



UNIVERSIDAD CENTRAL "MARTA ABREU" DE LAS VILLAS
VERITATE SOLA NOBIS IMPONETUR VIRILISTOGA. 1948

Facultad de Ciencias Empresariales

Título: Análisis de los Estados Financieros en
el Complejo Riviera

Autor: Yordanka Bernal Espinosa

Tutores: Lic. Guillermo Martín Bernal
Lic. MSC Acnerys Rodríguez Pérez

Curso 2006-2007
"Año 49 del Triunfo de la Revolución"

Dedicatoria:

A mi madre y mi padre queridos, a mi abuelito del alma

A los que me quieren sin condición

Agradecimientos:

A Yanelis por su dedicación y esfuerzo

A mis tutores Guille y Acnerys

A mis amigos Carlos y Mayren que aún estando lejos no me olvidan

A los que me ayudaron desinteresadamente sin pedir nada a cambio

A mis compañeros de trabajo por su preocupación por mis estudios

A todos mis compañeros de estudios, incluso para los que ya no están

RESUMEN

El presente trabajo aborda un tema que en los momentos actuales reviste gran importancia para el desarrollo económico de nuestro país "Análisis e interpretación de los estados financieros en el Complejo Riviera", perteneciente a la Corporación Cimex.

En dicho trabajo hemos aplicado métodos y técnicas de análisis económico financiero, demostrándose que no se cuenta con el nivel de ventas suficiente para darle cumplimiento a la utilidad neta deseada por la corporación, a pesar de su incremento, disminuyendo las ventas en efectivo e incrementando las ventas a crédito, lo que determina en el capital de trabajo, disminuyéndolo en un momento dado, lo que puede traer consigo que en ocasiones no se cuente con el capital de trabajo necesario para cubrir las deudas en los plazos pactados y se inmovilicen los recursos; se han originado deterioros en algunos indicadores que expresan eficiencia como es el caso de la rentabilidad financiera.

Se han seleccionado datos reales plasmados en libros, manuales y estados financieros de la contabilidad correspondiente a los años 2005 y 2006 del Complejo Riviera, aplicando métodos de investigación, tales como análisis, síntesis, deducción, estudio bibliográfico y la observación directa.

Concluyendo el siguiente trabajo expresamos que contribuyen a elevar la eficiencia económica siendo éste el objetivo central de la política trazada por nuestra máxima dirección.

Introducción General

El análisis financiero es un instrumento de trabajo tanto para los directores o gerentes financieros como para otros usuarios de la información económica y financiera.

Mediante él se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de las empresas que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. Mediante su uso racional se ejercen las funciones de conversión, selección, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión, todas ellas presentes en la gestión y administración de empresas.

El análisis es una condición totalmente necesaria para lograr el funcionamiento exitoso de cualquier sistema económico. En el proceso de análisis, se obtiene la información sobre el estado del sistema, sobre los éxitos y las negligencias en su actividad, sobre las ventajas y desventajas de uno u otro método de dirección de la economía. Como resultado de esto surge la posibilidad de seleccionar las decisiones óptimas o próximas, que responden en gran medida a los intereses de un sistema dado y de la sociedad en su conjunto, que garanticen la utilización racional de los recursos financieros, materiales y laborales que se poseen.

Dentro del análisis económico ocupa un lugar fundamental el análisis financiero, estudio que realizaremos en el Complejo Riviera, perteneciente a la Corporación CIMEX durante el período 2005-2006.

Problema Científico

¿Son los Estados Financieros del Complejo Riviera de la Corporación CIMEX verdaderos exponentes de la situación económica y financiera de la entidad y en que medida el análisis de los mismos contribuye a la toma de decisiones económicas?

Hipótesis de investigación

Si se incorpora el análisis e interpretación de los Estados Financieros como herramienta en la toma de decisiones se logrará la eficiencia de la empresa en cuestión, contribuyendo a la obtención de mejores resultados desde el punto de vista de la rentabilidad, liquidez, solvencia y estabilidad.

- **Objetivos de la Investigación**

- Ø Demostrar que el análisis de los estados financieros constituye una herramienta importante para predecir, comparar y evaluar la capacidad de generación de beneficios de una empresa.
- Ø Identificar los indicadores económicos más importantes que permitan hacer un análisis adecuado que contribuya a la toma de la mejor decisión.

Estructura del Trabajo

El trabajo quedó estructurado de la siguiente forma:

Capítulo I. Análisis Económico-Financiero. Generalidades. Razones Financieras: Su composición

Capítulo II. Estudio, Aplicación y Análisis de los resultados de las razones financieras, en el Complejo Rivera, durante el período 2005-2006.

Novedad Científica

Demostrar en la Corporación CIMEX la importancia del análisis financiero a través de sus diferentes ratios para la toma de las decisiones empresariales.

CAPÍTULO I.

ANÁLISIS ECONÓMICO-FINANCIERO. GENERALIDADES. RAZONES FINANCIERAS : SU COMPOSICIÓN

1.1 Introducción

La toma de decisiones, para conducir adecuadamente una organización empresarial, resulta compleja y representa una gran responsabilidad para las personas que asumen tal compromiso. Estas decisiones, que determinan en gran medida el éxito de una empresa y de su cuerpo de dirección, son el fruto de una gerencia inteligente y preparada.

Como parte de esa preparación, cualquier gerente, no importa en el segmento de dirección que se desempeñe, debe poseer una cultura que le permita apreciar el impacto de sus decisiones desde el punto de vista económico y financiero, si se tiene en cuenta que todo lo que se haga en cualquier área de la empresa, al final genera un impacto financiero.

1.2 Análisis Económico-Financiero, Concepto, Naturaleza, Importancia y Finalidad.

El Análisis Económico-Financiero es una de las ramas de la ciencia económica que estudia la economía de las empresas desde el punto de vista de valoración de su trabajo, descubriendo las reservas no utilizadas y que realiza el control por el desarrollo del cumplimiento de los planes económicos en las unidades concretas de la producción. Es un método de interpretación de la información.

Los Estados Financieros Básicos de la Contabilidad son informes que se utilizan fundamentalmente, para reflejar la situación o posición financiera en un momento determinado de la vida empresarial, así como el resultado de su actividad económica durante un período contable dado.

Es cierto que la recolección y el registro de la información primaria, que constituye la base para la confección de los informes, es un mecanismo de control económico por medio de documentos, normas y procedimientos que se establecen para garantizar la veracidad de las cifras elaboradas; el análisis de la Contabilidad, consiste, por tanto, en la interpretación del contenido de las partidas de un sistema de cuentas, con el objeto de brindar informaciones sobre la economía empresarial, situación esta que no puede obtenerse de inmediato por la simple lectura de los estados.

Aunque los estados financieros representan un registro del pasado, su estudio permite definir guías para acciones futuras. Es innegable que la toma de decisiones depende en alto grado de la posibilidad de que ocurran ciertos hechos futuros, los cuales pueden revelarse mediante una correcta interpretación de los datos que ofrece la contabilidad.

Las decisiones financieras, como parte del sistema de la empresa, deben contribuir eficazmente a maximizar su competitividad; estando presente, en diferentes momentos, la problemática financiera. Estas decisiones no son un fin en sí mismas, sino una vía para alcanzar y mantener la competitividad de la empresa a todos los niveles y posicionarla como una organización de clase mundial.

De manera muy elemental se apunta que las Finanzas conforman el área económica dedicada al estudio del funcionamiento de los mercados de Capitales, la oferta y el precio de los activos financieros.

Importancia de analizar los Estados Financieros

El análisis de los estados financieros, requiere experiencia y juicio pues para gestionar eficientemente una empresa o un negocio es necesario poseer información sobre su funcionamiento y salud financiera.

El análisis de los estados financieros constituye una vía para lograr encontrar las causas y atacar los efectos, a través de la aplicación de técnicas de análisis.

El análisis tiene de ciencia y de arte. La ciencia está determinada por el conjunto de técnicas que se pueden aplicar; el arte está en la habilidad del analista para entender y transmitir los resultados con un objetivo vital, servir de soporte para la toma de decisiones.

Es evidente que de los análisis y diagnósticos económicos y financieros sale a relucir la situación real de la entidad, y es la herramienta inicial dentro del largo proceso de la toma de decisiones que se continua con el diseño y la aplicación de estrategias en aquellas áreas en las cuales la organización empresarial debe redimensionar su accionar con vistas a solucionar las debilidades detectadas.

En tal sentido Miguel Angel Benítez en 1997, en su libro Contabilidad y Finanzas para la formación económica de los cuadros de dirección expresa: "La medición de la eficiencia económica operativa con que se explota una entidad se realiza básicamente mediante el análisis financiero y económico operativo de sus actividades, lo que permitirá llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones y, por tanto en las medidas correctivas a aplicar. Los análisis de los índices e indicadores de una actividad indican en sentido general la existencia o no de una desviación con una normativa o valor de comparación conocido, es decir, que señala que existe un problema y probablemente donde, pero no indica en modo alguno las causas del mismo

por lo que el análisis de los índices e indicadores y la evaluación de sus valores absolutos o relativos constituyen solamente el proceso inicial de medición de la eficiencia que se completa con el análisis profundo de los factores involucrados, investigaciones, estudios especiales, ect. Que permiten llegar a conclusiones acerca de las causas de las desviaciones y, por tanto, de las medidas correctivas a aplicar"¹.

De aquí se infiere que: para la correcta gestión de la empresa se hace necesario el análisis día a día de todas sus áreas (organizacional, económica-financiera, productiva, comercial, recursos humanos, así como disponer de la información periódica, puntual, exacta y de fácil interpretación.

Generalmente, la crisis de las empresas se justifican con causas relativas a la evolución general de la economía, ante lo que poco se puede hacer, o sea, se parte de la base de que las causas son externas a la empresa, estos factores pueden ser: crisis general, escasa demanda, cambios en el mercado, cambios tecnológicos, insolvencia de los clientes, etc.

Sin duda alguna, la negativa evolución de los aspectos externos condiciona la marcha de cualquier empresa. No obstante hay que tener en cuenta los problemas internos que pueden ser solucionados por la propia empresa pues en ocasiones las empresas pueden suspender pagos o quebrar a causa de la incompetencia de sus ejecutivos, o sea, la falta de un diagnóstico empresarial correcto a través del análisis de todos los datos relevantes de la empresa e informar sus puntos fuertes y débiles.

Naturaleza del análisis financiero

Es una rama del saber cuyos fundamentos y objetivos giran en torno a la obtención de medidas y relaciones cuantitativas para la toma de decisiones, a través de la aplicación de instrumentos y técnicas matemáticas sobre cifras y datos suministrados por la contabilidad, transformándolos para su debida interpretación.

¹ Miguel Ángel Benítez, 1997

En consecuencia, el proceso de análisis financiero se fundamenta en la aplicación de herramientas y de un conjunto de técnicas que se aplican a los estados financieros y demás datos complementarios, con el propósito de obtener medidas y relaciones cuantitativas que señalen el comportamiento, no sólo del ente económico sino también de algunas de sus variables más significativas e importantes.

La fase gerencial de análisis financiero se desarrolla en distintas etapas y su proceso cumple diversos objetivos. En primer lugar, la conversión de datos puede considerarse como su función más importante; luego, puede utilizarse como una herramienta de selección, de previsión o predicción; hasta culminar con las fundamentales funciones de diagnóstico y evaluación.

Las técnicas de análisis financiero contribuyen, por lo tanto, a la obtención de las metas asignadas a cualquier sistema gerencial de administración financiera, al dotar al gerente del área; de indicadores y otras herramientas que permitan realizar un seguimiento permanente y tomar decisiones acerca de cuestiones tales como:

Supervivencia
Evitar riesgos de pérdida o insolvencia
Competir eficientemente
Maximizar la participación en el mercado
Minimizar los costos
Maximizar las utilidades
Agregar valor a la empresa
Mantener un crecimiento uniforme en utilidades
Maximizar el valor unitario de las acciones

En resumen, el análisis financiero es un instrumento de trabajo tanto para los directores o gerentes financieros como para otra clase de personas, como se verá más adelante, mediante el cuál se pueden obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y funcionales de las empresas y que han sido registrados en la contabilidad del ente económico. Mediante su uso racional se ejercen las

funciones de conversión, selección, previsión, diagnóstico, evaluación y decisión; todas ellas presentes en la gestión y administración de empresas.

1.3 USUARIOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO Y SUS OBJETIVOS

El análisis financiero es una técnica tan útil para la interpretación de la información contable producida por los entes económicos que el grupo de usuarios que a él acuden tienen una cobertura prácticamente ilimitada. A pesar de ello, se acostumbra clasificar a dichos usuarios en los siguientes grupos:

Otorgantes de crédito
Inversionistas
Directivos y Administradores
Entidades Gubernamentales
Sociedades calificadoras de Riesgos
Compañías de Seguros
Analistas de Bolsa
Analistas de Fusiones y Adquisiciones
Sindicatos de Trabajadores
Público en general

Cada uno de estos grupos de personas o entidades interesadas en los resultados que se obtienen a través del análisis financiero, dirige su atención hacia algunos de los elementos e indicadores calculados, teniendo en cuenta el objetivo particular buscado. Sin embargo, otros índices son útiles para todos los grupos indistintamente de los propósitos individuales.

Adquisición de empresas	Fusiones
Compañía de Seguros	Inversionista
Ente económico	Sindicato de trabajadores
Entidad gubernamental	Sociedad calificadora de riesgo

Así mismo, existen otros grupos con interés sobre los datos que se calculan con base en el análisis financiero, como podrían ser los sindicatos de las empresas, las sociedades calificadoras de riesgo, los corredores de valores, los analistas de fusiones y adquisiciones, las compañías de seguros y los auditores internos y externos que certifican estados financieros, entre los más usuales.

OBJETIVOS DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Tal y conforme se desprende de la definición que de la naturaleza del análisis financiero se hizo anteriormente, éstas técnicas y herramientas pueden confundirse con lo que es, propiamente, la información financiera. Por ello, explicar los objetivos del análisis financiero no puede hacerse sin involucrar los propósitos de la información financiera.

Dichos objetivos persiguen, básicamente, informar sobre la situación económica de la empresa, los resultados de las operaciones y los cambios en su situación financiera, para que los diversos usuarios de la información financiera puedan:

1. Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa;
2. Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez así como su capacidad para generar recursos;
3. Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa;
4. Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad.
5. Determinar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa: de donde provienen, como se invierten y que rendimiento generan o se puede esperar de ellos;

6. Calificar la gestión de los directivos y administradores, por medio de evaluaciones globales sobre la forma en que han sido manejados sus activos y planificada la rentabilidad, solvencia y capacidad de crecimiento del negocio.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la empresa a través de sus resultados y en la realidad y liquidez de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto, el cumplimiento de estos objetivos dependerá de la calidad de los datos, cuantitativos y cualitativos, e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.

1.4 Análisis Financiero como alternativa para la toma de decisiones.

La información financiera juega un papel fundamental para la evaluación de las empresas y el cumplimiento de los objetivos globales y financieros, es el punto de partida para el estudio de la realidad financiera, la financiación e inversión de éstas y la interpretación de los hechos financieros en base a un conjunto de técnicas que conducen y ayudan a la dirección a tomar buenas decisiones.

El análisis financiero comienza desde el mismo momento en que se elaboran los estados financieros.

Los estados financieros constituyen el producto final de la contabilidad, ellos describen la situación económica – financiera de una empresa.

El sistema contable reúne y presenta información acerca del desempeño y de la posición de la organización a través de los estados financieros, para que sean útiles y fidedignos deben ser preparados en el tiempo oportuno y ser revisados y certificados por auditores profesionales.

Sin embargo la información financiera, aunque esté preparada siguiendo los Principios Básicos de la Contabilidad Generalmente Aceptados, requiere que sean analizados correctamente y que se tomen de ellos los puntos claves y vulnerables de la organización empresarial.

El análisis desde un punto de vista general no es otra cosa que el estudio realizado para separar las distintas partes de un todo.

El análisis diario de una empresa es una herramienta clave, aunque no la única, para la gestión correcta de la misma, de ahí su importancia.

Las cifras contenidas en los estados financieros no tienen mayor significación cuando se le considera de forma aislada, en realidad adquieren gran significación cuando se les compara con cifras de un período anterior equivalente, de un presupuesto o de otras empresas. No solo podemos llegar a elaborar los estados financieros sino que se hace imprescindible el análisis e interpretación de la información que estos ofrecen; dando a la dirección señales de alerta entre otros elementos:

- Si la tesorería es insuficiente.
- Si hay saldos excesivos en cuentas por cobrar.
- Si hay inventarios excesivos.
- Si hay exceso de activos fijos.
- Si hay exceso de cuentas por pagar.
- Costos Financieros elevados.

El análisis de estados financieros normalmente se refiere al cálculo de las razones para evaluar el funcionamiento pasado, presente y proyectado de la empresa. El análisis de razones es la forma más usual de análisis financieros ya que ofrece las medidas relativas al funcionamiento de la empresa.

De lo expuesto anteriormente se infiere la importancia que tiene para la administración el conocer si la entidad puede pagar sus deudas circulantes con prontitud, si se esta utilizando efectivamente el capital de trabajo, si este es el necesario y si está mejorando la posición del circulante.

1.5 Métodos para el análisis financiero.

¿Cómo analizar?

Analizando los Estados
Financieros



- Balance General de situación.
- Estado de Resultado o de Ganancia o Pérdida
- Estado de origen de aplicación de fondos.
- .Estado de flujo de efectivo.

Aplicando Técnicas
de Análisis



- Cálculo de razones financieras.
- Determinación de porcentajes.
- Elaboración de estados de tamaño común.
- Establecimiento de variaciones.
- Método de análisis.

El Estado de Situación

El Estado de Situación o Balance General es uno de los estados principales de la Contabilidad. Es un estado de naturaleza contable que nos muestra una visión general del Patrimonio de la empresa. Este estado ofrece como se encuentra la estructura económica-financiera de la entidad en un momento determinado.

Estado de Resultados

Resumen de los Ingresos, Gastos y Utilidad o Pérdida Neta de una entidad en relación con un período específico. También llamado estado de Ganancias o Estado de Operaciones.

Estado de Origen y Aplicación de Fondos

El Estado de Origen y Aplicación de Fondos es una herramienta más del Análisis Económico – Financiero a través del cual se obtienen las variaciones que han ocurrido en las masas patrimoniales de una empresa mediante la comparación de las mismas entre dos ejercicios contables con el fin de determinar cuales han sido las fuentes que se han generado en dicho periodo de tiempo como resultado del ciclo de explotación de la empresa y en que han sido aplicadas o usadas las mismas.

Dicho en otras palabras cuales han sido los fondos o los recursos económicos - financieros que ha generado la empresa producto de su gestión, de ahí su importancia para conocer si nuestra actividad ha sido desarrollada con la eficiencia esperada y que los resultados económicos obtenidos respondan a los objetivos y estrategias económico – financiera que se haya trazado la empresa

Una gran mayoría de autores califican a este estado como estado de origen y aplicación del fondo de rotación. Este planteamiento se basa en el hecho de que todas las variaciones de las masas patrimoniales se van a ver materializadas en el corto plazo, es decir, en el Circulante de la empresa o lo que es lo mismo en su Fondo de Rotación o Capital de Trabajo hasta tal punto que las variaciones que ocurren en éste quedan explicadas tanto por las propias variaciones de los elementos del propio circulante como de las restantes masas que componen la estructura económica financiera de la empresa.

El Patrimonio de forma global puede ser representado a través de la ecuación fundamental de la contabilidad $A = P + C$ que a su vez es la forma en que se materializa el método de la Partida Doble sobre el cual se basa el registro de cualquier operación contable. Por lo tanto toda transacción contable se verá

materializada en esta ecuación a través de variaciones de forma compensatoria entre las masas que la componen.

Con el objetivo de hacer más comprensible lo expresado en el párrafo anterior, podemos descomponer esta ecuación en las principales masas en que se desagregan el Activo y el Pasivo. Consideraremos pues para el Activo las submasas de Circulante y Fijo y para el Pasivo las de Circulante y Fijo o a Largo Plazo. De esta forma la ecuación fundamental puede descomponerse como sigue:

$$AC + AF = PC + PF + C$$

Para poder explicar el basamento teórico de este Estado partiremos de la anterior ecuación y evaluaremos la misma para un determinado periodo contable cualquiera como el punto de partida o punto cero (0). Por lo que el valor de esta ecuación en dicho punto sería como sigue:

$$AC(0) + AF(0) = PC(0) + PF(0) + C(0) \quad (a)$$

Transcurrido un periodo de tiempo cualquiera, es decir un año el nuevo valor de dicha ecuación en estos momentos sería como sigue:

$$AC(1) + AF(1) = PC(1) + PF(1) + C(1) \quad (b)$$

Entre el periodo (0) inicial y el periodo (1) final cada uno de los componentes de la anterior expresión pudieron sufrir variaciones es decir incrementos o disminuciones como consecuencias de las diferentes operaciones contables ocurridas durante ese periodo de tiempo. Si a los posibles incrementos los denotamos por el símbolo Δ y las disminuciones por el símbolo ∇ la expresión de cada uno de los elementos de la expresión (b) pudiera plantearse de la siguiente forma:

$$AC(1) = AC(0) + \Delta AC - \nabla AC$$

$$AF(1) = AF(0) + \Delta AF - \nabla AF$$

$$PC(1) = PC(0) + \Delta PC - \nabla PC$$

(c)

$$PF(1) = PF(0) + \Delta PF - \nabla PF$$

$$C(1) = C(0) + \Delta C - \nabla C$$

Sustituyendo las expresiones (c) en (b) dicha la nueva ecuación resultante (d) sería como sigue:

$$AC(0) + \Delta AC - \nabla AC + AF(0) + \Delta AF - \nabla AF = PC(0) + \Delta PC - \nabla PC +$$

$$PF(0) + \Delta PF - \nabla PF + C(0) + \Delta C - \nabla C$$

Esta última ecuación corresponde a la misma expresión (b) es decir la situación contable de dicha empresa al final del periodo. Si a esta expresión se le resta la situación contable al inicio que quedó expresada mediante la ecuación (a) el resultado sería como sigue:

$$\Delta AC - \nabla AC + \Delta AF - \nabla AF = \Delta PC - \nabla PC + \Delta PF - \nabla PF + \Delta C - \nabla C$$

Si a la ecuación anterior se le efectúan las correspondientes transposiciones de términos con el objetivo de que toda la ecuación quede con signos positivos la nueva ecuación resultante quedaría de la siguiente forma:

$$\Delta AC + \Delta FC + \nabla PC + \nabla PF + \nabla C = \nabla AC + \nabla AF + \Delta PC + \Delta PF + \Delta C$$

Si se observa esta última expresión nos podíamos dar perfectamente cuenta que en el término de la izquierda aparecen las fuentes u orígenes mediante los cuales se crean o se incrementan los fondos de la empresa, es decir:

$\Delta C \rightarrow$ incremento del Capital o Patrimonio

$\Delta PF \rightarrow$ incremento del Pasivo Fijo

$\Delta PC \rightarrow$ incremento del Pasivo Circulante

∇ AF → disminución del Activo Fijo

∇ AC → disminución del Activo Circulante

mientras que en el término de la derecha por lo tanto aparecerá las aplicaciones o destinos que han tenido los correspondientes orígenes que son:

Δ AC → incrementos del Activo Circulante

Δ FC → incrementos del Activo Fijo

∇ PC → disminución del Pasivo Circulante

∇ PF → disminución del Pasivo Fijo

∇ C → disminución del Capital

Determinación de la Variación del Capital de Trabajo

	AL INICIO DEL EJERCICIO ECONOMICO	AL FINAL DEL EJERCICIO ECONOMICO	AUMENTO O DISMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO
Activos Circulantes			
(Detállense)	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>
Total de Activos Circulantes	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>
Pasivos Circulantes			
(Detállense)	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>
Total de Pasivos Circulantes	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>
Capital de Trabajo	<u>XXX</u>	<u>XXX</u>	

Aumento o Disminución
del Capital de Trabajo

XXX

2- Fuentes

La Utilidad generada en el ejercicio económico, mostrando separadamente las partidas extraordinarias y agregándole los ajustes por cargos y créditos que no afectan al Capital de Trabajo.

- El importe por la depreciación, amortización o agotamiento de Activos Fijos Tangibles e Intangibles
- La amortización de los gastos pagados por adelantado y de los cargos y créditos diferidos
- La amortización del descuento o prima sobre bonos por pagar
- La variación (incremento o disminución) de la Provisión para Cuentas y Efectos Incobrables

Venta de Activos no Circulantes (Activos Fijos Tangibles, Intangibles e Inversiones a Largo Plazo)

- . Emisión de Obligaciones o contracción de Deudas a Largo Plazo
- . Emisión de acciones de Capital

3- Aplicaciones

- . Compra de Activos no Circulantes (Activos Fijos Tangibles, Intangibles e Inversiones a Largo Plazo)
- . Redención de Obligaciones o Deudas a Largo Plazo
- . Compra de Acciones de la misma empresa
- . Declaración de dividendos

La diferencia entre el importe total de Fuentes y de Aplicaciones debe coincidir con la Variación (Aumento o Disminución del Capital de Trabajo).

Estado de Flujo de Efectivo

Steven E. Bolten en 1995, en su libro de Administración Financiera plantea "el efectivo es el dinero de que se dispone en caja o en saldo de la cuenta de cheque (a la vista) que se lleva con el Banco. La mayor parte del efectivo está en las cuentas de cheque que se distinguen por no producir ningún rendimiento y porque permiten el uso inmediato del dinero, esas cuentas no producen intereses pero permiten expedir simplemente un cheque para las cuentas de la empresa."²

Es inobjetable la importancia que tiene para la empresa mantener saldos de efectivo. Estos saldos pueden ser de transacción que se guardan con el fin de afrontar las necesidades de rutina como la compra de materias primas y materiales, pago de salario; de precaución que sirven para afrontar necesidades imprevistas; y saldos especulativos que permitan a la empresa aprovechar las oportunidades que se puedan presentar fuera del curso normal de sus operaciones.

En la actualidad el problema real a la hora de juzgar la posición financiera a corto plazo de una empresa consiste en averiguar lo más cercanamente posible, la futura capacidad generadora de dinero de esa empresa con respecto a las demandas de efectivo que tendrá que enfrentar en el futuro cercano, lo que importa no es en que condiciones prevalecerá en un momento dado; sino si la empresa al realizar sus operaciones regulares puede continuar generando la suficiente cantidad de dinero en el plazo adecuado como para cumplir con todas sus obligaciones financieras y operacionales.

Las obligaciones financieras se pagan con efectivo y no con ganancias. Las actividades rentables no necesariamente brindan el efectivo que se necesita, ni tampoco las actividades generadoras de efectivo son obligatoriamente rentables.

² Steven Bolten, 1995

El resultado es que la dinámica del efectivo puede reconocerse y relacionarse con lo que se conoce sobre la empresa, única forma real de identificar hacia donde y desde donde fluye el efectivo o donde se utilizó dentro de la empresa.

Este estado tiene como objetivo proporcionar información sobre los ingresos y pagos en efectivo de una entidad comercial durante un período contable. A través del mismo podemos conocer las actividades de inversión y de financiación de la empresa durante el período y además ayuda a los inversionistas, acreedores y otros usuarios en la evaluación de aspectos tales como:

- La capacidad de la empresa para generar flujos de efectivos positivos en períodos futuros.
- La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones y pagar dividendos.
- Razones para explicar deficiencias entre el valor de la utilidad neta y el flujo de efectivo neto relacionado con las operaciones.
- Tanto el efectivo como las transacciones de inversión y de financiación de la compañía que no hacen uso de efectivo durante el período.

Kennedy en el año 1996 en su libro Forma, Análisis e Interpretación de los Estados Financieros expone: "el estado de flujo de efectivo muestra el movimiento del efectivo que sale y que ingresa el negocio, por medio de una lista de las fuentes de ingreso de efectivo y los usos (desembolsos) del mismo. Este estado difiere de un estado de pérdida y ganancia en que las operaciones del negocio abarca. Ejemplo egreso de caja sin considerar su relación con las actividades que producen utilidades y el proceso de equilibrar los ingresos y los costos. Las fuentes y usos de efectivo son la materia prima del estado y flujo de efectivo".³

Por lo antes expuesto las empresas deber prestar esmerada atención a los movimientos de efectivo, por eso es que el flujo de efectivo es una herramienta

³ Kennedy, 1996

para el análisis de la eficiencia en la gestión económica y financiera de la empresa.

Clasificación de los flujos de efectivo

Las entidades deben mostrar por separado los flujos relacionados con:

- Actividades de operación
- Actividades de Inversión
- Actividades de financiación

Comenzaremos el análisis por el flujo de efectivo proveniente de actividades de operación, con los flujos de efectivo diferentes a aquellos relacionados con las actividades de financiación e inversión se clasifican como actividades de operación e incluyen:

Ingresos en efectivo

- Recaudos de clientes por venta de mercancía y servicios.
- Intereses y dividendos recibidos.

Pagos de Efectivo

- Pago de mercancías y servicios a proveedores, incluyendo los pagos a empleados.
- Pagos de intereses e impuestos.

Aquí debemos tener presente que los ingresos y pagos de intereses se clasifican como actividades de operaciones, no como actividades de inversión o de financiación ya que el flujo de caja neto proveniente de actividades de operación refleja los efectos en el efectivo de aquellas transacciones que se incluyen en la determinación de la utilidad neta. Como el ingreso de intereses y el gasto de intereses se incluye en la determinación de la utilidad neta, se decidió

clasificar los flujos de efectivo relacionados como actividades de operación. El pago de dividendos, sin embargo, no se incluyen en la determinación de la utilidad neta. Por tanto, los pagos de dividendos se consideran actividades de financiación.

Para preparar un estado de flujo de efectivo debemos tener en cuenta que el efectivo incluye tanto el efectivo como los equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo son inversiones de alta liquidez, corto plazo, como los fondos monetarios de inversión, papeles comerciales y bonos de tesorería. Las transferencias de dinero entre cuentas bancarias de una empresa y éstos equivalentes de efectivos no se consideran como ingresos o pagos de efectivo. El dinero se considera "efectivo" independientemente de si se mantiene en moneda corriente en una cuenta bancaria o en forma de equivalentes de efectivo, sin embargo, cualquier interés proveniente de poseer equivalentes de efectivo, se incluyen en los ingresos de efectivo por actividades de operación.

Los equivalentes de efectivo se limitan a las inversiones de alta liquidez a corto plazo tales como los descritos anteriormente. Los valores negociables, como inversiones en acciones y bonos de otras compañías, no califican como equivalentes de efectivo. Por tanto, las compras y ventas de valores negociables si originan flujos de efectivos que se deben reportar en el estado de flujo de efectivo.

Importancia esencial del flujo de efectivo proveniente de operaciones

A largo plazo se espera que nunca una empresa genere flujos de efectivo positivos provenientes de operaciones si la empresa desea sobrevivir. Una empresa con flujos de efectivos negativos provenientes de operaciones no será capaz de obtener efectivo indefinidamente de otras fuentes. En efecto, la capacidad de una empresa para obtener efectivo a través de actividades de financiación depende considerablemente de su capacidad para generar efectivo proveniente de operaciones. Los acreedores y accionistas son reacios a invertir en una compañía que no genera efectivo en sus operaciones para asegurar el pago oportuno de los pasivos a su vencimiento, intereses y dividendos.

Método Alternativo: Para presentar los flujos de efectivo provenientes de operaciones.

Método directo: Identifica los principales flujos de efectivo de operaciones, usando títulos tales como **"Efectivo recibido de clientes" y "Efectivo Pagado a proveedores y empleados"**

Método indirecto: Un método alternativo y de mucha aceptación, en vez de presentar entradas y salidas de efectivo, el método indirecto empieza con la utilidad neta de la compañía y luego muestra los ajustes necesarios para convertir esa cifra al flujo de efectivo neto proveniente de operaciones.

Como mencionamos anteriormente el segundo flujo de efectivo es el relacionado con las actividades de inversión; éstos incluyen:

Ingreso de efectivo:

- Efectivo producto de la venta de inversiones o activos fijos.
- Efectivo producto del recaudo de valores sobre préstamos.

Pagos de efectivos

- Pagos para adquirir inversiones o activos fijos.
- Valores anticipados a prestatarios.

Se puede obtener mucha información de las actividades de inversión simplemente observando los cambios en las cuentas relacionadas con el activo durante el año. Los asientos débitos en estas cuentas presentan compras de activos, o desembolsos de efectivo. Los asientos créditos presentan ventas de activos o ingresos de efectivo, sin embargo, los asientos créditos en las cuentas de activos presentan únicamente el costo (o valor en libros) de los activos vendidos. Para determinar el producto del efectivo proveniente de estas transacciones de venta, se debe ajustar el valor de los asientos créditos por cualquier ganancia o pérdida en las ventas.

El tercer flujo de efectivo es proveniente de las actividades de financiación, estos incluyen:

Ingresos en Efectivo

- Producto de préstamos obtenidos a corto y largo plazo.
- Efectivo recibido de propietarios (Ej. Por emisión de acciones).

Pagos de Efectivos

- Pago de valores prestados (excluye pago de interés).
- Pagos a propietarios, como dividendos en efectivo.

El pago de valores prestado se refiere al pago de préstamos, no a los pagos hechos sobre cuentas por pagar o pasivos acumulados. Los pagos de cuentas y de pasivo acumulados se consideran como pagos a proveedores de mercancías y servicios, se clasifican como desembolsos de efectivo en actividades de operación. El pago de intereses se clasifican como actividades de operación.

Se determina analizando los cambios débitos y créditos registrados en las cuentas del balance general durante un período. En este sentido, el flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiación se determina más fácilmente que el proveniente de las actividades de inversión, porque las actividades de financiación rara vez involucran ganancias o pérdidas. Así generalmente no se tiene los cambios débitos o créditos de las cuentas del balance general para determinar el flujo de efectivo.

Los cambios de créditos en cuentas tales como documentos por pagar y en cuentas de deuda a largo plazo y de capital pagado señalan normalmente ingresos de efectivo, los cambios de débitos indican pagos de efectivo.

1.6 Métodos de análisis económico

Se conoce como **Método** al conjunto de procedimientos y operaciones con los cuales se efectúa el estudio, la medición y la generalización de la influencia de

diferentes factores a partir de indicadores de la contabilidad, la estadística y otras informaciones.

El método de análisis constituye un estudio multilateral, integral, orgánicamente interrelacionado, de la actividad económica de las empresas, con el fin de valorar objetivamente los resultados de su trabajo para el cumplimiento de los indicadores del plan de la economía y el descubrimiento y movilización de reservas internas de la economía.

Concretamente el análisis de la actividad de la empresa se basa en determinados procedimientos de trabajo que son el instrumental del sistema de análisis.

El método de agrupación es el principal método estadístico de investigación y se utiliza ampliamente en el análisis económico de las empresas. Representa la descomposición del objeto investigado en partes, atendiendo a indicios cualitativamente homogéneos.

Los indicios, sobre cuya base se efectúa la limitación de los grupos y de los subgrupos se denominan agrupamientos. La elección de los indicios de agrupación es la condición fundamental del conocimiento científico de los fenómenos y de los procesos del desarrollo económico. Por eso es indispensable la profunda comprensión teórica de los fenómenos económicos, el enfoque diferenciado y concreto, teniendo en cuenta las condiciones, el lugar y la época de su desarrollo.

Comparación

La comparación de los datos de los balances durante una serie de años solo es posible, cuando existe homogeneidad, uniformidad de los indicadores en lo referente a su composición y al método de cálculo. En caso contrario, se puede llegar a conclusiones erróneas y hacer proposiciones inconsistentes, en base a los resultados del análisis.

Magnitudes absolutas.

Magnitudes absolutas: es la característica cuantitativa generalizadora de diferentes magnitudes individuales de un mismo tipo. Mediante estas en el análisis se detectan rasgos generales de los fenómenos económicos masivos.

1.7 Razones Financieras

- a) Las razones de apalancamiento miden el grado en el cual los activos de las empresas han sido financiados mediante deudas.
- b) Las razones de liquidez miden la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones.

Otro criterio de clasificación, el de Gitman, divide las razones en cuatro grupo básicos.

1. Razones de liquidez y actividad.
2. Razones de endeudamiento.
3. Razones de rentabilidad.
4. Razones de cobertura

Como se puede apreciar la mayoría de los autores coincide en cuanto a razones más significativas para evaluar la posición financiera económica de una empresa.

1. Razones que expresan liquidez y actividad:

La liquidez de una empresa se juzga por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo a medida que estos se venzan, esta se refiere no

solamente a las finanzas totales de la empresa, sino a su habilidad para convertir en efectivo determinados activos y pasivos circulantes.

- v Razón circulante o solvencia: Es una medida de liquidez de la empresa, pero, además, es una forma de medir el margen de seguridad que la administración mantiene para protegerse de la inevitable irregularidad en el flujo de fondos a través de las cuentas del activo circulante y pasivo circulante.

Indica el grado en el cual los derechos del acreedor a corto plazo se encuentran cubiertos por activos que se espera se conviertan en efectivo en un período más o menos igual al del crecimiento de las obligaciones.

Se calcula:

Razón circulante o solvencia= Activo Circulante

Pasivo circulante

- v Razón rápida o prueba ácida: Mide el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar los créditos a corto plazo; expresa la capacidad real que tiene la entidad para cubrir sus obligaciones, contando con los activos más líquidos.

Se calcula:

Razón rápida o prueba ácida: Activo Circulante – Inventario

Pasivo Circulante

- v Razón Rápida o tesorería: Mide la disponibilidad de efectivo que tiene la empresa para cubrir de inmediato sus deudas a corto plazo. Una razón baja de tesorería, refleja carencia de efectivo y pone de manifiesto el riesgo de endeudarse, se considera favorable cuando es mayor e igual a \$ 0.50.

Se calcula:

Razón caja o tesorería = Efectivo Caja

Pasivo Circulante

- v Capital de Trabajo o fondo de maniobra sobre activos totales:
Expresa el fondo para maniobra que mantienen la instalación por cada peso de activos totales.

Se calcula:

Capital de Trabajo o F.M = Fondo Maniobra

Activos Totales

Fondo de Maniobra = Activo Circulante + Cuentas por cobrar Diversas – Pasivo Circulante- Cuentas por Pagar diversas.

Mientras más alto sea este resultado es mejor ya que refleja que cuenta con una reserva potencial de tesorería para cubrir sus obligaciones.

Razones de Actividad

Expresan eficiencia operativa, miden la efectividad con la que la entidad emplea los recursos de que dispone. En estos intervienen comparaciones entre el nivel de ventas y la inversión de las distintas cuentas del activo.

- v Rotación de capital de trabajo: nos indica la eficiencia de la dirección ya que a mayor volumen de ingresos una mayor habilidad de sus directivas en la gestión empresarial.

Si la rotación es baja, podría indicar que la entidad no está generando el suficiente volumen de venta en proporción a la magnitud del capital de trabajo.

Se calcula:

Rotación de capital de trabajo = Ventas Netas

Capital Trabajo

- v Rotación de Activos: esta razón tiene por objeto determinar el nivel de recursos generados por la instalación respecto a la magnitud de

recursos usados (mide la efectividad y eficiencia de la dirección en los recursos y provechos de los recursos disponibles, es decir), muestra las ventas generadas por cada peso invertido o la inversión que se necesita para general un determinado volumen de ventas. Una rotación alta indica que la entidad ha generado suficiente volumen de ventas en proporción a la magnitud de su inversión. Se evalúa favorablemente siendo mayor o igual a \$ 0.50.

Se calcula:

$$\text{Rotación de activos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$$

- v Rotación de Inventarios: Muestra el número de veces que las existencias de inventarios rotan en el año, es decir, el tiempo total que la entidad necesita para que los inventarios sean transferidos en cuentas por cobrar y efectivo.

Es de significar que el exceso de inventario conlleva altos costos de almacenamientos y el riesgo de que estas se conviertan en obsoletos: un bajo nivel de inventarios puede ocasionar pérdidas de clientes por la carencia de mercancías.

Se calcula como sigue:

$$\text{Rotación de Inventarios de mercancías} = \frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario Promedio Mercancías/Venta}}$$

$$\text{Rotación de los inventarios mat. aux.} = \frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario Promedio Materiales Aux.}}$$

$$\text{Rotación de Inventario combustible} = \frac{\text{Consumo Materiales}}{\text{Inventario Promedio Materiales}}$$

Muestra cuanto se ha vendido por cada peso de activo fijo, lo que permite evaluar la eficiencia en el uso de dichos activos. Una rotación alta indica que la entidad ha explotado sus activos fijos acorde a los niveles de venta obtenidos.

Se calcula:

$$\text{Rotación de activo fijos} = \frac{\text{Ventas Neta}}{\text{Capital de Trabajo}}$$

- v Período promedio de cobro: Expresa el pago promedio de tiempo en que la entidad recupera sus ventas a créditos, se considera favorable cuando es igual o inferior a 30 días.

Se calcula:

$$\text{Período Promedio de cobro} = \frac{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar} \times \text{Tiempo}}{\text{Costo de Venta}}$$

- v Período Promedio de cobro: Expresa el pago promedio de tiempo en que la entidad recupera sus ventas a créditos, se considera favorable cuando es igual o inferior a 30 días.

Se calcula:

$$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{\text{Promedio Cuentas por Pagar} \times \text{Tiempo}}{\text{Costo de Ventas}}$$

- v Rotación de Caja: Expresa la eficiencia en el uso del efectivo en el pago inmediato de la deuda a corto plazo y a largo plazo, mientras más rote mejor.

Se calcula:

Rotación de Caja= Ventas Netas

Efectivo

- v Rotación del activo circulante: Expresa los niveles de ventas generados por peso de activo circulante, mientras más alto sea mejor, ya que refleja que la dirección ha utilizado con eficacia al circulante.

Se calcula:

Rotación del activo circulante= Ventas Netas

Activo Circulante

2- Razones de apalancamiento.

Expresa el grado de dependencia que tiene la entidad con relación a los acreedores externos, los cuales pueden ser abastecedores, deudas bancarias, financiación.

- v Razón de endeudamiento: Expresa en que medida las deudas están financiando la inversión en activos de la entidad. Se evalúa de favorable cuando se obtiene un resultado menor al 30% por lo tanto el 70% deben ser recursos propios.

Se calcula:

Razón de endeudamiento= Obligaciones por Pagar

Activos Totales

- v Razón de autonomía: Indica en que medida los acreedores participan con financiamiento en la instalación. Una disminución en el indicador indica que la dirección tiene mayor autonomía desde el punto de vista financiero.

Se calcula:

$$\text{Razón de autonomía} = \frac{\text{Total de Obligaciones}}{\text{Medios Asignados Matriz} + \text{Utilidad Neta}}$$

3- Razones de rentabilidad

Permiten evaluar las ganancias de la empresa con respecto a un nivel dado de ventas de activos a la inversión de los dueños.

Estas razones expresan la efectividad en cuanto a la forma en que está operando la empresa.

Clasifican entre estas razones las siguientes:

- v Rentabilidad sobre las ventas netas: determina las utilidades obtenidas por cada peso de ventas netas en las operaciones normales de la entidad realizando una evaluación en la eficiencia de la operación y en la dirección para obtener utilidades y compensar el riesgo. Un resultado alto pone de manifiesto que la dirección ha generado niveles de ventas optimos en relación con los costos y gastos.

Se calcula:

$$\text{Rentabilidad sobre las ventas netas} = \frac{\text{Utilidad Neta del Período}}{\text{Ventas Netas}}$$

- v Rentabilidad económica: mide el rendimiento obtenido con respecto al total de la inversión y el beneficio por cada peso de activo. Refleja la eficiencia y efectividad en el uso y provecho de la inversión total.

Se calcula:

$$\text{Rentabilidad económica} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Inversión Total}}$$

Total Activos

- v Rentabilidad financiera: Evalúa lo que le está rindiendo la sucursal a la casa matriz por cada peso de capital invertido.

Se calcula:

Rentabilidad financiera=

Utilidad Neta

Medios Asignados casa Matriz No exigibles

4-Razones de Cobertura.

Estas razones evalúan la capacidad de la empresa para cubrir determinados cargos fijos. Estas se relacionan más frecuentemente con los cargos fijos que resultan por las deudas de la empresa.

- **VECES QUE SE HA GANADO EL INTERÉS (VGI):** Calcula la capacidad de la empresa para efectuar los pagos contractuales de intereses.

$$\text{VGI} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Erogación anual por intereses}}$$

- **COBERTURA TOTAL DEL PASIVO (CTP):** Esta razón considera la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones por intereses y la capacidad para rembolsar el principal de los préstamos o hacer abonos a los fondos de amortización.

$$\text{CTP} = \frac{\text{Ganancias antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses más abonos al pasivo principal}}$$

- **RAZÓN DE COBERTURA TOTAL (CT):** Esta razón incluye todos los tipos de obligaciones, tanto los fijos como los temporales, determina la capacidad de la empresa para cubrir todos sus cargos financieros.

$$\text{CT} = \frac{\text{Utilidades antes de pagos de arrendamientos, intereses e impuestos}}{\text{Intereses + abonos al pasivo principal + pago de arrendamientos}}$$

Las razones financieras constituyen herramientas de gran utilidad, sin embargo, deben utilizarse con limitaciones pues son construidas a partir de datos contables los cuales se encuentran sujetos a diferentes interpretaciones e incluso manipulaciones, por ejemplo dos empresas pueden usar diferentes métodos de depreciación o de evaluación de inventarios, de acuerdo con los procedimientos que adopten las utilidades pueden aumentar o disminuir.

Por lo tanto, cuando se desean comparar las razones de dos empresas, es importante analizar los datos contables básicos en los cuales se basaron dichas razones y reconciliar las diferencias importantes.

Un administrador financiero debe ser muy cuidadoso al juzgar si una razón en particular es buena o mala al formar un juicio acerca de una empresa sobre la base de un conjunto de razones.

Tomando en consideración lo expresado anteriormente, en el presente trabajo nos proponemos analizar el capital de trabajo mediante el uso de las razones financieras tales como, las que expresan liquidez, apalancamiento, eficiencia operativa y rentabilidad con el propósito de demostrar los factores que han incidido en la disminución de capital de trabajo en el Complejo con vista a la toma de decisiones que conlleven a una administración más eficiente en el uso de los recursos materiales y financieros.

1.8- Formas de Análisis de los Estados Financieros

Hasta aquí hemos visto como los estados financieros proporcionan información que debe ser analizada e interpretada con el fin de conocer mejor la empresa y poder manejarla más eficientemente, esto justifica el tener que dedicarle algunas líneas a como se desarrolla la evaluación del hecho económico, este se puede efectuar mediante la comparación de los resultados reales obtenidos por otras unidades económicas o con los fenómenos de períodos anteriores.

La evaluación de los resultados reales con los del período tomado como base, puede ser útil para llegar a conclusiones aceptadas, sobre todo, si la comparación se hace con los resultados del período base; sin embargo, a veces surgen dificultades al compara el resultado de un año con los años anteriores, ya que en dicho resultado pueden influir varios factores no atribuibles a la calidad

a la calidad del trabajo desarrollado por la empresa, entre ellos, cambios en el sistema de precios, nuevas inversiones y tecnología y urbanización de la zona.

La presentación de los estados financieros en forma comparativa acrecienta la utilidad de estos informes, poniendo de manifiesto la naturaleza económica de las variaciones, así como la tendencia de los mismos que afectan el desenvolvimiento de la empresa.

Es importante aclarar que el análisis mediante la comparación resulta efectivo cuando el sistema de cuentas y su evaluación se llevan a cabo observando estrictamente el principio de consistencia.

El análisis de los estados financieros mediante el estado comparativo de cifras puede adoptar las formas según la dirección en que se efectúan las comparaciones de las partidas. Estas formas de análisis son:

Ø El análisis vertical o método porcentual.

Ø El análisis horizontal o método comparativo

En el análisis vertical se estudian las relaciones entre los datos financieros de una empresa para un solo juego de estados, es decir, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período contable de ahí, que cuando se realiza el análisis vertical del Balance General se compare una partida del activo con la suma total del balance y/o con la suma de las partidas del pasivo y el patrimonio total del balance y/o con las sumas de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de éste análisis es evaluar la estructura de los medios de la empresa y sus fuentes de financiamiento, utilizándose para determinar:

- Los índices de la estructura del activo y del pasivo y patrimonio (proporción entre las partidas dadas y la suma total del balance).
- Los índices de la estructura interior de los grupos de activos, pasivos y patrimonio (proporción entre las partidas dadas y la suma del grupo dado).

En el análisis vertical del estado de ganancia y pérdida se estudia la relación de cada partida con el total de las mercancías vendidas o con el total de las producciones vendidas, si dicho estado corresponde a una empresa industrial. El importe obtenido por las mercancías, producciones o servicios en el período, constituye la base para el cálculo de los índices del Estado de Ganancia y Pérdida.

En el análisis horizontal se estudian las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, es decir, para los estados de fechas o períodos sucesivos, por consiguiente, represente una comparación dinámica en el tiempo, el cual se puede realizar mediante el cálculo de porcentajes o de razones, los que se emplean para comparar las cifras de dos estados debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presenta en la misma fila o renglón.

Este análisis es útil para revelar tendencias de los estados financieros y sus relaciones.

Cuando se toman tres o más estados podemos utilizar, en el análisis horizontal, dos bases diferentes para calcular los aumentos o disminuciones que son:

1. tomando como base los datos de la fecha o período inmediato anterior.
2. tomando como base los datos de la fecha o período más lejano.

Ventajas del Análisis Horizontal

Las ventajas del análisis horizontal se puede resumir de la siguiente forma:

- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal solamente resultan afectadas por los cambios en una partida, a diferencia de los porcentajes del análisis vertical que pueden haber sido afectado por los cambios en el importe de la partida, un cambio en el importe de la base o por un cambio en ambos importes.
- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal ponen de manifiesto el cumplimiento de los planes económicos cuando se establecen comparaciones entre lo real y lo planificado.

- Los porcentajes o las razones del análisis horizontal con índices que permiten apreciar de forma sintética el desarrollo de los hechos económicos. La comparación de estos porcentajes correspondiente a distintas partidas del estado de ganancia y pérdida, es decir, entre partidas de diferentes estados es particularmente útil en el estudio de las tendencias relacionadas con el desarrollo de la actividad económica.

Luego de hacer referencias a los principales índices financieros se nos hace de imperiosa necesidad, realizar algunas reflexiones sobre los mismos: aspectos que se señalan en los análisis que se vienen realizando en los momentos actuales a nivel internacional y sobre los que se hace referencia en las últimas publicaciones sobre el Análisis Financiero.

Con el objeto de interpretar correctamente y utilizar eficientemente los estados financieros de una empresa, necesitamos un cierto número de índices de cumplimiento o ratios financieros, como hemos expresado anteriormente. Estos son herramientas fundamentales para evaluar la salud financiera de la compañía, para comprender las distintas palancas sobre las cuales la dirección tiene control y también para hacer comparaciones entre empresas. Pero, para que sean herramientas útiles, tenemos que tener en cuenta dos consideraciones básicas:

1er. Tener un número limitado de ratios significativos y bien seleccionados

El problema con los ratios financieros es que se pueden definir tantos ratios como se quiera. A través de la combinación dos a dos de varias partidas del estado de Resultado, el Balance General o Estado de situación, se obtendrá una lista impresionante de ratios, pero cuanto más se tengan, menos probable es que se obtenga una clara visión y un diagnóstico seguro de la compañía

2do. Usar estos ratios eficientemente en el campo empresarial

Frecuentemente, la gente sabe como computar ratios pero su diagnóstico es dramáticamente pobre, tales como "La rotación de Inversión está bajando". "El período Medio de cobro está aumentado", etc.

Ratios de Liquidez

Existen dos ratios de liquidez tradicionales, muy populares y ampliamente aceptados. Nos gustaría recordarlos, sólo para enfatizar su debilidad y la interpretación errónea a la que puede llevar a los directivos.

El primer ratio tradicional es el bien conocido y mal llamado Ratio de solvencia que se define como Activo circulante dividido por Pasivo Circulante, la idea es que cuanto más alto sea este ratio, más liquidez tiene la compañía. Hay por lo menos tres debilidades en este ratio:

- Existe la suposición fundamental de que todas las partidas que componen el Activo Circulante se pueden transformar rápidamente en liquidez para satisfacer las obligaciones que vencen a corto plazo. Esto está lejos de ser real, sobre todo en el caso de los inventarios.

Este ratio puede mejorar por razones equivocadas. Si una empresa se encuentra con dificultades debido a una recesión económica: su gestión económico-financiera es muy pobre, es bastante posible que sus inventarios se acumulen, que los clientes, teniendo ellos mismos problemas, incrementan el período de pago y, por lo tanto, se incrementan las Cuentas por Cobrar de la empresa. Durante algún tiempo y antes de cualquier ajuste, el ratio de solvencia puede mejorar tremendamente ya que su numerador (activo circulante) crece. Vamos a deducir que la liquidez de la Compañía está mejorando No, todo lo contrario. Cómo podemos confiar en un ratio de liquidez que mejora cuando la liquidez de la compañía se está deteriorando!!!!!!!. De hecho es más un ratio de LIQUIDACIÓN que un ratio de liquidez. Toma un planteamiento de liquidez como opuesto al planteamiento de negocio en funcionamiento.

Excepto en procesos de liquidación, las empresas generalmente no venden gran parte de su activo circulante con objeto de satisfacer sus obligaciones con vencimiento a corto plazo.

- Este ratio es una medida muy estática, ya que no utiliza flujos sino solo cantidades en un momento específico. En otras palabras, una empresa que tiene un ratio de solvencia bueno al final de cada mes, perfectamente puede tener constantes problemas de liquidez si tiene que pagar a sus proveedores a principios de mes (supongamos el día 5) mientras que los clientes pagan a final del mismo (por ejemplo el 25). A pesar de tener un ratio de solvencia bueno es indudablemente posible que esta compañía se quede sin efectivo todos los meses entre los días 5 y 25.

El segundo ratio es el ACIDO (PRUEBA ACIDA), es un poco mejor ya que reconoce la primera crítica, que es la relativa no-liquidez potencial de los inventario. Se define como el activo circulante minorado por el valor de los inventarios dividido por el Pasivo Circulante. Sería fácil mostrar que las otras dos críticas continúan: toma un planteamiento de liquidación que es opuesto al planteamiento de liquidación que es opuesto al planteamiento de negocio en funcionamiento que todo directivo deberá tener y también está considerado como ratio estático.

RATIOS DE ACTIVIDAD

a) Rotación de Activos Totales:

Como tal indica la **productividad** del Activo. Obviamente varía con el tipo de empresa.

Para aquellos de fuerte inversión en activo fijo, es bajo. Por otra parte, en sectores que requieren poca inversión, como en el sector servicios, puede ser muy alto. Más que el nivel de este ratio, lo que es importante es la tendencia. Pero las conclusiones derivadas de esto tienen que ser interpretadas cuidadosamente. Una mejora en la rotación de activos

totales puede indicar una gran eficiencia y creatividad en gestionar y controlar el activo de la empresa. Pero también puede revelar que algunos activos (especialmente al activo fijo) no se renuevan, lo cual puede provocar problemas de eficiencia a largo plazo. Un deterioro de este ratio puede darnos la señal de una gestión pobre del activo pero puede también ser el resultado de un ambicioso programa de renovación del activo o una política agresiva de adquisiciones (recuerde que una adquisición que tenga lugar a final de año tendrá en cuenta ventas de pocos meses – o incluso semanas- mientras se consolidan todos los activos de la Compañía adquirida, por lo tanto el puede ser adversamente afectado).

b) Rotación de Inventarios:

Se define como el costo de las ventas dividido por la medida del inventario durante el período.

Cuando el costo de las ventas no está disponible, se usan las ventas como sustituto, pero es una definición menos apropiada, principalmente en las empresas con altos márgenes, ya que las ventas incluyen un margen de beneficio que no está incluido en los inventarios. A veces, se utiliza el inventario a final de año en vez de su medida. En cualquier caso, cualquier definición que utilice, sea consecuentemente para que sus comparaciones sean significativas.

La rotación del Inventario proporciona el número de veces que rota un inventario por período. Si, por ejemplo, nos encontramos con una empresa cuyo índice $RI = 4$ y si los valores utilizados son anuales, significa que un artículo permanece en el inventario una media de tres meses antes de ser vendido. Obviamente nos estamos refiriendo al inventario de bienes terminados.

No es necesario decir que este ratio depende enormemente del tipo de empresa en que nos encontremos y otra vez, más que el nivel de este ratio, lo crucial es evaluar su TENDENCIA.

1.7 Equilibrio Financiero

Al analizar el balance general de una empresa, siempre se evalúa si ella se encuentra equilibrada financieramente. Para tener equilibrio financiero, la empresa debe ser líquida y solvente. Ambas condiciones se tienen que cumplir.

Para tener liquidez : Activo circulante mayor Pasivo circulante.

Para tener solvencia: Activo real supera Financiamientos ajenos.

Al evaluar el equilibrio financiero, se valora si es estable. Para considerarlo estable se requiere una proporción entre los financiamientos ajenos y los propios, entre 40 % y 60 %, o sea, cualquier combinación que se mueva entre estos rangos.

El equilibrio financiero está relacionado con las adecuadas proporciones que deben existir entre las distintas fuentes de financiamiento que una entidad tiene a su disposición.

Una política coherente en este sentido explica a su vez la compensación entre riesgo y rendimiento, ya que una mayor cantidad de deudas aumenta el riesgo de no alcanzar las utilidades proyectadas por la empresa, sin embargo, si el endeudamiento es alto conduce a una tasa de rendimiento mayor, por tanto, el equilibrio financiero se obtiene cuando se logra un equilibrio entre riesgo y rendimiento de modo tal que maximizando los resultados de la empresa, con un nivel de riesgo aceptable, se compatibilice con su grado de aversión al riesgo.

Existen factores que influyen de manera decisiva en el equilibrio financiero:

- ü El riesgo inherente a la actividad propia de la empresa aún cuando no usara como fuente de financiamiento las deudas.
- ü La posición de la administración de la empresa en cuanto a ser más o menos agresivos en sus esfuerzos por obtener utilidades.

Teniendo en cuenta lo expresado anteriormente y llevando éste análisis al balance general, se logrará el equilibrio partiendo del establecimiento de una correlación entre la estructura económica de la empresa y su estructura financiera.

Podemos considerar que una empresa se encuentra en equilibrio financiero cuando los recursos permanentes (propios y ajenos a largo plazo) financian activos fijos y los

recursos a corto plazo o pasivos circulantes se encuentran materializados en el activo circulante. Este equilibrio podrá representarse gráficamente de la siguiente forma:

Activo	Pasivo
<u>AC</u>	<u>PC</u>
AF	RP

AC: Activo Circulante

AF: Activo Fijo

PC: Pasivo Circulante

RP: Recursos Permanentes

Por lo que, según lo anterior en situaciones de equilibrio se deberá cumplir la ecuación:

$$AC=PC \quad \text{y} \quad AF=RP$$

Bajo estas condiciones podríamos decir que la empresa tiene todas las posibilidades para hacer frente a sus deudas, todo se simplifica aparentemente a lograr convertir en recursos líquidos el activo circulante en el momento oportuno, pero no es fácil de lograr: Generalmente, las empresas no mantienen esta posición de equilibrio, lo que da lugar a las siguientes situaciones: Situación de máxima estabilidad e inestabilidad financiera.

La máxima estabilidad, se produce cuando la empresa financia con recursos propios todo el activo. Esta posición es de máxima seguridad, ya que la entidad no tiene que hacer frente a ninguna obligación de pago.

Activo	Pasivo
<u>AC</u>	<u>RP</u>
AF	

AC: Activo circulante

AF: Activo Fijo

RP: Recursos propios

Esta situación suele presentarse en el momento de la creación de la empresa. Es muy teórica ya que todas las empresas deben hacer frente a deudas con terceros.

La segunda situación es la inestabilidad financiera: Esta se pueden presentar diferentes casos a considerar.

- Empresas que financian activo fijo con pasivo circulante.

Activo	Pasivo
<u>AC</u>	<u>PC</u>
AF	RP

AC: Activo Circulante

AF: Activo Fijo

PC: Pasivo Circulante

RP: Recursos permanentes

Como se puede observar si se exigiera el pago de las deudas a corto plazo, la empresa no lograría hacer frente a estas obligaciones convirtiendo el activo circulante en medios líquidos y tendría que adoptar una de las siguientes variantes:

- Vender activos fijos, lo que comprometería el desarrollo futuro o su actividad productiva.
 - Incrementar los recursos propios.
 - Renegociar la deuda extendiendo los plazos de amortización.
- Empresas con un proceso sistemático de resultados en el ejercicio con pérdidas.

Activo	Pasivo
<u>AC</u>	<u>PC</u>
AF	PLP

Pérdidas

RP

AC: Activo Circulante

AF: Activo Fijo

PC: Pasivo Circulante

PLP: Pasivo a largo plazo

RP: Recursos Propios

Como se observa el activo real (AC+AF) es inferior al Pasivo exigible (PC+PLP) por lo que la empresa no podrá hacer frente a estas deudas ni liquidando todos sus activos.

- Empresas que financian parte del activo circulante con deudas a largo plazo.

AC	PC
AF	RP

AC: Activo Circulante

AF: Activo Fijo

PC: Pasivo Circulante

RP: recursos Propios

En este caso la empresa se encuentra en una posición más cómoda para hacer frente a sus deudas a corto plazo pues no tiene que realizar todo su activo circulante para cubrirlos.

Como se deduce de todo lo anterior, sin un equilibrio adecuado y correlaciones apropiadas la empresa no puede alcanzar resultados óptimos, es decir, maximizar sus resultados: esto implica.

- Lograr optimizar cada componente del activo.
- Alcanzar una estructura de capital óptima.
- Obtener un capital de trabajo conveniente.

Por la importancia que tiene nuestra investigación el análisis del capital de trabajo es que dedicamos el siguiente epígrafe a su estudio.

Análisis del Capital de Trabajo.

Definido como los fondos o recursos con que opera una empresa a corto plazo, después de cubrir el importe de las deudas corrientes.

Denominado también Capital Circulante, Fondo de Maniobra, Capital de Trabajo Neto, los que utilizan éste último término consideran al Activo Circulante como Capital de Trabajo Bruto

En el análisis financiero, descifrar el comportamiento del capital de trabajo es de vital importancia, por la estrecha relación que establece con las operaciones que afectan a las partidas corrientes o circulantes, y que son el efecto de las operaciones que comúnmente efectúa la empresa.

El capital de trabajo se define muy frecuentemente como los fondos o recursos con que opera una empresa a corto plazo. Después de cubrir el importe de las deudas que vencen también en ese corto plazo. Se calcula determinando la diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante, por lo tanto la existencia de capital de trabajo se vincula con la condición de liquidez general. También se le denomina capital circulante, fondo de maniobras, capital neto de trabajo.

Por qué es necesario conocer y gestionar el capital de trabajo?

- v Es la parte del activo que involucra a más responsables de gestión: Compras, comercial producción, finanzas.
- v En la mayor parte de las empresas representa la proporción mayor de las inversiones.
- v La eficacia en su gestión se trasluce inmediatamente en los parámetros de rentabilidad y liquidez.
- v La visión financiera del circulante aporta al directivo no financiero dos ventajas:
 - ü Una medida homogénea para evaluar el impacto de la gestión del circulante sobre la gestión de la empresa.
 - ü Globalización de la actuación de los distintos departamentos implicados.

- v Puesto que todos los componentes del circulante se evalúan mediante el costo financiero, éste se puede usar como baremo (libro de cuentas ajustadas) para comparar la gestión de las distintas áreas.

El análisis del capital de trabajo es un factor clave para su administración. Dentro del campo de la gestión financiera es fundamental analizar cómo se han comportado las partidas corrientes. Es necesario conocer a fondo las causas que han creado los niveles de capital de trabajo: si estos son satisfactorios, excesivos o escasos. De ahí que no es suficiente determinar la variación del capital de trabajo de un período a otro. A la gestión financiera le concierne dónde conseguir dinero (financiamiento) y cómo usarlo (inversiones) para el beneficio de la empresa.

Se incluyen decisiones sobre el uso de deudas a largo plazo o adicionar nuevos capitales propios, y decidir los usos o aplicaciones de los capitales levantados, de hecho estas decisiones son sumamente importantes con relación al financiamiento del capital de trabajo.

Fuentes y aplicaciones clásicas de capital de trabajo.

Fuentes que incrementan capital de trabajo:

- ü Las operaciones normales de la empresa, cuando los ingresos superan a los gastos.
- ü Ventas de activos fijos.
- ü Emisión de deudas a largo plazo.
- ü Obtención de préstamos a mediano y largo plazos.
- ü Emisión de acciones de capital en las sociedades anónimas o aportes adicionales de capital en otros tipos de empresas.

Aplicaciones o usos que disminuyen capital de trabajo:

- ü Declaración de dividendos en las sociedades anónimas.
- ü Retiros de capital en efectivo por parte de los propietarios o del propietario, en empresas no organizadas como corporaciones.

- ü Compra de activos fijos al contado o mediante el establecimiento de alguna obligación a corto plazo.
- ü Readquisición de acciones de capital.

Política de administración del capital de trabajo:

Conservadora.

Se caracteriza por saldos relativamente grandes de efectivo y valores negociables.
Grandes cantidades de inventario.

Agresiva.

Se caracteriza por saldos relativamente bajos de efectivo y valores negociables.
Pequeñas cantidades de inventarios.

Promedio.

Política de crédito restringida que aumenta el riesgo de cumplimiento donde todo es promedio.

1.9 Sistema Du Pont

El sistema Du Pont de análisis financiero conjunta las razones y proporciones de actividad con las de rendimiento sobre ventas, dando como resultado la forma en que ambas intercalan para determinar el rendimiento de los activos.

Una parte del sistema a desarrollar la razón de rotación, mostrando como los activos circulantes, cuando son adicionados a los activos fijos, dan el total de activos de una empresa, este total invertido dividido por las ventas, da como resultado la rotación total.

La otra parte del sistema muestra la utilidad sobre las ventas después de impuestos, las utilidades netas divididas entre las ventas es el margen de utilidad sobre las ventas, cuando la rotación de los activos se multiplican por el rendimiento sobre la inversión, en inglés se conoce como ROI y esto es igual a RETURN OVER INVESTMENT. El retorno de la inversión.

Una de las desventajas que tiene este método al juzgar la eficiencia de la operación, es que existe la gran dificultad de comparar los resultados de una empresa con la otra, por la falta de equivalencia de los sistemas y de los principios contables aplicables.

Como ejemplo de los factores que pueden afectar las utilidades que muestran los estados financieros operativos de la empresa que se trate con los diferentes criterios para calcular la depreciación, valorar los inventarios, valorar las cuentas complementarias de activo, capitalizar o no las adquisiciones de ciertos bienes.

Otro factor a considerar y que es de gran importancia, es la pérdida del poder adquisitivo de la moneda con relación a las partidas monetarias y a la pérdida del valor nominal. No obstante las desventajas señaladas anteriormente, los factores positivos de este métodos son bastantes, siendo quizá el principal el enfatizar en el objetivo de la operación es precisamente el aseguramiento de un rendimiento adecuado, y de ser posible hacer que este vaya creciendo sobre la inversión del capital de los accionistas, también puede utilizarse para medir la eficiencia operativa de los niveles divisionales de la empresa, y suponiendo que los ingresos y costos puedan conocerse por cada división y asegurarse correctamente en cada una de las divisiones, la porción o parte del capital invertido; además esto también puede decirse respecto a la posibilidad de medir el rendimiento por línea de productos.

El coeficiente del rendimiento sobre la inversión se puede utilizar como cierto para juzgar la conveniencia de una nueva inversión propuesta; queriendo decir con esto, que en el proceso de planeación deben evaluarse las distintas alternativas de inversión y las técnicas o métodos para tomar ese criterio; siendo este precisamente el comparar los rendimientos previsibles contra el monto de los fondos requeridos.

Pirámide de Razones o Pirámide de Du Pont

La Pirámide de Razones también llamada Pirámide de Du Pont tiene la finalidad de resumir en forma de Diagrama el desencadenamiento de la mayor parte de los Índices o Ratios hasta ahora analizados. El punto culminante de esta Pirámide, es decir, su cúspide la forma el Índice de Rentabilidad Financiera y de éste se van degradando los distintos índices cuya función es ir explicando el porqué de cada uno de los comportamientos que se van originado.

El objetivo final de toda entidad deberá estar dirigido a elevar su Rentabilidad Financiera como indicador máximo en el cual se materializar los efectos de una buena gestión empresarial. Pero para ello se requiere trabajar desde la base de la pirámide vigilando el comportamiento de los ratios que la sustentan. Lograr sus fortalezas y que sus resultados alcancen los límites permisibles.

Esto sólo se puede alcanzar interactuando de forma constante en los niveles de producción y venta. Ante todo, realizar una labor de dirección con vista a incrementar el volumen de ventas o de ingresos como elemento primario. Las ventas inciden en el comportamiento de muchos ratios. A través de ellas se calcula la rotación de los Activos el índice del Margen Neto. De ahí la importancia de una constante vigilancia en cuanto a sus volúmenes y tendencia. Se debe lograr vender más pero con el mínimo de los recursos invertidos, tanto en Activos como en Capital. Las Ventas juegan un papel clave en una empresa por lo que deben ocupar un lugar importante dentro de los objetivos de trabajo de la organización.

Otro aspecto imprescindible son los Gastos, no se resuelve nada incrementando las ventas si no hay una política de ahorro que se materialice en una alta rentabilidad. Vigilar los costos para que el resultado final permita alcanzar un nivel de utilidad que satisfaga los objetivos e intereses de la empresa.

En resumen los Ratios financieros son una herramienta vital en el desarrollo Económico-Financiero de toda organización.

CAPÍTULO II

ESTUDIO, APLICACIÓN Y ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LAS RAZONES FINANCIERAS EN EL COMPLEJO RIVIERA DURANTE EL PERÍODO 2005-2006.

2.1 Objeto Social de la Corporación Cimex s.a. Caracterización de la Empresa.

"La sociedad tiene por objeto social la realización de actividades productivas de transformación, montaje y ensamblaje, así como de carácter comercial y de prestación de servicios, entre las que se pueden relacionar las siguientes:

Llevar a cabo la producción de bienes, entre ellos, artículos de joyería, bisutería, óptica, cristales, espejos, video-home y filmaciones; la producción y reproducción de CD-ROM, CD-A, CD-I y otras modalidades de soporte de información en cualquier formato; realizar la producción, confección y elaboración de alimentos en general; llevar a cabo la producción de huevos, carnes, pan, dulces, embutidos y elaboración de otros derivados cárnicos; producción de hortalizas y productos agropecuarios para el autoconsumo; producción de bebidas alcohólicas y no alcohólicas; producir, diseñar y fomentar artículos industriales, manufacturas y confecciones textiles, entre ellas, uniformes; producción y acuñación de monedas de curso legal, monedas y medallas conmemorativas y/o con fines numismáticos, condecoraciones, souvenirs y artículos acuñables con fines ornamentales; desarrollar todo tipo de actividades relacionadas con la relojería, incluyendo el ensamblaje de relojes; producción y desarrollo de equipos tecnológicos y software. Todo ello en pesos cubanos convertibles.

Comercializar de forma mayorista y minorista de todas sus producciones, artículos, bienes o mercancías ensamblados y/o transformados, así como todos aquellos que sean importados; comercialización mayorista y minorista e instalación de equipos y sistemas de seguridad, sistemas de alarmas, circuitos

cerrados de televisión y otros sistemas de protección y cerrajería en general, así como proyectos y servicios relacionados con estos temas; comercialización mayorista y minorista de vehículos automotores, motocicletas y ciclomotores así como equipos de transporte automotor para funciones agrícolas, de construcción, de izaje y transportación de cargas; comercialización mayorista y minorista de combustibles, lubricantes, accesorios para vehículos automotores, sus partes y piezas, y demás productos que usualmente se venden en las gasolineras, en establecimientos minoristas dedicados a esos fines; comercialización mayorista y minorista de productos alimenticios y no alimenticios, entre otros, confituras, bebidas alcohólicas y no alcohólicas, helados, a través de una red de cafeterías y restaurantes o en otros establecimientos minoristas, comercialización mayorista y minorista de artículos del hogar, productos para boutiques, juguetes y souvenirs, artículos de joyería, bisutería, óptica, productos y equipos eléctricos, electrónicos, artículos ornamentales y de decoración, perfumería, todo tipo de cigarrillos, tabacos y artículos para fumadores, artículos de ferretería, médicos, confecciones textiles y no textiles, calzado, quincallería y cualquier otro de consumo familiar o personal; comercialización mayorista y minorista de video-home y filmaciones, de CD-ROM, CD-A y CD-I, alquiler y venta de equipos de vídeo, sus accesorios, casetes y discos compactos, videocasetes grabados con bandas sonoras originales y subtitulados en distintos idiomas; comercialización mayorista y minorista de películas extranjeras y cubanas, así como documentales con diferentes temáticas; venta de casetes para grabaciones de vídeo y audio en diferentes formatos; comercialización mayorista y minorista de medios de publicidad, gráfica y para la televisión, venta y renta de señal de televisión por cable y/o a través del éter; comercialización mayorista y minorista de artículos relacionados con la temática del cine, venta de cámaras y rollos fotográficos y otros artículos fotográficos; alquiler de películas, de casetes para grabaciones de vídeo y audio, multimedia y software; venta de publicaciones, tales como libros y revistas; comercializar mayorista y minorista productos tecnológicos y software; comercialización mayorista y minorista de materias primas, componentes, accesorios, piezas de repuesto, neumáticos, insumos, mercancías y cualquier otro bien mueble necesario para el desarrollo de su actividad productiva, comercializadora y de prestación de servicios;

comercializar mayorista y minorista equipamiento dirigido a la recreación náutica, terrestre y de salón en función de la industria turística; comercializar de forma mayorista y minorista productos y servicios de belleza; comercializar de forma mayorista y minorista piedras y metales preciosos, relojes, espejuelos; venta de herramientas, útiles y equipos para joyeros; comercializar de forma mayorista y minorista inventarios ociosos tanto en el mercado interno como en el mercado externo. Todo ello en pesos cubanos convertibles.

Comercializar mayorista y minorista embarcaciones de vela y de motor, así como sus partes, piezas y accesorios, artículos de recreación náutica en general; equipos de buceo, equipos y máquinas para el entretenimiento, así como sus partes, piezas y accesorios de juegos de entretenimiento de aparatos y para gimnasio. Todo ello en pesos cubanos convertibles.

Realizar operaciones de comercio exterior, importar y exportar mercancías, bienes y servicios en general; ejerciendo el comercio mayorista y minorista en todas sus formas y variedades, pudiendo actuar como distribuidor, comisionista, consignatario, o cualquier otra modalidad de intermediación mercantil, todo ello en pesos cubanos convertibles.

Brindar servicios de reparación, mantenimiento y chapistería de vehículos automotores; de comedores obreros; de reparación y mantenimiento energético; gastronómicos, incluyendo la instalación campestre de la finca de autoconsumo; servicios propios de casas de visita; de viveros y de trabajos de jardinería; gastronómicos y de actividades recreativas; de posventa, garantía y posgarantía a las mercancías, equipos y bienes que comercializa; de almacenaje, distribución y transportación de mercancías; de alquiler de vehículos automotores de transporte terrestre en todas sus modalidades, incluyendo la renta de autos, a su vez la asistencia técnica y el mantenimiento en la operación de éstos; de alquiler de embarcaciones de vela y de motor, así como de artículos de recreación náutica en general tales como equipos de buceo, equipos y máquinas para el entretenimiento, así como aparatos y equipos para gimnasio; brindar servicios turísticos de alojamiento y de actividades extrahoteleras, así como de recreación en general; venta de servicios relacionados con el proceso productivo de acuñación de monedas y

medallas; dedicarse a la tramitación y entrega de carga y mensajería nacional e internacional en general; efectuar pagos por su cuenta o por cuenta de terceras personas como retribución a servicios prestados en relación con el fin de la sociedad; desarrollar actividades propias de remesas familiares y de servicios de venta por catálogo de productos alimenticios y no alimenticios; ejecutar servicios de transportación y entrega a domicilio de mercancías; servicios de promoción y venta de moda cubana e internacional, desfiles de modas, prestación deservicios profesionales de modelos en la República de Cuba y en el extranjero; prestación de servicios de piscina; alquiler de instalaciones, vehículos y servicios para bodas, y otras actividades afines a la moda; brindar servicios de reparación de relojes y de joyas, y de confección de joyas a la medida, decoración de joyerías y tiendas especializadas y servicios afines; prestar servicios de tasación de joyas y metales preciosos a la población y a entidades estatales; brindar servicios de decoración interior y exterior; tapicería; trabajos de limpieza especializada; montaje, reparación y mantenimiento de sistemas de clima, ventilación y refrigeración; instalación, mantenimiento, reparación y mejoramiento de redes de computación y computadoras; instalación de líneas de Pos de tarjetas de crédito; instalación de pizarras y sistemas de intercomunicadores; servicio de cableado de inmuebles; servicios de suministro de agua potable; prestación de servicios fotográficos, de revelado y montaje de diapositivas; prestación de servicios de reparación y mantenimiento de bienes muebles e inmuebles; brindar servicios de cerrajería profesional y alta seguridad bancaria; servicios especializados de proyectos, montajes, reparaciones, mantenimientos, ventas y postventas de puertas de bóvedas, puertas blindadas, bóvedas modulares, módulos de hoteles, cofres y cajas de seguridad, archiveros de seguridad contra incendio, sistemas de combinación mecánica y electrónica, máquinas de cortar llaves, llaves especiales de alta seguridad y otros sistemas de seguridad para autos, camiones y contenedores; sistemas de seguridad para bóvedas internas y externas, barras de seguridad para archivos, candados de alta seguridad, bolsas de seguridad integral y valores, herramientas especiales para servicios de alta seguridad y aditamentos de cerrajería integral. Todo ello en pesos cubanos convertibles.

Ejecutar los servicios de entidad empleadora de sociedades que integran el Grupo Cimex y de empresas mixtas relacionadas con dicho Grupo, así como ejecutar servicios de capacitación y preparación. Todo ello en pesos cubanos convertibles.

Realizar operaciones comerciales, de intermediación comercial, de prestación de servicios y de producción, relacionadas con el desarrollo de proyectos, programas y obras sociales vinculadas a intereses de la Nación. Todo ello en pesos cubanos convertibles.

Comercialización de uniformes a los trabajadores del sistema corporativo, en pesos moneda nacional.

Comercialización de productos, artículos, mercancías y bienes que dentro de la red de tiendas minoristas y mayoristas, resulten ociosos y/o de lento movimiento, en pesos moneda nacional y pesos cubanos convertibles.

Comercialización minorista y mayorista de monedas conmemorativas y/o con fines numismáticos en pesos moneda nacional y pesos cubanos convertibles.

Comercialización mayorista y minorista de vehículos automotores ligeros, en pesos moneda nacional y pesos cubanos convertibles.

Brindar servicios de cerrajería, en pesos moneda nacional y pesos cubanos convertibles.

Brindar servicios de reparación, mantenimiento y chapistería a los vehículos vinculados de los trabajadores del sistema corporativo, así como la comercialización minorista de piezas de repuesto y neumáticos a éstos, en pesos moneda nacional.

Comercializar de forma mayorista partes y piezas ociosas de vehículos, en pesos moneda nacional, exceptuando a los vehículos de uso administrativo que forman parte del patrimonio de la entidad.

Servicios Financieros:

Los servicios financieros que realiza CIMEX a través de la Dirección General Financiera (FINCIMEX) son los siguientes: operaciones de cuentas corrientes de la Corporación en Bancos extranjeros; el cobro de las Tarjetas de Crédito internacionales y las remesas del extranjero (Wester Union, Transcard) tanto para viajes como para ayuda familiar; el control oficial del recibo y entrega de remesas familiares procedente del exterior realizado a través de American International Service (A.I.S.)

Otro de los servicios es la representación y operación de Tarjetas de Crédito internacionales tales como VISA, MASTER CARD, CABAL y otras, así como el control y procesamiento de las Tarjetas Prepagadas de combustible.

Otros Servicios:

Como complemento a las actividades relacionadas anteriormente existe un conjunto de Entidades que desarrollan funciones que en determinado rango se vinculan a necesidades de servicios que demanda el sistema Corporativo. **MELFI MARINE S.A.** es nuestra línea naviera que presta sus servicios en el continente americano y se enlaza con el resto del mundo mediante convenios con otras navieras. Prácticamente es la transportista de todas las necesidades de CIMEX y de representaciones de empresas extranjeras radicadas en Cuba, así como de Organismos del Estado. Aprovechando sus capacidades e itinerarios es transportista de clientes radicados en el extranjero de mercancías ajenas al destino Cuba. Esta modalidad de operación proporciona aproximadamente el 50% de sus ingresos brutos.

ADESA es nuestra organización de Agencia aduanal, además de cubrir las demandas de servicios de CIMEX presta sus servicios a terceros.

AISA realiza inspecciones por cuenta de seguros en cargas y embarcaciones.

ZONA ESPECIALIZADA DE LOGISTICA Y COMERCIO (ZELCOM) S.A. con más de 30 hectáreas de instalaciones constituye nuestra organización de almacenes de depósito aduanal, utilizando su capacidad al máximo a partir de su puesta en marcha, prestando servicios a firmas extranjeras radicadas en el país. Se encuentra en fase de ampliación con el objetivo de cubrir la demanda insatisfecha.

DIVISIÓN CUBAPACKS es nuestra Entidad encargada del recibo y entrega a los destinatarios en todo el territorio nacional de los paquetes de ayuda familiar procedentes del extranjero. Utilizando su capacidad de servicio de mensajerías, prestando este tipo de servicios al sistema Corporativo y a terceros.

DIVISION DE ACUÑACIONES que por encargo del Gobierno produce monedas de circulación legal, produce y comercializa además monedas de valor numismático, conmemorativas y medallas.

DIVISION CONTEX es la diseñadora y productora de confecciones típicas cubanas que se comercializan en nuestras Tiendas, además se especializa en confección de uniformes de alta demanda para nuestra propia red minorista y ocasionalmente para terceros.

DIVISIÓN DE COMUNICACIÓN SOCIAL (IMÁGENES) es la especializada en comunicación social, asume funciones de publicitaria, producción de videos profesionales y reproducción de videos domésticos, producción y montaje de vallas y anuncios lumínicos, así como servicios de televisión por cable a instalaciones autorizadas.

DIVISION CORAL NEGRO es la importadora y productora nacional de joyas. Realiza como funciones también la gestión de exportación de sus producciones y su comercialización en el país.

INVERSIONES CIMEX S.A es quien centraliza la función inversionista Corporativa. Confecciona proyectos, contrata y supervisa obras, hasta su entrega “llave en mano”.

INMOBILIARIA CIMEX S.A. es la Entidad encargada del desarrollo de la actividad inmobiliaria con destino a edificaciones destinadas a viviendas, locales para oficinas, instalaciones turísticas y otros fines.

PRODUCCIONES ABDALA S.A. es la Entidad encargada de la grabación, edición, preparación, reproducción y en general la explotación comercial de discos compactos, discos, cintas, cassettes y todo tipo de obras audiovisuales para fines culturales, artísticos, científicos, didácticos de recreación o comercial, efectuando para ello el arrendamiento de los bienes y muebles necesarios o convenientes para el desarrollo de sus fines.

Complejos. Definición

Los establecimientos de la red minorista se agrupan en complejos atendiendo principalmente a su ubicación territorial. Del conjunto de establecimientos que forman un complejo uno, el que mejores condiciones de personal de dirección y materiales tiene, funge como cabeza del mismo, denominándose "establecimiento matriz".

El complejo es una agrupación de establecimientos minoristas con una vinculación lógica, fundamentalmente desde el punto de vista territorial, que se desarrolla para mejorar la gestión en la base, simplificar la estructura de la organización minorista, utilizar mejor el personal de dirección y ahorrar fuera de trabajo y otros recursos. El complejo su subordina directamente a la Gerencia Minorista de la Sucursal Territorial, su establecimiento matriz representa ante la misma a los demás establecimientos del complejo.

Tareas

y

funciones

1. El equipo de dirección del establecimiento matriz de un complejo tiene la función de administrar dicho establecimiento y de supervisar los otros que le están subordinados. Excepcionalmente y mediante un análisis casuístico y su aprobación cuando proceda por la Gerencia Minorista de la Sucursal Territorial en complejos formados por un numeroso grupo de establecimientos y puntos de venta externos, de diferentes actividades y distantes entre sí, podrían profesionalizarse algunos cuadros con la atención del complejo en su conjunto, para asegurar la debida atención de todas las bocas de ventas y el adecuado funcionamiento del establecimiento matriz como tal. Este reducido grupo, dos o tres como máximo, radican en el mismo establecimiento matriz.
2. Los complejos integrados por establecimientos entre los que se encuentran más de una de las diferentes actividades principales minoristas (Comercios, servicionos, gastronomía, fotografía, video centro), se asegurará en los establecimientos correspondientes se mantenga el personal especializado para garantizar dicha actividad, fundamentalmente en los aspectos comerciales y de operación.
3. El establecimiento matriz del complejo es el centro contable de todos los establecimientos que integran el complejo, llevando la contabilidad de forma centralizada, pero con el suficiente detalle para emitir un Estado de Resultados por cada uno de los centros de costo.

El Complejo Riviera se encuentra ubicado en la Carretera Central Banda Esperanza, dicho Complejo está compuesto por 16 Unidades y cuenta con 170 trabajadores en su totalidad.

Tareas

Económicas

Lleva la contabilidad de los establecimientos subordinados y el suyo cuando sea autónomo y emite Balance General y Estado de resultados del complejo o del establecimiento autónomo, y este último de sus centros de costos. Centraliza la información contable primaria de los establecimientos subordinados y garantiza la adecuada organización de esta información. Supervisa el registro primario de la contabilización e información primaria en los establecimientos subordinados, incluida la disciplina de caja y todo lo relativo al manejo del efectivo. Mantiene relaciones contables con otros establecimientos del territorio de la Sucursal. Formula expedientes de pago. Asegura la emisión por los establecimientos subordinados del parte diario de ventas y de los reportes y estadísticas en las formas y fechas normadas. Emite oportunamente el parte diario de ventas. Emite los reportes y estadísticas en las formas y fechas establecidas. Supervisa el cumplimiento de la disciplina y la seguridad informática

El Complejo Riviera se encuentra ubicado en la Carretera Central Banda Esperanza, dicho Complejo está compuesto por 16 Unidades y cuenta con 170 trabajadores en su totalidad.

Estructura y Composición Complejo Riviera

- 1 Centro Comercial
- 1 Tienda Especializada. Video Centro
- 2 Tiendas Típicas
- 2 Cafeterías-Rápidos
- 4 Servi – Cupet. SC
- 4 Puntos de Ventas. PV
- 1 Duty Free
- 1 Western Union

2.2 Análisis Económico Financiero

2.2.1 Análisis de las Principales Partidas del Activo Circulante

Realizamos un análisis del comportamiento de las principales partidas del activo circulante y el pasivo circulante teniendo en cuentas las variaciones de las mismas con respecto al año 2005-2006. (Anexo #1).

Principales partidas del Activo Circulante:

<u>Activo Circulante</u>	<u>Año 2005</u>	<u>Año 2006</u>	<u>Variaciones</u>
Efectivo	167449.10	266162.14	98713.04
Cuentas por Cobrar CP	20156.73	22085.53	1928.80
Pagos anticipados	1425.41	12663.86	11238.45
Inventarios	646148.12	846409.18	220261.06
Total de Activo Circulante	835179.36	1147320.71	312141.35

Partida de efectivo:

Representa la ascendencia del efectivo existente en la actividad correspondiente a los distintos fondos monetarios que opera, de acuerdo a las regulaciones que en cada caso establece el Banco Central de Cuba (antes Banco Nacional de Cuba). Comprende, además el efectivo pendiente de depositar por cobros efectuados, así como cualquier otro medio monetario en poder de la entidad. Esta cuenta se analiza por tipo de moneda, como cuentas independientes y subcuentas.

Podemos apreciar que de un año a otro el efectivo aumenta en \$ 98713.04 para un 59% con respecto al 2005, en esto han incidido como elementos fundamentales:

- Incremento de 4 unidades con respecto al 2005: una Duty Free, PV Cascajal, Cafetería-Rápido Santo Domingo y SC Ranchuelo y por tanto con ellas aumento de los fondos para cambio, así como aumento de las ventas por prestación de servicios.

- No correspondencia en 2005 con respecto a 2006 de la recogida de valores por parte de TRASVAL.
- Falta de exigencia por parte de la sucursal de no dejar pendiente depósitos de un mes para otro.

Partidas de Cuentas por cobrar:

Representa los importes de los productos, mercancías o servicios facturados y entregados a clientes que se encuentran pendientes de cobro.

En esta cuenta se reflejan todas las transacciones comerciales de la entidad por cualquiera de los servicios que brinda o productos que comercializa.

Las contabilizaciones de esta cuenta deben tener como contrapartida en todos los casos el manejo de recursos o de prestación de servicios, debiendo sustentarse en los correspondientes documentos justificativos de las operaciones que refleja.

Las operaciones que se incluyan en esta cuenta son las relacionadas con las operaciones corrientes del período.

Esta cuenta se analiza por tipo de moneda, bien como cuentas independientes o como subcuentas.

Podemos observar que esta partida ha aumentado en \$ 1928.80 para un crecimiento de un 96%. Debido a:

- Con el reordenamiento del combustible nos fueron asignados SC por la dirección del estado, que luego pasaron a Cubapetróleo, por lo que originó una Cuenta por Cobrar de los Activos adquiridos por la corporación en esas unidades.

Partidas de Pagos Anticipados:

Se contabiliza en esta cuenta los desembolsos efectuados por la entidad como adelanto para compras, servicios o beneficios por recibir.

En esta partida observamos un aumento de \$11238.45, para un crecimiento del 88% con respecto al año anterior.

Esto está dado fundamentalmente por pagos realizados a proveedores con anticipación con vistas a asegurar servicios y mercancías imprescindibles para nuestro Complejo y que se encuentran fuera de la provincia.

Partida de Inventarios:

Esta partida esta compuesta en nuestra entidad por los siguientes elementos:

- Materiales para el consumo.
- Comestible, bebidas y mercancías.
- Mercancías para la venta.
- Combustibles.
- Utensilios, herramientas y equipos menores.
- Otros inventarios (arrendamiento de películas)

Materiales para consumo

Representa el costo de los materiales que se utilizan por las entidades, en el desarrollo de sus actividades tales como: materiales de oficina, de aseo y limpieza, productos alimenticios para meriendas.

En el caso específico de las actividades de comercio y gastronomía comprende las existencias de jabas plásticas y otros productos que garantizan la entrega de la mercancía al consumidor final.

Esta cuenta se analizará por productos y éstos por cada documento de entrada o salida.

Inventario de comestibles y bebidas

Representa el valor de las existencias destinadas a los servicios gastronómicos en puntos de venta y a la producción en centros de elaboración de la actividad gastronómica.

No incluye las mercancías compradas para la venta, en establecimientos donde además de la gastronomía se expenden otros productos diferentes a alimentos y bebidas.

Esta cuenta se analizará por productos y éstos por cada documento de entrada o salida.

Mercancías no aptas para la venta

Representa el valor de las existencias de mercancías que han perdido total o parcialmente sus propiedades físicas o naturales por distintas causas, lo cual impide su venta a los precios establecidos.

No incluye los importes de las mercancías de lento movimiento, inventarios en exceso u ociosos.

Esta cuenta se analizará por productos y éstos por cada documento de entrada o salida.

Combustibles en existencia

Comprende las existencias de todo tipo de combustibles, valorados al precio de adquisición, que se destinan a la venta para el consumo de la población o de las entidades estatales o privadas.

Su saldo, tanto en valores como en unidades físicas, no incluye las existencias que estén depositadas en los tanques de las entidades cuyo destino sea la reserva estatal determinadas por las instancias autorizadas para ello, circunscribiéndose el control de ellas, a los movimientos físico de sus entradas y salidas.

Esta cuenta se analizará por productos, y dentro de ellos por documentos de entradas y salidas

Utensilios y Herramientas

Representa el valor de las existencias en instrumentos o útiles, generalmente móviles y manuales, que se utilizan en las operaciones de la entidad. Su saldo no se deprecia, sino que se considera gasto una parte de su valor al ponerse en uso.

Comprende las herramientas o instrumentos que no estén expresamente excluidos de su registro contable como existencias en inventario y que no clasifiquen como activos fijos.

Esta cuenta se analizará de acuerdo con los funcionarios y empleados a quienes les está asignada su custodia o por área de responsabilidad y dentro de ellos productos.

Otros Inventarios

Cuando existan otros inventarios no clasificados en los conceptos anteriores o en las cuentas específicas, se comunicará a la Dirección General de Contraloría, para establecer su clasificación contable definitiva, no obstante, al objeto de no retrasar el registro de dicha operación la entidad lo contabilizará en esta cuenta a reserva de la decisión final de la Contraloría.

En el caso específico de nuestro Complejo Riviera contamos con una Tienda Especializada de Video Centro que se dedica al arrendamiento de películas.

Podemos observar que esta partida ha tenido un crecimiento del 37% debido al aumento de 4 unidades en nuestro Complejo.

2.2.2 Análisis de las principales partidas del Pasivo Circulante Principales Partidas del Pasivo Circulante

<u>Pasivo Circulante</u>	<u>Año 2005</u>	<u>Año 2006</u>	<u>Variaciones</u>
Cuentas y doc. por Pagar	398675.39	874411.10	475735.71
Depósitos de Clientes	142.80	66.00	-76.8
Total de Pasivo Circulante	398818.19	874477.10	475658.91

Partida de Cuentas por Pagar a Corto Plazo:

Cuentas por pagar a proveedores

Representan los importes pendientes de pago a proveedores por operaciones corrientes a corto plazo, independientemente que su pago se efectúe previa o posteriormente a la recepción o aceptación de las mercancías, materiales, servicios recibidos, etc.

Comprende los importes pendientes por mercancías suministradas debidamente decepcionadas, o servicios prestados por los proveedores de acuerdo con los convenios o contratos suscritos, así como los gastos de transportación y otros derivados de la manipulación de mercancías.

Esta cuenta se debe analizar por tipo de moneda, bien como cuentas independientes o como subcuentas, por proveedores y por cada documento recibido o elaborado y pagado.

Depósitos Recibidos

Representan los importes recibidos y pendiente de aplicación por concepto de depósitos en garantía, así como aquellos destinados a efectuar pagos por cuenta del depositante.

No comprenden los cobros recibidos de los clientes por la entrega futura de servicios, productos o mercancías, en virtud de contratos suscritos al efecto.

Esta cuenta se debe analizar por tipo de moneda, bien como cuentas independientes o como subcuentas.

Esta partida presenta una disminución en el año 2006 de \$ 76.80 para un 46% debido a exigencias de la sucursal de no dejar pendiente los depósitos de un mes para otro.

2.2.3 Análisis del comportamiento del Capital de Trabajo.

Capital neto de trabajo = Activo Circulante - Pasivo Circulante

Año 2005 = \$ 835179.36-398818.19
 = \$ 436361.17

Año 2006 = \$ 1147320.71 - 874477.10
 = \$ 272843.61

Al calcular el Capital de Trabajo podemos observar que este ha disminuido en \$ 163517.56 en relación al año anterior, lo que representa un 62%, lo cual se debe fundamentalmente a que han disminuido las ventas en efectivo y se incrementan las ventas a crédito.

Capital de Trabajo Necesario = Ciclo de Efectivo X Consumo Promedio Diario

Consumo Promedio Diario de Efectivo = $\frac{\Sigma \text{Desembolsos}}{120}$

$\Sigma \text{Desembolsos} = \text{Impuesto X las Ventas} + \text{CV} + \text{Gasto de Operaciones} + \text{Gastos Financieros} + \text{Gasto de Faltante para Bienes} + \text{Gastos de Años Anteriores} + \text{Otros Gastos} + \text{Impuestos sobre la Utilidades.}$

CT Neto = Ciclo de Efectivo x Consumo Promedio Diario

Ciclo de Efectivo = Ciclo Comercial – Ciclo de Pago

Ciclo Comercial = Ciclo de Inventario + Ciclo de Cobro

Ciclo de Inventario = $\frac{365}{\text{C. Venta/ Inventario Promedio}}$

Ciclo de cobro = $\frac{365}{\text{Ventas Netas X Cuentas por Cobrar Promedio}}$

Ciclo de Inventario

<u>2005</u>	<u>2006</u>
58	38.26

Ciclo de cobro

<u>2005</u>	<u>2006</u>
1.25	1.25

Ciclo Comercial

<u>2005</u>	<u>2006</u>
59.25	39.51

Ciclo de Pago

<u>2005</u>	<u>2006</u>
26.55	32.63

Capital de Trabajo Necesario

2005

\$ 1471235.78

2006

\$ 510205.52

Razón Circulante o Solvencia = $\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$

2005

\$ 835179.36

398818.19

\$ 2.09

2006

1147320.71

874477.10

\$ 1.31

Este índice indica la capacidad de la empresa para satisfacer las obligaciones a corto plazo, es decir la habilidad que tiene la empresa de convertir en efectivo en un momento dado sus activos y pasivos circulantes.

En el año 2006 este índice se mantuvo en \$ 1.31, lo que representa que la empresa tenía un \$ 1.31 de activos reales para solventar \$ 1.00 de deuda total. Por tanto corre el riesgo de no poder solventar la deuda. En el año 2005 el índice fue \$ 2.09, lo que significa que tenía efectivo ocioso, por lo que con ese efectivo liquidó todas sus deudas y me queda saldo inmovilizado, siendo esto perjudicial para cualquier empresa.

Razón rápida o prueba ácida = $\frac{\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$

2005

\$ 835179.36-646148.12

398818.19

\$ 0.47

2006

\$ 1147320.71- 846409.18

874477.10

\$ 0.34

Esta razón nos muestra el grado en que los recursos líquidos están disponibles de inmediato para pagar créditos a corto plazo o sea se expresa la capacidad real que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones contando siempre con los activos más líquidos. En el 2006 existe una disminución del 72% con

respecto al 2005. O sea el Complejo ha disminuido su liquidez en sus recursos para cubrir sus obligaciones, es decir refleja una carencia de efectivo.

Razón Caja o Tesorería= Efectivo en Caja

Pasivo Circulante

2005

\$ 81421.13

398818.19

\$ 0.20

2006

\$ 129001.47

874477.10

\$ 0.14

Es difícil de estimar el valor medio, dado que esta razón no es fiable porque las cuentas de efectivo son altamente volátiles, por eso no se debe realizar un análisis de ella misma por sí sola sino en un conjunto. Este indicador ha decrecido en el 2006 ante los pasivos con respecto al 2005 en un 70%.

Capital de Trabajo o F.M = Fondo Maniobra

Activos Totales

Fondo de Maniobra = Activo Circulante + Cuentas por Cobrar Diversas- Pasivo Circulante +Cuentas por Pagar Diversas.

2005

\$ 835179.36+21104.23-398818.19+398675.39

\$ 856140.79

2006

\$ 1147320.71+24344.22-874477.10+87411.10

\$ 209776.73

2005

\$ 856140.79

1490561.66

\$ 0.57

2006

\$ 209776.73

846409.18

\$ 0.27

Mientras más alto sea este resultado es mejor ya que refleja que cuenta con una reserva potencial de tesorería para cubrir con sus obligaciones.

El 2006 representa una disminución con respecto al 2005 del 47%.

Rotación de Activos= $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales}}$

<u>2005</u>	<u>2006</u>
\$ <u>5915316.57</u>	\$ <u>6124005.92</u>
1490561.66	1814844.26
\$ 3.96	\$ 3.37

En el año 2005 los activos sobre las ventas representaron \$ 3.96, decreciendo en 2006 en 85 %.

Rotación de Inventarios de Mercancías = $\frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Inventario Promedio/Ventas}}$

<u>2005</u>	<u>2006</u>
\$ <u>4057035.20</u>	\$ <u>7122476.39</u>
639951.83	746278.65
6.87	9.54

Mide la velocidad de rotación de los inventarios del negocio. Por lo que en 2006 por los inventarios rotan 9.54 veces, es decir, aumenta la rotación del inventario en 38%.

Período Promedio de Cobro = $\frac{\text{Promedio de Cuentas por Cobrar}}{\text{Costo de Venta}} \times \text{Tiempo}$

<u>2005</u>	<u>2006</u>
\$ <u>20261.82</u> X 365	\$ <u>21121.13</u> x 365
4057035.20	7122476.39
1.82	1.08

Expresa el pago promedio de tiempo en que la entidad recupera sus ventas a créditos, se considera favorable cuando es igual o inferior a 30 días.

Este indicador se comporta favorablemente en ambos años, mejorando en el año 2006 con respecto al 2005 en 59%.

$$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{\text{Promedio de Cuentas por Pagar}}{\text{Costo de Venta}} \times \text{Tiempo}$$

2005

\$ 295118.92 X 365

4057035.20

26.55

2006

\$ 636543.24 X 365

7122476.39

32.62

Expresa el promedio de tiempo en que la entidad realiza el pago a sus proveedores, se considera favorable cuando es igual o inferior a 30 días.

Este índice se deteriora en 2006, aunque existe un convenio de pago con los proveedores de 45 días. Este indicador se deteriora en un 22%, ya que en el 2005 el pago a los proveedores era aproximadamente de 27 días.

$$\text{Rotación de Caja} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Efectivo}}$$

2005

\$ 5915316.57

167449.10

\$ 35.32

2006

\$ 6124005.92

266162.14

\$ 23.00

Expresa la eficiencia en el uso del efectivo en el pago inmediato de la deuda a corto plazo, mientras más rote mejor.

Este indicador se deteriora en el 2006 con respecto al 2005 en un 65%, lo cual está dado.

$$\text{Rotación del Activo Circulante} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Circulante}}$$

2005

\$ 5915316.57

835179.36

\$ 7.08

2006

\$ 6124005.92

1147320.71

\$ 5.33

Estos ratios sirven para comprobar la evolución de la política de cobro y pago a clientes y proveedores, respectivamente.

Razón de Endeudamiento = Obligaciones por Pagar
Activos Totales

<u>2005</u>	<u>2006</u>
\$ <u>398675.39</u>	\$ <u>874411.10</u>
1490561.66	1814844.26
\$ 0.27	\$ 0.48

El valor óptimo de este ratio se sitúa entre 0.4 y 0.6. en caso de ser superior a 0.6 indica que el volumen de deudas es excesivo y la empresa esta perdiendo autonomía financiera frente a terceros o, lo que es lo mismo, se esta descapitalizando y funcionando con una estructura financiera más arriesgada. Si es inferior a 0.4 puede ocurrir que la empresa tenga un exceso de capitales propios.

En el año 2006 este índice se comporta entre los rangos óptimos. En el año 2005 se encuentra por debajo por que quiere decir que la empresa tiene exceso de capitales propios.

Razones de Rentabilidad:

Rentabilidad sobre las ventas netas = Utilidad neta del Período
Ventas Netas

<u>2005</u>	<u>2006</u>
\$ <u>2556699.15</u>	\$ <u>3358899.72</u>
5915316.57	6124005.92
\$ 0.43	\$ 0.54

A medida que el valor de este ratio sea mayor, mejor será la rentabilidad de la empresa. Como mínimo ha de ser positiva y superior o igual a las expectativas de los accionistas. Estas expectativas están representadas

por el costo de oportunidad que indica la rentabilidad que dejan de obtener los accionistas por no invertir en otras alternativas de riesgo similar.

Valoración del Estado de Resultado

Estado de Resultado	Dic.2005	Dic. 2006	Variaciones
Total de Ingresos	7955729.77	12257833.35	4302103.58
Total de Costos	4057035.20	7122476.39	3065441.19
Total de Gastos	1341995.42	1776457.24	434461.82
Ganancia antes de Imp.	2556699.15	3358899.72	802200.57

Realizando una valoración sobre el comportamiento de los principales elementos que intervienen en el resultado podemos plantear que: (Anexo 2).

Ingresos:

Los ingresos aumentaron en \$ 4302103.58 para un 54% con respecto al año anterior y un 23% con respecto a lo planificado. Ver (Anexo 2). Donde ha incidido el aumento de:

- Ventas Institucionales
- Ventas de mercancías a la población
- Ventas de Gastronomía a la población
- Ventas de combustible a la población
- Ventas a la población
- Servicios Financieros
- Ventas a Afiliadas

Costos:

Los costos aumentaron en \$ 3065441.19 para un 75% con respecto al año anterior y un 31 % con respecto a lo planificado. Ver (Anexo 2). Donde ha incidido el aumento de:

- Aumento progresivo de los costos de combustible.
- Aumento de los costos que inciden directamente en la actividad de gastronomía.
- Aumento de los costos de la mercancía para la venta, especialmente los de la boutique.

Gastos:

Los gastos aumentaron en relación con el año anterior en un 32% y en un 12 % con respecto a lo planificado, incidiendo fundamentalmente:

- Retribuciones
- Gastos de Personal
- Consumo de Materiales
- Servicios Recibidos
- Tribuciones
- Depreciación
- Pérdidas y Faltantes
- Gastos por Servicios

Utilidad Neta:

Ganancia antes de Impuesto:

La ganancia antes de impuesto aumentó con respecto al año anterior en \$ 802200.57 para un 31% y en un 13% con respecto a lo planificado.

Resumen de los índices de liquidez:

INDICES	AÑO 2005	AÑO 2006	VARIACIONES
Razón Circulante ó Solvencia	2.09	1.31	-0.78
Razón Rápida ó Prueba Ácida			

	0.47	0.34	-0.13
Razón Caja ó Tesorería	0.20	0.14	-0.06
Capital de Trabajo o Fondo de Maniobra s/ Activos Totales	0.57	0.27	-0.30

Teniendo en cuenta el resumen de los índices anteriormente expuesto podemos decir que en el año 2006 se han deteriorado todos los índices. Ha disminuido el índice de solvencia, siendo esto desfavorable, ya que no cuenta con el efectivo necesario por cada peso de deuda, no cuenta con suficientes recursos propios para hacerle frente a las deudas a corto plazo.

Además procedemos a calcular algunos índices fundamentales que calcula nuestra Corporación CIMEX, basado en el Estado de Resultado.

Índices	Real 2005	Real 2006	Variación	%
Ingresos	7955729.77	12257833.35	4302103.58	154
Costos	4057035.20	7122476.39	3065441.19	175
Utilidad Bruta	3898694.57	5135356.96	1236662.39	132
Gastos	1341995.42	1776457.24	434461.82	132
Utilidad Neta	2556699.15	3358899.72	802200.57	131

Podemos darnos cuenta que los ingresos aumentaron con respecto al año anterior en 54%, pero aumentan también los costos y los gastos, lo cual incide en la utilidad neta, aunque se incrementa pudo haber sido mucho mejor y como índice nos quedaron por debajo de lo planificado.

Aplicando los índices fundamentales:

	Año 2005	Año 2006	Relación %
Ingresos	100	100	
Costos	51	58.11	113
Gastos	16.87	14.49	85
Utilidad neta	32.14	27.40	85

No se cumple con el índice de la utilidad debido a la incidencia de los costos que se incrementan con respecto al año anterior en un 13% debido al encarecimiento de los combustibles y los gastos disminuyen con respecto al año anterior en un 15%. Por lo que la utilidad neta se comporta al 85%.

Costos:

Costo de Venta x CUC de ingreso= $CVT/I \times 100$

Esta razón calculada en la tabla anterior indica que por cada CUC de ingreso en el año 2001 se necesitan 0.51 centavos para sufragar los costos y en el 2006 se necesitan 0.58 centavos para sufragar los costos de ventas totales por CUC de ingreso, encareciéndose con respecto al año anterior.

Gastos:

Gasto Total X CUC de Ingreso= $TCG/I \times 100$

Esto significa que en el año 2005 0.17 centavos se utilizaron para sufragar los gastos por cada CUC de ingreso y en el 2006 se comporta en 0.15 centavos.

De resultado:

Ganancia antes de Impuesto Ingresos Totales= $GAI/x \times 100$

En el año 2005 se obtuvieron 0.32 centavos de ganancia antes de impuesto por cada CUC de ingreso mientras que en el 2006 se obtuvieron solo 0.27

centavos de ganancia antes de impuesto, existiendo una variación desfavorable para el 2006 debido al encarecimiento de los costos.

La ganancia neta X ingreso total= $GN/I \times 100$ no se determina ya que los impuestos de la corporación son a nivel de sucursal por que están centralizados nacionalmente.

Interpretación del análisis de Dupont

El Sistema Dupont permite realizar un análisis financiero combinando razones de actividad con las de rendimiento, determinándose mediante fórmulas partiendo del estado de resultado del período enmarcado de los datos que nos brinda el anexo 2 tomando como base el cierre del 2005 y 2006.

Dupont nos facilita el análisis y comparación de los diferentes períodos y los indicadores que son de vital importancia en la economía que traza nuestra entidad, este sistema analiza:

- Ventas
- Costo de ventas
- Retribuciones
- Gastos de personal
- Consumo de material
- Gastos bancarios
- Tribuciones
- Servicios recibidos
- Depreciación y amortización
- Pérdida y faltantes, provisiones
- Otros gastos
- Gastos de años anteriores
- Faltante y pérdida de un bien
- Costos y gastos totales
- Utilidad neta
- Margen de utilidad sobre las ventas
- Rendimiento de la inversión

- Inventarios
- Cuentas y efectos por cobrar
- Efectivo
- Activo fijo
- Activo circulante
- Inversión total
- Razón de rotación del activo
- Rendimiento sobre la inversión

Dentro del formulario para el cálculo de los índices fundamentales se determina el margen de utilidad sobre las ventas que no es más que la utilidad neta entre las ventas por cien y la utilidad neta son las ventas menos los costos y gastos totales del período, el activo circulante se calcula por la sumatoria de inventario más cuentas y efectos por cobrar más efectivo, la inversión total el activo circulante mas el efectivo el activo fijo la rotación del activo que va a ser igual a ventas del período entre la inversión total y finalmente el rendimiento sobre la inversión que la multiplicación del margen de utilidad sobre ventas por la razón de rotación del activo.

CONCLUSIONES:

1. El análisis económico nos permite evaluar de forma sostenida la situación económica financiera de una empresa y de ahí trazar políticas. Las fechas de los estados financieros que se comparan deben ser iguales para no provocar contradicciones y decisiones erróneas. Los ratios financieros que se comparan deben ser elaborados de la misma forma. Las razones de liquidez, de actividad, de endeudamiento, de rentabilidad y de cobertura son las razones más significativas para evaluar la posición económica-financiera de una empresa.
2. Entre más alto sea el ratio de solvencia mayor liquidez tiene la empresa. Una rotación de activos totales indica una gran eficiencia y creatividad en la gestión y control del activo de la empresa. El ratio de deuda sobre los recursos propios debe ser bajo para no correr riesgo financiero. El ratio de cobertura incluye como obligación financiera o compromiso no solo los intereses sino el principal de la deuda que se tienen que pagar en el período.
3. El activo circulante en el año 2006 aumenta con respecto al 2005 en un 37%. El aumento de dicho activo está dado fundamentalmente por el aumento de las partidas de efectivo, las cuentas por cobrar, los pagos anticipados y los inventarios. El pasivo circulante en el 2006 aumenta con respecto al año anterior en un 119%, dado por el aumento de las cuentas por pagar y depósitos de clientes. El estado de resultado es satisfactorio para ambos años pero se incrementa en el 2006 por 31%, esto sucede por el aumento de los ingresos. El índice de solvencia decreció en un 38% en el 2006 con respecto al 2005 por el aumento de los activos circulantes y los pasivos circulantes.

La razón ácida disminuye en el 2006 en un 28% con respecto al año 2005 producto del aumento del pasivo circulante.

4. El sistema de análisis financiero Dupont conjunta razones y proporciones de actividad rendimiento sobre las ventas dando como resultado el rendimiento sobre los activos. La pirámide de Dupont tiene como finalidad el índice de Rentabilidad financiera. Este sistema nos permite visualizar en una misma hoja de trabajo las partidas fundamentales del abalance general y el estado de resultado.

RECOMENDACIONES

1. Emplear técnicas de análisis e Interpretación de los Estado Financieros en el complejo Riviera de la Corporación CIMEX en el período 2005-2006, facilitándose así la toma de decisiones.
2. Las fechas y cálculos que se analicen en los estados financieros deben tener el mismo origen y metodología para no caer en comparaciones absurdas. Tener presente que todas las partidas que componen el Activo Circulante pueden convertirse rápidamente en efectivo, no siendo así con el inventario pues es el menos líquido.
3. En el ratio de solvencia tener presente el momento de la liquidación con el cliente porque se corre el riesgo de quedar sin efectivo durante el transcurso del mes.
4. La rotación del activo fijo debe ser interpretada cuidadosamente ya que los Activos fijos no se renuevan y esto puede constituir un problema de eficiencia a largo plazo.
5. Los préstamos a terceros exigen realizar pagos periódicos para evitar la quiebra.

Bibliografía

1. *Alvelo Figueroa, V. Apuntes de conferencias de Economía Cubana(Maestría de Desarrollo Económico)/ V. Alvelo Figueroa, R Sánchez Noda._____ UCLV, Conferencias, 1996.*
2. *Guevara de la Serna, Ernesto: Conferencia con los estudiantes de la facultad de tecnología 11 de mayo de 1962.*
3. *PCC: El Hombre y la Economía en el pensamiento del Ché. Compilación de Texto. Editorial Política. La Habana 1982.*
4. *Tesis y resoluciones al primer congreso del P.C.C., La Habana, 1976.*
5. *Castro Fidel, informe central al tercer congreso del P.C.C., La Habana, 1992.*
6. *Resoluciones aprobadas segundo congreso del P.C.C., La Habana, 1991.*
7. *Resolución Económica aprobada quinto congreso del P.C.C., La Habana, 1997.*
8. *Discursos y documentos cuarto congreso del P.C.C., La Habana, 1992.*
9. *Benítez, Miguel Ángel. Contabilidad y Finanzas para la formación de cuadros de dirección, Cuba 1997.*
10. *Bolten Stephen, E. Administración Financiera/ Stephen E. Bolten _ México: Editorial Limusa, 1996.*
11. *Contabilidad: La Base para Decisiones Gerenciales. _ / s.l: s.n. ,s.a./ _ 589-604 p.*
12. *Curbelo Tribicio Irenio (Jefe del Proyecto). Proyecto en Investigación: Estudio de Prefactibilidad y Factibilidad Económico Financiera de Proyectos de Inversión. SUSS. 2001.*
13. *Guajardo, Gerardo: Contabilidad Financiera. Segunda edición, México 1984.*
14. *Weston, J.fred Capeland,Thomas: Finanzas y Administración Novena Edición México 1996.*
15. *Iza, A. Notas de Conferencias sobre Microeconomía (Maestría de Desarrollo Económico)/ Amaya Iza. _ UCLV, Conferencias, 1996.*

16. Ramos Acevedo Isis. *Evaluación financiera de proyectos para incrementar la disponibilidad de electricidad en Trinidad*. Tesis presentada en opción al Título Académico de master en finanzas. UH. 2001.
17. *Resolución Económica del V Congreso del PCC*. Editorial Política. La Habana. 1998.
18. Sánchez, R. *Notas de Conferencia sobre Económica de Empresas (Maestría de Desarrollo Económico)*/ Raúl Inocencio Sánchez. _ UCLV, Conferencias, 1996.
19. *Notas de Conferencia sobre Economía de Empresa (Maestría de Desarrollo Económico)*/ Raúl Inocencio Sánchez. _ UCLV, Conferencias, 1996.
20. Sánchez Valera Miguel de la Caridad. *Algunos elementos Financieros para la Evaluación de las Inversiones en Cuba*. (Tesis presentada en opción al título Académico de Master en Finanzas). UCLV. 2001.
21. *Notas de Conferencias sobre Dirección Estratégica de Empresa (Maestría de Desarrollo Económico)*/ Juan Ventura Victoria. _ UCLV, Conferencia, 1996.
22. Weston, J. F. and T.E. Copeland: *Fundamentos de administración Financiera*/ J.F. Weston, E.F Brigham. _ 10ma ed. México: Mc Graw Hill, 1994. _ p. 702- 722.
23. Weston, J. F. and T.E. Copeland: *Finanzas en administración*, 8va Edición, McWraw-hill, 1998.
24. Moreno, Joaquín: *Las Finanzas en la empresa*. Cuarta Edición. México 1989. Pág.13
25. Name, Alberto: *Contabilidad Superior*. Cuba 1980. Pág. 10, Pág. 11
26. Moreno, Joaquín: *Las Finanzas en la Empresa*. Cuarta Edición. México 1989. Pág.53
27. Kennedy, Ralf Dale: *Estados Financieros, Forma, Análisis e Interpretación*. México.
28. Lemusa. Noriega 1996. Pág. 78, 79
29. Bolten, Steven E: *Administración Financiera*. Universidad de Houston. Editorial.
30. Limusa S.A. Balderas 1995, México. DF.

31. Kennedy, Ralf Dale: *Estados Financieros, Forma, Análisis e Interpretación*. México.
32. Lemusa. Noriega Editores 1996.
33. PCC: *Cuarto Congreso del PCC. Discurso y Documentos*. Editorial Política. La Habana 1992.
34. PCC: *El Hombre y la Economía en el Pensamiento del Ché. Complicación de Texto Editorial Política*. La Habana 1982.

ANEXO1

Pd 12 2006 (Diciembre)
Riviera 2006
Título: Balance General
Pag. 1

Variedades
07/17/2007

***** A C T I V O S *****

Activo Corriente

Efectivo

Efectivo en caja

10101901	0114	POR DEPOSITAR EN BANCO MN
80.41		
10101901	2214	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
91.87		
10101901	2514	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
151.50		
10101901	4014	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
30.88		
10101901	4114	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
54.65		
10101901	5121	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
35.40		
10101901	6014	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
12.06		
10101903	0114	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
26,601.97		
10101903	2113	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
2,420.85		
10101903	2214	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
6,533.25		
10101903	2314	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
475.30		
10101903	2414	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
674.30		
10101903	2514	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
2,669.85		
10101903	4014	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
15,838.28		
10101903	4114	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
7,321.75		
10101903	5014	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
7,208.80		
10101903	5121	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
7,065.30		
10101903	6014	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
4,206.10		
10101991	0114	OTROS FONDOS PROPINA
0.22		
10101991	2214	OTROS FONDOS PROPINA
0.02		

Efectivo en caja

81,472.76

		Efectos al cobro
10106901	0114	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
154.55		
10106901	4014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
21.50		
10106901	5014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
5.70		
10106901	5121	EFFECTOS AL COBRO TARGETA DE CREDITO
5.60		
10106901	6014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
41.50		
10106902	0114	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
99.66		
10106902	2214	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
0.39		
10106902	4014	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
18.37		
10106902	4114	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
19.50		
10106903	4014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
17,719.45		
10106903	4114	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
1,310.62		
10106903	5121	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
931.76		
10106903	5321	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
9.50		
10106903	6014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
5,633.72		
10106904	4021	EFFECTOS AL COBRO EN M.NACIONAL
41,050.19		
10106904	4121	EFFECTOS AL COBRO EN MONEDA NACIONAL
10,792.50		
10106904	5121	EFFECTOS AL COBRO EN MONEDA NACIONAL
12,702.64		

Título: Balance General
Pag. 2

***** A C T I V O S

Activo Corriente

10106904	5321	EFFECTOS AL COBRO EN MONEDA NACIONAL
1,206.50		
10106904	6021	EFFECTOS AL COBRO EN M.NACIONAL
42,752.07		
10106905	0114	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
2,363.40		
10106905	2514	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
36.65		
10106905	4014	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
243.34		
10106905	4114	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
19.36		
10106905	5121	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
22.20		

Efectos al cobro

137,160.67

Fondo fijo

10110933	0114	FONDO PARA CAMBIO CUC
3,400.00		
10110933	0214	FONDO PARA CAMBIO CUC
150.00		
10110933	2013	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		
10110933	2113	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		
10110933	2214	FONDO PARA CAMBIO CUC
500.00		
10110933	2314	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		
10110933	2414	FONDO PARA CAMBIO - CUC
250.00		
10110933	2514	FONDO PARA CAMBIO CUC
300.00		
10110933	4014	FONDO PARA CAMBIO CUC
3,000.00		
10110933	4114	FONDO PARA CAMBIO CUC
600.00		
10110933	5014	FONDO PARA CAMBIO CUC
500.00		
10110933	5121	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		
10110933	6014	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		

9,700.00		Fondo fijo	
10111905	01	Fondo Fijos para Atenciones Espec.	
37,037.03		FONDO PARA REMESAS	
10111905	0161	FONDO PARA REMESAS	
18,518.52			
10111906	01	PAGOS POR REEMBOLSAR W.UNION	(
17,726.84)			

		Fondo Fijos para Atenciones Espec.	
37,828.71			---

		Efectivo	
266,162.14			
		Cuentas y documentos por cobrar	
		Cuentas por cobrar clientes	
10201100	022	CUENTAS POR COBRAR	
7,638.09			---

		Cuentas por cobrar clientes	
7,638.09			---

		Cuentas y documentos por cobrar	
7,638.09			

Título: Balance General
Pag. 3

***** A C T I V O S

Activo Corriente

Cuentas a cobrar entre afiliadas

10303100	022	Cuentas por cobrar a afiliadas	
14,447.44		Cuentas POR COBRAR AFILIADAS	

14,447.44		Cuentas por cobrar a afiliadas	

14,447.44		Cuentas a cobrar entre afiliadas	

Inventarios

10501100	0114	Mercancias Para la Venta	
430,293.54		MERCANCIA RIVIERAA	
10501100	0214	MERCANCIA ANTON DIAZ	
4,692.91			
10501100	2113	MERCANCIA RAPIDO STO DGO	
2,394.89			
10501100	2214	MERCANCIA LA CENTRAL	
41,619.14			
10501100	2314	MERCANCIAS LA PUNTA	
7,057.50			
10501100	2414	MERCANCIAS P.V CASCAJAL	
9,742.59			
10501100	2514	MERCANCIA VIDEO CENTRO	
51,902.52			
10501100	3414	MERCANCIA PHOTOSERVICE	
4,144.86			
10501100	4014	MERCANCIA SERVI CUPET KM 259	
31,202.43			
10501100	4114	MERCANCIA SERVI CUPET ESPERANZA	
23,711.16			
10501100	5014	MERCANCIAS PARA VENTA CAÑONAZO	
45,926.75			
10501100	5114	MERCANCIAS PARA LA VENTA	
10,202.03			
10501100	6014	MERCANCIAS PARA LA VENTA.CAMIONERO	
6,157.73			

669,048.05		Mercancias Para la Venta	

10507100	0114	Material para consumo
8,317.98		MAT. P/CONSUMO RIVIERA
10507100	2013	MAT. P/CONSUMO RAPIDO RIVIERA
967.96		
10507100	2214	MAT. P/CONSUMO LA CENTRAL
3,447.49		
10507100	2514	MAT. P/CONSUMO VIDEO CENTRO
773.16		
10507100	4014	MAT. P/CONSUMO KM 259
6,313.96		
10507100	4114	MAT. P/CONSUMO SERVI CUPET ESPERANZ
1,584.83		
10507100	5014	MAT.P/CONSUMO EL CAÑAZO
1,845.56		
10507100	5114	MAT.P/CONSUMO SERVI RANCHUELO
979.83		
10507100	6014	MAT.P/CONSUMO EL CAMIONERO
936.64		

25,167.41		Material para consumo
Comestibles, bebidas y mercancías		
10508100	2013	MERC. PARA LA VTA RAPIDO RIVIERA
3,366.46		

Título: Balance General
Pag. 4

***** A C T I V O S

Activo Corriente

10508100	4013	MERC. P/VTAS SERVI CUPET KM 259	
8,070.75			

		Comestibles, bebidas y mercancías	
11,437.21			
Mercancías no Aptas para la venta			
10509100	0114	MERC. NO APTAS P/VTAS RIVIERA	
14,528.15			
10509100	2214	MERC. NO APTAS P/VTAS LA CENTRAL	
2,955.77			
10509100	2514	MERC. NO APTAS P/VTAS VIDEO CENTRO	
2,492.23			
10509100	4014	MERC. NO APTAS P/VTAS KM 259	
1,699.17			
10509100	4114	MERC. NP APTAS P/VTAS SERVI ESPERANZ	
231.32			
10509100	5014	MERC.NO APTAS P/VTAS CAÑONAZO	
3,086.18			
10509100	6014	MERC.NO APTAS P/VTAS SERVI CAMIONER	
130.96			

		Mercancías no Aptas para la venta	
25,123.78			
Combustible en existencia			
10511100	4021	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
45,640.03			
10511100	4121	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
17,938.49			
10511100	5121	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
6,751.81			
10511100	6021	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
41,089.92			

		Combustible en existencia	
111,420.25			
Utensilios y herramientas			
10525100	0114	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. RIVIERA	
440.10			
10525100	2013	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. RAPIDO RIVI	
27.00			
10525100	2214	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. LA CENTRAL	
205.52			

10525100	2514	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. VIDEO CENTR	
96.55			
10525100	4014	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SC KM 259	
1,235.22			
10525100	4114	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SC ESPERANZ	
1,251.69			
10525100	5014	UTILES-HERRAM.EQ.MEN.T.EL CAÑONAZO	
194.14			
10525100	5121	UTILES-HERRAM.EQ.MEN.T.RANCHUELO	
85.70			
10525100	6014	UTILES-HERRAM.EQ.MEN.SC-CAMIONERO	
432.62			
-----			---
		Utensilios y herramientas	
3,968.54			
Desgaste Acumulado de Utensilios			
10526100	0114	DESGASTE ACUM. UTILES RIVIERA	(
220.04)			
10526100	2013	DESGASTE ACUM. UTILES RAPIDO RIVIER	(
13.50)			
10526100	2214	DESGASTE ACUM. UTILES LA CENTRAL	(
102.75)			
10526100	2514	DESGASTE ACUM. UTILES VIDEO CENTRO	(
48.27)			
10526100	4014	DESGASTE ACUM. UTILES SC KM 259	(
617.61)			
10526100	4114	DESGASTE ACUM. UTILES SC ESPERANZA	(
625.84)			
10526100	5014	DESGASTE ACUM.UTILES CAÑONAZO	(
97.07)			

Título: Balance General
Pag. 5

```
***** A C T I V O S
*****

Activo Corriente

10526100    5121    DESGASTE ACUM.UTILES RANCHUELO    (
42.85)
10526100    6014    DESGASTE ACUM.UTILES SC-CAMIONERO    (
216.31)
-----
Desgaste Acumulado de Utensilios .....(
1,984.24)

10530901    2517    Otros inventarios
OTROS INVENTARIOS CON DEST. RED.MIN
2,228.18
-----
Otros inventarios .....
2,228.18
-----
Inventarios .....
846,409.18

Otros Activos Corrientes

Pagos Anticipados
10604100    022    PAGOS ANTICIPADOS
8,865.84
10604100    2113    PAGOS ANTICIPADOS
1,566.95
-----
Pagos Anticipados .....
10,432.79

Seguros pagados por adelantado
10617100    022    SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO
1,113.21
10617200    4014    SEGUROS DE AUTOS
15.44
10617200    9918    SEGUROS DE AUTOS
11.07
-----
Seguros pagados por adelantado .....
1,139.72

Gastos pagados por adelantado
10619100    022    COMBUSTIBLE
1,091.35
```

-----			---
1,091.35		Gastos pagados por adelantado	---
-----			---
12,663.86		Otros Activos Corrientes	

1,147,320.71		Total Activo Corriente	
		Inversión y Activo Fijo	
		Inversiones	
		Plantas, propiedades y equipos	
		Mobiliarios	
10803100	022	MOBILIARIOS Y EQ. OFIC DEL COMPLEJO	
301,479.62			

Título: Balance General
Pag. 6

***** A C T I V O S

Inversión y Activo Fijo

301,479.62		Mobiliarios	
10804100	022	Maquinarias y equipos	
778,063.63		MAQUINARIAS Y EQUIPOS COMPLEJO RIV	---

		Maquinarias y equipos	
778,063.63			
10805100	022	Equipos de oficina y uso domestico	
69,115.28		EQUIPOS DE OFICINA COMPLEJO RIVIERA	---

		Equipos de oficina y uso domestico	
69,115.28			
10806100	022	Medios de transporte terrestre	
32,700.00		MEDIOS DE TRANSP. COMPLEJO RIVIERA	---

		Medios de transporte terrestre	
32,700.00			
10809100	022	Medios Comunicacion	
7,724.86		MEDIOS DE COMUNICACION COMP.RIVIERA	---

		Medios Comunicacion	
7,724.86			
10810100	022	Medios de computación	
26,308.99		MEDIOS DE COMPUTACION COMP. RIVIERA	---

		Medios de computación	
26,308.99			
10811100	022	Otros activos fijos	
96,274.33		OTROS ACTIVOS FIJOS COMPLEJO RIV	---

96,274.33		Otros activos fijos	
10814100	022	Otras Construcciones	
82,394.12		OTRAS CONSTRUCC. COMPLEJO RIVIERA	
-----			---
82,394.12		Otras Construcciones	
-----			---
1,394,060.83		Plantas, propiedades y equipos	
		Depreciación y amortización	
10903100	022	Dep. acum. mobiliario	
183,320.36)		DEPREC. ACUM. MOBILIARIO COMP. RIV.	(
-----			---
183,320.36)		Dep. acum. mobiliario	(

***** A C T I V O S

Inversión y Activo Fijo

10904100	022	Dep. acum. maquinarias y equipos DEPREC. ACUM. MEDIOS Y EQ. COMP RIV	(
348,840.85)			---

348,840.85)		Dep. acum. maquinarias y equipos	(
10905100	022	Dep.Acum.de equipos ofic.y uso dom. DEPREC. ACUM. EQ. DE OFIC COMP RIV	(
47,534.22)			---

47,534.22)		Dep.Acum.de equipos ofic.y uso dom.	(
10906100	022	Dep. acum. medios de transporte DEPREC. ACUM MEDIOS TRANSP RIVIERA	(
32,700.00)			---

32,700.00)		Dep. acum. medios de transporte	(
10909100	022	Dep. acum. medios comunicacion DEPREC ACUM MEDIO COMUNIC. COMP.RIV	(
3,977.44)			---

3,977.44)		Dep. acum. medios comunicacion	(
10910100	022	Dep. Acum. Medios de Computacion DEPREC. ACUM. MEDIOS DE COMP.C. RIV	(
17,984.89)			---

17,984.89)		Dep. Acum. Medios de Computacion	(
10911100	022	Dep. acum. otros activos fijos DEPREC. ACUM. OTROS ACTIVOS C. RIV	(
82,978.16)			---

82,978.16)		Dep. acum. otros activos fijos	(

10914100	022	Dep. Acum. Otras Construcciones	
20,230.27)		DEPREC. ACUM. OTRAS CONST. COMP RIV	(
-----			---
20,230.27)		Dep. Acum. Otras Construcciones	(
-----			---
(737,566.19)		Depreciación y amortización	

656,494.64		Total Inversión y Activo Fijo	

Título: Balance General
Pag. 8

***** A C T I V O S

Otros Activos

		Reclamaciones en proceso	
11010100	0114	ITALSAV	
3,233.60			
11010200	0114	RECLAMACION EMANIX	
212.52			
11010200	2214	RECLAMACION EMANIX	
19.60			
11010200	4114	RECLAMACION A EMANIX	
17.64			
11010200	5014	RECLAMACION EMANIX	
172.08			
11010500	022	PAGOS INDEBIDOS COMPLEJO	
1,061.36			
11010700	022	PAGOS DOBLES	
767.34			
11010820	022	RECLAMACION DEVOLUC A PROVEEDORES	
1,607.32			
11010830	0114	RECLAMACIONES DE TARJETAS	
281.05			

7,372.51		Reclamaciones en proceso	
		Cta.por cobrar a empleados y func.	
11030100	0114	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
982.42			
11030100	2013	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
657.19			
11030100	4114	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
161.16			
11030100	5014	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
457.92			

2,258.69		Cta.por cobrar a empleados y func.	
		Faltante sujeto a investigaciøn	
11801902	0114	FALTANTES DE INVENTARIOS	
98.61			
11801902	2214	FALTANTES DE INVENTARIOS	
10.94			
11801902	4021	FALTANTES DE INVENTARIOS	
378.95			
11801902	4121	FALTANTES DE INVENTARIOS	
127.94			

11801902	5014	FALTANTES DE INVENTARIOS
3.28		
11801902	5121	FALTANTES DE INVENTARIOS
47.47		
11801902	6021	FALTANTES DE INVENTARIOS
730.32		
11801903	0114	FALTANTES DE EFECTIVOS
0.05		
11801903	2214	FALTANTES DE EFECTIVOS
0.05		
11801903	3414	FALTANTES DE EFECTIVOS
0.05		
11801903	4114	FALTANTES DE EFECTIVOS
0.05		

	Faltante sujeto a investigaciøn
1,397.71	

	Total Otros Activos
11,028.91	

	TOTAL ACTIVO
.....	
1,814,844.26	

=====

Título: Balance General
Pag. 9

***** DEUDAS E INVERSION DE
ACCIONISTAS *****

Pasivo Corriente

Cuentas y documentos por pagar

20101100	022	Cuentas por pagar proveedores
667,162.13		CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

667,162.13		Cuentas por pagar proveedores
------------	--	-------------------------------------

20121100	022	Gastos Estimados por Pagar
3,674.00		GASTOS EST. POR PAGAR DE TELEFONO
20121200	022	GASTOS ESTIMADOS DE ELECTRICIDAD
7,787.00		

11,461.00		Gastos Estimados por Pagar
-----------	--	----------------------------------

678,623.13		Cuentas y documentos por pagar
------------	--	--------------------------------------

Reclamaciones de seguros pendientes

Depósitos de clientes

20208100	0114	Cobros por cuenta de terceros
0.22		PROPINA RIVIERA
20208100	2214	PROPINA LA CENTRAL
0.02		
20208200	0114	ALMUERZO RIVIERA
13.95		
20208200	6014	ALMUERZO CAMIONERO
4.00		
20208820	0114	COBRO X CTA TER. (RECLAM. TARJ. CRED.)
11.50		
20208820	4014	COBRO X CTA TERCERO
1.00		
20208820	5121	COBRO X CTA TARJETA
0.71		
20208820	6014	COBRO X CTA TARJETA
34.60		

66.00		Cobros por cuenta de terceros
-------	--	-------------------------------------

-----			---
66.00		Depósitos de clientes	
		Cuentas por pagar entre afiliadas	
20303100	022	Cuentas por pagar afiliadas	
195,787.97		CTA X PAGAR AFILIADA	
-----			---
195,787.97		Cuentas por pagar afiliadas	
-----			---
195,787.97		Cuentas por pagar entre afiliadas	

874,477.10		Total Pasivo Corriente	

Título: Balance General
Pag. 10

***** DEUDAS E INVERSION DE
ACCIONISTAS *****

Otros Pasivos

Obligaciones por pagar largo plazo

Otras reservas

Sobrantes Sujetos a Investigaci n

		Sobrantes sujeto a Investigaci�n	
20801902	0114	SOBRANTES DE INVENTARIOS	
3.88			
20801902	2414	SOBRANTE DE INVENTARIOS	
1.08			
20801902	2514	SOBRANTES DE INVENTARIOS	
0.13			
20801902	4021	SOBRANTES DE INVENTARIOS	
1,302.32			
20801902	4121	SOBRANTES DE INVENTARIOS	
446.38			
20801902	5121	SOBRANTE DE INVENTARIOS	
223.80			
20801902	5321	SOBRANTE DE INVENTARIOS	
12.82			
20801903	4114	SOBRANTES DE EFECTIVOS	
2.00			

-----		Sobrantes sujeto a Investigaci�n	
1,992.41			---
-----		Sobrantes Sujetos a Investigaci�n	
1,992.41			
-----		Total Otros Pasivos	
1,992.41			
-----		TOTAL DEUDAS	
876,469.51			
		Capital	
		Resultados a liquidar	
30198100	022	COMPLEJO RIVIERA	(
3,358,899.72)			---

(3,358,899.72)	Resultados a liquidar	
	Relaciones	
35305910 001	Relaciones con la Sucursal	
938,374.75	RELAC.SUCURSAL SALDO INICIAL	
-----		---
	Relaciones con la Sucursal	
938,374.75		---

938,374.75	Relaciones	
3,358,899.72	* Ganancias Año Actual	

938,374.75	Total Capital	

Titulo: Balance General
Pag. 11

***** D E U D A S E I N V E R S I O N D E
A C C I O N I S T A S *****

Cuentas Memorandum

Total Cuentas Memorandum

0.00

TOTAL DEUDAS Y ACCIONES DE ACCIONISTAS
..... 1,814,844.26
=====

ANEXO2

Pd 12 2006 (Diciembre) Variedades Riviera 2006
 07/17/2007
 Título: Estado de Resultado
 Pag. 1

Period 12 PAF-		-2006 Period 12 AAF-		-2006
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Ingresos				
Venta de combustible a institucion				
40103100	4021	VTA COMBUSTIBLE INSTIT. KM 259		
51,837.61	3.84	621,304.25	5.08	
40103100	4121	VTA COMBUST. INSTIT. ESPERANZA		
5,788.48	0.43	115,907.94	0.95	
40103100	5121	VTA COMB INST SERVI RANCHUELO		
2,860.24	0.21	48,137.65	0.39	
40103100	6021	VTA COMBUST.INSTIT.CAMIONERO		
22,818.35	1.69	372,623.02	3.05	

Venta de combustible a institucion				
83,304.68	6.18	1,157,972.86	9.48	
Ventas Institucionales				
40106901	0114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
1,082.84	0.08	29,103.27	0.24	
40106901	2214	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	2,314.37	0.02	
40106901	2514	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
364.40	0.03	5,793.95	0.05	
40106901	4014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	390.18	0.00	
40106901	4114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	132.17	0.00	
40106901	5014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	2,135.97	0.02	

Ventas Institucionales				
1,447.24	0.11	39,869.91	0.33	
Ventas Institucionales				

40107100	4021	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL	
179,934.51	13.35	1,431,944.18	11.72
40107100	4121	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL	
51,239.82	3.80	503,592.98	4.12
40107100	5121	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL	
62,005.73	4.60	447,044.50	3.66
40107100	5321	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL	
0.00	0.00	110,580.69	0.90
40107100	6021	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL	
220,548.00	16.36	2,274,612.52	18.61

Ventas Institucionales			
513,728.06	38.10	4,767,774.87	39.02
Devoluciones a instituciones(DR)			
40191100	0114	DEVOLUCIONES DE VENTA	
0.00	0.00	(730.26)	-0.01

Devoluciones a instituciones(DR) .			
0.00	0.00	(730.26)	-0.01
Impuesto sobre ventas a Inst.(DR)			
40195100	0114	IMPUESTO SOBRE VENTAS A INSTITU	
0.00	0.00	(1,326.33)	-0.01

Impuesto sobre ventas a Inst.(DR)			
0.00	0.00	(1,326.33)	-0.01

Venta institucionales			
598,479.98	44.39	5,963,561.05	48.80

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Ingresos

		Ventas de mercancías a la población	
40201100	0114	VTA MERC. A POBLACION RIVIERA	
285,205.05	21.15	2,328,933.62	19.06
40201100	0214	VTA MERC. A POBLACION ANTON DIAZ	
8,001.55	0.59	72,681.33	0.59
40201100	2214	VTA MERC. A POB. LA CENTRAL	
70,906.30	5.26	497,118.60	4.07
40201100	2314	VTA MERC. POBLACION LA PUNTA	
8,457.75	0.63	73,866.25	0.60
40201100	2414	VENTA DE MERCANCIA	
6,134.05	0.45	90,301.10	0.74
40201100	2514	VTA MERC. POBLACION VIDEO CENTRO	
44,111.40	3.27	363,009.05	2.97
40201100	3414	VENTAS MERCANCIA PHOTOSERVICE	
7,195.25	0.53	58,998.75	0.48
40201100	4014	VTA MERC. POBLAC. SERVI CUPET KM 25	
30,726.10	2.28	270,309.30	2.21
40201100	4114	VTA MERC. POB. SERVI CUPET ESPERANZ	
34,334.05	2.55	284,087.15	2.32
40201100	5014	VTA MERC.POB.T.EL CAÑONAZO	
46,467.15	3.45	392,620.25	3.21
40201100	5114	VTA MERC.POBLACION.SERVI RANCHUELO	
23,723.65	1.76	77,479.25	0.63
40201100	6014	VTA MERC.POB.EL CAMIONERO	
16,148.60	1.20	105,929.50	0.87
-----		-----	
581,410.90	43.12	Ventas de mercancías a la población	
		4,615,334.15	37.77

Venta de gastronomía a la población

40202100	2013		VTA GASTRONOMIA RAPIDO RIVIERA
35,750.05	2.65		305,777.65 2.50
40202100	2113		RAPIDO 8 DE MARZO
2,420.85	0.18		2,420.85 0.02
40202100	4013		VTA GASTRONOMIA SERVI CUPET KM 259
42,058.90	3.12		398,209.70 3.26

80,229.80	5.95		Venta de gastronomía a la población 706,408.20 5.78

40203100	4021		Venta de combustible a la población VTA COMBUST. POB.SERVI CUPET KM 259
61,370.18	4.55		688,801.89 5.64
40203100	4121		VTA COMB. POB. SERVI CUPET ESPERANZ
7,509.85	0.56		85,626.84 0.70
40203100	5121		VTA COMB. POBALC. SERVI RANCHUELO
7,164.05	0.53		54,030.96 0.44
40203100	5321		VTA COMB.POBLAC,SERVI CASCAJAL
0.00	0.00		913.00 0.01
40203100	6021		VTA COMB.POBLAC.EL CAMIONERO
7,840.75	0.58		61,617.49 0.50

83,884.83	6.22		Venta de combustible a la población 890,990.18 7.29

40291100	0114		Devoluciones a la población (DR) DEVOLUC. VTA POBLAC. RIVIERA
3,264.60)	-0.24	(	56,072.00) -0.46
40291100	0214		DEVOLUCION DE VENTA ANTON DIAZ
0.00	0.00	(	3.00) 0.00
40291100	2013		DEVOLUC. POBLACION RAPIDO RIV.
0.00	0.00	(	8.10) 0.00
40291100	2214		DEVOLUCION VTA POB. LA CENTRAL
538.15)	-0.04	(	6,140.45) -0.05
40291100	2314		DEVOLUC. VTA POB. LA PUNTA
49.50)	0.00	(	49.50) 0.00
40291100	2414		DEVOL. VTA POBLACION PTO LA PUNTA
0.00	0.00	(	204.50) 0.00

Period 12 PAF-		-2006 Period 12 AAF-		-2006
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Ingresos				
40291100	2514	DEVOLUC. VTA POB. VIDEO CENTRO		
1,919.90)	-0.14	(	23,036.10)	-0.19
40291100	3414	DEVOLUCION DE VENTA PHOTO SERVICE		
7.65)	0.00	(	65.55)	0.00
40291100	4014	DEV. VTA POBLAC. SERVI CUPET KM 259		
68.20)	-0.01	(	1,434.46)	-0.01
40291100	4114	DEVOLUC. VTA POBLAC.SERVI CUPET ESP		
0.00	0.00	(	606.05)	0.00
40291100	5014	DEVOLUC.VTA POBLAC.T EL CAÑONAZO		
77.50)	-0.01	(	1,045.80)	-0.01
40291100	6014	DEVOLUC.VTA POBLAC.EL CAMIONERO		
0.00	0.00	(	61.10)	0.00

Devoluciones a la población (DR) .(				
5,925.50)	-0.44	(	88,726.61)	-0.73

Ventas a la población				
739,600.03	54.85		6,124,005.92	50.12
Comisiones devengadas en prest.serv				
41208200	4114	COMIS. DEV. SERVI ESPERANZA		
0.00	0.00		5.20	0.00

Comisiones devengadas en prest.ser				
0.00	0.00		5.20	0.00
Venta de otros servicios				
41290100	2517	VTA OTROS SERV. VIDEO CENTRO		
188.00	0.01		1,956.50	0.02
41290100	3416	VTA OTROS SERV. VENTAS PHOTOSERVICE		
0.00	0.00		1,845.95	0.02

188.00	0.01	Venta de otros servicios	3,802.45 0.03

188.00	0.01	Ventas de servicios	3,807.65 0.03

41402100	0161	Comisiones en remesas familiares WESTERN UNION	
891.70	0.07		6,844.97 0.06

891.70	0.07	Comisiones en remesas familiares .	6,844.97 0.06

891.70	0.07	Servicios financieros	6,844.97 0.06

43101100	4021	Ventas a afiliadas VTAS A AFILIADAS SERVI CUPET KM 259	
5,956.87	0.44		81,186.41 0.66
43101100	4121	VTAS A AFILIADOAS SERVI CUPET ESPER	
290.00	0.02		3,031.60 0.02
43101100	5121	VTAS A AFILIADOS SERVI RANCHUELO	
150.00	0.01		4,246.35 0.03
43101100	5321	VTAS AFILIADAS SERVI CASCAJAL	
0.00	0.00		770.80 0.01

				-2006
Period 12 PAF-		-2006 Period 12 AAF-		
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Ingresos				
43101100	6021	VTAS A AFILIADAS EL CAMIONERO		
2,758.49	0.20	32,020.89	0.26	

9,155.36	0.68	Ventas a afiliadas		
		121,256.05	0.99	

9,155.36	0.68	Ingresos de afiliadas		
		121,256.05	0.99	

Total Ingresos				
1,348,315.07	100.00	12,219,475.64	100.00	
Costos				
Costo de combustible a institucion				
50103100	4021	COSTO COMBUST. INST.SERVI CUPET KM		
35,858.27	2.66	441,388.14	3.61	
50103100	4121	COSTO COMB. INSTIT.SERVI CUPET ESPE		
4,146.20	0.31	86,230.86	0.71	
50103100	5121	COSTO COMB INST SERVI RANCHUELO		
2,067.52	0.15	34,738.63	0.28	
50103100	6021	COSTO COMB.INSTI.EL CAMIONERO		
17,025.21	1.26	270,671.69	2.22	

59,097.20	4.38	Costo de combustible a institucion		
		833,029.32	6.82	
Costo de venta Institucionales				
50106901	0114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
982.65	0.07	24,462.62	0.20	
50106901	2214	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.68)	0.00	958.00	0.01	(

50106901	2514	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
329.62	0.02	5,264.76	0.04	
50106901	4014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
3.05	0.00	354.35	0.00	
50106901	4114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	156.88	0.00	
50106901	5014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	1,924.41	0.02	

----	-----	Costo de venta Institucionales ...		
1,314.64	0.10	33,121.02	0.27	

----	-----	Costo de ventas institucionales		
60,411.84	4.48	866,150.34	7.09	
Costo de ventas Institucionales				
50107100	4021	COSTO VENTA COMBUSTIBLE M.NACIONAL		
128,553.45	9.53	1,021,316.73	8.36	
50107100	4121	COSTO VENTA COMBUSTIBLE M.NACIONAL		
36,404.46	2.70	358,350.18	2.93	
50107100	5121	COSTO VTA COMBUSTIBLE M. NACIONAL		
44,776.63	3.32	322,854.94	2.64	
50107100	5321	COSTO VTA COMBUSTIBLE M. NACIONAL		
0.00	0.00	79,618.09	0.65	
50107100	6021	COSTO VTA COMBUSTIBLE M.NACIONAL		
164,805.51	12.22	1,649,254.50	13.50	

----	-----	Costo de ventas Institucionales		
374,540.05	27.78	3,431,394.44	28.08	

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Costos

		Costo de mercancías a la población	
50201100	0114	COSTO VTA MERC. POB. RIVIERA	
127,920.95	9.49	1,027,126.48	8.41
50201100	0214	COSTO VTA MERC. POB. ANTON DIAZ	
3,465.05	0.26	31,935.16	0.26
50201100	2214	COSTO VTA MERC. LA CENTRAL	
31,816.16	2.36	217,491.05	1.78
50201100	2314	COSTO VTA MERC. LA PUNTA	
3,801.43	0.28	32,381.37	0.26
50201100	2414	COSTO DE VENTA DE MERCANCIA	
2,609.56	0.19	39,153.54	0.32
50201100	2514	COSTO VTA MERC. POB. VIDEO CENTRO	
19,638.87	1.46	173,453.12	1.42
50201100	3414	COSTO VTA MERC. POB. PHOTOSERVICE	
3,215.66	0.24	26,927.91	0.22
50201100	4014	COSTO VTA MERC. POB. SERVI CUPET KM	
14,413.98	1.07	125,113.52	1.02
50201100	4114	COSTO VTA MERC. POB. SERVI CUPET ESP	
14,736.69	1.09	122,630.89	1.00
50201100	5014	COSTO VTA MERC. POB. T. EL CAÑONAZO	
20,211.90	1.50	173,683.20	1.42
50201100	5114	COSTO VTA MERC POB SERV RANCHUELO	
10,591.33	0.79	33,390.23	0.27
50201100	6014	COSTO VTA MERC. POB EL CAMIONERO	
6,816.45	0.51	45,615.45	0.37
50201101	4014	JUEGOS SERVI CUPET KM 259	
0.00	0.00	1.10	0.00

----- Costo de mercancías a la población
259,238.03 19.23 2,048,903.02 16.77

50202100	2013	Costo de gastronomía a la población COSTO GASTRONOMIA POB.RAPIDO RIVIER
14,477.04	1.07	125,533.26 1.03
50202100	2113	RAPIDO 8 DE MARZO
908.75	0.07	908.75 0.01
50202100	4013	COSTO GASTRONOMIA POB.SERVI KM 259
16,895.18	1.25	156,265.39 1.28

32,280.97	2.39	Costo de gastronomía a la población 282,707.40 2.31

50203100	4021	Costo de combustible a la población COSTO COMBUSTIBLE POB. SERVI KM 259
27,636.02	2.05	299,606.54 2.45
50203100	4121	COSTO COMBUSTIBLE POB. SERVI ESPER
4,011.44	0.30	41,133.10 0.34
50203100	5121	COSTO COMBUST.POB SERVI RANCHUELO
3,399.42	0.25	28,993.15 0.24
50203100	5321	COSTO COMBUSTIBLE POB. CASCAJAL
0.00	0.00	988.84 0.01
50203100	6021	COSTO COMBUSTIBLE POB.EL CAMIONERO
673.36)	-0.05	36,144.89 0.30

34,373.52	2.55	Costo de combustible a la población 406,866.52 3.33

325,892.52	24.17	Costo de ventas a la población 2,738,476.94 22.41

51290100	3416	Otros servicios COSTOS PHOTOSERVICE
0.00	0.00	477.73 0.00

0.00	0.00	Otros servicios 477.73 0.00

-2006

Period 12 PAF-	-2006	Period 12 AAF-	
Balance	%Venta	Balance	%Venta
Costos			
0.00	0.00	Costo de servicios	
		477.73	0.00
Costo de afiliadas			
53101100	4021	COSTO VTA A AFILIADAS SERVI KM 259	
4,150.84	0.31	57,106.27	0.47
53101100	4121	COSTO VTA A AFILIADAS SERVI ESPERAN	
208.80	0.02	2,120.05	0.02
53101100	5121	COSTO VTA A AFILIADOS SERVI RANCH.	
108.00	0.01	3,063.06	0.03
53101100	5321	COSTO VTA A AFILIADAOS SERVI CASAC.	
0.00	0.00	554.98	0.00
53101100	6021	COSTO VTA A AFILIADAS EL CAMIONERO	
2,050.99	0.15	23,132.58	0.19
-----	-----	-----	-----
6,518.63	0.48	Costo de afiliadas	
		85,976.94	0.70
-----	-----	-----	-----
6,518.63	0.48	Costo de ventas a afiliadas	
		85,976.94	0.70
-----	-----	-----	-----
767,363.04	56.91	Total Costos	
		7,122,476.39	58.29
580,952.03	43.09	* Ganancia Bruta *	
		5,096,999.25	41.71

Gastos

Salarios			
61111100	0114	SALARIOS RIVIERA	
15,766.80	1.17	195,779.91	1.60

61111100	0214		SALARIOS ANTON DIAZ
311.25	0.02	3,589.38	0.03
61111100	2013		SALARIOS RAPIDO RIVIERA
1,770.78	0.13	22,869.25	0.19
61111100	2113		RAPPDO 8 DE MARZO
1,104.16	0.08	1,104.16	0.01
61111100	2214		SALARIOS LA CENTRAL
4,010.96	0.30	41,627.48	0.34
61111100	2314		SALARIOS LA PUNTA
601.26	0.04	4,078.76	0.03
61111100	2414		SALARIOS CASCAJAL
353.70	0.03	4,157.46	0.03
61111100	2514		SALARIOS VIDEO CENTRO
1,377.75	0.10	21,739.57	0.18
61111100	3414		SALARIOS PHOTOSERVICE RIVIERA
182.17	0.01	3,232.85	0.03
61111100	3416		SALARIO PHOTOSERVICE
0.00	0.00	818.59	0.01
61111100	4013		SALARIO SERVI KM 259
830.41	0.06	6,092.51	0.05
61111100	4014		SALARIO SERVI CUPET KM 259
504.67	0.04	49,462.92	0.40
61111100	4021		SALARIO SERVI KM 259
6,039.77	0.45	38,577.61	0.32
61111100	4114		SALARIO SERVI CUPET ESPERANZA
6,485.88	0.48	35,524.55	0.29
61111100	4121		SALARIO SERVI CUPET ESPERANZA
0.00	0.00	6,535.70	0.05
61111100	5014		SALARIO EL CAÑONAZO
3,062.34	0.23	30,322.93	0.25
61111100	5121		SALARIO RANCHUELO
2,636.44	0.20	32,228.76	0.26
61111100	5321		SALARIO CASCAJAL
1,779.48	0.13	15,672.13	0.13

-2006

Period 12 PAF-		-2006	Period 12 AAF-	
Balance	%Venta		Balance	%Venta
Gastos				
61111100	6014		SALARIO SEVI CAMIONERO	
5,915.25	0.44		37,760.29	0.31
61111100	6021		SALARIO EL CAMIONERO	
0.00	0.00		9,588.88	0.08
61111100	9918		SALARIO ADMINISTRACION	
3,351.37	0.25		30,761.42	0.25
-----	-----		-----	-----
56,084.44	4.16		Salarios	
			591,525.11	4.84
Descanso retribuido				
61112100	0114		DESCANSO RETRIBUIDO RIVIERA	
1,743.84	0.13		18,366.57	0.15
61112100	0214		DESCANSO RETRIBUIDO ANTON DIAZ	
33.78	0.00		367.86	0.00
61112100	2013		DESCANSO RETRIBUIDO RAPIDO RIVIERA	
282.22	0.02		2,693.08	0.02
61112100	2113		RAPIDO 8 DE MARZO	
100.37	0.01		100.37	0.00
61112100	2214		DESCANSO RETRIBUIDO LA CENTRAL	
385.51	0.03		4,117.58	0.03
61112100	2314		DESCANSO RETRIBUIDO LA PUNTA	
54.66	0.00		394.43	0.00
61112100	2414		DESCANSO RETRIBUIDO CASCAJAL	
32.15	0.00		395.93	0.00
61112100	2514		DESCANSO RETRIBUIDO VIDEO CENTRO	
330.13	0.02		2,581.43	0.02
61112100	3414		DESCANSO RETRIB.	
46.67	0.00		351.37	0.00
61112100	3416		DESCANSO RETRIB. PHOTOSERVICE	
0.00	0.00		132.66	0.00

61112100	4013	DESCANSO RETRIBUIDO
75.48	0.01	1,364.81 0.01
61112100	4014	DESCANSO RETRIB.SERVI CUPET KM 259
310.00	0.02	5,003.56 0.04
61112100	4021	DESCANSO RETRIBUIDO KM 259
549.02	0.04	3,712.88 0.03
61112100	4114	DESCANSO RETRIB. SERVI CUPET ESPERA
707.53	0.05	3,747.07 0.03
61112100	4121	DESCANSO RETRIBUIDOSERVI CUPET ESPE
0.00	0.00	594.09 0.00
61112100	5014	DESCANSO RERIBUIDO EL CAÑONAZO
308.02	0.02	3,009.49 0.02
61112100	5121	DESCANSO RETRIBUIDO RANCHUELO
334.19	0.02	3,080.80 0.03
61112100	5321	DESCANSO RETRIBUIDO SERVI CASCAJAL
188.35	0.01	1,451.28 0.01
61112100	6014	DESCANSO RETRIBUIDO SERVI CAMIONERO
663.99	0.05	3,873.03 0.03
61112100	6021	DESCANSO RETRIBUIDO EL CAMIONERO
0.00	0.00	978.66 0.01
61112100	9918	DESCANSO RETRIBUIDO ADMINISTRACION
365.64	0.03	2,964.87 0.02

6,511.55	0.48	Descanso retribuido 59,281.82 0.49
Estimulacion		
61115100	0114	ESTIMULACION RIVIERA
2,998.81	0.22	4,184.56 0.03
61115100	0214	ESTIMULACION PV ANTON DIAZ
60.26	0.00	457.15 0.00
61115100	2013	ESTIMULACION RAPIDO
1,333.64	0.10	6,754.26 0.06
61115100	2214	ESTIMULACION LA CENTRAL
229.93	0.02	1,884.68 0.02
61115100	2314	ESTIMULACION PV LA PUNTA
0.00	0.00	259.73 0.00
61115100	2414	ESTIMULACION CASCAJAL
0.00	0.00	197.57 0.00
61115100	2514	ESTIMULACION VIDEO CENTRO
1,273.47	0.09	3,941.54 0.03

61115100	3414	ESTIMULACION FOTOSERVI	
331.26	0.02	632.01	0.01
61115100	3416	ESTIMULACION FOTOSERVI	
0.00	0.00	640.73	0.01

Period 12 PAF-		-2006 Period 12 AAF-		-2006
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Gastos				
61115100	4013	ESTIMULACION KM 259		
0.00	0.00	388.35	0.00	
61115100	4014	ESTIMULACION SERVI CUPET KM 259		
1,148.97	0.09	9,797.11	0.08	
61115100	4021	ESTIMULACION KM 259		
1,219.24	0.09	3,484.53	0.03	
61115100	4114	ESTIMULACION SERVI CUPET ESPERANZA		
1,296.76	0.10	5,691.91	0.05	
61115100	5014	ESTIMULACION EL CAÑONAZO		
0.00	0.00	2,455.51	0.02	
61115100	5121	ESTIMULACION SERVI RANCHUELO		
1,039.60	0.08	1,660.45	0.01	
61115100	5321	ESTIMULACION SERVI CASCAJAL		
292.21	0.02	292.21	0.00	
61115100	6014	ESTIMULACION EL CAMIONERO		
1,388.23	0.10	4,842.37	0.04	
61115100	6021	ESTIMULACION CAMIONERO		
0.00	0.00	1,176.33	0.01	
61115100	9918	ESTIMULACION ADMINISTRACION		
229.07	0.02	526.31	0.00	
-----		-----		
12,841.45	0.95	Estimulacion		
		49,267.31	0.40	
Otras retribuciones				
61190100	0114	OTRAS RETRIBUCIONES RIVIERA		
0.00	0.00	1,510.50	0.01	
-----		-----		
0.00	0.00	Otras retribuciones		
		1,510.50	0.01	

75,437.44	5.59	Retribuciones	701,584.74	5.74
-----------	------	---------------------	------------	------

61214100	0114	Dietas en el interior		
		DIETAS EN EL INTERIOR RIVIERA		
27.00	0.00	402.50	0.00	
61214100	2013	DIETAS INTERIOR RAPIDO RIVIERA		
0.00	0.00	7.00	0.00	
61214100	2214	DIETAS EN EL INTERIOR LA CENTRAL		
3.50	0.00	47.50	0.00	
61214100	2514	DIETAS EN EL INTERIOR VIDEO CENTRO		
9.00	0.00	23.00	0.00	
61214100	4014	DIETAS EN EL INTERIOR SERVI KM 259		
12.50	0.00	12.50	0.00	
61214100	4114	DIETAS EN EL INTERIOR SERVI ESPERA		
3.50	0.00	38.50	0.00	
61214100	5014	DIETAS EN EL INTERIOR EL CAÑONAZO		
3.50	0.00	49.00	0.00	
61214100	5114	DIETAS EN EL INTERIOR RANCHUELO		
0.00	0.00	17.50	0.00	
61214100	5121	DIETAS EN EL INTERIOR RANCHUELO		
3.50	0.00	10.50	0.00	
61214100	6014	DIETAS EN EL INTERIOR EL CAMIONERO		
0.00	0.00	3.50	0.00	
61214100	9918	DIETAS EN EL INTERIOR ADMINISTRACION		
85.00	0.01	591.00	0.00	

147.50	0.01	Dietas en el interior	1,202.50	0.01
--------	------	-----------------------------	----------	------

61215100	2214	Hospedaje en el interior		
		HOSPEDAJE EN EL INTERIOR LA CENTRAL		
0.00	0.00	13.00	0.00	
61215100	5321	HOSPEDAJE EN EL INTERIOR SC CASCAJA		
0.00	0.00	20.00	0.00	
61215100	9918	HOSPEDAJE EN EL INT. ADMINISTRACION		
0.00	0.00	494.00	0.00	

Period 12 PAF-		-2006 Period 12 AAF-		-2006
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Gastos				
0.00	0.00	527.00	0.00	Hospedaje en el interior
-----	-----	-----	-----	-----
147.50	0.01	1,729.50	0.01	Gastos de Personal
-----	-----	-----	-----	-----
75,584.94	5.61	703,314.24	5.76	Gastos de ventas
61222100	2214			Atención a visitantes
				ATENCION A VISITANTES
0.19	0.00	0.19	0.00	
-----	-----	-----	-----	-----
0.19	0.00	0.19	0.00	Atención a visitantes
-----	-----	-----	-----	-----
0.19	0.00	0.19	0.00	Gastos de Personal
-----	-----	-----	-----	-----
61311100	0114			Materiales para Envase
				MAT. P/ENVASE RIVIERA
2,122.25	0.16	13,174.48	0.11	
61311100	0214			MAT. P/ENVASE ANTON DIAZ
71.74	0.01	479.47	0.00	
61311100	2013			MAT. P/ENVASE RAPIDO RIVIERA
81.83	0.01	579.86	0.00	
61311100	2214			MAT. P/ENVASE LA CENTRAL
339.77	0.03	1,913.72	0.02	
61311100	2314			MAT. P/ENVASE LA PUNTA
105.26	0.01	423.58	0.00	

61311100	2414		MAT. P/ENVASE CASCAJAL
14.79	0.00	133.14	0.00
61311100	2514		MAT. P/ENVASE VIDEO CENTRO
43.54	0.00	280.32	0.00
61311100	3414		MAT. P/ENVASE PHOTOSERVICE
0.00	0.00	258.25	0.00
61311100	4014		MAT. P/ENVASE SERVI CUPET KM 259
167.58	0.01	1,333.19	0.01
61311100	4114		MAT. P/ENVASE SERVI CUPET ESPERANZA
91.07	0.01	650.60	0.01
61311100	5014		MAT.P/ENVASE T.EL CAÑONAZO
509.86	0.04	2,602.80	0.02
61311100	5114		MAT. P/ENVASE S.C RANCHUELO
75.20	0.01	309.32	0.00
61311100	6014		MAT.P/ENVASE EL CAMIONERO
0.00	0.00	273.43	0.00
61311200	0114		MAT. PRIMAS Y MAT. RIVIERA
703.39	0.05	7,058.91	0.06
61311200	0214		MAT. PRIMAS Y MAT. ANTON DIAZ
0.00	0.00	95.32	0.00
61311200	2013		MAT. PRIMAS Y MAT. RAPIDO RIVIERA
0.00	0.00	113.48	0.00
61311200	2113		RAPIDO 8 DE MARZO
31.20	0.00	31.20	0.00
61311200	2214		MAT. PRIMAS Y MAT. LA CENTRAL
102.02	0.01	1,166.44	0.01
61311200	2314		MAT. PRIMAS Y MAT. LA PUNTA
0.00	0.00	48.26	0.00
61311200	2414		MAAT. PRIMAS Y MAT LA CASCAJAL
31.86	0.00	46.84	0.00
61311200	2514		MAT. PRIMAS Y MAT. VIDEO CENTRO
0.00	0.00	422.44	0.00
61311200	4014		MAT. PRIMAS Y MAT. SERVI KM 259
0.00	0.00	556.49	0.00
61311200	4114		MATERIAS PRIMAS Y MAT.SERVI ESPERAN
51.28	0.00	443.60	0.00
61311200	5014		MATERIAS PRIMAS Y MAT. CAÑONAZO
89.24	0.01	933.06	0.01

Título: Estado de Resultado
Pag. 10

- 2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance	%Venta	Balance	%Venta
---------	--------	---------	--------

Gastos

61311200	5114	MATERIAS PRIMAS Y MAT. SERVI RANCHU
----------	------	-------------------------------------

18.70	0.00	131.23	0.00
-------	------	--------	------

2017-18	2018-19	2017-18	2018-19
61311200	5121		MATERIAS PRIMAS Y MAT RANCHUELO

0.00	0.00	11.33	0.00
------	------	-------	------

61311200	5314	MATERIAS PRIMAS Y MAT CASCAJAL
----------	------	--------------------------------

0.00 0.00 0.02 0.00

61311200	5321	MATERIAS PRIMAS Y MAT.
----------	------	------------------------

0.00	0.00	4.15	0.00
------	------	------	------

61311200	6014	MATERIAS PRIMAS Y MAT.EL CAMIONERO
----------	------	------------------------------------

37.95	0.00	206.44	0.00
-------	------	--------	------

4,688.53	0.35	33,681.37	0.28	Material para Envase
----------	------	-----------	------	----------------------------

Combustible

61330100 0114 COMBUSTIBLE RIVIERA

114.16	0.01	1,272.66	0.01
--------	------	----------	------

61330100	2214	COMBUSTIBLE	LA CENTRAL
----------	------	-------------	------------

0.00	0.00	20.00	0.00
------	------	-------	------

61330100	4013	COMBUSTIBLE	SERVI	CUPET	KM	259
----------	------	-------------	-------	-------	----	-----

0.00	0.00	168.06	0.00
------	------	--------	------

61330100	4014	COMBUSTIBLE SERVI CUPET KM 259
----------	------	--------------------------------

242.00	0.02	2,194.94	0.02
--------	------	----------	------

61330100	4021	COMBUSTIBLE SERVI CUPET KM 259
----------	------	--------------------------------

0.00	0.00	969.90	0.01
------	------	--------	------

61330100	4114	COMBUSTIBLE SERVI CUPET ESPERANZA
----------	------	-----------------------------------

54.00	0.00	95.50	0.00
-------	------	-------	------

61330100	5114	COMBUSTIBLE SERVI RANCHUELO
----------	------	-----------------------------

0.00	0.00	15.00	0.00
------	------	-------	------

61330100	6021	COMBUSTIBLE SERVI CAMIONERO
----------	------	-----------------------------

0.00	0.00	141.49	0.00
------	------	--------	------

61330100	9918	COMBUSTIBLE ADMINISTRACION	
370.01	0.03	2,693.01	0.02

780.17	0.06	7,570.56	0.06

		Combustible	

61331100	4014	Lubricantes	
		LUBRICANTES	
5.19	0.00	286.33	0.00
61331100	9918	LUBRICANTES	
12.11	0.00	212.96	0.00

		Lubricantes	
17.30	0.00	499.29	0.00

61335100	4014	Materiales para autos	
		MATERIALES PARA AUTOS	
0.00	0.00	470.91	0.00
61335100	4021	MATERIALES PARA AUTOS	
0.00	0.00	49.51	0.00
61335100	9918	MATERIALES PARA AUTOS	
0.00	0.00	428.29	0.00

		Materiales para autos	
0.00	0.00	948.71	0.01

61351100	0114	Materiales de oficina	
		MATERIALES DE OFICINA RIVIERA	
291.87	0.02	2,995.84	0.02
61351100	0214	MAT. OFICINA ANTON DIAZ	
0.00	0.00	0.30	0.00
61351100	2013	MAT. OFICINA RAPIDO RIVIERA	
0.00	0.00	6.21	0.00
61351100	2214	MAT. OFICINA LA CENTRAL	
88.68	0.01	572.44	0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61351100	2314		MATERIALES OFICINA LA PUNTA
0.00	0.00	46.79	0.00
61351100	2514		MATERIALES OFICINA VIDEO CENTRO
57.02	0.00	376.63	0.00
61351100	4014		MAT. OFICINA SERVI CUPET KM 259
0.00	0.00	1,188.80	0.01
61351100	4114		MAT. OFICINA SERVI CUPET ESPERANZA
61.31	0.00	578.97	0.00
61351100	5014		MAT.OFICINA T.EL CAÑONAZO
48.26	0.00	494.64	0.00
61351100	5114		MAT. OFICINA SEVI RANCHUELO
38.14	0.00	290.24	0.00
61351100	5121		MAT. OFICINA SERVI RANCHUELO
0.00	0.00	32.49	0.00
61351100	5314		MAT.OFICINA SERVI CASCAJAL
0.00	0.00	35.46	0.00
61351100	5321		MAT. OFICINA SERVI-CASCAJAL
0.00	0.00	75.21	0.00
61351100	6014		MAT.OFICINA EL CAMIONERO
102.57	0.01	648.61	0.01
61351100	9918		MAT. OFICINA ADMINISTRACION
64.47	0.00	748.99	0.01

752.32	0.06	8,091.62	0.07

Materiales de oficina			

Materiales de aseo y limpieza			
61354100	0114		MAT. ASEO Y LIMP. RIVIERA
54.58	0.00	618.61	0.01
61354100	0214		MAT. ASEO Y LIMPIEZA
0.00	0.00	3.98	0.00

61354100	2013		MAT. ASEO Y LIMP. RAPIDO RIVIERA
1.60	0.00	195.53	0.00
61354100	2113		RAPIDO 8 DE MARZO
6.70	0.00	6.70	0.00
61354100	2214		MAT. ASEO Y LIMP. LA CENTRAL
10.89	0.00	36.82	0.00
61354100	2314		MAT. ASEO Y LIMP. LA PUNTA
0.00	0.00	7.98	0.00
61354100	2514		MAT. ASEO Y LIMP. VIDEO CENTRO
0.72	0.00	10.54	0.00
61354100	3414		MAT. ASEO Y LIMP. PHOTOSERVICE
0.00	0.00	2.20	0.00
61354100	4014		MAT. ASEO Y LIMP. SERVI CUPET KM 25
16.00	0.00	851.62	0.01
61354100	4114		MAT. ASEO Y LIMP. SERVI CUPET ESPER
3.42	0.00	46.50	0.00
61354100	5014		MAT.ASEO Y LIMPIEZA T.EL CAÑONAZO
1.98	0.00	18.03	0.00
61354100	5114		MAT. ASEO Y LIMPIEZA SERVI RANCHUEL
3.62	0.00	26.27	0.00
61354100	5121		MAT. ASEO Y LIMP. SERVI RANCHUELO
0.00	0.00	3.95	0.00
61354100	5321		MAT.ASEO Y LIMP.SERVI CASCAJAL
0.00	0.00	1.16	0.00
61354100	6014		MAT.ASEO Y LIMPIEZA EL CAMIONERO
10.03	0.00	107.37	0.00
61354100	9918		MAT. ASEO Y LIMP. ADMINISTRACION
0.00	0.00	5.16	0.00

109.54	0.01	1,942.42	0.02

Materiales de aseo y limpieza ..			

61355100	0114		Utensilios,herramientas,eq.menores
			UTENS. HERRAM. EQ. MEN.RIVIERA
0.00	0.00	749.05	0.01
61355100	2013		UTENS. HERRAM. EQ. MEN. RAPIDO RIVI
0.00	0.00	188.71	0.00
61355100	2214		UTENS. HERRAM. EQ. MENORES LA CENTR
0.00	0.00	53.85	0.00
61355100	2514		UTENS. HERRAM. EQ. MEN. VIDEO CENTR
0.00	0.00	146.67	0.00

61355100	4014	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SERVI	KM259
12.74	0.00	101.25	0.00
61355100	4114	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SERVI	ESPER
0.00	0.00	25.77	0.00

Título: Estado de Resultado
Pag. 12

- 2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance	%Venta	Balance	%Venta
---------	--------	---------	--------

Gastos

61355100	5014	UTILES Y HERRAM.EQ.MEN.T EL CA#ONAZ
----------	------	-------------------------------------

0.00	0.00	35.94	0.00
------	------	-------	------

61355100	5121	UTILES Y HERRAMIENTAS SERCI RANCHUE
----------	------	-------------------------------------

0.00	0.00	583.15	0.00
------	------	--------	------

61355100	5321	UTILES Y HERRAMIENTAS SERVI CASCAJ.	(
----------	------	-------------------------------------	---

42.85)	0.00	566.16	0.00
--------	------	--------	------

30.11)	0.00	Utensilios, herramientas, eq. menor(	2,450.55	0.02
--------	------	--------------------------------------	----------	------

6,317.75	0.47	Consumo Material	55,184.52	0.45
----------	------	------------------------	-----------	------

Fletes

61411100 0114 FLETES RIVIERA

560.08	0.04	13,247.36	0.11
--------	------	-----------	------

61411100 2214 FLETES LA CENTRAL

0.00	0.00	2,139.34	0.02
------	------	----------	------

61411100 2414 FLETES PV. CASCAJAL

0.00	0.00	1,023.00	0.01
------	------	----------	------

61411100 2514 FLETES VIDEO CENTRO

0.00	0.00	105.00	0.00
------	------	--------	------

61411100 4014 FLETES KM 259

0.00	0.00	554.68	0.00
------	------	--------	------

61411100	4114	FLETES SERVI ESPERANZA
----------	------	------------------------

0.00	0.00	1,265.28	0.01
------	------	----------	------

61411100 5014 FLETES CA#ONAZO

0.00	0.00	1,498.21	0.01
------	------	----------	------

61411100 6014 FLETES CAMIONERO

21.70	0.00	253.72	0.00
-------	------	--------	------

581.78	0.04	20,086.59	0.16
--------	------	-----------	------

61412100	0114	Seguros	
		SEGUROS RIVIERA	
80.37	0.01	694.86	0.01
61412100	0214	SEGUROS ANTON DIAZ	
0.25	0.00	3.24	0.00
61412100	2013	SEGUROS RAPIDO RIVIERA	
3.76	0.00	32.82	0.00
61412100	2214	SEGUROS LA CENTRAL	
12.18	0.00	92.88	0.00
61412100	2314	SEGUROS PAGADOS LA PUNTA	
0.48	0.00	4.20	0.00
61412100	2414	SEGUROS PAGADOS PTO CASCAJAL	
1.05	0.00	6.30	0.00
61412100	2514	SEGUROS VIDEO CENTRO	
5.95	0.00	56.64	0.00
61412100	3414	SEGUROS PHOTO SERVICE	
2.78	0.00	17.76	0.00
61412100	3416	SEGUROS PHOTOSERVICE	
0.00	0.00	5.40	0.00
61412100	4014	SEGUROS SERVI CUPET KM 259	
35.46	0.00	329.26	0.00
61412100	4114	SEGUROS SERVI CUPET ESPERANZA	
7.80	0.00	64.08	0.00
61412100	5014	SEGUROS EL CAÑONAZO	
8.02	0.00	71.34	0.00
61412100	6014	SEGUROS EL CAMIONERO	
4.41	0.00	43.38	0.00
61412100	9918	SEGUROS COMPLEJO	
3.68	0.00	41.91	0.00

166.19	0.01	1,464.07	0.01
--------	------	----------	------

61450100	0114	Mantenimiento y reparaci#n locales	
		MTTO REP. LOCALES RIVIERA	
449.23	0.03	2,920.74	0.02

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61450100	0214	MTTO REP. LOCALES ANTON DIAZ		
0.00	0.00	74.22	0.00	
61450100	2013	MTTO REP. LOCALES RAPIDO RIVIERA		
42.93	0.00	621.76	0.01	
61450100	2214	MTTO REP. LOCALES LA CENTRAL		
69.58	0.01	223.83	0.00	
61450100	2314	MTTO REP. LOCALES LA PUNTA		
0.00	0.00	89.88	0.00	
61450100	2414	MTTO REP. LOCALES PV CASCAJAL		
0.00	0.00	22.42	0.00	
61450100	2514	MTTO REP. LOCALES VIDEO CENTRO		
185.59	0.01	409.90	0.00	
61450100	4014	MTTO REP. LOCALES SERVI KM 259		
1,349.98	0.10	3,179.96	0.03	
61450100	4114	MTTO REP. LOCALES SERVI CUPET ESPER		
908.64	0.07	1,967.68	0.02	
61450100	5014	MTTO REP. LOCALES EL CAÑONAZO		
0.00	0.00	442.74	0.00	
61450100	5114	MTTO REP. LOCALES RANCHUELO		
155.37	0.01	212.73	0.00	
61450100	5321	MTTO. REP. LOCALES SERV CASCAJAL		
0.00	0.00	84.37	0.00	
61450100	6014	MMTTO REP LOCALES		
20.20	0.00	1,813.40	0.01	
-----	-----	-----	-----	-----
3,181.52	0.24	12,063.63	0.10	
		Mantenimiento y reparaci�n local		
		Mantenimiento y reparaci�n autos		
61451100	4014	MTTO REP. AUTOS SERVI CUPET KM 259		
52.29	0.00	2,421.01	0.02	

61451100	9918	MTTO REP. AUTOS ADMINISTRACION	
168.64	0.01	3,865.22	0.03

220.93	0.02	Mantenimiento y reparaci�n autos	
		6,286.23	0.05
Mantenimiento y reparaci�n equipos			
61452100	0114	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
3,756.66	0.28	8,513.96	0.07
61452100	0214	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
0.00	0.00	68.52	0.00
61452100	2013	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
12.42	0.00	961.71	0.01
61452100	2113	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
41.28	0.00	50.86	0.00
61452100	2214	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
125.20	0.01	538.67	0.00
61452100	2314	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
0.00	0.00	53.52	0.00
61452100	2414	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
0.00	0.00	75.40	0.00
61452100	2514	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
0.00	0.00	111.67	0.00
61452100	4013	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
88.56	0.01	1,562.22	0.01
61452100	4014	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
34.50	0.00	2,067.49	0.02
61452100	4021	MTTO Y REPARACION DE EQUIPOS Y OTRO	
112.14	0.01	2,273.72	0.02
61452100	4114	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES	
0.00	0.00	447.81	0.00
61452100	4121	MTTO Y REPARACION EQUIPOS Y OTROS	
0.00	0.00	406.48	0.00
61452100	5014	MTTO Y REPARACION EQUIPOS Y OTROS	
0.00	0.00	507.99	0.00
61452100	5121	MTTO Y REPARACION EQUIPOR Y OTROS	
22.04	0.00	871.88	0.01
61452100	5321	MTTO T REPARACION EQUIP Y OTROS	
0.00	0.00	933.11	0.01
61452100	6014	MTTO Y REPARACION EQUIPOS Y OTROS	
147.96	0.01	720.72	0.01

61452100	6021	MTTO Y REPARACION DE EQUIPOS Y OTRO	
47.41	0.00	3,434.30	0.03
61452200	0114	MTTO Y REP RIVIERA	
67.66)	-0.01	997.65	0.01

(

Period 12 PAF-		-2006 Period 12 AAF-		-2006
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Gastos				
61452200	2013	MTTO Y REP RAPIDO RIVIERA		(
15.10)	0.00	160.70	0.00	
61452200	2214	MTTO Y REP LA CENTRAL		(
69.58)	-0.01	290.14	0.00	
61452200	2414	MTTO Y REP PV CASCAJAL		
0.00	0.00	32.66	0.00	
61452200	2514	MTTO Y REP VIDEO CENTRO		(
12.36)	0.00	180.23	0.00	
61452200	3414	MTTO Y REPAC.PHOTOSERVI		
0.00	0.00	161.17	0.00	
61452200	4013	MTTO Y REP. SC KM 259		
0.00	0.00	44.77	0.00	
61452200	4014	MTTO Y REP SC KM 259		(
1,115.20)	-0.08	748.00	0.01	
61452200	4021	MTTO Y REP SC KM 259		
0.00	0.00	9.92	0.00	
61452200	4114	MTTO Y REP SC ESPERANZA		(
70.61)	-0.01	250.52	0.00	
61452200	5014	MTTO Y REP EL CAÑONAZO		
586.50	0.04	634.46	0.01	
61452200	5114	MTTO Y REP RANCHUELO		(
20.45)	0.00	675.18	0.01	
61452200	5121	MTTO Y REP. SC CASCAJAL		
0.00	0.00	30.37	0.00	
61452200	6014	MTTO Y REPARACION		
30.02	0.00	702.20	0.01	
61452200	6021	MTTO Y REPARACION		
10.12	0.00	243.29	0.00	
-----	-----	-----	-----	-----
3,643.85	0.27	Mantenimiento y reparaciøn equip		
		28,761.29	0.24	

61456100	0114	Servicios de protección		
		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
3,422.40)	-0.25			(
61456100	2214	0.00 0.00		
		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	175.62	0.00	
61456100	2314	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	6.88	0.00	
61456100	2414	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	13.76	0.00	
61456100	2514	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	13.76	0.00	
61456100	4014	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	172.46	0.00	
61456100	4114	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	34.41	0.00	
61456100	5014	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		(
595.70)	-0.04	164.21	0.00	
61456100	5121	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	13.76	0.00	
61456100	6014	SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES		
0.00	0.00	34.42	0.00	
61456100	9918	SERV. MTTTO Y RECARGA EXTINTORES		
0.00	0.00	28.44	0.00	
61456300	0114	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	194.00	0.00	
61456300	0214	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	10.00	0.00	
61456300	2214	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	26.00	0.00	
61456300	2314	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	1.00	0.00	
61456300	2514	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	21.00	0.00	
61456300	4014	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	145.00	0.00	
61456300	4114	COBERTURA CONTRA INCENDIOS		
0.00	0.00	73.00	0.00	
61456300	5014	COBERTURA CONTRA INCENDIO		
0.00	0.00	19.00	0.00	

-----	-----	-----	-----	-----
				Servicios de protección
4,018.10)	-0.30		1,146.72	0.01
				Servicio de Rotulación
61457100	0114			SERV. ROTULACION RIVIERA
0.00	0.00		394.60	0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61457100	2214		SERV. ROTULACION LA CENTRAL
0.00	0.00	220.71	0.00
61457100	2314		SERV.ROTULACION LA PUNTA
0.00	0.00	209.09	0.00
61457100	2514		SERV. ROTULACION VIDEO CENTRO
0.00	0.00	27.72	0.00
61457100	4014		SERV. ROTULACION SERVI KM 259
0.00	0.00	3,027.14	0.02
61457100	5014		SERV.ROTULACION
0.00	0.00	10.71	0.00
61457100	9918		SERV. ROTULACION ADMINIST.
0.00	0.00	48.78	0.00

----	-----	-----	-----
			Servicio de Rotulación
0.00	0.00	3,938.75	0.03

			Serv. de vigilancia y trasl. de val
61464100	0114		TRASLADO DE VALORES
528.66	0.04	6,790.44	0.06
61464100	0214		TRASLADO DE VALORES
71.55	0.01	1,181.82	0.01
61464100	2013		TRASLADO DE VALORES
23.16	0.00	426.85	0.00
61464100	2214		TRASLADO DE VALORES
110.92	0.01	1,982.56	0.02
61464100	2314		TRASLADO DE VALORES
75.15	0.01	1,176.50	0.01
61464100	2414		TRASLADO VALORES
74.91	0.01	1,215.29	0.01
61464100	2514		TRASLADO DE VALORES
117.66	0.01	1,541.39	0.01

61464100	4013	TRASLADO DE VALORES
0.00	0.00	165.67 0.00
61464100	4014	TRASLADO DE VALORES
180.34	0.01	2,191.56 0.02
61464100	4021	TRASLADO DE VALORES
0.00	0.00	659.19 0.01
61464100	4114	TRASLADO DE VALORES
129.58	0.01	1,942.14 0.02
61464100	5014	TRASLADO DE VALORES
98.67	0.01	1,678.87 0.01
61464100	5114	TRASLADO DE VALORES
83.73	0.01	458.30 0.00
61464100	5121	TRASLADO DE VALORES
5.40	0.00	334.27 0.00
61464100	5314	TRASLADO DE VALORES
0.00	0.00	19.65 0.00
61464100	5321	TRASLADO DE VALORES
0.00	0.00	5.01 0.00
61464100	6014	TRASLADO DE VALORES
86.18	0.01	1,081.00 0.01
61464100	9918	TRASLADO DE VALORES
0.00	0.00	35.81 0.00
61464200	0114	SERVICIO CUSTODIO SEPSA
3,422.40	0.25	36,629.80 0.30
61464200	4013	SERVICIO CUSTODIO SEPSA
0.00	0.00	209.54 0.00
61464200	4014	SERVICIO CUSTODIO SEPSA
570.40	0.04	5,119.18 0.04
61464200	4021	SERVICIO CUSTODIA SEPSA
0.00	0.00	1,387.28 0.01
61464200	5014	SERVICIO CUSTODIA SEPSA
595.70	0.04	6,819.50 0.06
61464200	6014	SERVICIO CUSTODIA SEPSA
570.40	0.04	6,433.10 0.05
61464300	0114	TRASLADO EFECTIVO MN
0.00	0.00	398.00 0.00
61464300	2214	TRASLADO EFEC. M.N LA CENTRAL
0.00	0.00	65.50 0.00
61464300	2514	TRASLADO EFEC. M.N VIDEO CENTRO
0.00	0.00	36.00 0.00

61464300	4014		TRASLADO EFEC. M.N SERVI KM 259
0.00	0.00	104.50	0.00
61464300	4114		TRASLADO EFEC. M.N SERVI ESPERANZA
0.00	0.00	32.00	0.00
61464300	5014		TRASLADO DE EFECTIVO MN CAÑONAZO
0.00	0.00	53.00	0.00
61464300	5114		TRASLADO DE EFECTIVO SERVI RANCHUEL
0.00	0.00	21.50	0.00
61464300	5121		TRASLADO DE EFECTIVO SERVI RANCHUEL
0.00	0.00	8.50	0.00

Título: Estado de Resultado
Pag. 16

- 2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance	%Venta	Balance	%Venta
---------	--------	---------	--------

Gastos

61464300	5314	TRASLADO DE EFECTIVO SERVI CASCAJAL
----------	------	-------------------------------------

0.00	0.00	18.50	0.00
------	------	-------	------

61464300	6014	TRASLADO DE EFECTIVO MN CAMIONERO
----------	------	-----------------------------------

0.00	0.00	56.50	0.00
------	------	-------	------

61464300	9918	TRASLADO DE EFECTIVO MN ADMON
----------	------	-------------------------------

0.00	0.00	23.00	0.00
------	------	-------	------

6,744.81	0.50	Serv. de vigilancia y trasl. de	80,301.72	0.66
----------	------	---------------------------------	-----------	------

61470100	0114	Electricidad ELECTRICIDAD RIVIERA
----------	------	--------------------------------------

5,440.50	0.40	62,299.12	0.51
----------	------	-----------	------

61470100	0214	ELECTRICIDAD ANTON DIAZ
----------	------	-------------------------

6.71	0.00	94.08	0.00
------	------	-------	------

61470100 2113 RAPIDO 8 DE MARZO

20.00	0.00	20.00	0.00
-------	------	-------	------

61470100	2214	ELECTRICIDAD LA CENTRAL
----------	------	-------------------------

68.19 0.01 3,492.84 0.03

61470100	2314	ELECTRICIDAD LA PUNTA
----------	------	-----------------------

25.79	0.00	249.85	0.00
-------	------	--------	------

61470100	2514	ELECTRICIDAD VIDEO CENTRO
----------	------	---------------------------

183.10	0.01	3,566.78	0.03
--------	------	----------	------

61470100	4013	ELECTRICIDAD KM 259
----------	------	---------------------

56.95	0.00	1,265.39	0.01
-------	------	----------	------

61470100	4014	ELECTRICIDAD SERVI CUPET KM 259
----------	------	---------------------------------

1,233.41)	-0.09	13,450.92	0.11
-----------	-------	-----------	------

61470100 4021 ELECTRICIDAD SERVI KM 259

414.17	0.03	6,644.84	0.05
--------	------	----------	------

61470100	4114	ELECTRICIDAD SERVI CUPET ESPERANZA
----------	------	------------------------------------

621.58	0.05	5,185.35	0.04
--------	------	----------	------

61470100	4121	ELECTRICIDAD SERVI CUPET ESPERANZA	
0.00	0.00	859.64	0.01
61470100	5014	ELECTRICIDAD EL CAÑONAZO	
237.85	0.02	5,071.75	0.04
61470100	5321	GASTO ELECTRICIDAD SERVI CASCAJAL	
19.92	0.00	40.51	0.00
61470100	6014	ELECTRICIDAD EL CAMIONERO	
405.14	0.03	4,712.19	0.04

-----	-----	Electricidad	
6,266.49	0.46	106,953.26	0.88
61473100	4014	ALQUILER DE VALLAS INFORMATIVAS	
6,290.55	0.47	11,287.27	0.09

-----	-----	Subtotal	
6,290.55	0.47	11,287.27	0.09
		Otros alquileres	
61477100	0114	OTROS ALQUILERES	
0.00	0.00	80.05	0.00
61477100	2214	OTROS ALQUILERES	
0.00	0.00	216.40	0.00
61477100	4114	OTROS ALQUILERES	
0.00	0.00	128.43	0.00
61477100	5014	OTROS ALQUILERES	
0.00	0.00	221.68	0.00

-----	-----	Otros alquileres	
0.00	0.00	646.56	0.01
		Tel,fonos y Fax	
61480100	0114	TELEFONO Y FAX RIVIERA	
(			
24.49)	0.00	5,411.16	0.04
61480100	0214	TELEFONO Y FAX ANTON DIAZ	
169.09	0.01	971.83	0.01
61480100	2214	TELEFONO Y FAX LA CENTRAL	
251.70	0.02	3,475.21	0.03

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61480100	2314		TELEFONO Y FAX LA PUNTA
27.70	0.00	295.87	0.00
61480100	2414		TELEFONO FAX CASCAJAL
20.69	0.00	654.51	0.01
61480100	2514		TELEFONO Y FAX VIDEO CENTRO
195.35	0.01	2,255.27	0.02
61480100	4013		TELEFONO Y FAX
93.22	0.01	752.71	0.01
61480100	4014		TELEFONO Y FAX SERVI CUPET KM 259
441.26	0.03	6,578.38	0.05
61480100	4021		TELEFONO Y FAX
677.93	0.05	2,561.92	0.02
61480100	4114		TELEFONO Y FAX SERVI CUPET ESPERANZ
506.91	0.04	3,178.94	0.03
61480100	4121		TELEFONO Y FAX SERVI ESPERANZA
0.00	0.00	853.36	0.01
61480100	5014		TELEFONO EL CAÑONAZO
40.82	0.00	2,169.64	0.02
61480100	5121		TELEFONO Y FAX
850.27	0.06	4,496.74	0.04
61480100	5321		TELEFONO Y FAX CASCAJAL
494.52	0.04	4,042.67	0.03
61480100	6014		TELEFONO EL CAMIONERO
622.67	0.05	8,360.49	0.07
61480100	9918		TELEFONO Y FAX ADMINISTRACION
846.95	0.06	2,723.73	0.02
-----	-----	-----	-----
			Tel, fonos y Fax
5,214.59	0.39	48,782.43	0.40

Gas y agua

61485100	0114	GAS RIVIERA
47.85	0.00	709.29 0.01
61485100	2214	GAS AGUA LA CENTRAL
0.00	0.00	16.56 0.00
61485100	2514	GAS AGUA VIDEO CENTRO
0.00	0.00	18.11 0.00
61485100	6014	AGUA EL CAMIONERO
0.00	0.00	25.92 0.00
61485200	0114	AGUA TDA RIVIERA
274.90	0.02	2,749.00 0.02
61485200	2214	AGUA LA CENTRAL
16.56	0.00	182.16 0.00
61485200	2514	AGUA VIDEO CENTRO
2.16	0.00	19.44 0.00
61485200	4114	AGUA ESPERANZA
0.00	0.00	47.50 0.00
61485200	6021	SERV.ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO
12.96	0.00	116.64 0.00

354.43	0.03	Gas y agua 3,884.62 0.03
61486100	0114	Servicios utilizaciøn de inmuebles SERV. UTILIZ. INMUEB. RIVIERA
4,187.12	0.31	50,110.51 0.41
61486100	2214	SERV. UTILIZ. INMUEB. LA CENTRAL
118.05	0.01	1,412.89 0.01
61486100	2514	SERV. UTILIZ. INMUEB. VIDEO CENTRO
116.12	0.01	1,389.76 0.01
61486100	4013	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI KM 259
0.00	0.00	562.73 0.00
61486100	4014	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI KM 259
2,250.93	0.17	20,793.64 0.17
61486100	4021	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI KM 259
0.00	0.00	5,244.66 0.04
61486100	4114	SERVI UTILIZ. INMUEB. SERVI ESPERAN
71.08	0.01	850.54 0.01
61486100	5014	SERV.UTILIZ.INMUEB.EL CAÑONAZO
114.57	0.01	1,371.10 0.01
61486100	5121	SERV.UTILIZ.INMUEBLE SERVI RANCHUEL
19.20	0.00	115.20 0.00

61486100	5321	SERV.UTILIZ.INMUEB.SERVI CASCAJAL	
51.60	0.00	134.10	0.00
61486100	6014	SERV.UTILIZ.INMUEB.EL CAMIONERO	
398.15	0.03	3,390.40	0.03

Título: Estado de Resultado
Pag. 18

- 2006

Period 12 PAF-	-2006	Period 12 AAF-
Balance	%Venta	Balance %Venta

Gastos

7,326.82	0.54	85,375.53	0.70	Servicios utilizaci3n de inmuebl
----------	------	-----------	------	----------------------------------

61490100	0114	Otros servicios OTROS SERVICIOS RIVIERA
----------	------	--

200.00	0.01	1,400.00	0.01
61490100	0214	OTROS SERV. ANTON DIAZ	

0.00	0.00	75.00	0.00
61490100	2013	OTROS SERV.	RAPIDO RIVIERA

35.00	0.00	385.00	0.00
61490100	2514	OTROS SERV. VIDEO CENTRO	

0.00	0.00	87.00	0.00
61490100	2517	OTROS SERV. VIDEO CENTRO	

34.50	0.00	467.00	0.00
61490100	4013	OTROS	SERVICIOS

0.00	0.00	25.82	0.00
61490100	4014	OTROS SERV. SERVI KM 259	

0.00	0.00	1,452.94	0.01
61490100	4021	OTROS SERV	SC KM 259

0.00	0.00	169.96	0.00
61490100	4114	OTROS SERV.	SERVI CUPET ESPERANZA

0.00	0.00	100.00	0.00
61490100	5014	OTROS SERVICIOS EL CAJONAZO	

0.00	0.00	50.00	0.00
61490100	5114	OTROS SERV.SERVI	RACHUELO

0.00	0.00	238.41	0.00
61490100	6014	OTROS SERVICIOS EL CAMIONERO	

0.00	0.00	125.00	0.00
61490100	6021	OTROS SERVICIOS EL CAMIONERO	

0.00	0.00	25.00	0.00
------	------	-------	------

61490100	9918	OTROS SERVICIOS RECIBIDOS	
0.00	0.00	44.90	0.00

-----	-----	-----	-----
		Otros servicios	
269.50	0.02	4,646.03	0.04

-----	-----	-----	-----
		Servicios Recibidos	
36,243.36	2.69	415,624.70	3.40
		Servicios bancarios	
61510100	0114	SERV. BANCARIOS RIVIERA	
3.00	0.00	41.53	0.00
61510100	2214	SERV. BANCARIOS LA CENTRAL	
4.00	0.00	53.45	0.00
61510100	2514	SERV. BANCARIOS VIDEO CENTRO	
0.00	0.00	6.00	0.00
61510100	4014	SERV. BANCARIOS SERVI KM 259	
0.00	0.00	6.67	0.00
61510100	4114	SERV. BANCARIOS SERVI ESPERANZA	
5.75	0.00	43.90	0.00
61510100	5014	SERV. BANCARIOS EL CAÑONAZO	
7.00	0.00	40.00	0.00
61510100	5121	SERV. BANCARIOS SERVI RANCHUELO	
3.00	0.00	26.09	0.00
61510100	5314	SERV. BANCARIOS SERVI CASCAJAL	
0.00	0.00	2.00	0.00
61510100	5321	SERV. BANCARIOS SERVI CASCAJAL	
1.16	0.00	16.54	0.00
61510100	6014	SERV BANCARIOS EL CAMIONERO	
2.00	0.00	2.00	0.00

-----	-----	-----	-----
		Servicios bancarios	
25.91	0.00	238.18	0.00
		Comisiones en tarjetas electronicas	
61520100	0114	COM. TARJ. ELECT. RIVIERA	
158.75	0.01	858.70	0.01
61520100	2214	COM. TARJ. ELECT. LA CENTRAL	
0.12	0.00	144.56	0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61520100	2514		COM. TARJ. ELECT. VIDEO CENTRO
23.02	0.00	79.58	0.00
61520100	4014		COM. TARJ ELECT. SERVI CUPET KM 259
685.87	0.05	45,240.32	0.37
61520100	4021		COM. TARJ. ELECT. SC KM 259
8,000.00	0.59	26,291.49	0.22
61520100	4114		COM. TARJ. ELECT. SERVI ESPERANZA
268.11	0.02	5,285.16	0.04
61520100	4121		COM. TARJ. ELECT. SERVI ESPERANZA
1,760.94	0.13	13,458.20	0.11
61520100	5014		COMISION TARJETA CAÑONAZO
0.43	0.00	24.60	0.00
61520100	5121		COMISION TARGETA SERVI RANCHUELO
2,236.24	0.17	15,094.28	0.12
61520100	5321		COMICION TARJETA SERVI CASCAJAL
152.19	0.01	3,336.89	0.03
61520100	6014		COM. TARJ EL CAMIONERO
8,677.73	0.64	81,487.00	0.67

			Comisiones en tarjetas electroni
21,963.40	1.63	191,300.78	1.57

			Gastos Bancarios y Comerciales ...
21,989.31	1.63	191,538.96	1.57

			Impuesto sobre transporte terrestre
61620100	4014		IMPUESTO CIRCULACION TERRESTRE
8.50	0.00	75.00	0.00
61620100	9918		IMPUESTO CIRCULACION TERRESTRE
8.50	0.00	75.00	0.00

17.00	0.00	150.00	0.00	Impuesto sobre transporte terres
61640100	0114			Impuesto s/util.fuerza de trabajo
				IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
5,109.69	0.38	54,527.73	0.45	
61640100	0214			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
101.33	0.01	1,103.62	0.01	
61640100	2013			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
846.66	0.06	8,079.10	0.07	
61640100	2113			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
301.13	0.02	301.13	0.00	
61640100	2214			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
1,156.60	0.09	11,907.49	0.10	
61640100	2314			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
163.99	0.01	1,183.24	0.01	
61640100	2414			IMPUESTO UTILIZ.FUERZA DE TRABAJO
96.46	0.01	1,187.74	0.01	
61640100	2514			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
723.06	0.05	7,003.97	0.06	
61640100	3414			IMP UTIL FZA DE TRAB.
140.03	0.01	1,054.06	0.01	
61640100	3416			IMP. UTILI. FZA TRABAJO PHOTOSERV.
0.00	0.00	398.00	0.00	
61640100	4013			IMP. UTILIZAC. FZA DE TRABAJO
226.47	0.02	1,961.41	0.02	
61640100	4014			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
490.91	0.04	16,065.95	0.13	
61640100	4021			IMP. UTILIZ. FZA DE TRABAJO
1,939.83	0.14	11,431.57	0.09	
61640100	4114			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
2,122.54	0.16	11,240.89	0.09	
61640100	4121			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
0.00	0.00	1,782.43	0.01	
61640100	5014			IMPUESTO UTILIZ. FZA DE TRABAJO
835.18	0.06	8,939.61	0.07	
61640100	5121			IMPUESTO UTILIZ. FUERZA TRABAJO
1,002.56	0.07	9,242.66	0.08	
61640100	5321			IMPUESTO UTILIZ.
565.01	0.04	4,353.92	0.04	

61640100	6014	IMPUESTO UTILIZ.FZA TRABAJO	
1,991.86	0.15	11,618.93	0.10

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61640100 6021 IMP. UTILIZ. FZA TRAB. EL CAMIONERO

0.00 0.00 2,935.97 0.02

61640100 9918 IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO

946.39 0.07 8,502.96 0.07

18,759.70 1.39 Impuesto s/util.fuerza de trabaj
174,822.38 1.43

61650100 0114 Contribución a la seguridad social
CONTRIB. SEG. SOCIAL RIVIERA

2,867.11 0.21 30,562.14 0.25

61650100 0214 CONTRIB. SEG. SOCIAL ANTON DIAZ

56.75 0.00 618.02 0.01

61650100 2013 CONTRIB. SEG. SOCIAL RAPIDO RIVIERA

474.13 0.04 4,524.29 0.04

61650100 2113 RAPIDO 8 DE MARZO

168.63 0.01 168.63 0.00

61650100 2214 CONTRIB. SEG. SOCIAL LA CENTRAL

647.69 0.05 6,668.20 0.05

61650100 2314 CONTRIB. SEG. SOCIAL LA PUNTA

91.82 0.01 662.60 0.01

61650100 2414 CONTRI. SEG.SOCIAL PV CASCAJAL

54.02 0.00 665.14 0.01

61650100 2514 CONTRIB. SEG. SOCIAL VIDEO CENTRO

417.39 0.03 3,956.75 0.03

61650100 3414 CONTRIB SEG SOCIAL PHOTOSERVICE

78.42 0.01 590.28 0.00

61650100 3416 CONTRIB. SEG. SOCIAL PHOTOSERVICE

0.00 0.00 222.89 0.00

61650100 4013 CONTRIB. SEG. SOCIAL KM 259

126.82 0.01 1,098.38 0.01

61650100	4014		CONT. SEG. SOCIAL SERVI CUPET KM 25
274.91	0.02	8,996.49	0.07
61650100	4021		CONT. SEG. SOCIAL SERVI KM 259
1,093.12	0.08	6,408.93	0.05
61650100	4114		CONTRIB. SEG. SOC. SERVI ESPERANZA
1,188.62	0.09	6,294.87	0.05
61650100	4121		CONTRIB. SEG. SOCIAL SERVI ESPERANZ
0.00	0.00	998.20	0.01
61650100	5014		CONTRIB. SEG SOCIAL EL CAÑONAZO
471.86	0.03	5,010.31	0.04
61650100	5121		CONTRIBUCION SEG. SOCIAL
561.43	0.04	5,175.89	0.04
61650100	5321		CONSTRUIB. SEG SOCIAL
316.40	0.02	2,438.19	0.02
61650100	6014		CONTRIB.SEG.SOCIAL
1,115.44	0.08	6,506.59	0.05
61650100	6021		CONSTRIB SEG SOCIAL EL CAMIONERO
0.00	0.00	1,644.14	0.01
61650100	9918		CONTRIB. SEG. SOCIAL ADMINISTRACION
552.45	0.04	4,795.36	0.04

10,557.01	0.78	98,006.29	0.80
Contribución a la seguridad soci			
61663100	0114		Tasa por rad.de Anuncios Luminicos TASA X RADIC. LUMINICO RIVIERA
245.20	0.02	2,941.85	0.02
61663100	0214		TASA X RADIC. LUMINICO ANTON DIAZ
5.85	0.00	70.20	0.00
61663100	2214		TASA X RADICAC. LUMINICO LA CENTRAL
64.35	0.00	772.20	0.01
61663100	2314		TASA X RADICAC. LUMINICO LA PUNTA
11.70	0.00	140.40	0.00
61663100	2414		TASA X RADIACION ANUNCIOS LUMINICOS
0.39	0.00	4.68	0.00
61663100	2514		TASA X RADICACION LUMINIC VIDEO CEN
43.82	0.00	526.50	0.00
61663100	4013		TASA X RADIC. LUMIN. SERVI KM 259
0.00	0.00	112.32	0.00
61663100	4014		TASA X RADICAC. LUMIN.SERVI KM 259
280.80	0.02	2,603.03	0.02

61663100	4021	TASA X RADIC. LUMIN. SERVI KM 259	
0.00	0.00	654.25	0.01
61663100	4114	TASA X RADIC. LUMIN. SERVI ESPERANZ	
40.95	0.00	491.40	0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61663100 5014 TASA X RADICAC.LUMIN.EL CAÑONAZO

17.49 0.00 247.90 0.00

61663100 5114 TASA X RADIC. LUMI SERVI RANCHUELO

19.12 0.00 114.72 0.00

61663100 6014 TASA X RADICAC.LUMIN.EL CAMIONERO

101.79 0.01 1,221.48 0.01

----- Tasa por rad.de Anuncios Luminic
831.46 0.06 9,900.93 0.08

61670100 4014 Licencias p/oper.del transporte
LIC. X OPERAC. TRANSP.SERVI KM 259

47.00 0.00 47.00 0.00

----- Licencias p/oper.del transporte
47.00 0.00 47.00 0.00

61690100 2013 Otros imp.,tasas y contribuciones
OTROS IMP. TASAS Y CONT. RAPIDO RIV

0.00 0.00 85.00 0.00

61690100 2214 OTROS IMP. TASAS Y CONT. LA CENTRAL

0.00 0.00 679.00 0.01

61690100 2514 OTROS IMP. TASAS Y CONT VIDEO CENTR

0.00 0.00 254.98 0.00

61690100 4014 OTROS IMP. TASAS Y CONT.SERVI KM259

0.00 0.00 127.00 0.00

61690100 4114 OTRO IMP. TASAS Y CONT. SERVI ESPER

0.00 0.00 85.00 0.00

61690100 5114 OTROS IMPUESTOS

27.00 0.00 112.00 0.00

61690100	5121	OTROS IMP. TASAS Y CONT. RANCHUELO	
0.00	0.00	85.00	0.00

		Otros imp.,tasas y contribucione	
27.00	0.00	1,427.98	0.01

		Tributaciones	
30,239.17	2.24	284,354.58	2.33
Depreciaciones			
61710100	0114	DEPRECIACION RIVIERA	
3,768.88	0.28	45,641.32	0.37
61710100	2013	DEPRECIACION RAPIDO RIVIERA	
239.55	0.02	2,910.28	0.02
61710100	2214	DEPRECIACION LA CENTRAL	
380.70	0.03	6,109.76	0.05
61710100	2314	DEPRECIACION P.V. LA PUNTA	
31.06	0.00	31.06	0.00
61710100	2414	DEPRECIACION P.V.CASCAJAL	
65.68	0.00	65.68	0.00
61710100	2514	DEPRECIACION VIDEO CENTRO	
218.85	0.02	2,501.66	0.02
61710100	3416	DEPRECIACION PHOTOSERVICE RIVIERA	
39.28	0.00	963.24	0.01
61710100	4013	DEPRECIACION SERVI CUPET KM 259	
268.00	0.02	1,237.26	0.01
61710100	4014	DEPRECIACION SERVI CUPET KM 259	
1,811.38	0.13	11,996.85	0.10
61710100	4021	DEPRECIACION SERVI CUPET KM 259	
734.00)	-0.05	2,925.91	0.02
61710100	4114	DEPRECIACION SERVI CUPET ESPERANZA	
289.86	0.02	2,851.98	0.02
61710100	4121	DEPRECIACION SERVI ESPERANZA	
0.00	0.00	646.00	0.01
61710100	5014	DEPRECIACION EL CAÑONAZO	
272.65	0.02	3,353.91	0.03
61710100	5121	DEPRECIACION SERVI RANCHUELO	
222.34	0.02	728.74	0.01

-2006

Period 12 PAF-	-2006	Period 12 AAF-	
Balance	%Venta	Balance	%Venta
Gastos			
61710100	5321	DEPRECIACION SERVI CASCAJAL	
141.00	0.01	276.00	0.00
61710100	6014	DEPRECIACION EL CAMIONERO	
126.29	0.01	1,577.00	0.01
61710100	6021	DEPRECIACION EL CAMIONERO	
382.50	0.03	2,118.93	0.02
-----		-----	
		Depreciaciones	
7,524.02	0.56	85,935.58	0.70
Otras amortizaciones			
61790100	2517	OTRAS AMORTIZACIONES VIDEO CENTRO	
813.23	0.06	4,401.19	0.04
-----		-----	
		Otras amortizaciones	
813.23	0.06	4,401.19	0.04
-----		-----	
		Depreciaciones/Amortizaciones	
8,337.25	0.62	90,336.77	0.74
P,rdidas por Bajas en A.Fijos			
61811100	2514	PERDIDAS X BAJAS A.F. VIDEO CENTRO	
0.00	0.00	482.47	0.00
-----		-----	
		P,rdidas por Bajas en A.Fijos ..	
0.00	0.00	482.47	0.00
Merma, roturas y deterioro en Inv.			
61821100	0114	MERMAS ROTURAS Y DET. RIVIERA	
86.00	0.01	882.51	0.01

61821100	2013		MERMAS ROTURAS Y DET. RAPIDO RIVIER
7.23	0.00	45.36	0.00
61821100	2214		MERMAS ROTURAS Y DET. LA CENTRAL
21.07	0.00	93.08	0.00
61821100	2314		MERMAS ROTURAS Y DET. LA PUNTA
0.00	0.00	12.57	0.00
61821100	2414		MERMAS ROTURAS Y DET.CASCAJAL
0.00	0.00	17.52	0.00
61821100	2514		MERMAS ROTURAS Y DET. VIDEO CENTRO
6.86	0.00	58.99	0.00
61821100	4013		MERMAS ROTURAS Y DET. SERVI KM 259
28.55	0.00	259.71	0.00
61821100	4014		MERMA ROTURAS Y DET. SERVI KM 259
2.23	0.00	24.08	0.00
61821100	4114		MERMAS ROTURAS Y DET. SERVI ESPERAN
72.30	0.01	96.26	0.00
61821100	5014		MERMAS,ROTURAS Y DET.T.EL CAÑONAZO
199.35	0.01	538.36	0.00
61821100	6014		MERMAS,ROTURAS Y DET.EL CAMIONERO
28.60	0.00	152.37	0.00
-----	-----	-----	-----
452.19	0.03	2,180.81	0.02
			Mermas, roturas y deterioro en In
61822100	0114		Faltantes en conteo en Inventario
			FALTANTES CONTEO INVENT.RIVIERA
87.40	0.01	632.85	0.01
61822100	2214		FALTANTES CONTEO INVENT. LA CENTRAL
0.00	0.00	99.16	0.00
61822100	4021		FALTANTE CONTEO INV. KM 259(COMB.)
492.11	0.04	854.82	0.01
61822100	4121		FALTANTE CONTEO INVENT COMB ESPER
0.00	0.00	183.20	0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61822100 5014 FALTANTE CONTEO INVENTARIO EL CAÑON

16.96 0.00 236.57 0.00

61822100 5121 FALTANTE CONTEO INVENTARIO

109.16 0.01 302.63 0.00

61822100 6021 FALTANTE EN CONTEO DE INVENTARIO

727.06 0.05 735.94 0.01

Faltantes en conteo en Inventari

1,432.69 0.11 3,045.17 0.02

P,rdidas,Faltantes y Provisiones .

1,884.88 0.14 5,708.45 0.05

Gastos Preparacion de Personal

105,011.91 7.79 1,042,748.17 8.53

Salarios
63111100 0161 SALARIOS WESTERN UNION

328.48 0.02 3,550.27 0.03

Salarios

328.48 0.02 3,550.27 0.03

Descanso retribuido
63112100 0161 WESTERN UNION

32.75 0.00 327.58 0.00

Descanso retribuido

32.75 0.00 327.58 0.00

63115100	0161	ESTIMULACION	
31.74	0.00	53.19	0.00

-----	-----	Subtotal	
31.74	0.00	53.19	0.00

-----	-----	Retribuciones	
392.97	0.03	3,931.04	0.03
		Seguros	
63412100	0161	SEGURO INMUEBLE W.UNION	
0.38	0.00	2.52	0.00

-----	-----	Seguros	
0.38	0.00	2.52	0.00
		Traslado de valores	
63464100	0161	TRASLADO DE VALORES -EFECTIVO ME	
68.07	0.01	946.67	0.01
63464300	0161	TRASLADO DE VALORES	
0.00	0.00	4.00	0.00

-----	-----	Traslado de valores	
68.07	0.01	950.67	0.01

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-
Balance %Venta Balance %Venta
Gastos

		Servicios utilizaci�n de inmuebles	
63486100	0161	WESTERN UNION	
5.71	0.00	68.05	0.00
----	-----	-----	-----
		Servicios utilizaci�n de inmuebl	
5.71	0.00	68.05	0.00
----	-----	-----	-----
		Servicios Recibidos	
74.16	0.01	1,021.24	0.01
		Impuesto s/util.fuerza de trabajo	
63640100	0161	IMP. S/UTIL. FZA TRAB.WESTERN UNION	
98.25	0.01	982.76	0.01
----	-----	-----	-----
		Impuesto s/util.fuerza de trabaj	
98.25	0.01	982.76	0.01
		Contribución a la seguridad social	
63650100	0161	CONTRIB. SEG. SOCIAL WESTERN UNION	
55.02	0.00	550.36	0.00
----	-----	-----	-----
		Contribución a la seguridad soci	
55.02	0.00	550.36	0.00
----	-----	-----	-----
		Tributaciones	
153.27	0.01	1,533.12	0.01
		Depreciaciones	
63710100	0161	DEPRECIAC. WESTERN UNION	
7.59	0.00	107.27	0.00

----	-----	-----	-----
		Depreciaciones	
7.59	0.00	107.27	0.00

----	-----	-----	-----
		Depreciaciones/Amortizaciones	
7.59	0.00	107.27	0.00

----	-----	-----	-----
		Gastos de servicios	
627.99	0.05	6,592.67	0.05

----	-----	-----	-----
		Total Gastos	
181,224.84	13.44	1,752,655.08	14.34

		* Ganancias de Operaciones *	
399,727.19	29.65	3,344,344.17	27.37

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-
Balance %Venta Balance %Venta
Otros Ingresos

		Ingresos de Periodos Anteriores	
49109600	0114	INGRESO AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	1,187.52	0.01
49109600	0214	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	16.43	0.00
49109600	2214	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	108.75	0.00
49109600	2514	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	73.92	0.00
49109600	4014	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	394.26	0.00
49109600	4114	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	148.96	0.00
49109600	5014	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	88.71	0.00
49109600	6014	INGRESO DE AÑOS ANTERIORES	
0.00	0.00	26.28	0.00

----	-----	Ingresos de Periodos Anteriores	
0.00	0.00	2,044.83	0.02

		Sobrantes en Conteos de Inventarios	
49111100	0114	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
0.01	0.00	248.93	0.00
49111100	0214	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
0.15	0.00	0.35	0.00
49111100	2013	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
0.00	0.00	0.16	0.00
49111100	2214	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
0.00	0.00	4.68	0.00
49111100	2314	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
0.00	0.00	1.17	0.00
49111100	2514	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
0.00	0.00	0.03	0.00
49111100	4021	SOBRANTE INVENTARIO COMBUSTIBLE	
530.02	0.04	8,216.16	0.07
49111100	4121	SOBRANTE INVENTARIO COMBUSTIBLE	
277.82	0.02	2,709.52	0.02
49111100	5121	SOBRANTE INVENTARIO COMBUSTIBLE	
509.12	0.04	1,540.30	0.01
49111100	5321	SOBRANTE INVENTARIO COMBUSTIBLE	
236.59	0.02	409.47	0.00

49111100	6021	SOBRANTE INVENTARIO COMBUSTIBLE
108.08	0.01	8,383.69 0.07

-----	-----	-----	Sobranes en Conteos de Inventarios
1,661.79	0.12	21,514.46	0.18

		Sobranes en Arqueos
49112001	2314	SOBRANTE EN ARQUEO LA PUNTA
0.05	0.00	0.20 0.00
49112001	2414	SOBRANTE EN ARQUEO DE CAJA
0.00	0.00	0.10 0.00
49112100	0114	SOBRANTE EN ARQUEO RIVIERA
0.01	0.00	2.53 0.00
49112100	0214	SOBRANTE EN ARQUEO ANTON DIAZ
0.00	0.00	0.37 0.00
49112100	2013	SOBRANTE EN ARQUEO RAPIDO
0.00	0.00	0.07 0.00
49112100	2214	SOBRANTE EN ARQUEO
0.00	0.00	0.01 0.00
49112100	2314	SOBRANTE EN ARQUEO
0.00	0.00	0.65 0.00
49112100	2414	SOBRANTE EN ARQUEO CASCAJAL
0.00	0.00	4.80 0.00
49112100	2514	SOBRANTE EN ARQUEO
0.00	0.00	0.05 0.00
49112100	4014	SOBRANTE EN ARQUEO KM 259
3.32	0.00	5.32 0.00
49112100	4114	SOBRANTE EN ARQUEO SERVI CUPET ESPE
0.45	0.00	5.23 0.00
49112100	5014	SOBRANTE EN ARQUEO EL CAÑONAZO
0.00	0.00	0.63 0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Otros Ingresos

49112100	5121	SOBRANTE EN ARQUEO RANCHUELO
0.04	0.00	1.49 0.00
49112100	6014	SOBRANTE EN ARQUEO EL CAMIONERO
0.00	0.00	3.26 0.00

----	-----	-----	-----
		Sobrantes en Arqueos	
3.87	0.00	24.71	0.00

		Ingresos merienda comp. trabaj.
49134100	0114	INGRESOS MERIENDA RIVIERA
621.39	0.05	6,785.16 0.06
49134100	0214	INGRESOS MERIENDAS
12.47	0.00	82.55 0.00
49134100	2013	INGRESOS MERIENDAS
38.26	0.00	273.01 0.00
49134100	2214	INGRESOS MERIENDAS
132.44	0.01	1,316.85 0.01
49134100	2514	INGRESOS MERIENDA
52.30	0.00	670.36 0.01
49134100	4014	INGRESOS MERIENDAS
155.40	0.01	1,619.24 0.01
49134100	4114	INGRESOS MERIENDA SERVI ESPERANZA
78.35	0.01	844.15 0.01
49134100	5014	INGRESOS MERIENDA EL CAÑONAZO
75.48	0.01	892.03 0.01
49134100	5121	INGRESOS MERIENDA SERVI RANCHUELO
46.78	0.00	495.72 0.00
49134100	5321	INGRESOS MERIENDAA SERVI-CASCAJAL
0.00	0.00	242.00 0.00
49134100	6014	INGRESOS MERIENDA
72.30	0.01	882.64 0.01

----	-----	-----	-----
		Ingresos merienda comp. trabaj.	
1,285.17	0.10	14,103.71	0.12

		Otros ingresos
49190100	0114	OTROS INGRESOS RIVIERA
49.50	0.00	338.75 0.00
49190100	2013	OTROS INGRESOS RAPIDO RIVIERA
0.00	0.00	87.50 0.00
49190100	4014	OTROS INGRESOS SERVI CUPET KM 259
97.50	0.01	243.75 0.00

147.00	0.01	Otros ingresos	670.00	0.01
--------	------	----------------------	--------	------

3,097.83	0.23	Total Otros Ingresos	38,357.71	0.31
----------	------	----------------------	-----------	------

Otros Gastos

77824001	0114	G.p/ faltantes y p,rdidas de bienes		
0.00	0.00	FALTANTE DE INVENTARIO	185.77	0.00
77824100	0114	FALTANTE EN INVENT. RIVIERA	620.10	0.01
0.00	0.00	FALTANTE EN INVENTARIO KM 259	334.61	0.00
77824100	4021	FALTANTE EN INVESTIGACION	100.89	0.00
0.00	0.00	FALTANTE EN INVENTARIO	1,361.72	0.01
77824100	6021	FALTANTE DE EFECTIVO	10.00	0.00
576.66	0.04			
77843100	2214			
0.00	0.00			

576.66	0.04	G.p/ faltantes y p,rdidas de bienes	2,613.09	0.02
--------	------	-------------------------------------	----------	------

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Otros Gastos

		Servicios Recibidos	
78400100	0114	GTOS PERIODO ANTERIOR ELECT	
556.25	0.04	556.25	0.00
-----		-----	
		Servicios Recibidos	
556.25	0.04	556.25	0.00
-----		-----	
		Gastos de periodos Anteriores	
556.25	0.04	556.25	0.00

		Alimentos para trabajadores	
79104100	0114	ALIMENTOS TRAB. RIVIERA	
107.20	0.01	1,316.99	0.01
79104100	0214	ALIMENTOS TRABAJADORES ANTON DIAZ	
0.00	0.00	3.28	0.00
79104100	2013	ALIMENTOS TRAB. RAPIDO RIVIERA	
0.00	0.00	10.90	0.00
79104100	2214	ALIMENTOS TRAB. LA CENTRAL	
3.15	0.00	43.14	0.00
79104100	2314	ALIMENTOS TRAB. LA PUNTA	
0.00	0.00	5.00	0.00
79104100	2414	ALIMENTOS TRAB,CASCAJAL	
0.00	0.00	8.42	0.00
79104100	2514	ALIMENTOS TRAB. VIDEO CENTRO	
6.44	0.00	42.60	0.00
79104100	4014	ALIMENTOS TRAB. SERVI CUPET KM 259	
0.00	0.00	52.69	0.00
79104100	4114	ALIMENTOS TRAB.SERVI CUPET ESPERANZ	
5.99	0.00	15.20	0.00
79104100	5014	ALIMENTOS TRAB.T.EL CAÑONAZO	
3.90	0.00	31.13	0.00
79104100	5121	ALIMENTOS TRAB. SERVI RANCHUELO	
2.30	0.00	2.30	0.00
79104100	5321	ALIMENTOS TRAB. SERVI CASCAJAL	
0.00	0.00	13.21	0.00
79104100	6014	ALIMENTOS TRAB CAMIONERO	
3.30	0.00	49.07	0.00
79104100	9918	ALIMENTOS TRAB. ADMON	
53.61	0.00	1,023.19	0.01

79104200	0114	ALIMENTOS TRAB. RIVIERA
98.14	0.01	1,549.26 0.01
79104200	0214	ALIMENTOS TRA. ANTON DIAZ
1.82	0.00	31.04 0.00
79104200	2013	ALIMENTOS TRAB. RAPIDO RIVIERA
7.60	0.00	43.93 0.00
79104200	2113	ALIMENTOS TRAB. RAPIDO 8 DE MARZO
8.09	0.00	8.09 0.00
79104200	2214	ALIMENTOS TRAB. LA CENTRAL
0.00	0.00	233.42 0.00
79104200	2414	ALIMENTOS TRABA.CASCAJAL
9.50	0.00	9.50 0.00
79104200	2514	ALIMENTOS TRAB. VIDEO CENTRO
12.98	0.00	96.88 0.00
79104200	4014	ALIMENTOS TRAB. SERVI CUPET KM 259
59.40	0.00	1,047.52 0.01
79104200	4114	ALIMENTOS TRAB. SERVI CUPET ESPERAN
16.12	0.00	164.40 0.00
79104200	5014	ALIMENTOS TRAB.T.EL CAÑONAZO
8.80	0.00	173.97 0.00
79104200	5121	ALIMENTOS TRAB. SERVI RANCHUELO
23.39	0.00	208.91 0.00
79104200	5321	ALIMENTOS TRAB. SERVI CASCAJAL
0.00	0.00	11.44 0.00
79104200	6014	ALIMENTOS TRAB.EL CAMIONERO
27.66	0.00	189.11 0.00
79104200	6021	ALIMENTOS TRAB.EL CAMIONERO
0.00	0.00	61.21 0.00
79104200	9918	ALIMENTOS TRAB.
0.00	0.00	36.99 0.00
79104300	2214	ALIMENTOS LA CENTRAL
0.00	0.00	3.29 0.00
79104300	2514	ALIMENTOS VIDEO CENTRO
0.00	0.00	9.60 0.00
79104300	4014	ALIMENTOS SERVI CUPET KM 259
0.00	0.00	1.11 0.00

-2006

Period 12 PAF- -2006 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Otros Gastos

79104300	5321	ALIMENTOS SERVI CASCAJAL
0.00	0.00	1.80 0.00
79104600	5321	ALMUERZOS Y MERIENDAS
0.00	0.00	19.80 0.00

----	-----	-----	-----	Alimentos para trabajadores
459.39	0.03	6,518.39	0.05	

Meriendas Cobradas a los Trabajador

79134100	0114	MERIENDA COBRADA
615.98	0.05	6,731.62 0.06
79134100	0214	MERIENDA COBRADA
12.47	0.00	82.55 0.00
79134100	2013	MERIENDA COBRADA
38.26	0.00	271.30 0.00
79134100	2214	MERIENDA COBRADA
132.44	0.01	1,212.65 0.01
79134100	2314	MERIENDA COBRADA
0.00	0.00	32.86 0.00
79134100	2414	MERIENDA COBRADA
0.00	0.00	32.65 0.00
79134100	2514	MERIENDA COBRADA
53.95	0.00	657.72 0.01
79134100	4014	ALIMENTOS COBRADOS
151.38	0.01	1,595.19 0.01
79134100	4114	ALIMENTOS COBRADOS
78.33	0.01	843.49 0.01
79134100	5014	ALIMENTOS COBRADOS
75.48	0.01	892.03 0.01
79134100	5114	ALIMENTOS COBRADOS
0.00	0.00	76.35 0.00
79134100	5121	ALIMENTOS COBRADOS
46.78	0.00	419.37 0.00
79134100	5321	ALIMENTOS COBRADOS SERI CASCAJAL
0.00	0.00	234.64 0.00
79134100	6014	ALIMENTOS COBRADOS EL CAMIONERO
72.03	0.01	844.24 0.01
79134100	9918	ALIMENTOS COBRADOS
0.00	0.00	90.56 0.00
79134200	0114	ALIMENTOS COBRADOS CRUDOS
0.00	0.00	97.21 0.00

1,277.10	0.09	Meriendas Cobradas a los Trabajador	14,114.43	0.12
----------	------	-------------------------------------	-----------	------

-----	-----	-----	-----	-----
-------	-------	-------	-------	-------

2,869.40	0.21	Total Otros Gastos	23,802.16	0.19
----------	------	--------------------	-----------	------

399,955.62	29.66	* Ganancia Antes de Impuestos *	3,358,899.72	27.49
=====	=====		=====	=====

ANEXO3

Pd 12 2005 (Diciembre)
Riviera 2005
Título: Balance General
Pag. 1

Variedades
07/17/2007

***** A C T I V O S

Activo Corriente

Efectivo

Efectivo en caja

10101900	4114	OTROS FONDOS
10.00		
10101901	0114	POR DEPOSITAR EN BANCO MN
198.26		
10101901	2214	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
1,633.16		
10101901	2514	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
9.12		
10101901	4014	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
56.16		
10101901	4114	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
7.20		
10101901	6014	POR DEPOSITAR EN BANCO M.N
243.31		
10101903	0114	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
10,583.95		
10101903	2214	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
3,620.30		
10101903	2314	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
230.05		
10101903	2414	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
316.90		
10101903	2514	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
1,082.15		
10101903	4014	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
10,122.02		
10101903	4114	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
6,642.39		
10101903	5014	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
3,190.75		
10101903	6014	POR DEPOSITAR EN BANCO CUC
2,466.35		
10101991	0114	OTROS FONDOS PROPINA
1.50		
10101991	2214	OTROS FONDOS PROPINA
0.03		
10101991	4014	OTROS FONDOS PROPINA
22.23		
10101991	4114	OTROS FONDOS PROPINA
0.02		
10101991	6014	OTROS FONDOS PROPINA
0.10		

40,435.95		Efectivo en caja
		Efectos al cobro
10106901	0114	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
464.35		
10106901	4014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
68.71		
10106901	4114	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
130.15		
10106901	5014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE CREDITO
6.90		
10106902	0114	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
441.78		
10106902	4114	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
1.18		
10106902	5014	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
8.77		
10106902	6014	EFFECTOS AL COBRO T.TRANSCARD
64.58		
10106903	4014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
36,261.62		
10106903	4114	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
2,479.11		
10106903	6014	EFFECTOS AL COBRO TARJETA DE DEBITO
14,943.81		
10106904	4021	EFFECTOS AL COBRO EN M.NACIONAL
10,504.75		
10106904	4121	EFFECTOS AL COBRO EN MONEDA NACIONAL
2,201.36		
10106904	6021	EFFECTOS AL COBRO EN M.NACIONAL
17,366.24		
10106905	0114	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
583.00		
10106905	4014	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
444.06		

Título: Balance General
Pag. 2

```

***** A C T I V O S
*****

```

Activo Corriente

10106905	4114	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
24.05		
10106905	5014	EFFECTOS AL COBRO T.INTERNACIONAL
33.55		

— — —

Efectos al cobro

86,027.97

Fondo fijo

10110933	0114	FONDO PARA CAMBIO CUC
3,400.00		
10110933	0214	FONDO PARA CAMBIO CUC
150.00		
10110933	2013	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		
10110933	2214	FONDO PARA CAMBIO CUC
500.00		
10110933	2314	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		
10110933	2414	FONDO PARA CAMBIO - CUC
250.00		
10110933	2514	FONDO PARA CAMBIO CUC
300.00		
10110933	4014	FONDO PARA CAMBIO CUC
3,000.00		
10110933	4114	FONDO PARA CAMBIO CUC
600.00		
10110933	5014	FONDO PARA CAMBIO CUC
500.00		
10110933	6014	FONDO PARA CAMBIO CUC
200.00		

— — —

.....

Fondo fijo

9,300.00

Fondo Fijos para Atenciones Espec.

10111905	01	FONDO PARA REMESAS
37,037.03		
10111905	0161	FONDO PARA REMESAS
18,518.52		
10111906	01	PAGOS POR REEMBOLSAR W.UNION
23,870.37)		

(

— — —

.....

Fondo Fijos para Atenciones Espec.

31,685.18

-----			---
167,449.10		Efectivo	
		Cuentas y documentos por cobrar	
10211100	2514	Pagos por cuenta de terceros	
3,930.79		PAGOS POR CUENTA DE TERCERO	
10211100	4014	PAGOS POR CTAS A TERCERO	
5,607.43			---

9,538.22		Pagos por cuenta de terceros	
-----			---
9,538.22		Cuentas y documentos por cobrar	
		Cuentas a cobrar entre afiliadas	
10303100	022	Cuentas por cobrar a afiliadas	
10,618.51		CUENTAS POR COBRAR AFILIADAS	
-----			---
10,618.51		Cuentas por cobrar a afiliadas	

Título: Balance General
Pag. 3

***** A C T I V O S

Activo Corriente

Cuentas a cobrar entre afiliadas
10,618.51

Inventarios

		Mercancias Para la Venta
10501100	0114	MERCANCIA RIVIERAA
306,895.74		
10501100	0214	MERCANCIA ANTON DIAZ
3,028.36		
10501100	2214	MERCANCIA LA CENTRAL
62,829.70		
10501100	2314	MERCANCIAS LA PUNTA
5,808.37		
10501100	2414	MERCANCIAS P.V CASCAJAL
12,538.93		
10501100	2514	MERCANCIA VIDEO CENTRO
25,770.99		
10501100	3414	MERCANCIA PHOTOSERVICE
6,330.85		
10501100	4014	MERCANCIA SERVI CUPET KM 259
13,560.45		
10501100	4114	MERCANCIA SERVI CUPET ESPERANZA
26,212.18		
10501100	5014	MERCANCIAS PARA VENTA CAÑONAZO
55,801.96		
10501100	6014	MERCANCIAS PARA LA VENTA.CAMIONERO
4,897.96		
-----		---
523,675.49		Mercancias Para la Venta

		Materiales para consumo
10507100	0114	MAT. P/CONSUMO RIVIERA
9,610.21		
10507100	2013	MAT. P/CONSUMO RAPIDO RIVIERA
1,526.10		
10507100	2214	MAT. P/CONSUMO LA CENTRAL
2,196.58		
10507100	2514	MAT. P/CONSUMO VIDEO CENTRO
1,069.25		
10507100	3416	MAT. P/CONSUMO PHOTOSERVICE
2,531.40		
10507100	4014	MAT. P/CONSUMO KM 259
4,334.62		
10507100	4114	MAT. P/CONSUMO SERVI CUPET ESPERANZ
1,533.94		

10507100	5014	MAT.P/CONSUMO EL CAÑAZO	
1,547.87			
10507100	6014	MAT.P/CONSUMO EL CAMIONERO	
726.32			

		Material para consumo	---
25,076.29			
		Comestibles, bebidas y mercancías	
10508100	2013	MERC. PARA LA VTA RAPIDO RIVIERA	
1,723.45			
10508100	4013	MERC. P/VTA SERVI CUPET KM 259	
2,791.64			

		Comestibles, bebidas y mercancías	---
4,515.09			
		Mercancías no Aptas para la venta	
10509100	0114	MERC. NO APTAS P/VTA RIVIERA	
21,359.06			
10509100	2214	MERC. NO APTAS P/VTA LA CENTRAL	
1,884.31			
10509100	2514	MERC. NO APTAS P/VTA VIDEO CENTRO	
4,622.50			
10509100	4014	MERC. NO APTAS P/VTA KM 259	
939.49			
10509100	4114	MERC. NP APTAS P/VTA SERVI ESPERANZ	
219.11			

Título: Balance General
Pag. 4

***** A C T I V O S

Activo Corriente

10509100	5014	MERC.NO APTAS P/VTAS CAÑONAZO	
1,869.39			

		Mercancias no Aptas para la venta	---
30,893.86			
		Combustible en existencia	
10511100	4021	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
33,390.97			
10511100	4121	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
15,033.31			
10511100	6021	COMBUSTIBLE EN EXISTENCIA	
8,973.94			---

		Combustible en existencia	
57,398.22			
		Utensilios y herramientas	
10525100	0114	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. RIVIERA	
1,577.37			
10525100	2013	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. RAPIDO RIVI	
354.80			
10525100	2214	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. LA CENTRAL	
313.24			
10525100	2514	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. VIDEO CENTR	
167.61			
10525100	4014	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SC KM 259	
1,279.71			
10525100	4114	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SC ESPERANZ	
1,251.69			
10525100	5014	UTILES-HERRAM.EQ.MEN.T.EL CAÑONAZO	
261.73			
10525100	6014	UTILES-HERRAM.EQ.MEN.SC-CAMIONERO	
432.62			---

		Utensilios y herramientas	
5,638.77			
		Desgaste Acumulado de Utensilios	
10526100	0114	DESGASTE ACUM. UTILES RIVIERA	(
788.68)			
10526100	2013	DESGASTE ACUM. UTILES RAPIDO RIVIER	(
177.40)			
10526100	2214	DESGASTE ACUM. UTILES LA CENTRAL	(
156.62)			

10526100	2514	DESGASTE ACUM. UTILES VIDEO CENTRO	(
83.81)			
10526100	4014	DESGASTE ACUM. UTILES SC KM 259	(
639.79)			
10526100	4114	DESGASTE ACUM. UTILES SC ESPERANZA	(
625.84)			
10526100	5014	DESGASTE ACUM.UTILES CAÑONAZO	(
130.87)			
10526100	6014	DESGASTE ACUM.UTILES SC-CAMIONERO	(
216.31)			

		Desgaste Acumulado de Utensilios	(
2,819.32)			
		Otros inventarios	
10530901	2517	OTROS INVENTARIOS CON DEST. RED.MIN	
1,769.72			---

		Otros inventarios	
1,769.72			---

		Inventarios	
646,148.12			
		Otros Activos Corrientes	
		Seguros pagados por adelantado	
10617100	022	SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	
428.10			

Título: Balance General
Pag. 5

***** A C T I V O S

Activo Corriente

10617100	4014	SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	
11.52			
10617100	9918	SEGUROS DE AUTOS COMPLEJO	
8.79			

		Seguros pagados por adelantado	
448.41			
10619100	022	Gastos pagados por adelantado	
977.00		COMBUSTIBLE	

		Gastos pagados por adelantado	
977.00			

		Otros Activos Corrientes	
1,425.41			

		Total Activo Corriente	
835,179.36			

Inversión y Activo Fijo

Inversiones

Plantas, propiedades y equipos

Mobiliarios

10803100	0114	MOBILIARIOS Y EQ. OFIC. RIVIERA	
171,162.97			
10803100	0161	MOBILIARIOS Y EQ. OFICINA W.UNION	
803.79			
10803100	2013	MOBILIARIOS Y EQ. OFICINA RAP.RIV.	
8,530.06			
10803100	2214	MOBILIARIOS Y EQ. OFIC. LA CENTRAL	
38,337.27			
10803100	2514	MOBILIARIOS Y EQ. OFIC.VIDEO CENTRO	
18,753.45			
10803100	3416	MOBILIARIOS Y EQ. OFICINA PHOTOSERV	
8,948.61			
10803100	4014	MOBILIARIOS Y EQ. MENORES SC KM 259	
30,367.96			
10803100	4114	MOBILIARIOS Y EQ. MENORES SC ESPER.	
9,405.83			

10803100	5014	MOBILIARIOS Y EQ.MEN.CA¥ONAZO
24,790.59		
10803100	6014	MOBILIARIOS Y EQ.MEN.CAMIONERO
6,896.42		
10803100	6021	MOBILIARIOS Y EQ.MEN.CAMIONERO
77.83		

318,074.78

Mobiliarios

		Maquinarias y equipos
10804100	0114	MAQUINARIAS Y EQUIPOS RIVIERA
366,872.75		
10804100	2013	MAQUINARIAS Y EQUIPOS RAPIDO RIVIER
32,183.34		
10804100	2214	MAQUINARIAS Y EQUIPOS LA CENTRAL
20,948.89		
10804100	2514	MAQUINARIAS Y EQUIPOS VIDEO CENTRO
7,015.71		
10804100	3416	MAQUINARIAS Y EQUIPOS PHOTOSERVICE
13,534.07		
10804100	4014	MAQUINARIAS Y EQUIPOS SERVI KM 259
208,672.45		
10804100	4114	MAQUINARIAS Y EQUIPOS SERVI ESPERAN
31,806.16		
10804100	5014	MAQUINARIAS Y EQUIPOS CA¥ONAZO
7,725.00		

Título: Balance General
Pag. 6

***** A C T I V O S

Inversión y Activo Fijo

10804100	6014	MAQUINARIAS Y EQUIPOS CAMIONERO	
1,622.93			
10804100	6021	MAQUINARIA Y EQUIPOS CAMIONERO	
25,342.44			

Maquinarias y equipos ---

715,723.74

		Equipos de oficina y uso domestico	
10805100	0114	EQUIPOS DE OFICINA RIVIERA	
14,897.54			
10805100	2013	EQUIPOS DE OFICINA RAPIDO RIVIERA	
1,020.79			
10805100	2214	EQUIPOS DE OFICINA LA CENTRAL	
12,038.06			
10805100	2514	EQUIPOS DE OFICINA VIDEO CENTRO	
3,383.07			
10805100	4014	EQUIPOS DE OFICINA SERVI KM 259	
7,291.09			
10805100	4114	EQUIPOS DE OFICINA SERVI ESPERANZA	
4,106.12			
10805100	6014	EQUIPOS DE OFICINA CAMIONERO	
1,618.14			

Equipos de oficina y uso domestico ---

44,354.81

		Medios de transporte terrestre	
10806100	0114	MEDIOS TRANSP. TERRESTRE RIVIERA	
15,700.00			
10806100	4014	MEDIOS TRANSP. TERRESTRE SERVI KM 2	
17,000.00			

Medios de transporte terrestre ---

32,700.00

		Medios Comunicacion	
10809100	0114	MEDIOS COMUNICACION RIVIERA	
6,403.55			
10809100	0161	MEDIOS COMUNICACION WESTERN UNION	
261.21			
10809100	4014	MEDIOS COMINICACION SERVI KM 259	
764.08			

----- ---

7,428.84 Medios Comunicacion

10810100	0114	Medios de computación
10,377.85		MEDIOS DE COMPUTACION RIVIERA
10810100	0161	MEDIOS DE COMPUTACION WESTERN UNION
3,450.56		
10810100	2214	MEDIOS DE COMPUTACION LA CENTRAL
1,156.91		
10810100	2514	MEDIOS DE COMPUTACION VIDEO CENTRO
2,509.25		
10810100	4014	MEDIOS DE COMPUTACION SERVI KM 259
1,812.46		
10810100	4114	MEDIOS DE COMPUTACION SC ESPERANZA
1,393.85		
10810100	5014	MEDIOS DE COMPUTACION CA��NAZO
1,282.26		
10810100	6014	MEDIOS DE COMPUTACION CA��NAZO
1,804.21		

23,787.35 Medios de computación

10811100	0114	Otros activos fijos
56,116.37		OTROS ACTIVOS FIJOS RIVIERA
10811100	2214	OTROS ACTIVOS FIJOS LA CENTRAL
6,624.84		

Título: Balance General
Pag. 7

***** A C T I V O S

Inversión y Activo Fijo

10811100	2514	OTROS ACTIVOS FIJOS VIDEO CENTRO	
6,335.08			
10811100	3416	OTROS ACTIVOS FIJOS	
1,978.66			
10811100	4014	OTROS ACTIVOS FIJOS SERVI KM 259	
11,810.10			
10811100	4114	OTROS ACTIVOS FIJOS SC ESPERANZA	
3,226.14			
10811100	5014	OTROS ACTIVOS FIJOS CAÑONAZO	
2,935.52			
10811100	6014	OTROS ACTIVOS FIJOS .SC-CAMIONERO	
736.25			

Otros activos fijos
89,762.96

		Otras Construcciones	
10814100	2514	OTRAS CONSTRUC. VIDEO CENTRO	
109.12			
10814100	4014	OTRAS CONSTRUC. SERVI CUPET KM 259	
62,811.92			
10814100	5014	OTROS ACTIVOS	
161.54			

Otras Construcciones
63,082.58

Plantas, propiedades y equipos
1,294,915.06

Depreciación y amortización

		Dep. acum. mobiliario	
10903100	0114	DEPREC.ACUM. MOBILIARIO RIVIERA	(
87,426.40)			
10903100	0161	DEPREC. ACUM. MOB. WESTERN UNION	(
552.41)			
10903100	2013	RAPIDO 8 DE MARZO	(
4,140.74)			
10903100	2214	DEPREC. ACUM. MOB. LA CENTRAL	(
19,092.15)			
10903100	2514	DEPREC. ACUM. MOB. VIDEO CENTRO	(
9,370.06)			
10903100	3416	DEPREC. ACUM. MOB. PHOTOSERVICE RIV	(
5,039.09)			

10903100	4014	DEPREC. ACUM. MOB. SERVI KM 259	(
17,623.11)			
10903100	4114	DEPREC. ACUM. MOB. SERVI ESPERANZA	(
5,405.80)			
10903100	5014	DEPREC.ACUM.MOB.CA¥ONAZO	(
17,654.17)			
10903100	6014	DEPREC.ACUM.MOB-CAMIONERO	(
2,315.21)			
10903100	6021	DEPREC.ACUM.MOB-CAMIONERO	(
31.25)			

		Dep. acum. mobiliario	(
168,650.39)			
		Dep. acum. maquinarias y equipos	
10904100	0114	DEPREC. ACUM. MEDIOS COM.	(
160,910.96)			
10904100	2013	DEPREC. ACUM. MEDIOS COM.	(
11,050.61)			
10904100	2214	DEPREC. ACUM. MEDIOS COM.	(
13,792.62)			
10904100	2514	DEP. ACUM. MEDIOS COM.	(
4,462.32)			
10904100	3416	DEPREC. ACUM. MEDIOS COM.	(
2,366.04)			
10904100	4014	DEPREC. ACUM. MEDIOS COM.	(
92,622.58)			
10904100	4114	DEPREC. ACUM. MEDIOS COM.	(
14,929.59)			
10904100	5014	DEPREC.ACUM.MEDIOS COMP.CA¥ONAZO	(
4,034.08)			

***** A C T I V O S

Inversión y Activo Fijo

10904100	6014	DEPREC.ACUM.MEDIOS COMP.CAMIONERO	(
620.85)			
10904100	6021	DEPREC.ACUM.MEDIOS COMP. CAMIONERO	(
10,076.94)			

Dep. acum. maquinarias y equipos(

314,866.59)

Dep.Acum.de equipos ofic.y uso dom.

10905100	0114	DEPREC. ACUM. EQ. OFICINA Y USO DOM	(
11,421.07)			
10905100	2013	DEPREC. ACUM. EQ. OFICINA Y USO DOM	(
758.26)			
10905100	2214	DEPREC. ACUM. EQ. OFICINA Y USO DOM	(
9,437.89)			
10905100	2514	DEPREC. ACUM. EQ. OFICINA Y USO DOM	(
2,316.35)			
10905100	4014	DEPREC. ACUM. EQ. OFICINA Y USO DOM	(
6,095.80)			
10905100	4114	DEPREC. ACUM. EQ. OFICINA Y USO DOM	(
2,926.97)			
10905100	6014	DEPREC.ACUM.EQ.OFICINA Y USO DOM.	(
970.88)			

Dep.Acum.de equipos ofic.y uso dom.(

33,927.22)

Dep. acum. medios de transporte

10906100	0114	DEPREC. ACUM MEDIOS TRANSP.	(
15,700.00)			
10906100	4014	DEPREC. ACUM. MEDIOS TRANSP.	(
17,000.00)			

Dep. acum. medios de transporte(

32,700.00)

Dep. acum. medios comunicacion

10909100	0114	DEP. ACUM. MEDIOS DE COMUNICACION	(
2,281.41)			
10909100	0161	DEP. ACUM. MEDIOS DE COMUNICACION	(
195.90)			
10909100	4014	DEP. ACUM. MEDIOS DE COMUNICACION	(
397.80)			

2,875.11)		Dep. acum. medios comunicacion(	
10910100	0114	Dep. Acum. Medios de Computacion	
6,381.65)		DEP. ACUM. MEDIOS COMPUT. RIVIERA	(
10910100	0161	DEP. ACUM. MEDIOS COMPUT W.UNION	(
3,434.04)			
10910100	2214	DEP. ACUM. MEDIOS COMPUT. LA CENTRA	(
830.02)			
10910100	2514	DEP. ACUM. MEDIOS COMPUT.VIDEO CENT	(
2,040.90)			
10910100	4014	DEP. ACUM. MEDIOS COMPUT SC KM 259	(
1,812.46)			
10910100	4114	DEP. ACUM. MEDIOS COMPUT.SC ESPERAN	(
1,327.44)			
10910100	5014	DEP.ACUM.MEDIOS COMPUT.CA¥ONAZO	(
459.42)			
10910100	6014	DEP.ACUM.MEDIOS COMPUT.-CAMIONERO	(
1,511.83)			

17,797.76)		Dep. Acum. Medios de Computacion(	
		Dep. acum. otros activos fijos	
10911100	0114	DEP. ACUM.OTROS ACTIVOS FIJOS	(
50,297.74)			
10911100	2214	DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
5,731.82)			

***** A C T I V O S *****

Inversión y Activo Fijo

10911100	2514	DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
6,335.08)			
10911100	3416	DEPREC. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
1,162.64)			
10911100	4014	DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
11,007.64)			
10911100	4114	DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
1,419.19)			
10911100	5014	DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
2,624.84)			
10911100	6014	DEP. ACUM. OTROS ACTIVOS FIJOS	(
736.25)			

Dep. acum. otros activos fijos(

79,315.20)

Dep. Acum. Otras Construcciones

10914100	2514	DEP. ACUM. OTRAS CONST VIDEO CENTRO	(
24.55)			
10914100	4014	DEP. ACUM. OTRAS CONST SERVI KM 259	(
1,862.12)			
10914100	5014	DEPREC.ACUM.OTRAS CONSTRUCCIONES	(
2.85)			

Dep. Acum. Otras Construcciones(

1,889.52)

Depreciación y amortización(

(652,021.79)

Total Inversión y Activo Fijo

642,893.27

Otros Activos

Reclamaciones en proceso

11010100	0114	ITALSAV	
362.47			
11010100	2214	ITALSAV	
68.31			
11010100	5014	RECLAMACIONES A ITALSAV-CAÑONAZO	
62.58			
11010200	0114	RECLAMACION EMANIX	
739.60			

11010200	2214	RECLAMACION EMANIX	
212.17			
11010200	4114	RECLAMACION A EMANIX	
18.13			
11010500	022	PAGOS INDEBIDOS COMPLEJO	
1,061.36			
11010700	022	PAGOS DOBLES	
2,691.81			
11010820	022	RECLAMACION DEVOLUC A PROVEEDORES	
290.00			

		Reclamaciones en proceso	
5,506.43			
		Anticipo de utilidades	
11011100	4014	RECLAMACIONES PRESENTADAS AL SEGURO	
5,607.43			

		Anticipo de utilidades	
5,607.43			
		Cta.por cobrar a empleados y func.	
11030100	0114	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
451.00			
11030100	2214	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
143.70			
11030100	4014	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADO	
294.00			

Título: Balance General
Pag. 10

		*****	A C T I V O S

		Otros Activos	
11030100	6014	CUENTA POR COBRAR A EMPLEADOS	
58.80			
-----			---
		Cta.por cobrar a empleados y func.	
947.50			
		Faltante sujeto a investigación	
11801902	0114	FALTANTES DE INVENTARIOS	
191.61			
11801902	2214	FALTANTES DE INVENTARIOS	
14.32			
11801902	4021	FALTANTES DE INVENTARIOS	
98.48			
11801902	4121	FALTANTES DE INVENTARIOS	
28.15			
11801902	5014	FALTANTES DE INVENTARIOS	
85.11			
11801903	2214	FALTANTES DE EFECTIVOS	
10.00			
-----			---
		Faltante sujeto a investigación	
427.67			

		Total Otros Activos	
12,489.03			

		TOTAL ACTIVO	
.....			
1,490,561.66			
=====			

***** DEUDAS E INVERSION DE
ACCIONISTAS *****

Pasivo Corriente

Cuentas y documentos por pagar

Cuentas por pagar proveedores

20101100	022	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	
298,529.46			---

		Cuentas por pagar proveedores	
298,529.46			
20121100	022	Gastos Estimados por Pagar	
4,081.83		GASTOS EST. POR PAGAR DE TELEFONO	
20121200	022	GASTOS ESTIMADOS DE ELECTRICIDAD	
8,053.43			
20121400	022	OTROS GASTOS ESTIMADOS	
53.66			---

		Gastos Estimados por Pagar	
12,188.92			
		Cuentas y documentos por pagar	
310,718.38			
20136100	4014	RECLAMACIONES DE SEGUROS PENDIENTES	
5,607.43			
		Depositos de clientes	

Título: Balance General
Pag. 11

***** DEUDAS E INVERSION DE
ACCIONISTAS *****

Pasivo Corriente

		Cobros por cuenta de terceros	
20208100	0114	PROPINA RIVIERA	
1.50			
20208100	2214	PROPINA LA CENTRAL	
0.03			
20208100	4014	PROPINA SERVI CUPET KM 259	
22.23			
20208100	4114	PROPINA SERVI CUPET ESPERANZA	
0.02			
20208100	6014	PROPINA SERVI CUPET EL CAMIONERO	
0.10			
20208200	0114	ALMUERZO RIVIERA	
73.92			
20208820	0114	COBRO X CTA TER.(RECLAM.TARJ.CRED.)	
6.50			
20208820	4014	COBRO X CTA TERCERO	
1.00			
20208820	6014	COBRO X CTA TARJETA	
37.50			

		Cobros por cuenta de terceros	
142.80			---

		Depósitos de clientes	
142.80			
		Cuentas por pagar entre afiliadas	
		Cuentas por pagar afiliadas	
20303100	002	CTA X PAGAR AFILIADA DISTRIB. CFG	
3,626.49			
20303100	022	CTA X PAGAR AFILIADA	
78,500.39			
20303100	034	CTA X PAGAR AFILIADA IPA CFGOS	
222.70			

		Cuentas por pagar afiliadas	
82,349.58			---

		Cuentas por pagar entre afiliadas	
82,349.58			

398,818.19

Total Pasivo Corriente

Otros Pasivos

Obligaciones por pagar largo plazo

Otras reservas

Sobrantes Sujetos a Investigaci n

Sobrantes sujeto a Investigaci n

20801902 0114

SOBRANTES DE INVENTARIOS

20.85

20801902 2013

SOBRANTES DE INVENTARIOS

0.16

20801902 2214

SOBRANTES DE INVENTARIOS

4.68

20801902 4021

SOBRANTES DE INVENTARIOS

1,913.71

20801902 4121

SOBRANTES DE INVENTARIOS

287.24

20801902 6021

SOBRANTES DE INVENTARIOS

549.95

Título: Balance General
Pag. 12

***** DEUDAS E INVERSION DE
ACCIONISTAS *****

Otros Pasivos

2,776.59	Sobrantes sujeto a Investigaciøn	---

2,776.59	Sobrantes Sujetos a Investigaciøn	

2,776.59	Total Otros Pasivos	

401,594.78 TOTAL DEUDAS

Capital

30198100	022	Resultados a liquidar	
2,556,699.15)		COMPLEJO RIVIERA	(
-----			---
(2,556,699.15)		Resultados a liquidar	

Relaciones

35303300	018	Relaciones entre centros contables	
8,223.71)		RELACIONES E/CENTROS CONT. SAGUA	(
35303300	019	RELAC. E/CENTROS CONTABLES CAIBARIE	(
7,745.31)			
35303300	020	RELAC. E/CENTROS CONT. PLACETAS	(
10,821.16)			
35303300	021	RELAC. E/CENTROS CONT. LAS VILLAS	
20,258.69			
35303300	023	RELAC. E/CENTROS CONT. PRAGA	(
51,683.42)			---

58,214.91)		Relaciones entre centros contables	(

Relaciones con la Sucursal

35305910	001	RELAC.SUCURSAL SALDO INICIAL	
1,265,517.87			
35305920	001	RELAC.SUCURSAL ACTIVOS FIJOS	
35,780.77			

35305930	001	RELAC. SUCURSAL GASTOS	
672,440.67			
35305940	001	RELAC. SUCURSAL INGRESOS	(
8,673,759.82)			
35305950	001	RELAC. SUCURSAL PAGOS	
5,365,480.83			
35305960	001	RELAC. SUCURSAL RESULTADOS	
2,556,699.15			
35305970	001	RELAC. SUCURSAL M.NACIONAL	(
74,977.68)			

		Relaciones con la Sucursal	
1,147,181.79			---

		Relaciones	
1,088,966.88			
		* Ganancias Año Actual	
2,556,699.15			

		Total Capital	
1,088,966.88			

Título: Balance General
Pag. 13

***** D E U D A S E I N V E R S I O N D E
A C C I O N I S T A S *****

Cuentas Memorandum

90000100	4114	Cuentas Memor ndum	
65.00)		TARJETAS TELEFONICAS EN EXISTENCIA	(
90000200	4114	CONTRAPARTIDA TARJ.TELEF. EXIST.	
65.00			

0.00

Total Cuentas Memorandum

TOTAL DEUDAS Y ACCIONES DE ACCIONISTAS

..... 1,490,561.66

=====

ANEXO4

Pd 12 2005 (Diciembre) Variedades Riviera 2005
07/17/2007
Título: Estado de Resultado
Pag. 1

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Ingresos				
Venta de combustible a institucion				
40103100	4021	VTA COMBUSTIBLE INSTIT. KM 259		
60,391.11	6.58	642,301.96	8.10	
40103100	4121	VTA COMBUST. INSTIT. ESPERANZA		
21,357.46)	-2.33	74,144.97	0.93	(
40103100	6021	VTA COMBUST.INSTIT.CAMIONERO		
38,848.37	4.24	302,824.31	3.82	

Venta de combustible a institucion				
77,882.02	8.49	1,019,271.24	12.85	
Ventas Institucionales				
40106901	0114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	10,874.14	0.14	
40106901	2214	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
1,350.74	0.15	3,164.61	0.04	
40106901	4014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	142.67	0.00	
40106901	4114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	173.82	0.00	
40106901	5014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	1,198.18	0.02	

Ventas Institucionales				
1,350.74	0.15	15,553.42	0.20	
Ventas Institucionales				
40107100	4021	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL		
36,696.17	4.00	291,340.05	3.67	
40107100	4121	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL		
8,343.96	0.91	43,792.83	0.55	

40107100	6021	VENTAS COMBUSTIBLE MONEDA NACIONAL	
77,732.83	8.47	462,764.33	5.83

122,772.96	13.39	Ventas Institucionales	
		797,897.21	10.06
40191100	0114	Devoluciones a instituciones(DR) DEVOLUCIONES DE VENTA	
0.00	0.00	(63.38)	0.00

0.00	0.00	Devoluciones a instituciones(DR) .	
		(63.38)	0.00

202,005.72	22.02	Venta institucionales	
		1,832,658.49	23.10
40201100	0114	Ventas de mercancías a la población VTA MERC. A POBLACION RIVIERA	
333,491.16	36.36	2,633,519.91	33.20
40201100	0214	VTA MERC. A POBLACION ANTON DIAZ	
6,534.00	0.71	66,543.27	0.84
40201100	2214	VTA MERC. A POB. LA CENTRAL	
57,924.95	6.32	512,396.15	6.46
40201100	2314	VTA MERC. POBLACION LA PUNTA	
4,807.85	0.52	75,082.70	0.95
40201100	2414	VENTA DE MERCANCIA	
8,926.00	0.97	97,500.10	1.23
40201100	2514	VTA MERC. POBLACION VIDEO CENTRO	
27,331.55	2.98	361,713.35	4.56
40201100	3414	VENTAS MERCANCIA PHOTOSERVICE	
2,261.90	0.25	27,583.60	0.35

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Ingresos				
40201100	4014	VTA MERC. POBLAC. SERVI CUPET KM 25		
22,231.95	2.42	272,303.30	3.43	
40201100	4114	VTA MERC. POB. SERVI CUPET ESPERANZ		
28,225.75	3.08	362,467.30	4.57	
40201100	5014	VTA MERC.POB.T.EL CAÑONAZO		
37,882.10	4.13	406,815.65	5.13	
40201100	6014	VTA MERC.POB.EL CAMIONERO		
8,669.75	0.95	120,513.27	1.52	

		Ventas de mercancías a la población		
538,286.96	58.69	4,936,438.60	62.23	

		Venta de gastronomía a la población		
40202100	2013	VTA GASTRONOMIA RAPIDO RIVIERA		
26,658.15	2.91	208,456.10	2.63	
40202100	4013	VTA GASTRONOMIA SERVI CUPET KM 259		
32,919.65	3.59	433,356.40	5.46	

		Venta de gastronomía a la población		
59,577.80	6.50	641,812.50	8.09	

		Venta de combustible a la población		
40203100	4021	VTA COMBUST. POB.SERVI CUPET KM 259		
68,282.53	7.44	370,619.19	4.67	
40203100	4121	VTA COMB. POB. SERVI CUPET ESPERANZ		
41,691.20	4.55	51,444.44	0.65	
40203100	6021	VTA COMB.POB.EL CAMIONERO		
5,025.03	0.55	19,348.84	0.24	

		Venta de combustible a la población		
114,998.76	12.54	441,412.47	5.56	

		Devoluciones a la población (DR)	
40291100	0114	DEVOLUC. VTA POBLAC. RIVIERA	
		(	
6,360.15)	-0.69	(	49,091.30) -0.62
40291100	0214	DEVOLUCION DE VENTA ANTON DIAZ	
0.00	0.00	(	177.45) 0.00
40291100	2013	DEVOLUC. POBLACION RAPIDO RIV.	
0.00	0.00	(	8.10) 0.00
40291100	2214	DEVOLUCION VTA POB. LA CENTRAL	
		(	
30.40)	0.00	(	5,208.75) -0.07
40291100	2314	DEVOLUC. VTA POB. LA PUNTA	
0.00	0.00	(	6.70) 0.00
40291100	2414	DEVOL.	
0.00	0.00	(	353.45) 0.00
40291100	2514	DEVOLUC. VTA POB. VIDEO CENTRO	
		(	
4,502.90)	-0.49	(	44,566.60) -0.56
40291100	4014	DEV. VTA POBLAC. SERVI CUPET KM 259	
		(	
112.45)	-0.01	(	737.30) -0.01
40291100	4114	DEVOLUC. VTA POBLAC.SERVI CUPET ESP	
		(	
104.70)	-0.01	(	620.10) -0.01
40291100	5014	DEVOLUC.VTA POBLAC.T EL CAÑONAZO	
		(	
575.95)	-0.06	(	3,029.45) -0.04
40291100	6014	DEVOLUC.VTA POBLAC.EL CAMIONERO	
0.00	0.00	(	547.80) -0.01

-----		-----	
		Devoluciones a la población (DR) .(	
11,686.55)	-1.27	(	104,347.00) -1.32

-----		-----	
		Ventas a la población	
701,176.97	76.45		5,915,316.57 74.57
		Descuentos en Compra	
40292100	2514	DESCUENTOS Y REB. VTA VIDEO CENTRO	
0.00	0.00	(	15.45) 0.00

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Ingresos				
0.00	0.00	(	Descuentos en Compra	
		15.45)	0.00	
41208200	4114		Comisiones devengadas en prest.serv	
			COMIS. DEV. SERVI ESPERANZA	
8.40	0.00	24.80	0.00	
-----	-----	-----	-----	-----
8.40	0.00	24.80	Comisiones devengadas en prest.ser	
		0.00		
41290100	2517		Venta de otros servicios	
			VTA OTROS SERV. VIDEO CENTRO	
218.00	0.02	2,867.00	0.04	
41290100	3416		VTA OTROS SERV. VENTAS PHOTOSERVICE	
896.00	0.10	10,355.20	0.13	
-----	-----	-----	-----	-----
1,114.00	0.12	13,222.20	Venta de otros servicios	
		0.17		
-----	-----	-----	-----	-----
1,122.40	0.12	13,247.00	Ventas de servicios	
		0.17		
41402100	0161		Comisiones en remesas familiares	
			WESTERN UNION	
1,041.67	0.11	13,588.58	0.17	
-----	-----	-----	-----	-----
1,041.67	0.11	13,588.58	Comisiones en remesas familiares .	
		0.17		
-----	-----	-----	-----	-----
1,041.67	0.11	13,588.58	Servicios financieros	
		0.17		

			Ventas a afiliadas	
43101100	4021		VTAS A AFILIADAS SERVI CUPET KM 259	
9,216.78	1.00	115,165.10	1.45	
43101100	4121		VTAS A AFILIADOAS SERVI CUPET ESPER	
563.87	0.06	5,001.82	0.06	
43101100	6021		VTAS A AFILIADAS EL CAMIONERO	
2,082.16	0.23	37,976.01	0.48	

-----	-----	-----	Ventas a afiliadas	
11,862.81	1.29	158,142.93	1.99	

-----	-----	-----	Ingresos de afiliadas	
11,862.81	1.29	158,142.93	1.99	

-----	-----	-----	Total Ingresos	
917,209.57	100.00	7,932,938.12	100.00	

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Costos				
Costo de combustible a institucion				
50103100	4021	COSTO COMBUST. INST.SERVI CUPET KM		
42,849.25	4.67	440,675.40	5.56	
50103100	4121	COSTO COMB. INSTIT.SERVI CUPET ESPE		
8,196.23)	-0.89	52,410.82	0.66	(
50103100	6021	COSTO COMB.INSTI.EL CAMIONERO		
28,077.10	3.06	218,836.31	2.76	

Costo de combustible a institucion				
62,730.12	6.84	711,922.53	8.97	
Costo de venta Institucionales				
50106901	0114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
10.92	0.00	14,334.15	0.18	
50106901	2214	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
1,225.36	0.13	3,206.99	0.04	
50106901	4014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.21)	0.00	192.63	0.00	(
50106901	4114	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	325.15	0.00	
50106901	5014	EMPRESA DE COMERCIO INTERIOR		
0.00	0.00	1,727.18	0.02	

Costo de venta Institucionales ...				
1,236.07	0.13	19,786.10	0.25	

Costo de ventas institucionales				
63,966.19	6.97	731,708.63	9.22	
Costo de ventas Institucionales				

50107100	4021	COSTO VENTA COMBUSTILE M.NACIONAL
25,755.84	2.81	202,706.13 2.56
50107100	4121	COSTO VENTA COMBUSTIBLE M.NACIONAL
5,966.87	0.65	31,528.94 0.40
50107100	6021	COSTO VTA COMBUSTIBLE M.NACIONAL
56,090.81	6.12	333,949.64 4.21

87,813.52	9.57	Costo de ventas Institucionales
		568,184.71 7.16
50201100	0114	Costo de mercancías a la población
		COSTO VTA MERC. POB. RIVIERA
145,053.10	15.81	1,165,114.10 14.69
50201100	0214	COSTO VTA MERC. POB. ANTON DIAZ
2,793.51	0.30	29,301.68 0.37
50201100	2214	COSTO VTA MERC. LA CENTRAL
26,028.20	2.84	230,152.34 2.90
50201100	2314	COSTO VTA MERC. LA PUNTA
2,133.59	0.23	32,429.86 0.41
50201100	2414	COSTO DE VENTA DE MERCANCIA
3,802.15	0.41	42,879.48 0.54
50201100	2514	COSTO VTA MERC. POB. VIDEO CENTRO
11,023.92	1.20	161,528.08 2.04
50201100	3414	COSTO VTA MERC. POB. PHOTOSERVICE
1,146.35	0.12	13,881.16 0.17
50201100	4014	COSTO VTA MERC. POB. SERVI CUPET KM
9,324.63	1.02	119,400.06 1.51
50201100	4114	COSTO VTA MERC. POB. SERVI CUPET ESP
12,070.73	1.32	156,423.45 1.97
50201100	5014	COSTO VTA MERC. POB. T. EL CAÑONAZO
17,000.30	1.85	184,075.06 2.32
50201100	6014	COSTO VTA MERC. POB EL CAMIONERO
3,666.33	0.40	52,048.54 0.66

234,042.81	25.52	Costo de mercancías a la población
		2,187,233.81 27.57

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005	
Balance	%Venta	Balance	%Venta		
Costos					
50202100	2013	Costo de gastronomía a la población COSTO GASTRONOMIA POB.RAPIDO RIVIER			
10,566.24	1.15	85,703.08	1.08		
50202100	4013	COSTO GASTRONOMIA POB.SERVI KM 259			
12,882.98	1.40	169,283.13	2.13		
-----	-----	-----	-----		
23,449.22	2.56	Costo de gastronomía a la población 254,986.21 3.21			
50203100	4021	Costo de combustible a la población COSTO COMBUSTIBLE POB. SERVI KM 259			
30,772.67	3.36	165,843.34	2.09		
50203100	4121	COSTO COMBUSTIBLE POB. SERVI ESPER			
19,580.06	2.13	23,960.15	0.30		
50203100	6021	COSTO COMBUSTIBLE POB.EL CAMIONERO			
2,996.57	0.33	12,647.68	0.16		
-----	-----	-----	-----		
53,349.30	5.82	Costo de combustible a la población 202,451.17 2.55			
-----	-----	-----	-----		
310,841.33	33.89	Costo de ventas a la población 2,644,671.19 33.34			
51290100	3416	Otros servicios COSTOS PHOTOSERVICE			
218.63	0.02	2,404.39	0.03		
-----	-----	-----	-----		
218.63	0.02	Otros servicios 2,404.39 0.03			
-----	-----	-----	-----		

218.63	0.02	Costo de servicios	2,404.39	0.03

53101100	4021	Costo de afiliadas		
		COSTO VTA A AFILIADAS SERVI KM 259		
6,375.17	0.70	79,279.62	1.00	
53101100	4121	COSTO VTA A AFILIADAS SERVI ESPERAN		
385.40	0.04	3,485.05	0.04	
53101100	6021	COSTO VTA A AFILIADAS EL CAMIONERO		
1,499.16	0.16	27,301.61	0.34	

8,259.73	0.90	Costo de afiliadas	110,066.28	1.39

8,259.73	0.90	Costo de ventas a afiliadas	110,066.28	1.39

471,099.40	51.36	Total Costos	4,057,035.20	51.14

446,110.17	48.64	* Ganancia Bruta *	3,875,902.92	48.86

Pag. 6

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance	%Venta	Balance	%Venta
---------	--------	---------	--------

		Salarios	
61111100	0114	SALARIOS RIVIERA	
18,110.65	1.97	162,156.28	2.04
61111100	0214	SALARIOS ANTON DIAZ	
360.00	0.04	2,966.87	0.04
61111100	2013	SALARIOS RAPIDO RIVIERA	
1,050.00	0.11	12,165.25	0.15
61111100	2214	SALARIOS LA CENTRAL	
3,096.09	0.34	30,174.82	0.38
61111100	2314	SALARIOS LA PUNTA	
360.00	0.04	3,058.75	0.04
61111100	2414	SALARIOS CASCAJAL	
358.42	0.04	2,647.00	0.03
61111100	2514	SALARIOS VIDEO CENTRO	
2,101.96	0.23	19,080.03	0.24
61111100	3416	SALARIO PHOTOSERVICE	
360.00	0.04	3,347.50	0.04
61111100	4013	SALARIO SERVI KM 259	
1,157.81	0.13	15,294.60	0.19
61111100	4014	SALARIO SERVI CUPET KM 259	
827.00	0.09	8,648.77	0.11
61111100	4021	SALARIO SERVI KM 259	
6,285.25	0.69	51,127.63	0.64
61111100	4114	SALARIO SERVI CUPET ESPERANZA	
1,418.56	0.15	18,830.03	0.24
61111100	4121	SALARIO SERVI CUPET ESPERANZA	
1,476.46	0.16	7,651.03	0.10
61111100	5014	SALARIO EL CAÑONAZO	
2,779.99	0.30	24,504.60	0.31
61111100	6021	SALARIO EL CAMIONERO	
2,130.01	0.23	19,647.44	0.25

61111100	9918	SALARIO ADMINISTRACION	
2,725.01	0.30	23,879.81	0.30

		Salarios	
44,597.21	4.86	405,180.41	5.11
Descanso retribuido			
61112100	0114	DESCANSO RETRIBUIDO RIVIERA	
1,672.53	0.18	14,923.22	0.19
61112100	0214	DESCANSO RETRIBUIDO ANTON DIAZ	
32.73	0.00	315.79	0.00
61112100	2013	DESCANSO RETRIBUIDO RAPIDO RIVIERA	
104.43	0.01	1,212.00	0.02
61112100	2214	DESCANSO RETRIBUIDO LA CENTRAL	
281.45	0.03	2,911.93	0.04
61112100	2314	DESCANSO RETRIBUIDO LA PUNTA	
38.31	0.00	464.80	0.01
61112100	2414	DESCANSO RETRIBUIDO CASCAJAL	
32.58	0.00	246.23	0.00
61112100	2514	DESCANSO RETRIBUIDO VIDEO CENTRO	
227.99	0.02	2,028.41	0.03
61112100	3416	DESCANSO RETRIB. PHOTOSERVICE	
120.58	0.01	500.98	0.01
61112100	4013	DESCANSO RETRIBUIDO	
117.43	0.01	1,573.93	0.02
61112100	4014	DESCANSO RETRIB.SERVI CUPET KM 259	
83.97	0.01	998.11	0.01
61112100	4021	DESCANSO RETRIBUIDO KM 259	
637.50	0.07	5,253.16	0.07
61112100	4114	DESCANSO RETRIB. SERVI CUPET ESPERA	
159.30	0.02	2,057.46	0.03
61112100	4121	DESCANSO RETRIBUIDOSERVI CUPET ESPE	
134.21	0.01	715.48	0.01
61112100	5014	DESCANSO RERIBUIDO EL CAÑONAZO	
322.95	0.04	2,813.33	0.04
61112100	6021	DESCANSO RETRIBUIDO EL CAMIONERO	
214.61	0.02	2,026.82	0.03
61112100	9918	DESCANSO RETRIBUIDO ADMINISTRACION	
262.38	0.03	2,356.04	0.03

			Descanso retribuido
4,442.95	0.48	40,397.69	0.51

			Estimulacion
61115100	0114		ESTIMULACION RIVIERA
0.00	0.00	1,709.09	0.02

-2005

Period 12 PAF-	-2005	Period 12 AAF-	
Balance	%Venta	Balance	%Venta
Gastos			
61115100	0214	ESTIMULACION PV ANTON DIAZ	
0.00	0.00	506.62	0.01
61115100	2013	ESTIMULACION RAPIDO	
98.72	0.01	1,166.65	0.01
61115100	2214	ESTIMULACION LA CENTRAL	
0.00	0.00	951.36	0.01
61115100	2314	ESTIMULACION PV LA PUNTA	
61.43	0.01	786.45	0.01
61115100	2414	ESTIMULACION CASCAJAL	
0.00	0.00	61.43	0.00
61115100	2514	ESTIMULACION VIDEO CENTRO	
0.00	0.00	1,808.66	0.02
61115100	3416	ESTIMULACION FOTOSERVI	
0.00	0.00	1,196.94	0.02
61115100	4013	ESTIMULACION KM 259	
134.10	0.01	2,034.57	0.03
61115100	4014	ESTIMULACION SERVI CUPET KM 259	
95.80	0.01	2,321.19	0.03
61115100	4021	ESTIMULACION KM 259	
728.00	0.08	6,650.93	0.08
61115100	4114	ESTIMULACION SERVI CUPET ESPERANZA	
333.64	0.04	3,233.52	0.04
61115100	4121	ESTIMULACION SERVI ESPERANZA	
0.00	0.00	787.66	0.01
61115100	5014	ESTIMULACION EL CAÑONAZO	
446.78	0.05	4,171.86	0.05
61115100	6014	ESTIMULACION EL CAMIONERO	
0.00	0.00	45.00	0.00
61115100	6021	ESTIMULACION CAMIONERO	
230.76	0.03	2,603.08	0.03

61115100	9918	ESTIMULACION ADMINISTRACION	
161.00	0.02	2,036.60	0.03

-----	-----	-----	-----
		Estimulacion	
2,290.23	0.25	32,071.61	0.40

-----	-----	-----	-----
		Retribuciones	
51,330.39	5.60	477,649.71	6.02
Dietas en el interior			
61214100	0114	DIETAS EN EL INTERIOR RIVIERA	
12.50	0.00	205.50	0.00
61214100	2214	DIETAS EN EL INTERIOR LA CENTRAL	
3.50	0.00	38.50	0.00
61214100	2514	DIETAS EN EL INTERIOR VIDEO CENTRO	
0.00	0.00	12.50	0.00
61214100	4014	DIETAS EN EL INTERIOR SERVI KM 259	
3.50	0.00	52.00	0.00
61214100	4114	DIETAS EN EL INTERIOR SERVI ESPERA	
3.50	0.00	35.00	0.00
61214100	5014	DIETAS EN EL INTERIOR EL CAÑONAZO	
3.50	0.00	42.00	0.00
61214100	6014	DIETAS EN EL INTERIOR EL CAMIONERO	
0.00	0.00	33.00	0.00
61214100	9918	DIETAS EN EL INTERIOR ADMINISTRACION	
67.50	0.01	898.50	0.01

-----	-----	-----	-----
		Dietas en el interior	
94.00	0.01	1,317.00	0.02
Hospedaje en el interior			
61215100	0114	HOSPEDAJE EN EL INTERIOR RIVIERA	
0.00	0.00	222.00	0.00
61215100	2214	HOSPEDAJE EN EL INTERIOR LA CENTRAL	
0.00	0.00	20.00	0.00
61215100	4014	HOSPEDAJE EN EL INT.SERVI KM 259	
0.00	0.00	60.00	0.00
61215100	6021	HOSPEDAJE EN EL INT.SERVI CAMIONERO	
0.00	0.00	84.00	0.00
61215100	9918	HOSPEDAJE EN EL INT. ADMINISTRACION	
0.00	0.00	65.50	0.00

----	-----	-----	-----	-----
0.00	0.00	451.50	0.01	Hospedaje en el interior

Título: Estado de Resultado
Pag. 8

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Gastos				
Gastos de Personal				
94.00	0.01	1,768.50	0.02	

Gastos de ventas				
51,424.39	5.61	479,418.21	6.04	
Gastos Reparacion de Personal				
GASTO PREP. PERSONAL RIVIERA				
61217100 0114		4,346.56	0.05	
479.49	0.05			

Gastos Reparacion de Personal				
479.49	0.05	4,346.56	0.05	
Materias primas y materiales				
MATERIAS PRIMAS Y MAT. RIVIERA				
61310100 0114		686.70	0.01	
259.83	0.03			
MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES RAP.				
61310200 2013		5.38	0.00	
0.19	0.00			
MAT. PRIMAS Y MAT. LA CENTRAL				
61310200 2214		0.31	0.00	
0.31	0.00			
SERVI CUPET EL CAMIONERO				
61310200 6014		14.48	0.00	
0.00	0.00			

Materias primas y materiales ...				
260.33	0.03	706.87	0.01	
Materiales para Envase				
MAT. P/ENVASE RIVIERA				
61311100 0114		18,999.31	0.24	
1,812.17	0.20			
MAT. P/ENVASE ANTON DIAZ				
61311100 0214		186.13	0.00	
49.05	0.01			

61311100	2013		MAT. P/ENVASE RAPIDO RIVIERA
97.59	0.01	197.80	0.00
61311100	2214		MAT. P/ENVASE LA CENTRAL
163.14	0.02	1,735.42	0.02
61311100	2314		MAT. P/ENVASE LA PUNTA
46.75	0.01	316.67	0.00
61311100	2414		MAT. P/ENVASE CASCAJAL
24.88	0.00	167.77	0.00
61311100	2514		MAT. P/ENVASE VIDEO CENTRO
41.68	0.00	329.53	0.00
61311100	4014		MAT. P/ENVASE SERVI CUPET KM 259
71.96	0.01	966.34	0.01
61311100	4114		MAT. P/ENVASE SERVI CUPET ESPERANZA
94.71	0.01	773.52	0.01
61311100	5014		MAT.P/ENVASE T.EL CAÑONAZO
299.61	0.03	2,908.62	0.04
61311100	6014		MAT.P/ENVASE EL CAMIONERO
27.63	0.00	419.24	0.01
61311200	0114		MAT. PRIMAS Y MAT. RIVIERA
354.65	0.04	7,169.84	0.09
61311200	0214		MAT. PRIMAS Y MAT. ANTON DIAZ
0.00	0.00	169.15	0.00
61311200	2214		MAT. PRIMAS Y MAT. LA CENTRAL
99.64	0.01	1,377.36	0.02
61311200	2314		MAT. PRIMAS Y MAT. LA PUNTA
0.00	0.00	162.22	0.00
61311200	2414		MAAT. PRIMAS Y MAT LA CASCAJAL
0.00	0.00	77.05	0.00
61311200	2514		MAT. PRIMAS Y MAT. VIDEO CENTRO
18.89	0.00	495.92	0.01
61311200	4013		MATERIAS PRIMAS Y MATERIALES
0.00	0.00	7.30	0.00
61311200	4014		MAT. PRIMAS Y MAT. SERVI KM 259
38.26	0.00	489.01	0.01
61311200	4114		MATERIAS PRIMAS Y MAT.SERVI ESPERAN
86.04	0.01	922.64	0.01
61311200	5014		MATERIAS PRIMAS Y MAT. CAÑONAZO
26.05	0.00	1,313.55	0.02

Pag. 9

- 2005

Period 12 PAF-	-2005	Period 12 AAF-
Balance	%Venta	Balance %Venta

Gastos

61311200	6014	MATERIAS PRIMAS Y MAT.EL CAMIONERO
----------	------	------------------------------------

5.36	0.00	226.66	0.00
------	------	--------	------

3,358.06	0.37	39,411.05	0.50	Material para Envase
----------	------	-----------	------	----------------------------

61330100	0114	Combustible COMBUSTIBLE RIVIERA
----------	------	------------------------------------

182.50	0.02	4,327.00	0.05
--------	------	----------	------

61330100	4013	COMBUSTIBLE SERVI CUPET KM 259
----------	------	--------------------------------

84.00	0.01	1,226.40	0.02
-------	------	----------	------

61330100	4014	COMBUSTIBLE SERVI CUPET KM 259
----------	------	--------------------------------

60.00	0.01	2,200.82	0.03
-------	------	----------	------

61330100	4021	COMBUSTIBLE SERVI CUPET KM 259
----------	------	--------------------------------

456.00	0.05	4,718.28	0.06
--------	------	----------	------

61330100	4114	COMBUSTIBILE	SERVI	CUPET	ESPERANZA
----------	------	--------------	-------	-------	-----------

0.00	0.00	813.25	0.01
------	------	--------	------

61330100	4121	COMBUSTIBILE SERVIZIO ESPERANZA
----------	------	---------------------------------

0.00	0.00	184.25	0.00
------	------	--------	------

61330100	6021	COMBUSTIBLE SERVI CAMIONERO
----------	------	-----------------------------

0.00	0.00	662.25	0.01
------	------	--------	------

61330100	9918	COMBUSTIBLE ADMINISTRACION
----------	------	----------------------------

190.00	0.02	2,616.90	0.03
--------	------	----------	------

			Combustible
972.50	0.11	16,749.15	0.21

61331100	0114	Lubricantes LUBRICANTES
----------	------	----------------------------

0.00	0.00	49.75	0.00
------	------	-------	------

61331100	4013	LUBRICANTES		
0.00	0.00	26.21	0.00	
61331100	4014	LUBRICANTES		
11.06	0.00	72.40	0.00	
61331100	4021	LUBRICANTE		
0.00	0.00	65.01	0.00	
61331100	4114	LUBRICANTES		
0.00	0.00	5.56	0.00	
61331100	6021	LUBRICANTES		
0.00	0.00	6.31	0.00	
61331100	9918	LUBRICANTES		
18.51	0.00	218.09	0.00	

----	-----	-----	-----	
		Lubricantes		
29.57	0.00	443.33	0.01	
61335100	4013	Material para autos		
		MATERIALES PARA AUTOS		
0.00	0.00	82.04	0.00	
61335100	4014	MATERIALES PARA AUTOS		
0.00	0.00	189.75	0.00	
61335100	4021	GASTOS DIFERIDOS		
0.00	0.00	203.47	0.00	
61335100	9918	MATERIALES PARA AUTOS		
0.00	0.00	504.93	0.01	

----	-----	-----	-----	
		Material para autos		
0.00	0.00	980.19	0.01	
61351100	0114	Material de oficina		
		MATERIALES DE OFICINA RIVIERA		
224.71	0.02	3,996.70	0.05	
61351100	2013	MAT. OFICINA RAPIDO RIVIERA		
0.00	0.00	3.82	0.00	
61351100	2214	MAT. OFICINA LA CENTRAL		
52.45	0.01	523.79	0.01	

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61351100	2314		MATERIALES OFICINA LA PUNTA
0.00	0.00	1.74	0.00
61351100	2514		MATERIALES OFICINA VIDEO CENTRO
50.76	0.01	340.44	0.00
61351100	4013		MAT. OFICINA SC KM 259
0.00	0.00	60.01	0.00
61351100	4014		MAT. OFICINA SERVI CUPET KM 259
119.08	0.01	861.90	0.01
61351100	4021		MAT. OFICINA SC KM 259
0.00	0.00	174.62	0.00
61351100	4114		MAT. OFICINA SERVI CUPET ESPERANZA
31.06	0.00	386.24	0.00
61351100	5014		MAT.OFICINA T.EL CAÑONAZO
57.40	0.01	500.85	0.01
61351100	6014		MAT.OFICINA EL CAMIONERO
22.13	0.00	248.53	0.00
61351100	9918		MAT. OFICINA ADMINISTRACION
121.92	0.01	554.72	0.01
-----	-----	-----	-----
679.51	0.07	7,653.36	0.10
			Materiales de oficina
61354100	0114		Materiales de aseo y limpieza
			MAT. ASEO Y LIMP. RIVIERA
43.39	0.00	632.35	0.01
61354100	2013		MAT. ASEO Y LIMP. RAPIDO RIVIERA
4.40	0.00	72.85	0.00
61354100	2214		MAT. ASEO Y LIMP. LA CENTRAL
6.91	0.00	34.64	0.00
61354100	2314		MAT. ASEO Y LIMP. LA PUNTA
0.72	0.00	4.20	0.00

61354100	2514		MAT. ASEO Y LIMP. VIDEO CENTRO
1.92	0.00	17.31	0.00
61354100	4013		MAT. ASEO Y LIMP. SC KM 259
0.00	0.00	48.24	0.00
61354100	4014		MAT. ASEO Y LIMP. SERVI CUPET KM 25
134.66	0.01	932.15	0.01
61354100	4021		MAT. ASEO Y LIMPIEZA SC KM 259
0.00	0.00	142.09	0.00
61354100	4114		MAT. ASEO Y LIMP. SERVI CUPET ESPER
7.86	0.00	86.72	0.00
61354100	5014		MAT.ASEO Y LIMPIEZA T.EL CAÑONAZO
0.72	0.00	24.11	0.00
61354100	6014		MAT.ASEO Y LIMPIEZA EL CAMIONERO
5.51	0.00	47.99	0.00
61354100	9918		MAT. ASEO Y LIMP. ADMINISTRACION
0.00	0.00	2.08	0.00

206.09	0.02	2,044.73	0.03
Materiales de aseo y limpieza ..			
61355100	0114		Utensilios,herramientas,eq.menores
			UTENS. HERRAM. EQ. MEN.RIVIERA
0.00	0.00	875.00	0.01
61355100	2013		UTENS. HERRAM. EQ. MEN. RAPIDO RIVI
0.00	0.00	6.47	0.00
61355100	2214		UTENS. HERRAM. EQ. MENORES LA CENTR
45.92	0.01	161.82	0.00
61355100	2514		UTENS. HERRAM. EQ. MEN. VIDEO CENTR
0.00	0.00	37.46	0.00
61355100	4013		UTENS HERRAM KM 259
0.00	0.00	99.00	0.00
61355100	4014		UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SERVI KM259
0.00	0.00	234.78	0.00
61355100	4021		UTENS. HERRAM. EQ.MEN. SERVI KM 259
0.00	0.00	659.54	0.01
61355100	4114		UTENS. HERRAM. EQ. MEN. SERVI ESPER
0.00	0.00	476.47	0.01
61355100	5014		UTILES Y HERRAM.EQ.MEN.T EL CAÑONAZ
25.50	0.00	39.20	0.00
61355100	6014		UTILES Y HERRAM. SERVI CAMIONERO
5.18	0.00	243.08	0.00

61355100	9918	UTENS. HERRAM. EQ. MEN. ADMINISTRAC	
0.00	0.00	208.01	0.00

----	-----	-----	-----
		Utensilios,herramientas,eq.menor	
76.60	0.01	3,040.83	0.04

-2005

Period 12 PAF-		-2005	Period 12 AAF-	
Balance	%Venta		Balance	%Venta
Gastos				
5,582.66	0.61		Consumo Material	
			71,029.51	0.90
Fletes				
61411100	0114		FLETES RIVIERA	
713.12	0.08		15,982.16	0.20
61411100	2214		FLETES LA CENTRAL	
734.86	0.08		6,872.34	0.09
61411100	2414		FLETES PV. CASCAJAL	
0.00	0.00		2,408.50	0.03
61411100	4013		FLETES KM-259	
0.00	0.00		38.96	0.00
61411100	4014		FLETES KM 259	
1.17	0.00		565.50	0.01
61411100	4021		FLETES KM-259	
0.00	0.00		128.00	0.00
61411100	4114		FLETES SERVI ESPERANZA	
0.00	0.00		1,834.49	0.02
61411100	5014		FLETES CAÑONAZO	
1,888.48	0.21		4,971.35	0.06
-----	-----	-----	-----	-----
3,337.63	0.36		Fletes	
			32,801.30	0.41
Seguros				
61412100	0114		SEGUROS RIVIERA	
35.48	0.00		557.82	0.01
61412100	0214		SEGUROS ANTON DIAZ	
0.29	0.00		4.38	0.00
61412100	2013		SEGUROS RAPIDO RIVIERA	
1.71	0.00		25.26	0.00

61412100	2214	SEGUROS LA CENTRAL
3.30	0.00	48.36 0.00
61412100	2314	SEGUROS PAGADOS LA PUNTA
0.22	0.00	3.30 0.00
61412100	2514	SEGUROS VIDEO CENTRO
3.49	0.00	51.18 0.00
61412100	3416	SEGUROS PHOTOSERVICE
1.08	0.00	15.30 0.00
61412100	4013	SEGUROS KM 259
0.00	0.00	18.89 0.00
61412100	4014	SEGUROS SERVI CUPET KM 259
16.53	0.00	218.38 0.00
61412100	4021	SEGUROS KM 259
0.00	0.00	56.67 0.00
61412100	4114	SEGUROS SERVI CUPET ESPERANZA
2.88	0.00	40.20 0.00
61412100	5014	SEGUROS EL CAÑONAZO
3.87	0.00	60.42 0.00
61412100	6014	SEGUROS EL CAMIONERO
2.82	0.00	42.18 0.00
61412100	9918	SEGUROS COMPLEJO
5.53	0.00	17.76 0.00
-----	-----	-----
77.20	0.01	Seguros 1,160.10 0.01
Mantenimiento y reparaci�n locales		
61450100	0114	MTTO REP. LOCALES RIVIERA
89.85	0.01	6,206.12 0.08
61450100	0214	MTTO REP. LOCALES ANTON DIAZ
4.72	0.00	122.83 0.00
61450100	2013	MTTO REP. LOCALES RAPIDO RIVIERA
29.15	0.00	422.61 0.01
61450100	2214	MTTO REP. LOCALES LA CENTRAL
24.49	0.00	620.51 0.01
61450100	2314	MTTO REP. LOCALES LA PUNTA
0.00	0.00	100.01 0.00
61450100	2414	MTTO REP. LOCALES PV CASCAJAL
23.46	0.00	131.82 0.00
61450100	2514	MTTO REP. LOCALES VIDEO CENTRO
0.00	0.00	373.40 0.00

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61450100	3416		MTTO REP LOCALES PHOTOSERVICE
0.00	0.00	15.13	0.00
61450100	4013		MTTO REP SERVI KM 259
0.00	0.00	1,236.05	0.02
61450100	4014		MTTO REP. LOCALES SERVI KM 259
20.91	0.00	865.97	0.01
61450100	4021		MTTO REP LOCALES SERVI KM259
0.00	0.00	4,150.64	0.05
61450100	4114		MTTO REP. LOCALES SERVI CUPET ESPER
0.00	0.00	1,046.86	0.01
61450100	5014		MTTO REP. LOCALES EL CAÑONAZO
180.82)	-0.02	260.33	0.00
61450100	6014		MMTTO REP LOCALES
79.37	0.01	600.39	0.01

----	-----	-----	-----
			Mantenimiento y reparaci�n local
91.13	0.01	16,152.67	0.20
			Mantenimiento y reparaci�n autos
61451100	4013		MTTO REP. AUTOS SERVI CUPET KM 259
0.00	0.00	735.51	0.01
61451100	4014		MTTO REP. AUTOS SERVI CUPET KM 259
30.06	0.00	632.18	0.01
61451100	4021		MTTO REP. AUTOS SERVI CUPET KM 259
0.00	0.00	2,469.53	0.03
61451100	9918		MTTO REP. AUTOS ADMINISTRACION
15.19	0.00	5,181.44	0.07

----	-----	-----	-----
			Mantenimiento y reparaci�n autos
45.25	0.00	9,018.66	0.11

		Mantenimiento y reparaci�n equipos
61452100	0114	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
3,623.56	0.40	8,770.57 0.11
61452100	0214	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	162.82 0.00
61452100	2013	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
30.30	0.00	847.36 0.01
61452100	2214	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	655.38 0.01
61452100	2314	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	657.53 0.01
61452100	2414	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	49.49 0.00
61452100	2514	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	201.53 0.00
61452100	3416	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	1,390.70 0.02
61452100	4013	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
58.28	0.01	855.47 0.01
61452100	4014	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
156.37	0.02	1,333.89 0.02
61452100	4021	MTTO Y REPARACION DE EQUIPOS Y OTRO
308.02	0.03	1,789.64 0.02
61452100	4114	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
48.55	0.01	303.98 0.00
61452100	4121	MTTO Y REPARACION EQUIPOS Y OTROS
48.54	0.01	448.56 0.01
61452100	5014	MTTO Y REPARACION EQUIPOS Y OTROS
92.82	0.01	1,226.32 0.02
61452100	6021	MTTO Y REPARACION DE EQUIPOS Y OTRO
102.47	0.01	1,049.06 0.01
61452100	9918	MTTO Y REPAR. DE EQUIPOS Y O/BIENES
0.00	0.00	14.23 0.00
61452200	0114	MTTO Y REP RIVIERA
1,071.63	0.12	5,495.66 0.07
61452200	0214	MTTO Y REP P.V.ANTON DIAZ
14.05	0.00	28.10 0.00
61452200	2013	MTTO Y REP RAPIDO RIVIERA
0.00	0.00	96.10 0.00
61452200	2214	MTTO Y REP LA CENTRAL
0.00	0.00	103.44 0.00

61452200	2314	MTTO Y REP LA PUNTA	
0.00	0.00	2.46	0.00
61452200	2414	MTTO Y REP PV CASCAJAL	
0.00	0.00	14.05	0.00

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61452200 2514 MTTO Y REP VIDEO CENTRO

21.39 0.00 78.44 0.00

61452200 4013 MTTO Y REP. SC KM 259

6.14) 0.00 0.00 0.00

61452200 4014 MTTO Y REP SC KM 259

28.13 0.00 437.99 0.01

61452200 4021 MTTO Y REP SC KM 259

69.62 0.01 119.14 0.00

61452200 4114 MTTO Y REP SC ESPERANZA

0.00 0.00 113.82 0.00

61452200 5014 MTTO Y REP EL CAÑONAZO

30.66 0.00 120.99 0.00

61452200 6014 MTTO Y REPARACION

0.00 0.00 56.19 0.00

61452200 6021 MTTO Y REPARACION

0.00 0.00 123.75 0.00

Mantenimiento y reparaci n equip

5,698.25 0.62 26,546.66 0.33

Servicios de protección

61456100 0114 SERV MTTO Y RECARGA DE EXTINTORES

0.00 0.00 136.53 0.00

61456100 0214 SERV MTTO Y RECARGA DE EXTINTORES

0.00 0.00 3.72 0.00

61456100 2013 SERV MTTO Y RECARGA DE EXTINTORES

0.00 0.00 3.72 0.00

61456100 2214 SERV MTTO Y RECARGA DE EXTINTORES

0.00 0.00 51.97 0.00

61456100 2514 SERV MTTO Y RECARGA DE EXTINTORES

0.00 0.00 63.52 0.00

61456100	4014		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES
0.00	0.00	116.55	0.00
61456100	4021		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES
0.00	0.00	198.32	0.00
61456100	4114		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES
0.00	0.00	37.38	0.00
61456100	4121		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES
0.00	0.00	443.53	0.01
61456100	6021		SERV MTTTO Y RECARGA DE EXTINTORES
0.00	0.00	328.68	0.00
61456300	0114		COBERTURA CONTRA INCENDIOS
0.00	0.00	194.90	0.00
61456300	0214		COBERTURA CONTRA INCENDIOS
0.00	0.00	9.84	0.00
61456300	2214		COBERTURA CONTRA INCENDIOS
0.00	0.00	25.56	0.00
61456300	4014		COBERTURA CONTRA INCENDIOS
0.00	0.00	144.60	0.00
61456300	4114		COBERTURA CONTRA INCENDIOS
0.00	0.00	72.60	0.00
61456300	5014		COBERTURA CONTRA INCENDIO
0.00	0.00	18.72	0.00
61456300	6014		COBERTURA CONTRA INCENDIO
0.00	0.00	116.04	0.00

----	-----	-----	-----
0.00	0.00	1,966.18	0.02
			Servicios de protecci3n
61457100	0114		Servicio de Rotulaci3n SERV. ROTULACION RIVIERA
0.00	0.00	147.38	0.00
61457100	0214		SERV. ROTULACION ANTON DIAZ
0.00	0.00	26.31	0.00
61457100	2013		SERV. ROTULACION RAPIDO RIVIERA
0.00	0.00	116.93	0.00
61457100	2214		SERV. ROTULACION LA CENTRAL
0.00	0.00	21.71	0.00
61457100	2414		SERV.ROTULACION
0.00	0.00	27.35	0.00
61457100	3416		SERV.ROTULACION PHOTOSERVICE
0.00	0.00	146.51	0.00

61457100	4013	SERV.ROTULACION KM-259	
0.00	0.00	20.49	0.00
61457100	4014	SERV. ROTULACION SERVI KM 259	
54.68	0.01	87.96	0.00

Título: Estado de Resultado
Pag. 14

- 2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance	%Venta	Balance	%Venta
---------	--------	---------	--------

Gastos

61457100	4021	SERV. ROTULACION SERVI KM 259
----------	------	-------------------------------

0.00	0.00	100.37	0.00
------	------	--------	------

61457100	4114	SERV. ROTULACION SERVI ESPERANZA
----------	------	----------------------------------

0.00	0.00	6.91	0.00
------	------	------	------

61457100	5014	SERV.ROTULACION
----------	------	-----------------

0.00	0.00	21.71	0.00
------	------	-------	------

61457100	6014	SERV.ROTULACION
----------	------	-----------------

0.00	0.00	2.74	0.00
------	------	------	------

61457100	9918	SERV. ROTULACION ADMINIST.
----------	------	----------------------------

0.00	0.00	140.00	0.00
------	------	--------	------

Servicio de Rotulaci3n

54.68	0.01	866.37	0.01
-------	------	--------	------

Servicios profesionales

61462100 2214 SERV. PROFES. LA CENTRAL

13.10	0.00	13.10	0.00
-------	------	-------	------

61462100	4021	SERVICIOS PROFESIONALES.KM-259
----------	------	--------------------------------

0.00	0.00	403.38	0.01
------	------	--------	------

61462100	4121	SERVICIOS PROFESIONALES.SERVI-ESPER
----------	------	-------------------------------------

0.00	0.00	128.00	0.00
------	------	--------	------

61462100	6021	SERV.PROFESIONALES EL CAMIONERO
----------	------	---------------------------------

0.00	0.00	128.00	0.00
------	------	--------	------

Servicios profesionales

13.10	0.00	672.48	0.01
-------	------	--------	------

Serv. de vigilancia y trasl. de val

61464100 0114 TRaslado de valores

487.59	0.05	7,346.89	0.09
--------	------	----------	------

61464100	0214		TRASLADO DE VALORES
92.27	0.01	1,154.96	0.01
61464100	2013		TRASLADO DE VALORES
21.65	0.00	293.26	0.00
61464100	2214		TRASLADO DE VALORES
200.52	0.02	2,236.86	0.03
61464100	2314		TRASLADO DE VALORES
78.15	0.01	1,193.34	0.02
61464100	2414		TRASLADO VALORES
95.54	0.01	874.50	0.01
61464100	2514		TRASLADO DE VALORES
119.63	0.01	1,602.60	0.02
61464100	4013		TRASLADO DE VALORES
28.09	0.00	572.58	0.01
61464100	4014		TRASLADO DE VALORES
20.06	0.00	360.81	0.00
61464100	4021		TRASLADO DE VALORES
152.49	0.02	1,843.56	0.02
61464100	4114		TRASLADO DE VALORES
151.76	0.02	1,995.99	0.03
61464100	5014		TRASLADO DE VALORES
105.65	0.01	2,198.12	0.03
61464100	6014		TRASLADO DE VALORES
79.08	0.01	1,285.25	0.02
61464100	9918		TRASLADO DE VALORES
67.41	0.01	261.68	0.00
61464200	0114		SERVICIO CUSTODIO SEPSA
2,244.80	0.24	27,848.40	0.35
61464200	4013		SERVICIO CUSTODIO SEPSA
79.86	0.01	1,366.77	0.02
61464200	4014		SERVICIO CUSTODIO SEPSA
57.04	0.01	1,375.15	0.02
61464200	4021		SERVICIO CUSTODIA SEPSA
433.50	0.05	4,420.28	0.06
61464200	5014		SERVICIO CUSTODIA SEPSA
667.00	0.07	6,543.50	0.08
61464200	6014		SERVICIO CUSTODIA SEPSA
499.10	0.05	1,980.30	0.02
61464200	6021		SERVICIO CUSTODIA SEPSA
0.00	0.00	3,896.20	0.05

61464300	0114	TRASLADO EFECTIVO MN
47.00	0.01	115.00 0.00
61464300	2214	TRASLADO EFEC. M.N LA CENTRAL
6.50	0.00	18.50 0.00
61464300	2514	TRASLADO EFEC. M.N VIDEO CENTRO
3.00	0.00	9.00 0.00

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61464300	4014		TRASLADO EFEC. M.N SERVI KM 259
12.00	0.00	36.00	0.00
61464300	4114		TRASLADO EFEC. M.N SERVI ESPERANZA
4.00	0.00	12.00	0.00
61464300	5014		TRASLADO DE EFECTIVO MN CAÑONAZO
4.00	0.00	12.00	0.00
61464300	6014		TRASLADO DE EFECTIVO MN CAMIONERO
3.00	0.00	9.00	0.00
61464300	9918		TRASLADO DE EFECTIVO MN ADMON
3.00	0.00	9.00	0.00

5,763.69	0.63		Serv. de vigilancia y trasl. de
		70,871.50	0.89

			Electricidad
61470100	0114		ELECTRICIDAD RIVIERA
5,949.72	0.65	56,185.05	0.71
61470100	0214		ELECTRICIDAD ANTON DIAZ
5.46	0.00	53.89	0.00
61470100	2214		ELECTRICIDAD LA CENTRAL
350.15	0.04	4,559.41	0.06
61470100	2314		ELECTRICIDAD LA PUNTA
16.50	0.00	172.85	0.00
61470100	2414		ELECTRICIDAD CASCAJAL
14.00	0.00	454.08	0.01
61470100	2514		ELECTRICIDAD VIDEO CENTRO
296.01	0.03	3,226.02	0.04
61470100	4013		ELECTRICIDAD KM 259
264.40	0.03	4,128.90	0.05
61470100	4014		ELECTRICIDAD SERVI CUPET KM 259
188.86	0.02	2,615.46	0.03

61470100	4021	ELECTRICIDAD SERVI KM 259
1,435.32	0.16	13,632.58 0.17
61470100	4114	ELECTRICIDAD SERVI CUPET ESPERANZA
238.89	0.03	3,312.81 0.04
61470100	4121	ELECTRICIDAD SERVI CUPET ESPERANZA
248.63	0.03	1,016.57 0.01
61470100	5014	ELECTRICIDAD EL CAÑONAZO
378.89	0.04	5,165.10 0.07
61470100	6014	ELECTRICIDAD EL CAMIONERO
303.86	0.03	3,413.75 0.04

-----	-----	-----
9,690.69	1.06	Electricidad 97,936.47 1.23
61477100	0114	Otros alquileres OTROS ALQUILERES
80.49	0.01	80.49 0.00
61477100	2214	OTROS ALQUILERES
80.49	0.01	80.49 0.00

-----	-----	-----
160.98	0.02	Otros alquileres 160.98 0.00
61480100	0114	Tel,fonos y Fax TELEFONO Y FAX RIVIERA
688.44	0.08	6,326.64 0.08
61480100	0214	TELEFONO Y FAX ANTON DIAZ
77.47	0.01	911.47 0.01
61480100	2214	TELEFONO Y FAX LA CENTRAL
313.48	0.03	3,958.48 0.05
61480100	2314	TELEFONO Y FAX LA PUNTA
3.00	0.00	405.72 0.01
61480100	2414	TELEFONO FAX CASCAJAL
113.11	0.01	385.37 0.00
61480100	2514	TELEFONO Y FAX VIDEO CENTRO
262.91	0.03	2,344.25 0.03
61480100	4013	TELEFONO Y FAX
90.38	0.01	1,348.06 0.02
61480100	4014	TELEFONO Y FAX SERVI CUPET KM 259
64.56	0.01	1,061.23 0.01

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61480100	4021	TELEFONO Y FAX	
490.65	0.05	4,736.91	0.06
61480100	4114	TELEFONO Y FAX SERVI CUPET ESPERANZ	
376.37	0.04	1,996.16	0.03
61480100	4121	TELEFONO Y FAX SERVI ESPERANZA	
181.72	0.02	414.68	0.01
61480100	5014	TELEFONO EL CAÑONAZO	
520.22	0.06	3,125.40	0.04
61480100	6014	TELEFONO EL CAMIONERO	
358.73	0.04	2,784.91	0.04
61480100	9918	TELEFONO Y FAX ADMINISTRACION	
12.00)	0.00	1,192.00	0.02
61480200	0114	TRANSMISION DE DATOS	
0.00	0.00	2,080.00	0.03
61480200	9918	TRANSMISION DE DATOS	
0.00	0.00	270.00	0.00
----	-----	-----	-----
3,529.04	0.38	Tel, fonos y Fax	
		33,341.28	0.42
61485100	0114	Gas y agua	
		GAS RIVIERA	
0.00	0.00	799.61	0.01
61485100	2214	GAS AGUA LA CENTRAL	
0.00	0.00	16.56	0.00
61485100	2514	GAS AGUA VIDEO CENTRO	
0.00	0.00	38.38	0.00
61485100	5014	GAS EL CAÑONAZO	
0.00	0.00	50.00	0.00
61485100	6014	AGUA EL CAMIONERO	
0.00	0.00	25.92	0.00

61485200	0114	AGUA TDA RIVIERA
274.90	0.03	3,186.20 0.04
61485200	2214	AGUA LA CENTRAL
16.56	0.00	168.36 0.00
61485200	2314	AGUA P.V.LA PUNTA
0.00	0.00	8.28 0.00
61485200	2514	AGUA VIDEO CENTRO
2.16	0.00	8.64 0.00
61485200	4014	AGUA KM 259
0.00	0.00	300.00 0.00
61485200	4114	AGUA ESPERANZA
0.00	0.00	12.50 0.00
61485200	6021	SERV.ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO
12.96	0.00	77.76 0.00

-----	-----	-----
		Gas y agua
306.58	0.03	4,692.21 0.06
		Servicios utilizaci�n de inmuebles
61486100	0114	SERV. UTILIZ. INMUEB. RIVIERA
4,052.06	0.44	50,039.52 0.63
61486100	2214	SERV. UTILIZ. INMUEB. LA CENTRAL
114.25	0.01	1,401.44 0.02
61486100	2514	SERV. UTILIZ. INMUEB. VIDEO CENTRO
112.38	0.01	1,378.54 0.02
61486100	4013	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI KM 259
304.97	0.03	4,964.21 0.06
61486100	4014	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI KM 259
217.83	0.02	5,270.50 0.07
61486100	4021	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI KM 259
1,655.53	0.18	16,486.16 0.21
61486100	4114	SERV. UTILIZ. INMUEB. SERVI ESPERAN
68.78	0.01	842.17 0.01
61486100	5014	SERV.UTILIZ.INMUEB.EL CAÑONAZO
110.87	0.01	1,249.13 0.02
61486100	6014	SERV.UTILIZ.INMUEB.EL CAMIONERO
162.39	0.02	1,914.63 0.02

-----	-----	-----
		Servicios utilizaci�n de inmuebl
6,799.06	0.74	83,546.30 1.05

61490100	0114	Otros servicios	
		OTROS SERVICIOS RIVIERA	
200.00	0.02	2,067.35	0.03

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61490100	0214		OTROS SERV. ANTON DIAZ
25.00	0.00	125.00	0.00
61490100	2013		OTROS SERV. RAPIDO RIVIERA
70.00	0.01	411.45	0.01
61490100	2214		OTROS SERV. LA CENTRAL
36.00	0.00	273.06	0.00
61490100	2514		OTROS SERV. VIDEO CENTRO
0.00	0.00	69.66	0.00
61490100	2517		OTROS SERV. VIDEO CENTRO
0.00	0.00	322.50	0.00
61490100	4013		OTROS SERVICIOS
47.20	0.01	389.38	0.00
61490100	4014		OTROS SERV. SERVI KM 259
33.68	0.00	1,329.55	0.02
61490100	4021		OTROS SERV SC KM 259
256.26	0.03	1,725.05	0.02
61490100	4114		OTROS SERV. SERVI CUPET ESPERANZA
0.00	0.00	75.00	0.00
61490100	4121		OTROS SERV. SERVI CUPET ESPERANZA
0.00	0.00	73.00	0.00
61490100	5014		SERVICIOS PROFESIONALES EL CAÑONAZO
0.00	0.00	192.97	0.00
61490100	6021		SERVICIOS PROFESIONALES EL CAMIONER
0.00	0.00	189.92	0.00
61490100	9918		OTROS SERVICIOS RECIBIDOS
0.00	0.00	35.00	0.00
----	-----	-----	-----
			Otros servicios
668.14	0.07	7,278.89	0.09
----	-----	-----	-----

		Servicios Recibidos
36,235.42	3.95	387,012.05 4.88

		Servicios bancarios
61510100	0114	SERV. BANCARIOS RIVIERA
3.22	0.00	128.56 0.00
61510100	2214	SERV. BANCARIOS LA CENTRAL
6.00	0.00	65.46 0.00
61510100	2314	SERV. BANCARIO LA PUNTA
0.00	0.00	1.00 0.00
61510100	2414	SERV. BANCARIOS CASCAJAL
0.00	0.00	1.00 0.00
61510100	2514	SERV. BANCARIOS VIDEO CENTRO
0.04	0.00	0.04 0.00
61510100	4114	SERV. BANCARIOS SERVI ESPERANZA
5.00	0.00	29.00 0.00
61510100	5014	SERV. BANCARIOS EL CAÑONAZO
4.00	0.00	26.95 0.00
61510100	6014	SERV BANCARIOS EL CAMIONERO
0.13	0.00	0.13 0.00

-----	-----	-----	-----
18.39	0.00	252.14	0.00
		Servicios bancarios	

		Comisiones en tarjetas electronicas
61520100	0114	COM. TARJ. ELECT. RIVIERA
221.73	0.02	1,936.29 0.02
61520100	2214	COM. TARJ. ELECT. LA CENTRAL
0.50	0.00	47.94 0.00
61520100	2514	COM. TARJ. ELECT. VIDEO CENTRO
0.56)	0.00	151.59 0.00
61520100	4013	COM. TARJ. ELECT. SC KM 259
529.02	0.06	529.02 0.01
61520100	4014	COM. TARJ ELECT. SERVI CUPET KM 259
450.96	0.05	591.21 0.01
61520100	4021	COM. TARJ. ELECT. SC KM 259
2,912.06	0.32	34,899.14 0.44
61520100	4114	COM. TARJ. ELECT. SERVI ESPERANZA
280.19	0.03	1,637.29 0.02
61520100	4121	COM. TARJ. ELECT. SERVI ESPERANZA
263.51	0.03	2,459.68 0.03

61520100	5014	COMISION TARJETA CA¥ONAZO	
1.21	0.00	94.86	0.00

Period 12 PAF-		-2005 Period 12 AAF-		-2005
Balance	%Venta	Balance	%Venta	
Gastos				
61520100	6014	COM. TARJ EL CAMIONERO		
3,859.20	0.42	24,047.88	0.30	

8,517.82	0.93	Comisiones en tarjetas electroni		
		66,394.90	0.84	

8,536.21	0.93	Gastos Bancarios y Comerciales ...		
		66,647.04	0.84	

61620100	4014	Impuesto sobre transporte terrestre		
		IMPUESTO CIRCULACION TERRESTRE		
8.36	0.00	75.00	0.00	
61620100	9918	IMPUESTO CIRCULACION TERRESTRE		
8.36	0.00	75.00	0.00	

16.72	0.00	Impuesto sobre transporte terres		
		150.00	0.00	

61640100	0114	Impuesto s/util.fuerza de trabajo		
		IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO		
4,939.29	0.54	44,690.63	0.56	
61640100	0214	IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO		
98.18	0.01	947.32	0.01	
61640100	2013	IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO		
313.29	0.03	3,636.00	0.05	
61640100	2214	IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO		
844.39	0.09	8,509.54	0.11	
61640100	2314	IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO		
114.94	0.01	1,077.53	0.01	
61640100	2414	IMPUESTO UTILIZ.FUERZA DE TRABAJO		
97.75	0.01	738.66	0.01	

61640100	2514		IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
573.26	0.06	5,707.60	0.07
61640100	3416		IMP. UTILI. FZA TRABAJO PHOTOSERV.
120.15	0.01	1,261.37	0.02
61640100	4013		IMP. UTILIZAC. FZA DE TRABAJO
352.33	0.04	4,725.82	0.06
61640100	4014		IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
251.74	0.03	2,992.02	0.04
61640100	4021		IMP. UTILIZ. FZA DE TRABAJO
1,912.65	0.21	15,757.90	0.20
61640100	4114		IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
477.87	0.05	6,030.25	0.08
61640100	4121		IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
402.67	0.04	2,288.54	0.03
61640100	5014		IMPUESTO UTILIZ. FZA DE TRABAJO
880.02	0.10	7,856.41	0.10
61640100	6014		IMPUESTO UTILIZ.FZA TRABAJO
0.00	0.00	11.25	0.00
61640100	6021		IMP. UTILIZ. FZA TRAB. EL CAMIONERO
643.85	0.07	6,069.35	0.08
61640100	9918		IMPUESTO UTILIZ. FUERZA DE TRABAJO
787.10	0.09	7,068.13	0.09

-----	-----	-----	-----
12,809.48	1.40	119,368.32	1.50
			Impuesto s/util.fuerza de trabaj
Contribución a la seguridad social			
61650100	0114		CONTRIB. SEG. SOCIAL RIVIERA
2,769.65	0.30	25,030.37	0.32
61650100	0214		CONTRIB. SEG. SOCIAL ANTON DIAZ
54.98	0.01	530.49	0.01
61650100	2013		CONTRIB. SEG. SOCIAL RAPIDO RIVIERA
175.44	0.02	2,036.14	0.03
61650100	2214		CONTRIB. SEG. SOCIAL LA CENTRAL
472.86	0.05	4,765.35	0.06
61650100	2314		CONTRIB. SEG. SOCIAL LA PUNTA
64.36	0.01	603.40	0.01

Título: Estado de Resultado
Pag. 19

- 2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance	%Venta	Balance	%Venta
---------	--------	---------	--------

Gastos

61650100	2414	CONTRI. SEG.SOCIAL PV CASCAJAL
----------	------	--------------------------------

54.74 0.01 413.65 0.01

61650100	2514	CONTRIB. SEG. SOCIAL VIDEO CENTRO
----------	------	-----------------------------------

326.19	0.04	3,208.40	0.04
--------	------	----------	------

61650100	3416	CONTRIB. SEG. SOCIAL PHOTOSERVICE
----------	------	-----------------------------------

67.28	0.01	706.36	0.01
-------	------	--------	------

61650100	4013	CONTRIB. SEG. SOCIAL KM 259
----------	------	-----------------------------

197.31	0.02	2,646.47	0.03
--------	------	----------	------

61650100	4014	CONT. SEG. SOCIAL SERVI CUPET KM 25
----------	------	-------------------------------------

141.52	0.02	1,675.52	0.02
--------	------	----------	------

61650100	4021	CONT. SEG. SOCIAL SERVI	KM 259
----------	------	-------------------------	--------

1,070.53	0.12	8,824.43	0.11
----------	------	----------	------

61650100	4114	CONTRIB. SEG. SOC. SERVI ESPERANZA
----------	------	------------------------------------

267.61	0.03	3,376.94	0.04
--------	------	----------	------

61650100	4121	CONTRIB. SEG. SOCIAL SERVI ESPERANZ
----------	------	-------------------------------------

225.49 0.02 1,281.57 0.02

61650100	5014	CONTRIB. SEG SOCIAL EL CAÑONAZO
----------	------	---------------------------------

496.96	0.05	4,408.56	0.06
--------	------	----------	------

61650100	6014	CONTRIB.SEG.SOCIAL
----------	------	--------------------

0.00	0.00	6.30	0.00
------	------	------	------

61650100	6021	CONTRIB	SEG	SOCIAL	EL	CAMIONERO
----------	------	---------	-----	--------	----	-----------

360.55	0.04	3,398.81	0.04
--------	------	----------	------

61650100	9918	CONTRIB. SEG. SOCIAL ADMINISTRACION
----------	------	-------------------------------------

440.77	0.05	3,958.14	0.05
--------	------	----------	------

Contribuci3n a la seguridad soci

7,186.24	0.78	66,870.90	0.84
----------	------	-----------	------

61663100	0114	Tasa por rad.de Anuncios Luminicos TASA X RADIC. LUMINICO RIVIERA
----------	------	--

790.50	0.09	9,486.00	0.12
--------	------	----------	------

61663100	0214	TASA X RADIC. LUMINICO ANTON DIAZ	
12.75	0.00	153.00	0.00
61663100	2214	TASA X RADICAC. LUMINICO LA CENTRAL	
84.35	0.01	1,012.86	0.01
61663100	2514	TASA X RADICACION LUMINIC VIDEO CEN	
57.32	0.01	688.50	0.01
61663100	4013	TASA X RADIC. LUMIN. SERVI KM 259	
42.84	0.00	1,428.83	0.02
61663100	4014	TASA X RADICAC. LUMIN.SERVI KM 259	
30.60	0.00	501.36	0.01
61663100	4021	TASA X RADIC. LUMIN. SERVI KM 259	
232.56	0.03	5,960.53	0.08
61663100	4114	TASA X RADIC. LUMIN. SERVI ESPERANZ	
81.60	0.01	979.20	0.01
61663100	5014	TASA X RADICAC.LUMIN.EL CAÑONAZO	
106.59	0.01	1,279.08	0.02
61663100	6014	TASA X RADICAC.LUMIN.EL CAMIONERO	
39.10	0.00	273.70	0.00
61663100	6021	TASA X RADIC.LUMIN.SERVI CAMIONERO	
0.00	0.00	195.50	0.00

Tasa por rad.de Anuncios Luminic			
1,478.21	0.16	21,958.56	0.28
Licencias p/oper.del transporte			
61670100	4013	LIC. X OPERAC.TRANSPORTE TERRESTRE	
0.00	0.00	4.65	0.00
61670100	4014	LIC. X OPERAC. TRANSP.SERVI KM 259	
0.00	0.00	3.10	0.00
61670100	4021	LIC. X OPERAC. DEL TRANSPORTE TERRE	
0.00	0.00	23.25	0.00
61670100	6021	LIC.OPERATIVA TRANSPORTE.CAMIONERO	
0.00	0.00	27.00	0.00

Licencias p/oper.del transporte			
0.00	0.00	58.00	0.00
Otros imp.,tasas y contribuciones			
61690100	0114	OTROS IMP. TASAS Y CONT. RIVIERA	
0.00	0.00	135.00	0.00

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61690100 0214 OTROS IMP. TASAS Y CONTRIB.ANTON DI

0.00 0.00 85.00 0.00

61690100 2013 OTROS IMP. TASAS Y CONT. RAPIDO RIV

0.00 0.00 85.00 0.00

61690100 2214 OTROS IMP. TASAS Y CONT. LA CENTRAL

0.00 0.00 110.00 0.00

61690100 4021 OTROS IMPUESTOS, TASAS, LICENCIAS

0.00 0.00 100.00 0.00

61690100 4114 OTRO IMP. TASAS Y CONT. SERVI ESPER

0.00 0.00 327.00 0.00

61690100 5014 OTROS IMP.TASAS Y LICENCIAS

0.00 0.00 85.00 0.00

Otros imp.,tasas y contribucione

0.00 0.00 927.00 0.01

Tributaciones
21,490.65 2.34 209,332.78 2.64

Depreciaciones

61710100 0114 DEPRECIACION RIVIERA

3,878.53 0.42 46,063.21 0.58

61710100 2013 DEPRECIACION RAPIDO RIVIERA

244.60 0.03 2,992.87 0.04

61710100 2214 DEPRECIACION LA CENTRAL

405.99 0.04 5,014.26 0.06

61710100 2514 DEPRECIACION VIDEO CENTRO

156.76 0.02 1,820.88 0.02

61710100 3416 DEPRECIACION PHOTOSERVICE RIVIERA

196.94 0.02 1,356.27 0.02

61710100	4013	DEPRECIACION SERVI CUPET KM 259	
212.09	0.02	3,577.88	0.05
61710100	4014	DEPRECIACION SERVI CUPET KM 259	
151.49	0.02	3,921.05	0.05
61710100	4021	DEPRECIACION SERVI CUPET KM 259	
1,151.35	0.13	11,690.14	0.15
61710100	4114	DEPRECIACION SERVI CUPET ESPERANZA	
198.69	0.02	2,534.97	0.03
61710100	4121	DEPRECIACION SERVI ESPERANZA	
106.00	0.01	1,120.69	0.01
61710100	5014	DEPRECIACION EL CAÑONAZO	
292.75	0.03	3,629.85	0.05
61710100	6014	DEPRECIACION EL CAMIONERO	
112.26	0.01	1,329.59	0.02
61710100	6021	DEPRECIACION EL CAMIONERO	
127.25	0.01	1,528.32	0.02

-----	-----	Depreciaciones	
7,234.70	0.79	86,579.98	1.09
		Otras amortizaciones	
61790100	2517	OTRAS AMORTIZACIONES VIDEO CENTRO	
654.13	0.07	4,702.12	0.06

-----	-----	Otras amortizaciones	
654.13	0.07	4,702.12	0.06

-----	-----	Depreciaciones/Amortizaciones	
7,888.83	0.86	91,282.10	1.15
		P,rdidas por Bajas en A.Fijos	
61811100	0114	PERDIDAS X BAJAS A.F. RIVIERA	
79.21	0.01	79.21	0.00
61811100	2214	PERDIDAS X BAJAS A.F. LA CENTRAL	
6.33	0.00	438.30	0.01

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

61811100 2514 PERDIDAS X BAJAS A.F. VIDEO CENTRO

0.00 0.00 109.39 0.00

61811100 5014 PERDIDAS X BAJAS A.F. CAÑONAZO

65.65 0.01 65.65 0.00

151.19 0.02 P,rdidas por Bajas en A.Fijos ..
692.55 0.01

61821100 0114 Mermas, roturas y deterioro en Inv.
MERMAS ROTURAS Y DET. RIVIERA

77.29 0.01 624.73 0.01

61821100 2013 MERMAS ROTURAS Y DET. RAPIDO RIVIER

3.80 0.00 35.24 0.00

61821100 2214 MERMAS ROTURAS Y DET. LA CENTRAL

0.00 0.00 85.79 0.00

61821100 2314 MERMAS ROTURAS Y DET. LA PUNTA

5.22 0.00 17.08 0.00

61821100 2414 MERMAS ROTURAS Y DET. CASCAJAL

5.89 0.00 20.88 0.00

61821100 2514 MERMAS ROTURAS Y DET. VIDEO CENTRO

58.30 0.01 118.89 0.00

61821100 4013 MERMAS ROTURAS Y DET. SERVI KM 259

16.11 0.00 207.95 0.00

61821100 4014 MERMA ROTURAS Y DET. SERVI KM 259

10.84 0.00 79.99 0.00

61821100 4114 MERMAS ROTURAS Y DET. SERVI ESPERAN

6.40 0.00 59.71 0.00

61821100 5014 MERMAS, ROTURAS Y DET. T. EL CAÑONAZO

31.60 0.00 265.04 0.00

61821100 6014 MERMAS, ROTURAS Y DET. EL CAMIONERO

6.37 0.00 86.72 0.00

221.82	0.02	1,602.02	0.02	Mermas, roturas y deterioro en In
--------	------	----------	------	-----------------------------------

Faltantes en conteo en Inventario			
61822100	0114	FALTANTES CONTEO INVENT.RIVIERA	
84.84	0.01	433.25	0.01
61822100	2214	FALTANTES CONTEO INVENT. LA CENTRAL	
46.26	0.01	254.88	0.00
61822100	4021	FALTANTE CONTEO INV. KM 259(COMB.)	
0.00	0.00	348.48	0.00
61822100	4114	FALTANTE CONTEO INVENT. SERVI ENCRU	
0.00	0.00	0.14	0.00
61822100	4121	FALTANTE CONTEO INVENT COMB ESPER	
16.32	0.00	90.20	0.00
61822100	5014	FALTANTE CONTEO INVENTARIO EL CAÑON	
0.00	0.00	310.41	0.00
61822100	6021	FALTANTE EN CONTEO DE INVENTARIO	
25.52	0.00	156.80	0.00

172.94	0.02	Faltantes en conteo en Inventari	1,594.16	0.02
--------	------	----------------------------------	----------	------

545.95	0.06	P,rdidas,Faltantes y Provisiones .	3,888.73	0.05
--------	------	------------------------------------	----------	------

80,279.72	8.75	Gastos Preparacion de Personal	829,192.21	10.45
-----------	------	--------------------------------------	------------	-------

```

63111100      0161      Salarios
                  SALARIOS WESTERN UNION

```

330.00	0.04	Salarios	3,510.08	0.04
--------	------	----------------	----------	------

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-
Balance %Venta Balance %Venta

Gastos

63112100	0161	Descanso retribuido WESTERN UNION		
30.00	0.00	319.10	0.00	
----	-----	-----	-----	-----
30.00	0.00	Descanso retribuido	319.10	0.00
----	-----	-----	-----	-----
360.00	0.04	Retribuciones	3,829.18	0.05
63412100	0161	Seguros SEGURO INMUEBLE W.UNION		
0.04	0.00	0.60	0.00	
----	-----	-----	-----	-----
0.04	0.00	Seguros	0.60	0.00
63452100	0161	Mantenimiento y reparaci�n equipos MTTO Y REPARACION DE EQUIPOS		
0.00	0.00	9.78	0.00	
----	-----	-----	-----	-----
0.00	0.00	Mantenimiento y reparaci�n equip	9.78	0.00
63464100	0161	Traslado de valores TRASLADO DE VALORES -EFECTIVO ME		
77.55	0.01	1,973.31	0.02	
63464300	0161	TRASLADO DE VALORES		
0.50	0.00	0.50	0.00	
----	-----	-----	-----	-----

			Traslado de valores
78.05	0.01	1,973.81	0.02

			Servicios utilizaci�n de inmuebles
63486100	0161		WESTERN UNION

5.51	0.00	67.58	0.00
------	------	-------	------

			Servicios utilizaci�n de inmuebl
5.51	0.00	67.58	0.00

			Servicios Recibidos
83.60	0.01	2,051.77	0.03

			Impuesto s/util.fuerza de trabajo
63640100	0161		IMP. S/UTIL. FZA TRAB.WESTERN UNION

90.00	0.01	957.31	0.01
-------	------	--------	------

			Impuesto s/util.fuerza de trabaj
90.00	0.01	957.31	0.01

Título: Estado de Resultado
Pag. 23

- 2005

Period 12 PAF-	-2005	Period 12 AAF-
Balance	%Venta	Balance %Venta

Gastos

63650100	0161	Contribución a la seguridad social CONTRIB. SEG. SOCIAL WESTERN UNION
----------	------	--

50.40 0.01 536.08 0.01

50.40	0.01	536.08	0.01	Contribución a la seguridad soci
-------	------	--------	------	----------------------------------

140.40	0.02	Tributaciones	1,493.39	0.02
--------	------	---------------------	----------	------

63710100	0161	Depreciaciones DEPRECIAC. WESTERN UNION
----------	------	--

16.07	0.00	193.72	0.00
-------	------	--------	------

16.07	0.00	193.72	0.00
-------	------	--------	------

16.07	0.00	Depreciaciones/Amortizaciones	193.72	0.00
-------	------	------------------------------------	--------	------

600.07	0.07	Gastos de servicios	7,568.06	0.10
--------	------	---------------------------	----------	------

132,783.67	14.48	Total Gastos	
		1,320,525.04	16.65

313,326.50	34.16	* Ganancias de Operaciones *	2,555,377.88	32.21
------------	-------	------------------------------	--------------	-------

Otros Ingresos

Sobrantes en Conteos de Inventarios

49111100	0114	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO
0.23	0.00	69.31 0.00
49111100	0214	SOBRANTE EN CONTEO DE INVENTARIO
0.00	0.00	0.45 0.00
49111100	2214	SOBRANTE EN CONTEO DE INVERIO
0.00	0.00	2.72 0.00
49111100	4014	SOBRANTE EN CONTEO INVENT
0.00	0.00	1.06 0.00
49111100	4114	SOBRANTE MERCANCIA
0.00	0.00	1.24 0.00

----	-----	-----
		Sobrantes en conteos de Inventarios
0.23	0.00	74.78 0.00

Sobrantes en Arqueos		
49112001	2214	SOBRANTE EN ARQUEO LA CENTRAL
0.10	0.00	0.20 0.00
49112001	2314	SOBRANTE EN ARQUEO LA PUNTA
0.10	0.00	0.10 0.00
49112100	0114	SOBRANTE EN ARQUEO RIVIERA
1.15	0.00	30.01 0.00
49112100	2214	SOBRANTE EN ARQUEO
0.00	0.00	5.05 0.00

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Otros Ingresos

49112100	2314	SOBRANTE EN ARQUEO
0.00	0.00	0.40 0.00
49112100	2514	SOBRANTE EN ARQUEO
0.00	0.00	0.75 0.00
49112100	4014	SOBRANTE EN ARQUEO KM 259
0.00	0.00	0.15 0.00
49112100	4114	SOBRANTE EN ARQUEO SERVI CUPET ESPE
0.35	0.00	4.91 0.00
49112100	5014	SOBRANTE EN ARQUEO EL CAÑONAZO
0.00	0.00	0.20 0.00
49112100	6014	SOBRANTE EN ARQUEO EL CAMIONERO
0.00	0.00	0.45 0.00

----	-----	-----	-----	-----
			Sobrantes en Arqueos	
1.70	0.00	42.22	0.00	

		Sobranate en venta de Combustible
49122100	4021	SOBRANTE EN VENTA DE COMBUSTIBLE
26.67	0.00	3,698.74 0.05
49122100	4121	SOBRANTE EN VENTAS DE COMBUSTIBLE
265.99	0.03	427.78 0.01
49122100	6021	SOBRANTE EN VENTA DE COMBUSTIBLE
1,194.58	0.13	2,227.19 0.03

----	-----	-----	-----	-----
			Sobranate en venta de Combustible ...	
1,487.24	0.16	6,353.71	0.08	

		Ingresos merienda comp. trabaj.
49134100	0114	INGRESOS MERIENDA RIVIERA
1,200.52	0.13	8,204.78 0.10
49134100	0214	INGRESOS MERIENDAS
0.00	0.00	87.39 0.00
49134100	2214	INGRESOS MERIENDAS
138.00	0.02	1,126.97 0.01
49134100	2314	INGRESO DE MERIENDA
0.00	0.00	38.83 0.00
49134100	2414	INGRESO MERIENDA
0.00	0.00	11.40 0.00
49134100	2514	INGRESOS MERIENDA
113.82	0.01	773.64 0.01
49134100	4014	INGRESOS MERIENDAS
129.00	0.01	1,662.05 0.02

49134100	4114	INGRESOS MERIENDA SERVI ESPERANZA
56.70	0.01	666.00 0.01
49134100	5014	INGRESOS MERIENDA EL CAÑONAZO
137.58	0.01	981.70 0.01
49134100	6014	INGRESOS MERIENDA
93.11	0.01	491.05 0.01
49134100	9918	INGRESOS MERIENDA
0.00	0.00	3.08 0.00

1,868.73	0.20	Ingresos merienda comp. trabaj.
		14,046.89 0.18

		Otros ingresos
49190100	0114	OTROS INGRESOS RIVIERA
1,031.85	0.11	1,741.13 0.02
49190100	2214	OTROS INGRESOS LA CENTRAL
0.00	0.00	1.03 0.00
49190100	2514	OTROS INGRESOS VIDEO CENTRO (
0.05)	0.00	73.08 0.00
49190100	4014	OTROS INGRESOS SERVI CUPET KM 259
0.00	0.00	433.56 0.01
49190100	6014	OTROS INGRESOS CUPET-CAMIONERO
0.01	0.00	1.76 0.00
49190200	0114	OTROS INGRESOS RIVIERA
0.00	0.00	23.49 0.00

1,031.81	0.11	Otros ingresos
		2,274.05 0.03

Título: Estado de Resultado
Pag. 25

- 2005

Period 12 PAF-	-2005	Period 12 AAF-
Balance	%Venta	Balance %Venta

4,389.71	0.48	Total Otros Ingresos	22,791.65	0.29
----------	------	----------------------	-----------	------

Otros Gastos

			G.p/ faltantes y p,rdidas de bienes
77824001	0114		FALTANTE DE INVENTARIO
0.00	0.00	586.71	0.01
77824100	0114		FALTANTE EN INVENT. RIVIERA
0.00	0.00	618.59	0.01
77824100	2514		FALTANTE INVESTIGACION VIDEO
0.00	0.00	123.50	0.00
77843001	0114		FALTANTE EN EFECTIVO RIVIERA
0.00	0.00	0.55	0.00
77843001	2013		FALTANTE EN EFECTIVI. RAPIDO RIV
0.00	0.00	0.10	0.00
77843001	2214		FALTANTE EN EFECTIVO. LA CENT
0.00	0.00	1.05	0.00

0.00	0.00	G.p/ faltantes y p,rdidas de bienes	1,330.50	0.02
------	------	-------------------------------------	----------	------

Alimentos para trabajadores			
79104100	0114	ALIMENTOS TRAB.	RIVIERA
134.58	0.01	1,109.15	0.01
79104100	0214	ALIMENTOS TRABAJADORES	ANTON DIAZ
0.00	0.00	0.79	0.00
79104100	2013	ALIMENTOS TRAB.	RAPIDO RIVIERA
0.00	0.00	0.38	0.00
79104100	2214	ALIMENTOS TRAB.	LA CENTRAL
7.24	0.00	55.20	0.00
79104100	2414	ALIMENTOS TRAB,	CASCAJAL
0.90	0.00	9.46	0.00
79104100	2514	ALIMENTOS TRAB.	VIDEO CENTRO
0.00	0.00	16.18	0.00
79104100	4014	ALIMENTOS TRAB.	SERVI CUPET KM 259
0.00	0.00	4.19	0.00
79104100	4114	ALIMENTOS TRAB.	SERVI CUPET ESPERANZ
1.14	0.00	43.34	0.00
79104100	5014	ALIMENTOS TRAB.T.	EL CAÑONAZO
0.00	0.00	36.86	0.00
79104100	6014	ALIMENTOS TRAB	CAMIONERO
0.00	0.00	2.10	0.00
79104100	9918	ALIMENTOS TRAB.	ADMON
79.34	0.01	743.72	0.01

79104200	0114	ALIMENTOS TRAB. RIVIERA
168.56	0.02	1,805.68 0.02
79104200	0214	ALIMENTOS TRA. ANTON DIAZ
2.20	0.00	14.32 0.00
79104200	2013	ALIMENTOS TRAB. RAPIDO RIVIERA
0.75	0.00	10.75 0.00
79104200	2214	ALIMENTOS TRAB. LA CENTRAL
33.04	0.00	204.68 0.00
79104200	2314	ALIMENTOS TRAB. PTO DE VENTA LA PUN
0.00	0.00	1.82 0.00
79104200	2414	ALIMENTOS TRABA.CASCAJAL
0.00	0.00	2.73 0.00
79104200	2514	ALIMENTOS TRAB. VIDEO CENTRO
11.30	0.00	100.81 0.00
79104200	4014	ALIMENTOS TRAB. SERVI CUPET KM 259
32.40	0.00	511.49 0.01
79104200	4114	ALIMENTOS TRAB. SERVI CUPET ESPERAN
18.28	0.00	152.97 0.00
79104200	5014	ALIMENTOS TRAB.T.EL CAÑONAZO
19.80	0.00	147.74 0.00
79104200	6014	ALIMENTOS TRAB.EL CAMIONERO
6.14	0.00	78.97 0.00
79104200	6021	ALIMENTOS TRAB.EL CAMIONERO
10.38	0.00	10.38 0.00
79104200	9918	ALIMENTOS TRAB.
1.75	0.00	71.94 0.00
79104300	2214	ALIMENTOS LA CENTRAL
0.00	0.00	10.65 0.00
79104300	2514	ALIMENTOS VIDEO CENTRO
0.00	0.00	1.19 0.00
79104300	4114	ALIMENTOS SERVI CUPET ESPERANZA
0.38	0.00	1.85 0.00
79104600	6021	ALMUERZOS Y MERIENDAS TS
140.51	0.02	140.51 0.00

-2005

Period 12 PAF- -2005 Period 12 AAF-

Balance %Venta Balance %Venta

Otros Gastos

668.69	0.07	Alimentos para trabajadores	5,289.85	0.07
--------	------	-----------------------------------	----------	------

Meriendas Cobradas a los Trabajador

79134100	0114	MERIENDA COBRADA		
1,165.93	0.13	8,096.88	0.10	
79134100	0214	MERIENDA COBRADA		
0.00	0.00	88.48	0.00	
79134100	2214	MERIENDA COBRADA		
138.13	0.02	1,097.10	0.01	
79134100	2314	MERIENDA COBRADA		
0.00	0.00	38.83	0.00	
79134100	2414	MERIENDA COBRADA		
0.00	0.00	11.40	0.00	
79134100	2514	MERIENDA COBRADA		
110.15	0.01	744.46	0.01	
79134100	4014	ALIMENTOS COBRADOS		
125.73	0.01	1,605.18	0.02	
79134100	4114	ALIMENTOS COBRADOS		
55.25	0.01	664.12	0.01	
79134100	5014	ALIMENTOS COBRADOS		
122.62	0.01	966.67	0.01	
79134100	6014	ALIMENTOS COBRADOS EL CAMIONERO		
93.11	0.01	486.47	0.01	
79134100	9918	ALIMENTOS COBRADOS		
0.00	0.00	3.08	0.00	
79134200	4014	ALIMENTOS SIN ELABORAR		
45.40	0.00	45.40	0.00	
79134600	4014	ALIMENTOS TRABAJADORES SOCIALES		
256.24	0.03	256.24	0.00	

2,112.56	0.23	Meriendas Cobradas a los Trabajador	14,104.31	0.18
----------	------	-------------------------------------	-----------	------

Gasto en Legalizacion de inmuebles

79135100	2214	GASTOS DE LEGALIZACION DE INMUEBLES		
0.00	0.00	330.00	0.00	
79135100	2514	GASTOS DE LEGALIZACION DE INMUEBLES		
0.00	0.00	330.00	0.00	

0.00	0.00	Gasto en Legalizacion de inmuebles .	660.00	0.01
------	------	--------------------------------------	--------	------

			Gastos Sociales de Defensa	
79142100	0114		GASTOS CICLON	
0.00	0.00		41.41	0.00
79142100	2214		GASTOS CICLON	
0.00	0.00		3.06	0.00
79142100	4014		GASTOS POR EL CICLON	
0.00	0.00		16.56	0.00
79142100	4114		GASTOS POR EL CICLON	
0.00	0.00		10.13	0.00
79142100	5014		GASTOS POR EL CICLON	
0.00	0.00		4.94	0.00
79142100	6014		GASTOS CICLON	
0.00	0.00		9.62	0.00

----	-----	-----	Gastos Sociales de Defensa	
0.00	0.00		85.72	0.00

----	-----	-----	Total Otros Gastos	
2,781.25	0.30		21,470.38	0.27
* Ganancia Antes de Impuestos *				
314,934.96	34.34		2,556,699.15	32.23
=====	=====		=====	=====