03
=====		
	ENTRADA DE EFECTIVO ACTIVIDAD OPERACIONAL	-50,734,936.04
-----		
00009	Cobros Recibidos Correo Electrónico - BANDEC	-39,228,807.55
06910	Cobros Recibidos Correo Electrónico - OTROS BANCOS	-154,427.60
07002	Depósitos en Cuentas en Moneda Nacional	-912,198.53
07041	Reintegros	-18,341.23
08009	Cobros Recibidos Clientes Propia Sucursal	-9,613,261.16
08044	Reintegro de Cheques Certificados	-27,536.95
08045	Depósito de Operaciones Mercantiles	-160,340.15
13029	Cobros por Transferencias Bancarias	-557,382.14
13100	Cobros Recibidos por Virtual BANDEC	-62,640.73
	SALIDA DE EFECTIVO ACTIVIDAD OPERACIONAL	121,641,118.38
-----		
00001	Operaciones Tramitados por la General	150,429.28
00009	Pagos Recibidos Correo Electrónico - BANDEC	452,022.11
06910	Pagos Recibidos Correo Electrónico - OTROS BANCOS	58,230.35
07002	Pagos a Cuentas en Moneda Nacional	8,222.23
07019	Pagos de Cheques en Efectivo. Moneda Nacional	4,235,733.60
07062	Aportes al Presupuesto en Efectivo	282,009.40
08000	Recepción de Órdenes de Cobro por fichero	101,825.91
08009	Pagos de Clientes Propia Sucursal	2,862,178.56
08043	Pagos a través de Cheques Certificados	215,129.19
08045	Pagos de Operaciones Mercantiles	5,199.05
08062	Aportes al Presupuesto	5,038,882.86
08555	Gastos Financieros por Talonarios de Cheques	255.00
08556	Gastos Financieros por Talonarios de Transferencias	160.00
08999	Ordenes de Cobro por Disco (Agua, Luz, Teléfono)	546,571.97
13000	Traspaso Automático de Fondo entre Cuentas	10,080,884.88
13029	Pagos por Transferencias Bancarias	97,603,083.99
99999	Otras Operaciones	60.00
SERVB	Gastos Financieros por Servicios Bancarios	240.00
	FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDAD OPERACIONAL	70,906,182.34
-----		
	FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDAD INVERSIONES	
-----		
	FLUJO DE EFECTIVO NETO ACTIVIDAD FINANCIACION	-69,860,819.43
-----		
12008	Entrega de Préstamos	-73,336,520.53
12018	Amortización de Préstamos	3,016,810.54
12999	Aplicación de Intereses Acumulados	458,890.56
-----		
	TOTAL ENTRADAS:	-124,071,456.57
	TOTAL SALIDAS:	125,116,819.48
=====		
	SALDO INICIAL ± MOVIMIENTOS:	-2,124,960.12
	SALDO FINAL DEL EFECTIVO:	-2,124,960.12
	DIFERENCIA:	0.00