

**METODOLOGÍA PARA EL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA ACTIVIDAD
PRESUPUESTADA**
**METHODOLOGY FOR FINANCIAL ANALYSIS IN THE BUDGETARY
ACTIVITY**

Autores: María del Carmen Mustelier García

Yamila Díaz González

Ariadna León Cendán

Institución: Universidad de Ciego de Ávila Máximo Gómez Báez

Correo electrónico: mcarmen@unica.cu

RESUMEN

La contabilidad tiene la misión de suministrar datos a la dirección de la empresa para poder realizar el proceso de planeación, administración y gestión, además de la información a todos los usuarios tanto internos como externos. La importancia de la información contable ha asumido mayor peso en la medida que se han perfeccionado las teorías de la dirección científica, la cual exige un flujo de información veraz y precisa. El análisis e interpretación de los estados financieros permite analizar la información contable tanto de una entidad lucrativa como de una entidad presupuestada. El hecho de que las unidades presupuestas no realicen un análisis financiero más completo no permite evaluar la situación financiera de las mismas de forma más integral, aspecto a tener en cuenta para la reorganización de las finanzas internas, para la administración de sus presupuestos. Hay que tener en cuenta que las unidades presupuestadas elaboran los estados financieros que contienen la información necesaria para poder realizar un análisis financiero integral el cual no realizan en la actualidad, específicamente nos referimos al análisis e interpretación de los estados financieros fundamentalmente del estado de situación o balance general.

Palabras clave: Contabilidad, Actividad, Presupuestadas, Balance, Liquidez.

ABSTRACT

The accounting has the mission of providing data to the management of the company to be able to carry out the planning, administration and management process, in addition to information to all users, both internal and external. The importance of accounting information has assumed greater weight as the theories of scientific management have been perfected, which requires a truthful and accurate flow of information. The analysis and interpretation of the financial statements allows analyzing the accounting information of both a profitable entity and a budgeted entity. The fact that the budgeted units do not carry out a more complete financial analysis does not allow to evaluate the financial situation of the same in a more integral way, aspect to be taken into account for the reorganization of the internal finances, for the administration of its budgets. It should be borne in mind that the budgeted units prepare the financial statements that contain the information necessary to carry out a comprehensive financial analysis which they do not currently carry out. Specifically, we refer to the analysis and interpretation of the financial statements, mainly of the statement of financial position or.

Keywords: Accounting, Activity, Budgeted, Balance, Liquidity.

INTRODUCCIÓN

En los momentos actuales donde cada día se acrecientan las dificultades, carencias, limitaciones objetivas de recursos y hasta hostilidades exteriores como el bloqueo económico sobre la isla, se hace necesario trazar nuevas líneas de trabajo y buscar nuevas vías como alternativas y métodos que proporcionen mayor eficiencia económica, utilizándose como herramienta de análisis económico para la superación el conocimiento de la contabilidad, las finanzas y del control interno, siendo significativa su aplicación en la toma de decisiones.

La importancia de la información contable ha asumido mayor peso en la medida que se han perfeccionado las teorías de la dirección científica, la cual exige un flujo de información veraz y precisa, por eso el uso inteligente que brinda la información contable probablemente solo pueda lograrse si los

encargados de tomar decisiones en el negocio comprenden los aspectos esenciales del proceso contable, que termina con los estados financieros y el análisis e interpretación de los mismos, que permiten conocer la realidad que subyace tras esa información, mediante los cuales se puede evaluar la situación económica y financiera de una entidad u organización económica de ahí que el análisis e interpretación de los estados financieros permiten analizar la información contable tanto de una entidad lucrativa como de una entidad presupuestada, las mismas elaboran los estados financieros que contienen la información necesaria para poder realizar un análisis financiero integral.

El problema científico de esta investigación es: las insuficiencias en el análisis e interpretación del estado situación en las Unidades Presupuestadas no permite evaluar la situación financiera de una forma más integral.

Objetivo de la investigación: Proponer a las unidades presupuestadas un modelo de análisis e interpretación del estado de situación que les permita evaluar su situación financiera de forma integral haciendo más eficaz el proceso de toma de decisiones.

DESARROLLO

Breve esbozo histórico del análisis económico financiero en Cuba

En Cuba se acentuó la importancia, objetivos y métodos del análisis económico-financiero a partir de la década del sesenta. En ese período el entonces Ministerio de Industrias, bajo la dirección del Comandante Ernesto Che Guevara, organiza la actividad del análisis económico para sus empresas.

En una comparecencia pública en el año 1964, este señalaba:

«... Los controles empiezan en la base estadística suficientemente digna de confianza para sentir la seguridad de que todos los datos que se manejan son exactos, así como el hábito de trabajar con el dato estadístico, saber utilizarlo, que no sea una cifra fría como es para la mayoría de los administradores de hoy, salvo quizás un dato de la producción, sino que es una cifra que encierra todo una serie de secretos que hay que revelar detrás de ella, aprender a interpretar estos secretos es un trabajo de hoy».

En el período de 1967–1970, la actividad del análisis económico en Cuba involuciona, producto de la erradicación de las relaciones monetario–mercantiles entre las entidades del sector estatal y el establecimiento de un nuevo sistema de registro económico. Es a partir del año 1971 que comienza una etapa de recuperación de la actividad del análisis económico.

La vigencia del cálculo económico y el perfeccionamiento del Sistema de Dirección y Planificación de la Economía (SDPE) en aquel momento reforzaron aun más el significado del análisis respecto a la búsqueda de soluciones óptimas a los problemas cardinales que afectaban a la economía de las empresas.

A finales de la década del setenta y durante una parte significativa de la década del ochenta, algunos organismos y ministerio del país sistematizaron implantaron procedimientos para el análisis económico.

En la década del noventa, al insertarse Cuba en la economía mundial, se han originado modificaciones en cuanto a las regulaciones económicas – financiera con respecto a las empresas. La flexibilización del sistema contable empresarial, la posibilidad de disponer de las utilidades, el surgimiento de nuevas relaciones con el banco, entre otras, hacen que los directores se vean en la necesidad de adecuar los métodos de análisis económico – financiero a la práctica internacional, con vista a facilitar la toma de decisiones y tener una administración más eficiente.

Importancia del análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones

El análisis e interpretación de los estados financieros o análisis económico financiero constituye un conjunto de técnicas aplicadas a diferentes estados que se confeccionan a partir de la información contable para diagnosticar la situación económico-financiera de la entidad y a partir de esa investigación tomar decisiones encaminadas a resolver los puntos débiles detectados, mantener aspectos positivos y proyectar la marcha de la empresa.

El análisis e interpretación de los estados financieros presenta los objetivos siguientes:

1. Evaluar los resultados de la actividad analizada.
2. Poner de manifiesto las reservas internas existentes.
3. Lograr el incremento de la actividad, elevándose la calidad de la misma.
4. Aumentar la productividad del trabajo.
5. Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
6. Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.

El análisis y evaluación de los estados financieros es fundamental para la dirección y el control consecuente de cualquier entidad.

Los estados financieros implican condiciones objetivas y subjetivas, tales como:

- Conocimiento suficiente de las técnicas de análisis y evaluación de los estados financieros por parte del personal dirigente de la entidad, especialmente su director.
- Elaboración periódica y sistemática de análisis y detalles de las partidas fundamentales de los estados financieros.
- Análisis y evaluación periódica por el consejo de dirección de la entidad de todos los conceptos básicos de los estados financieros, así como los índices e indicadores económicos, financieros y operacionales fundamentales de la actividad de la entidad.

Los estados son la fuente de información principal al finalizar cada período económico necesario para analizar e interpretar los datos económicos-financieros.

Importancia y características de los estados financieros básicos

La preparación de los estados financieros no es el primer paso en el proceso contable, pero constituye el punto adecuado para comenzar el estudio de la contabilidad. Las entidades que aun no han implantado un sistema contable no pueden plantear como introducir un sistema de costos, establecer presupuestos, políticas financieras, entre otras cosas.

El objetivo que deben cumplir los estados financieros, es proporcionar información sobre la situación financiera de la entidad en cierta fecha, los

resultados de sus operaciones en un período y los cambios en la situación financiera por el período contable terminado en dicha fecha.

De los estados financieros provienen importantes datos que son tanto por los analistas externos como internos en los procesos analíticos, de donde extraen conclusiones a partir de una cantidad de hechos, informaciones y datos económicos, sociales y de mercado en general.

Para que los estados financieros reciban la credibilidad requerida, es necesario que se elaboren de conformidad con los principios aceptados. Estos estados son el resultado del proceso contable, sus características deberán ser las de la propia contabilidad, siendo éstas las siguientes: Utilidad, Confiabilidad, Provisionalidad.

Estados financieros básicos

La información brindada por los estados financieros permite conocer y evaluar diferentes aspectos, situación financiera, administración de sus activos y pasivos, con el fin de detectar las causas que han originado esos resultados.

Los estados financieros son los principales medios a través de los cuales la información financiera se comunica a los interesados, siendo los mismos:

- 1- Balance General.
- 2- Estado de Resultado.
- 3- Estado de Utilidades Retenidas.
- 4- Estado de Cambios en la Posición Financiera.

En nuestro país los más utilizados por las empresas y entidades públicas, establecidas por el ministerio de finanzas y precios, a través del sistema nacional de contabilidad son:

- 1- Balance General o Estado de Situación.
- 2- Estado de Resultado o de Ganancia y Pérdida.
- 3- Estado de Cambios en la Posición Financiera.
- 4- Estado de Ejecución de Ingresos y Gastos del Presupuesto (exclusivo de las Unidades Presupuestadas).
- 5- Estado de Movimiento de la Inversión Estatal.

Características de las unidades presupuestadas

En Cuba las entidades se organizan fundamentalmente en dos formas: empresas y unidades presupuestadas.

Las unidades presupuestadas puras, son las que operan mediante un presupuesto que les está asignado para salarios, otros gastos e inversiones materiales, sobre el que deben mantener la supervisión de su ejecución, por lo que para controlarlo aplicando procedimientos contables se establece en el sistema nacional de contabilidad el uso de cuentas de ejecución del presupuesto.

Estas unidades se vinculan al presupuesto del estado a través de sus gastos e ingresos en forma independiente; o sea, reciben del estado los recursos (créditos presupuestarios) para financiar los compromisos de pagos contraídos (hasta el límite aprobado) y aportan a éste el total de los ingresos cobrados.

Tanto las empresas como las unidades presupuestadas tienen que registrar contablemente todos los hechos económicos durante el desarrollo de sus actividades y determinar el resultado de sus operaciones. El registro de tales hechos que comprende el control y movimiento de sus activos, pasivos y de su patrimonio, así como de los gastos incurridos y de los ingresos devengados, lo permite una evaluación más exacta del presupuesto público.

Las unidades presupuestadas tienen una doble función:

1. Desarrollar con el máximo de calidad las actividades para las que fueron creadas logrando una administración correcta, racional y eficiente de los recursos que el Estado pone a su disposición.
2. Utilizar eficientemente y con racionalidad, por cuenta del presupuesto, los recursos que reciben de éste para hacer frente a sus compromisos de pago (gastos presupuestarios devengados) y aportar a este nivel los ingresos obtenidos una vez cobrados (recursos ingresados al presupuesto) cuya información permitirá la liquidación del presupuesto aprobado para el año.

La Contabilidad General en las unidades presupuestadas registra las operaciones económicas de activos, pasivos y las operaciones de ejecución del Presupuesto.

Metodología propuesta:

- Las razones financieras objeto de análisis.
- Determinación del capital de trabajo y el análisis de su calidad.
- Análisis de la variación para cada cuenta de efectivo.
- Aplicación del método horizontal y el método vertical.

Razones circulantes:

Clasifican como razones de liquidez:

- Razón circulante o liquidez general.
- Prueba ácida o liquidez inmediata.
- Prueba amarga o liquidez instantánea.
- Capital de trabajo.

Dadas las características de las unidades presupuestadas se decidió incluir en la metodología propuesta la prueba amarga y el capital de trabajo analizando su calidad, no así el resto que clasifican como razones de liquidez.

Prueba de liquidez instantánea o de tesorería

Para la prueba de tesorería se proponen tres formulas una para cada cuenta de efectivo en banco, siendo siempre el numerador el saldo de la cuenta efectivo en banco específico y el denominador las deudas u obligaciones relacionadas con salarios, otros gastos e inversiones materiales, siendo su planteamiento de la siguiente forma:

P.T para salario = 117 Efectivo en banco para salarios

Deudas o pasivos relacionados con salarios o vacaciones

Permite conocer el efectivo que se dispone por cada peso de deuda por salarios o vacaciones.

P.T para otros gastos = 118 Efectivo en banco para otros gastos

Deudas o pasivos relacionados con otros gastos

Determina el efectivo de que se dispone por cada peso de deuda por concepto de otros gastos.

P.T para I.M = 119 Efectivo en banco para inversiones materiales

Deudas o pasivos relacionados con inversiones materiales

Informa el efectivo de que se dispone por cada peso de deuda u obligaciones por concepto de inversiones materiales, lo que incluye todo lo relacionado con activos fijos tangibles, adquisición, instalación (Fuentes de información: Los datos se han de tomar del Balance General).

Capital de trabajo

Se propone para determinar o calcular el capital de trabajo el enfoque temporal –financiero:

Capital de trabajo = Activo circulante – Pasivo circulante.

Da a conocer si después de liquidadas las deudas a corto plazo dispone de recursos para continuar operando, su resultado debe ser positivo, lo que indica a su vez que la entidad posee liquidez general.

A partir de la determinación del importe del capital de trabajo se debe analizar su calidad para lo cual se tomará el enfoque temporal – operativo, o sea aquel que solo tome en cuenta el activo circulante, pues para analizar la calidad del capital de trabajo se determinará que por ciento representa el saldo de cada cuenta de activo circulante de su total. De lo expuesto queda el análisis de la calidad del capital de trabajo de la siguiente forma (Fuente de información: Se tomarán los datos que ofrece el Balance General):

$$\text{Calidad del Capital de trabajo} = \frac{\text{Saldo de cuenta del activo circulante}}{\text{Importe total de activo circulante}} \times 100$$

Razones de solvencia o endeudamiento

Se propone para el análisis del endeudamiento la siguiente razón:

$$\text{Razón de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}} \times 100$$

Permite conocer el nivel de endeudamiento o sea que por ciento de los activos totales está financiado por deudas con terceros o fuentes ajenas (Fuente de información: Los datos los ofrece el Balance General).

Razones de actividad

Dentro de las razones de actividad dada su importancia y las características de las unidades presupuestadas se proponen como razones de este tipo en la metodología las siguientes:

Rotación de inventarios = $\frac{\text{Consumo de inventarios}}{\text{Inventarios Promedio}}$

Lo que permite conocer las veces que dentro de un período dado es renovado el inventario a partir de este resultado (que se expresa en veces) se determina el plazo promedio de inventario de la siguiente forma:

Plazo promedio de inventario = $\frac{\text{No. de días del período analizado}}{\text{Rotación de inventario}}$

El cual nos indica el número de días que se demora en renovar el inventario o permanece almacenado.

Otra razón necesaria para medir la efectividad con que se administran los recursos es la rotación de las cuentas por pagar, la que permite conocer las veces que durante el período analizados se liquidan las cuentas por pagar y a partir de la misma calcular el número de días que se demora en liquidar las deudas a corto plazo, siendo su planteamiento de la siguiente forma (Fuentes de información: Datos del balance general, del submayor de gastos y el registro de control de recursos presupuestario)

Rotación de cuentas por pagar = $\frac{\text{Compras a créditos}}{\text{Promedio de cuentas por pagar.}}$

Plazo promedio de cuentas por pagar = $\frac{\text{No. de días del período analizado}}{\text{Rotación de cuentas por pagar}}$

Estado de análisis de la variación del efectivo

Dadas las características de las unidades presupuestadas que operan regularmente con tres cuentas de efectivo no tiene establecido la confección del estado de cambio en la posición financiera sobre la base del efectivo, pues realmente no permitiría una correcta interpretación a los ejecutivos de la entidad, pero dada la importancia de este activo se ha llegado a la conclusión que se puede estructurar un formato que permita analizar de una forma sencilla

la variación de las cuentas de efectivo y cuál ha sido la política llevada y ha de llevar en un futuro con el presupuesto asignado y recibido.

Por todo esto se propone el siguiente modelo para cada cuenta de efectivo, donde se combinan el uso de cuenta de contabilidad patrimonial y presupuestaria, lo que permite ratificar que la contabilidad es una sola y además facilita su confección e interpretación, así como la toma de decisiones quedando de la siguiente forma (Fuente de información: Datos del Balance General y submayores de las cuentas de ejecución del presupuesto).

Nombre de la entidad:

Estado de Análisis de la variación del efectivo en banco para....

Diciembre 31 del 200_

Recursos recibidos en el año para....	\$ xxxx
Menos: Recursos pagados para...	xxxx
Año anterior	\$ xxxx
Año actual	<u>xxxx</u>
Flujo neto de efectivo para el pago de...	\$ xxxx
Más: Saldo inicial del efectivo en banco para...	<u>xxxx</u>
Saldo final de efectivo en banco para...	\$ xxxx
Menos: Recursos Presupuestarios comprometidos pendientes de pago para	<u>xxxx</u>
Anticipo o afectación para el presupuesto del próximo año	\$ <u>xxxx</u>

Análisis horizontal o método comparativo

Estudia las relaciones entre los elementos financieros para dos juegos de estados, para los estados de fechas o períodos sucesivos.

Por consiguiente, representa una comparación dinámica en el tiempo.

En este método se calculan los aumentos y disminuciones utilizando como base los datos del período inmediato anterior, cuando se analiza un período con respecto al anterior, es el caso que se propone en el presente trabajo.

Análisis vertical o método porcentual

Estudia las relaciones entre los datos financieros de una entidad para un solo juego de estado, para aquellos que corresponden a una sola fecha o a un solo período. El análisis vertical del balance general consiste en la comparación de una partida del activo por la suma total del balance y/o con las sumas de las partidas del pasivo y del patrimonio total del balance, y/o con las sumas de un mismo grupo del pasivo y del patrimonio. El propósito de este análisis es evaluar la estructura de los medios de la entidad y de su fuente de financiamiento (Fuente de información: Datos ofrecidos por el Balance General).

CONCLUSIONES

El balance general de las Unidades Presupuestadas presenta la información necesaria para la aplicación de las técnicas de análisis e interpretación. En las Unidades Presupuestadas no se utilizan los métodos implementados para el análisis e interpretación del Balance General. Existen las condiciones requeridas para el análisis e interpretación del Balance General Integral.

BIBLIOGRAFÍA CONSULTADA

ACHING GUZMÁN, C.: *Ratios Financieros*. Disponible en

<http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/ratios.htm>. Visitado el 18 de enero del 2017.

BERNTEIN LEOPOLDO, A.: *Análisis de los Estados Financieros Teoría, Aplicación e Interpretación*, España, 2003.

BORREGO, O.: *El papel de los dirigentes en el socialismo del siglo XXI. Su formación y preparación*, Ed. Ciencias Sociales, Cuba, 2007.

DEL TORO, J. C.: *Contabilidad Gubernamental*, Ed. universitaria Félix Varela, La Habana, 2003.

FERNÁNDEZ CAPERO, M. DE J.: *Contabilidad Moderna*, Ed. Moderna para estimular la cultura S.A., 1950.

FERNÁNDEZ LÓPEZ, S.: *El análisis Económico*. Disponible en

<http://www.5campus.com/leccion/analfin>. Visitado el 18 de enero de 2017.

GÓMEZ, G.E.: *Los Estados Financieros Básicos*. Disponible en <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/15/estadosfrost.htm>.

Visitado el 17 de enero de 2017

Normas Cubanas de Información Financiera. Norma Cubana de Contabilidad No. 2. Estado de Flujo de Efectivo.

Normas Cubanas de Información Financiera. Marco Conceptual para la Preparación, Presentación y Publicación de los Estados Financieros.