Unidad 4: Gonzalo Mondaca Michel

Estados financieros en el sector público

SISTEMA DE CONTABILIDAD

Sistema de Contabilidad Integrada (Art. 9 NBSCI 222957)

EL Sistema de Contabilidad Integrada (SCI); es el conjunto de principios, normas, recursos y procedimientos que consideran regulaciones jurídicas, normas técnicas y/o prácticas administrativas utilizadas para valuar, procesar y exponer los hechos económicos que afectan o pueden afectar el patrimonio de las entidades del sector público.

Aplica los preceptos de la teoría contable, en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Generales de Contabilidad Nacionales e Internacionales, y Principios, Normas Generales y Básicas del Control Interno Gubernamental emitidas por la Contraloría General de la República.

Sistema Integrado de Información Financiera (Art. 9 y 11 NBSCI)

La Contabilidad Integrada opera como un sistema común, único y uniforme integrador de los registros presupuestarios, económicos, financieros y patrimoniales, orientado a determinar el costo de las acciones del Estado. Genera información financiera clara y transparente que resulte de fácil comprensión para los usuarios.

La integración de los registros presupuestarios, patrimoniales y financieros es posible mediante el cumplimiento de los requisitos del sistema establecidos en el Artículo 11 de las presentes normas.

Los registros presupuestarios en los momentos definidos, corresponden a la ejecución presupuestaria resultado de la gestión pública. Los registros patrimoniales en cuentas y auxiliares a través de asientos patrimoniales de partida doble, son producto de la conversión de partidas y rubros presupuestarios a cuentas contables por medio de matrices de conversión y de otros registros solamente patrimoniales. Los registros financieros son producto de la programación y ejecución financiera del presupuesto de caja expresados en flujos de efectivo o equivalentes.

Artículo 11.- Requisitos para el funcionamiento del Sistema Integrado de Información Financiera.-

El diseño, implantación y funcionamiento del SCI como un sistema integral que vincule los registros presupuestarios, financieros y patrimoniales, debe cumplir con los requisitos de:

Registro Universal.- Todas las transacciones con efecto presupuestario, financiero y patrimonial, deben registrarse en el SCI 6 en forma separada, combinada o integral.

a. **Registro Único.-** Cada transacción debe ser incorporada una sola vez en el SCI afectando, según su naturaleza, los distintos módulos y evitando la duplicidad y traslado de registros.
b. **Diseño de un Sistema Integrado de Cuentas.-** Uso de clasificadores presupuestarios, patrimoniales, financieros y económicos debidamente integrados.
c. **Selección de Momentos de Registro Contable.-** Registro de las transacciones presupuestarias, financieras y patrimoniales en momentos claramente definidos, que permitan la integración del sistema.
d. **Conceptualización Ampliada de los Términos Recursos y Gastos.-** El SCI considera como "Recurso" toda transacción que signifique la utilización de un medio de financiamiento (fuente de fondos) y, como "Gasto", toda transacción que implique una aplicación financiera (uso de fondos), independientemente de si los mismos tienen o no incidencia en el efectivo.

CONTABILIDAD DE COSTOS

La **contabilidad de costos**, también llamada contabilidad analítica, es una rama de la contabilidad que acumula internamente la información relacionada con los costos y tiene como propósito predeterminar, registrar, acumular, distribuir, controlar, analizar, interpretar e informar de los costos de producción, distribución, administración y financiamiento para el uso interno de los directivos. Así, la contabilidad de costos sirve para evaluar la eficiencia de la gestión que se está realizando y suministrar información financiera y no financiera de forma clara, comparable y útil para el proceso de toma de decisiones.

COSTO COMO ELEMENTO DE UN PRODUCTO

Elementos del costo, es decir el costo de un producto

Los elementos del costo de un producto o sus componentes son:

MATERIALES DIRECTOS **MANO DE OBRA DIRECTA**

COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN

MATERIALES: son los principales recursos que se usan en la producción estos se transforman en bienes terminados con la adición de la mano de obra directa y costos indirectos de fabricación, el costo de los materiales puede dividirse en:

MATERIALES DIRECTOS: son todos los que pueden identificarse facilmente en la fabricación de un producto terminado y representan el principal costo de materiales en la elaboración del producto.

MATERIALES INDIRECTOS. Son aquellos involucrados en la elaboración de un producto, pero no son materiales directos estos se incluyen como parte de los costos indirectos de fabricación.

MANO DE OBRA, es el esfuerzo físico o mental empleados en la fabricación de un producto, los costos de mano de obra pueden dividirse en:

MANO DE OBRA DIRECTA. Es aquella involucrada directamente en la fabricación de un producto terminado. Ejemplo. El trabajo de los operadores de una maquina en una empresa de manufacturas se considera mano de obra directa.

MANO DE OBRA INDIRECTA. Es aquella involucrada en la fabricación de un producto que no se considera mano de obra directa, esta se incluye como parte de los costos indirectos de fabricación. EJEMPLO. El trabajo de un supervisor de planta.

COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION

Este se utiliza para acumular los materiales indirectos y la mano de obra indirecta de fabricación que no se pueden identificarse fácilmente en los productos, otros costos indirectos son: alquileres, servicios básicos, mantenimiento de equipos de fábrica, depreciación de equipo de fábrica y otros.

Además estos costos pueden clasificarse como: fijos variables y mixtos.

SISTEMA DE COSTOS Y TECNICAS DE COSTEO

Sistemas de costos

Normas y procedimientos contables para calcular los costos (formas de calcular los costos)
Caracterizados por la *unidad de costeo* (unidad para la cual se van a acumular los costos) y por la *modalidad de producción* (producción por lotes o producción en serie)

Clases de sistemas de costos

Costos por órdenes de producción
Costos por procesos
Costeo estándar
Costeo por actividades

En los Principios de Contabilidad del Sistema Integrado de la Resolución 222957 se hace referencia al costo en el inciso

m) Valuación al Costo

Las transacciones se registran por su valor original de adquisición, construcción o producción.
El valor del costo constituye el criterio principal y básico de valuación que condiciona la formulación de los Estados Financieros. Valor de costo es la suma de dinero pactada y demás costos y gastos incidentales necesarios para poner los bienes en condiciones de utilización o enajenación.

ACTIVOS FIJOS Y REVALUO TECNICO

Activo Fijo o Bienes de Uso son los bienes de una empresa o entidad, ya sean tangibles o intangibles, que no pueden convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa o entidad y no se destinan a la venta. Son ejemplos de **activos fijos**: bienes inmuebles, muebles, vehículos, maquinarias, material de oficina y otros

REVALÚO TÉCNICO DE ACTIVOS FIJOS

Es asignarle un nuevo valor a los activos fijos, para presentarlos de manera razonable en los estados financieros y es realizado por un profesional especializado e independiente

Debe ser aprobada por el directorio u órgano ejecutivo

El saldo de la cuenta "Reserva por Revaluós Técnicos", podrá ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas acumuladas.

INFORME TECNICO SOBRE EL REVALUO TECNICO DE ACTIVOS FIJOS

En base al análisis y observación de las autoridades competentes o de control y/o fiscalización sobre la necesidad de realizar una revalorización de Activos Fijos en la entidad, la misma deberá ser realizada sustentada con la Resolución respectiva aprobada por la MAE.

El informe técnico emanado por el Perito (s) contendrá como mínimo, lo siguiente:

- Bases técnicas utilizadas
- Documentación examinada
- Se mostrarán los valores anteriores a la revalorización, los nuevos valores y los restantes años de vida útil

CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Consolidación, es la representación de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de controladoras y subsidiarias como si fuese una sola entidad económica

Un ente debe realizar el proceso de consolidación, cuando posee una inversión en otra entidad, que le da derecho de participar de los rendimientos que ésta última genere, donde además pueda tener poder y control para influir en la obtención de utilidad

Para realizar la consolidación se debe:

1. Combinar partidas similares de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la controladoras con sus subsidiarias

2. Eliminar la inversión en cada subsidiaria, contra el patrimonio de la controladora

3. Eliminar las operaciones entre activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo entre la controladora y sus subsidiarias

ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS – CASO PRACTICO

BALANCE GENERAL – FORMA DE ANALISIS

Los instrumentos que se usarán para examinar el Balance General, serán fundamentalmente el análisis vertical y el horizontal

A) Análisis de tipo vertical

Dentro de este grupo veremos el análisis porcentual y el de razones o índices

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
ANALISIS VERTICAL
(Expresado en Bolivianos)

DESCRIPCION	2005		
	IMPORTE	% PARCIAL	% TOTAL
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	533.342.474	85,44	21,50
Inversiones Financiera a Corto Plazo	33.440.000	5,36	1,35
Exigible a Corto Plazo	57.202.699	9,16	2,31
Bienes de Consumo	211.804	0,03	0,01
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**624.196.977**	**100,00**	**25,16**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Exigible a Largo Plazo	1.718.103.470	92,53	69,25
Inversiones Financieras a Largo Plazo	110.422.979	5,95	4,45
Activo Fijo (Bienes de Uso)	27.243.402	1,47	1,10
Activos Intangibles	1.053.709	0,06	0,04
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.856.823.560**	**100,00**	**74,84**
TOTAL ACTIVO	**2.481.020.537**		**100,00**

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones a Corto Plazo	8.004.968	1,13	0,32
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	218.316.816	30,88	8,80
Fondos Recibidos en Custodia y en Garantía	480.597.706	67,98	19,37
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**706.919.490**	**100,00**	**28,49**
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda Pública	1.154.040.944	100,00	46,51
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.154.040.944**	**100,00**	**46,51**
TOTAL PASIVO	**1.860.960.434**		**75,01**
PATRIMONIO			
PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
Capital	216.369.615	34,89	8,72
Ajuste Global del Patrimonio	147.418.240	23,77	5,94
Resultados	230.793.482	37,22	9,30
PATRIMONIO PUBLICO	25.478.766	4,11	1,03
TOTAL PATRIMONIO	**620.060.103**	**100,00**	**24,99**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.481.020.537**		**100,00**

BALANCE GENERAL – ANALISIS VERTICAL

Se advierte que en el Activo Corriente el grupo de cuentas de mayor significación es el Disponible que constituye el 85% del Activo Corriente, el mismo que con relación al total del Activo representa el 21%

El Exigible a Largo Plazo conforma el 93% del Activo no Corriente y el 69% con relación al total del Activo

Los activos fijos constituyen el 1% de los activos de la entidad

El Disponible y el Exigible a Largo Plazo conforman más del 90% de los Activos del Ente

En el Pasivo Corriente los Fondos Recibidos en Custodia conforman el 68%, lo que en relación al Pasivo y Patrimonio llega al 19%

La Deuda Pública representa el 47% del Pasivo y Patrimonio de la Entidad

El Patrimonio constituye el 25% del total de Pasivo y Patrimonio y dentro del mismo la cuanta de mayor relevancia es Resultados con el 9%

Indicadores de Liquidez y Solvencia

Capital de Trabajo.- Este indicador nos muestra la capacidad de la entidad, para pagar sus pasivos corrientes.

Capital de trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente

Capital de Trabajo = 624.196.977 – 706.919.490 = -82.722.513

Quiere decir que si se decidiera pagar todos los Pasivos Corrientes los Activos Circulantes no alcanzarían

BALANCE GENERAL DE EMPRESAS PUBLICAS – ANALISIS VERTICAL

Razón Corriente = Activo Corriente/Pasivo Corriente

= 624.196.977/706.919.490

= 0,8829

Significa que por cada Boliviano de deuda a corto plazo tenemos como respaldo para honrarla, 0,88 Bolivianos.

Prueba Ácida = Activo Corriente - Inventarios/Pasivo Corriente

= 624.196.977-211.804/706.919.490

= 0,8826

Muestra que por cada Boliviano de deuda a corto plazo tenemos como respaldo para pagarla 0,88 Bolivianos, relativamente líquidos.

Prueba de Alta Liquidez=Disponible/Pasivo Corriente

= 533.342.474/706.919.490

= 0,7544

Muestra que por cada Boliviano de deuda a corto plazo tenemos efectivo para hacerle frente sólo 0,75 Bolivianos.

Razón de Respaldo de Activos = Activo Fijo/Pasivo a Largo Plazo

= 27.243.402/1.154.040.944

= 0,0236

Indica que por cada Boliviano de pasivo a largo plazo, se cuenta con el respaldo de Activos Fijos por 0,02 Bolivianos

Indicadores de Endeudamiento.- Nos muestra la capacidad de endeudamiento que posee la entidad

Índice de endeudamiento = Pasivo total/ Activo total

= 1.960.960.434/2.481.020.537

= 0,7521

Significa que por cada Boliviano que se tiene de Activo, se tienen 0,75 Bolivianos de Obligaciones de Corto y Largo Plazo

Endeudamiento a corto plazo = Pasivo Corriente/Total Activo x 100

= 706.919.490/2.481.020.537 x100

= 0,2849 x 100

= 28,49%

Significa que del total de activos que posee la entidad el 28% fue financiado con préstamos de corto plazo.

Endeudamiento a largo plazo = Pasivo no Corriente/Total Activo x 100

= 1.154.040.944/2.481.020.537 x 100

= 0,4651 x 100

= 46,51%

Significa que del total de activos que posee la entidad el 47% fue financiado con préstamos de largo plazo

Participación Patrimonial = Patrimonio/Activo Total x 100

= 620.060.103/2.481.020.537 x 100

= 0,2499 x 100

= 24,99%

Significa que el 25% del total de activos, fue adquirido con cargo los recursos provistos por los propietarios o accionistas

Razón de Deuda a Patrimonio = Pasivo Total/Patrimonio

= 1.860.960.434/620.060.103

= 3,01

Significa que por cada Boliviano que aportan los propietarios o accionistas, los acreedores prestaron Bs.3,01, a la entidad. Inversión en Activos Fijos = Activo Fijo/Patrimonio

= 27.243.402/620.060.103

= 0,04393

Quiere decir que de cada Boliviano que constituye el patrimonio, la entidad ha invertido Bs.0,04 en la compra de activos fijos.

Razón de respaldo de Activos = Activo a Largo Plazo/Pasivo a Largo Plazo

= 1.718.103.470/1.154.040.944

= 1,4887

Quiere decir que por cada Boliviano de Pasivo a Largo Plazo, se cuenta con un Activo de Largo Plazo de Bs. 1,48

ESTADO COMPARATIVO DEL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 y 2005
(Expresado en Bolivianos)

DESCRIPCION	GESTION 2004	GESTION 2005	AUMENTOS (DISMINUC.)	%
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponible	420.055.759	533.342.474	113.286.715	26,97
Inversiones Financiera a Corto Plazo	32.750.300	33.440.000	689.700	2,11
Exigible a Corto Plazo	84.339.087	57.202.699	-27.136.388	-32,18
Bienes de Consumo	147.107	211.804	64.697	43,98
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**537.292.253**	**624.196.977**	**86.904.724**	**16,17**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Exigible a Largo Plazo	1.846.998.916	1.718.103.470	-128.895.446	-6,98
Inversiones Financieras a Largo Plazo	128.703.305	110.422.979	-18.280.326	-14,20
Activo Fijo (Bienes de Uso)	204.562.650	27.243.402	-177.319.248	-86,68
Activos Intangibles	599.883	1.053.709	453.826	75,65
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.180.864.754**	**1.856.823.560**	**-324.041.194**	**-14,86**
TOTAL ACTIVO	**2.718.157.007**	**2.481.020.537**	**-237.136.470**	**-8,72**

PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones a Corto Plazo	11.107.708	8.004.968	-3.102.740	-27,93
Deuda Documentada a Pagar a Corto Plazo	63.203.943	0	-63.203.943	-100,00
Pasivos Diferidos a Corto Plazo	555.802.854	218.316.816	-337.486.038	-60,72
Fondos Recibidos en Custodia y en Garantía	204.933.045	480.597.706	275.664.661	134,51
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**835.047.550**	**706.919.490**	**-128.128.060**	**-15,34**
PASIVO NO CORRIENTE				
Deuda Pública	1.194.237.204	1.154.040.944	-40.196.260	-3,37
Previsiones y Reservas Técnicas a Largo Plazo	890.058	0	-890.058	-100,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.195.127.262**	**1.154.040.944**	**-41.086.318**	**-3,44**
TOTAL PASIVO	**2.030.174.812**	**1.860.960.434**	**-169.214.378**	**-8,33**
PATRIMONIO				
PATRIMONIO INSTITUCIONAL				
Capital	298.232.933	216.369.615	-81.863.318	-27,45
Reservas	10.176.604	0	-10.176.604	-100,00
Ajuste Global del Patrimonio	145.133.194	147.418.240	2.285.046	1,57
Resultados	234.439.464	230.793.482	-3.645.982	-1,56
PATRIMONIO PUBLICO	0	25.478.766	25.478.766	0,00
TOTAL PATRIMONIO	**687.982.195**	**620.060.103**	**-67.922.092**	**-9,87**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.718.157.007**	**2.481.020.537**	**-237.136.470**	**-8,72**

BALANCE GENERAL – ANALISIS HORIZONTAL

- ¿El aumento en las disponibilidades, acusa un sobrante ocioso de fondos?
- En el caso las Disponibilidades con relación al año anterior muestran un incremento del 27%
- ¿Los aumentos en las cuentas por cobrar se encuentran en relación al volumen de operaciones?
- En el caso se muestra un decremento del Exigible a Corto y Largo Plazo del 32% y del 7% respectivamente, con relación al pasado año
- ¿Existen incrementos en los saldos de inventarios?
- De acuerdo a los datos mostrados en el ejercicio, se percibe un incremento del 44% de los Bienes de Consumo, con relación al ejercicio fiscal anterior

- **¿Existe un incremento notable del pasivo corriente?**

En el caso, las Obligaciones a Corto Plazo, y los Pasivos Diferidos a Corto Plazo disminuyeron en 28% y 61%, mientras que los Fondos Recibidos en Custodia crecieron en 135%, comparados con el año anterior

- **¿Se observaron cambios significativos en el Activo Fijo?**

El Activo Fijo ha disminuido en 87% con relación a la pasada gestión, por tanto, el hecho merece un examen adicional por que bajó de 204 a 27 millones de Bolivianos

- **Las obligaciones no corrientes permanecen constantes o tienden a disminuir?**

En el caso, la Deuda Pública ha disminuido en 3% con relación a la pasada gestión, hecho que parece poco sustancial, sin embargo, se trata de una disminución de más de 40 millones de Bolivianos

- **Las obligaciones no corrientes permanecen constantes o tienden a disminuir?**

En el caso, la Deuda Pública ha disminuido en 3% con relación a la pasada gestión, hecho que parece poco sustancial, sin embargo, se trata de una disminución de más de 40 millones de Bolivianos

BALANCE GENERAL – RELACION CON OTROS ESTADOS FINANCIEROS

Una relación específica se da con el Estado de Recursos y Gastos corrientes donde el Resultado del Ejercicio debe ser el mismo en ambos documentos.

Los saldos de inicio y fin que se muestran en el Estado de Flujo de Efectivo deben coincidir con los saldos mostrados en las cuentas de Caja y Bancos del Balance General

Se relaciona con el Estado de Cambios en el Patrimonio por que sus componentes a nivel de saldos deben coincidir con las mostradas en el Balance General.

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES
ANALISIS VERTICAL
DEL 2 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(En Bolivianos)

DESCRIPCION	PARCIAL	GESTION 2005	%
INGRESOS CORRIENTES			
OTROS INGRESOS		1.273.772	
Ganancia en Operaciones Cambiarias	1.120.488		1,63%
Otros	153.284		0,22%
INTERESES Y OTRAS RENTAS DE LA PROPIEDAD		67.586.298	
Intereses por Valores	6.816.633		9,90%
Intereses Financieros	60.769.665		88,25%
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		**68.860.070**	**100,00%**
GASTOS CORRIENTES			
GASTOS DE CONSUMO		29.314.889	
Sueldos y Salarios	12.034.901		20,04%
Aportes Patronales	1.526.172		2,54%
Costo de Bienes y Servicios	14.063.088		23,42%
Regalías, Patentes, Tasas, Multas y Otros	19.869		0,03%
Depreciación y Amortización	1.670.859		2,78%
INTERESES Y OTRAS RENTAS DE LA PROPIEDAD		27.211.442	
Intereses Deuda Interna	161.257		0,27%
Intereses Deuda Externa	25.208.684		41,99%
Comisiones y Otros gastos Deuda Externa	1.818.978		3,03%
Alquileres	22.523		0,04%
PREVISIONES Y PERDIDAS EN OPERACIONES CAMBIARIAS		1.970.219	
Perdidas en Operaciones Cambiarias	1.970.219		3,28%
TRANSFERENCIAS OTORGADAS		1.544.064	
Al Sector Público no Financiero	44.064		0,07%
Al Sector Público Financiero	1.500.000		2,50%
OTROS GASTOS		658	
Otros Gastos	658		0,00%
TOTAL GASTOS CTES. ANTES DEL AJUSTE POR INFLACION		**60.041.272**	**100,00%**
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL AJUSTE DE INFLACION		**8.818.798**	
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION		4.449.969	
RESULTADO DEL EJERCICIO		**13.268.767**	

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES – ANALISIS VERTICAL

El ejercicio fiscal 2005, ha logrado un Resultado del Ejercicio positivo de Bs. 13.268.767

INGRESOS CORRIENTES

En ésta parte el rubro de mayor significación es el de Intereses Financieros con un 88%, los Intereses por Valores llegaron al 10%, en tanto, que los demás rubros se tornan intrascendentes.

GASTOS CORRIENTES

La partida con mayor significación es la de Intereses Deuda Externa con 42%, le sigue el Costo de Bienes y Servicios con 23%, mientras que los Sueldos y Salarios y los Aportes Patronales suman 23%.

Las Transferencias Corrientes Otorgadas componen el 3% de los Gastos Corrientes del ejercicio fiscal 2005

ESTADO COMPARATIVO DE RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES
DEL 2 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2005
(En Bolivianos)

DESCRIPCION	GESTION 2004	GESTION 2005	AUMENTOS (DISMINUC.)	%
INGRESOS CORRIENTES				
OTROS INGRESOS	6.485.881	1.273.772	-5.212.109	-80,36
Ganancia en Operaciones Cambiarias	6.429.399	1.120.488	-5.308.911	-82,57
Otros	56.482	153.284	96.802	171,39
INTERESES Y OTRAS RENTAS DE LA PROP	75.929.328	67.586.298	-8.343.030	-10,99
Intereses por Valores	11.067.809	6.816.633	-4.251.176	-38,41
Intereses Financieros	64.861.519	60.769.665	-4.091.854	-6,31
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	82.415.209	68.860.070	-13.555.139	-16,45
GASTOS CORRIENTES				
GASTOS DE CONSUMO	25.709.922	29.314.889	3.604.967	14,02
Sueldos y Salarios	12.571.987	12.034.901	-537.086	-4,27
Aportes Patronales	1.596.299	1.526.172	-70.127	-4,39
Otros Beneficios Sociales	821.612	0	-821.612	-100,00
Costo de Bienes y Servicios	9.084.756	14.063.088	4.978.332	54,80
Regalías, Patentes, Tasas, Multas y Otros	1.200	19.869	18.669	1.555,75
Depreciación y Amortización	1.634.068	1.670.859	36.791	2,25
INTERESES Y OTRAS RENTAS DE LA PROPIEDAD	39.828.573	27.211.442	-12.617.131	-31,68
Intereses Deuda Interna	0	161.257	161.257	0,00
Intereses Deuda Externa	36.782.938	25.208.684	-11.574.254	-31,47
Comisiones y Otros gastos Deuda Externa	3.002.958	1.818.978	-1.183.980	-39,43
Alquileres	42.677	22.523	-20.154	-47,22
PREVISIONES Y PERDIDAS EN OPERACIONES CAMBIARIAS	2.157.745	1.970.219	-187.526	-8,69
Perdidas en Operaciones Cambiarias	0	1.970.219	1.970.219	0,00
Provisiones para perdidas por Cuentas Incobrables	2.157.745	0	-2.157.745	-100,00
TRANSFERENCIAS OTORGADAS	2.320.687	1.544.064	-776.623	-33,47
Al Sector Público no Financiero	42.575	44.064	1.489	3,50
Al Sector Público Financiero	2.278.112	1.500.000	-778.112	-34,16
OTROS GASTOS	19.945	658	-19.287	-96,70
Otros Gastos	19.945	658	-19.287	-96,70
TOTAL GASTOS CORRIENTES ANTES DEL AJUSTE POR INFLACION	**70.036.872**	**60.041.272**	**-9.995.600**	**-14,27**
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL AJUSTE POR INFLACION	**12.378.337**	**8.818.798**	**-3.559.539**	**-28,76**
RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION	8.002.206	4.449.969	-3.552.237	-44,39
RESULTADO DEL EJERCICIO	**20.380.543**	**13.268.767**	**-7.111.776**	**-34,89**

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES – ANALISIS HORIZONTAL

INGRESOS CORRIENTES

Los Intereses por Valores y los Intereses Financieros han decrecido en 38% y 6% respectivamente, comparados con al pasado año. Es importante apreciar la caída de ésta última por que se trata de más de 4 millones de Bolivianos

La cuenta de Ganancias en Operaciones Cambiarias decreció en 83% y Otros Ingresos se incremento en 171%, situación no sustancial por el bajo monto

En general los Ingresos Corrientes disminuyeron en 16% con relación al año anterior

GASTOS CORRIENTES

En los gastos se nota una disminución de los Intereses de Deuda Externa de 31%, Comisiones y Otros Gastos de Deuda Externa por 31%, Sueldos y Salarios con 4%, Aportes Patronales 4% y Transferencias Otorgadas al Sector Público de 34%, en comparación con el ejercido fiscal anterior

El Costo de Bienes y Servicios se ha incrementado en 55% en relación al año anterior

A nivel de grupos de gasto los Gastos de Consumo crecieron en 14%, en tanto que, los Intereses y Otras Rentas de la Propiedad disminuyeron en 32%, las Previsiones y Perdidas en Operaciones Cambiarias decrecieron en 9%, las Transferencias Corrientes Otorgadas bajaron en 33%, con relación al año anterior.

En general, el Gasto Corriente ha disminuido en 14%, comparado con la pasada gestión

El Resultado del Ejercicio ha disminuido en 35% al bajar de 20 a 13 millones de Bolivianos, de la gestión 2004 a la gestión 2005

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES – ANALISIS HORIZONTAL

Indicadores de rendimiento.-

Retorno sobre Inversión = Resultado del Ejercicio/Exigible a Corto y Largo Plazo x 100

= 13.268.767/(+57.202.699 + 1.718.103.470) x 100

= 0,00747 x 100

= 0,74%

Quiere decir que la entidad ha obtenido resultados positivos del 0,74% sobre los préstamos otorgados a corto y largo plazo

Indicadores de Rendimiento .-

Retorno sobre Inversión = Resultado del Ejercicio/Activo Total x 100

= 13.268.767/2.481.020.537 x 100

= 0,0053 x100

= 0,53%

Quiere decir que la entidad ha obtenido un resultado positivo del 0,53% sobre el total de activos que mantiene en operación

Indicadores de Rendimiento .-

Rendimiento del Patrimonio = Resultado del Ejercicio/Patrimonio x 100

= 13.268.767/620.060.103 x 100

= 0,02133 x100

= 2,13%

Quiere decir que la entidad ha obtenido un resultado positivo del 2,13% sobre el patrimonio que posee

Indicadores de Rendimiento .-

Rendimiento del Activo = Ingresos Corrientes/Activo Total x 100

= 68.860.070/2.481.020.537 x 100

= 0,0277 x100

= 2,77%

Quiere decir que la entidad ha obtenido ingresos corrientes del 2,77% sobre el Activo que posee

ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS CORRIENTES – RELACION CON OTROS ESTADOS FINANCIEROS

Este estado se relaciona con los estados de ejecución presupuestaria de recursos y de gastos y con la Cuenta de Ahorro Inversión Financiamiento donde en ambos casos los recursos y gastos corrientes deben coincidir con los expuestos por el Estado de Recursos y Gastos Corrientes, excepto por las transacciones que no tienen efecto presupuestario, como depreciaciones y ajustes contables

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS
DEL 2 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresado en Bolivianos)

RUBROS	PRESUP. VIGENTE	PRESUP. EJECUTADO	PERCIBIDO	PORC. EJEC.
INGRESOS DE OPERACIÓN	**61.539.513**	**60.769.665**	**48.986.198**	98,75%
Ingresos Financieros de Instituciones Financieras	61.539.513	60.769.665	48.986.198	98,75%
TASAS, DERECHOS Y OTROS INGRESOS	**0**	**1.263.665**	**1.263.665**	
Ganancias en Operaciones Cambiarias	0	1.120.488	1.120.488	
Otros Ingresos no Especificados	0	143.177	143.177	
INTERESES Y OTRAS RENTAS DE LA PROPIEDAD	**0**	**6.816.633**	**4.568.351**	
Intereses por Valores	0	6.816.633	4.568.351	
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	**30.268.678**	**63.637.853**	**63.637.853**	210,24%
Por Subsidios o Subvenciones	7.900.341	0	0	0,00%
De las Instituciones Públicas Descentralizadas	22.368.337	63.637.853	63.637.853	284,50%
TRANSFERENCIAS DE CAPITAL	**161.468.103**	**98.920.664**	**98.920.664**	61,26%
Por Subsidios o Subvenciones	128.028.103	65.480.664	65.480.664	51,15%
En Certificados de Crédito Fiscal	33.440.000	33.440.000	33.440.000	100,00%
RECUPERACION DE PRESTAMOS DE LARGO P.	**99.584.601**	**119.085.749**	**119.085.749**	119,58%
Del Sector Privado	58.336.535	13.572.391	13.572.391	23,27%
De las Prefecturas	39.605.579	38.758.931	38.758.931	97,86%
De las Municipalidades	0	66.754.427	66.754.427	
De las Empresas Públicas no Financieras	1.642.487	0	0	0,00%
VENTA DE TITULOS Y VALORES	**0**	**11.170.854**	**11.170.854**	
Bonos del Tesoro	0	11.170.854	11.170.854	
DISMINUCION DE OTROS ACTIVOS	**14.392.353**	**25.677.786**	**25.677.786**	178,41%
Disminución de Caja y bancos	14.392.353	0	0	0,00%
Disminución de Cuentas a Pagar a Corto Plazo	0	25.677.786	25.677.786	
OBTENCION DE PRESTAMOS DEL EXTERIOR	**98.498.960**	**52.737.618**	**52.737.618**	53,54%
De países y Organismos Internacionales	98.498.960	52.737.618	52.737.618	53,54%
TOTAL GENERAL	**465.752.208**	**440.080.487**	**426.048.738**	94,49%

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS – ANALISIS HORIZONTAL

La ejecución de recursos alcanzó un 94%, con relación al presupuesto vigente en la gestión 2005

Los Ingresos de Operación se ejecutaron en 99%, las Transferencias Corrientes Recibidas con 210%, las Transferencias de Capital Recibidas alcanzaron el 61%, la Recuperación de Préstamos se realizó por 120%, en tanto que, la Disminución de Otros Activos se ejecutó en 178%, mientras que la Obtención de Préstamos del Exterior llegó al 54% del presupuesto vigente

Relación de los recursos percibidos con los ejecutados

= 426.048.738/440.080.487 x 100

= 0,9681 x 100

= 96,81%

Por tanto, la entidad percibió el 97% de los recursos devengados en el ejercicio 2005

Relación de Obtención de Préstamos del Exterior con el Ejecutado de Recursos

= 52.737.618/440.080.487 x 100
= 0,1198 x 100
= 11,98%

Significa que la obtención de préstamos del exterior alcanzaron el 12% de los recursos ejecutados en la gestión 2005

Relación de Transferencias Recibidas con el Ejecutado de Recursos

= 63.637.853 + 98.920.664/440.080.487 x 100
= 0,3694 x 100
= 36,94%

Significa que el total de transferencias recibidas, tanto corrientes como de capital componen el 37% de los recursos ejecutados por la entidad en la gestión 2005

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS – ANALISIS HORIZONTAL

Relación de Transferencias Recibidas con el Ejecutado de Recursos

= 63.637.853 + 98.920.664/440.080.487 x 100
= 0,3694 x 100
= 36,94%

Significa que el total de transferencias recibidas, tanto corrientes como de capital componen el 37% de los recursos ejecutados por la entidad en la gestión 2005

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE RECURSOS – RELACION CON OTROS ESTADOS FINANCIEROS

Este estado se relaciona con el Estado de Recursos y Gastos Corrientes y con la Cuenta de Ahorro Inversión Financiamiento, debido a que la ejecución del presupuesto de recursos corrientes debe ser al final del ejercicio, igual a los recursos corrientes devengados, en ambos estados

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE GASTOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005
(Expresado en Bolivianos)

SUBGRUPOS POR OBJETO	PRESUP. APROBADO	PRESUP. EJECUTADO	PAGADO	PORC. EJEC.
SERVICIOS PERSONALES	**14.204.225**	**13.561.073**	**12.494.217**	95,47%
Empleados Permanentes	12.086.442	11.553.804	10.644.499	95,59%
Empleados no Permanentes	528.296	481.097	451.674	91,07%
Previsión Social	1.589.487	1.526.172	1.398.044	96,02%
SERVICIOS NO PERSONALES	**26.509.136**	**13.322.246**	**12.782.298**	50,26%
Servicios Básicos	845.000	686.143	686.143	81,20%
Servicios de Transporte y Seguros	2.109.752	1.019.708	1.011.680	48,33%
Alquileres	95.000	22.523	22.523	23,71%
Mantenimiento y Reparaciones	860.490	418.011	418.011	48,58%
Servicios Profesionales y Comerciales	21.730.232	11.033.218	10.501.298	50,77%
Otros Servicios no Personales	868.662	142.643	142.643	16,42%
MATERIALES Y SUMINISTROS	**1.253.566**	**839.098**	**839.098**	66,94%
Alimentos y Productos Agroforestales	279.600	257.575	257.575	92,12%
Productos de Papel, Carton e Impresos	230.676	139.862	139.862	60,63%
Textiles y Vestuario	6.000	3.292	3.292	54,87%
Combustibles, Productos Químicos y Otros	188.000	103.842	103.842	55,24%
Productos Varios	549.290	334.527	334.527	60,90%
ACTIVOS REALES	**2.325.062**	**1.878.892**	**1.878.892**	80,81%
Maquinaria y Equipo	1.557.612	1.188.489	1.188.489	76,30%
Otros Activos Fijos	767.450	690.403	690.403	89,96%
ACTIVOS FINANCIEROS	**183.913.012**	**64.433.393**	**64.433.393**	35,03%
Concesiones de Préstamos a Largo Plazo al SPNF	104.322.027	64.433.393	64.433.393	61,76%
Concesiones de Préstamos a Largo Plazo al SPF	36.164.012	0	0	0,00%
Incremento de Disponibilidades	43.426.973	0	0	0,00%
SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA	**96.795.880**	**91.086.399**	**91.086.399**	94,10%
Servicio de la Deuda Pública Interna	3.231.192	2.823.572	2.823.572	87,38%
Servicio de la Deuda Pública Externa	90.442.805	86.309.146	86.309.146	95,43%
Disminución de Cuentas a Pagar a Corto Plazo	315.516	0	0	0,00%
Gastos Devengados no Pagados-Otras Fuentes	2.806.367	1.953.681	1.953.681	69,62%
TRANSFERENCIAS	**138.646.950**	**87.902.857**	**87.902.857**	63,40%
Transferencias Corrientes al Sector Privado	19.530.616	0	0	0,00%
Transferencias Corrientes al SPNF por Subsidios	730.064	730.064	730.064	100,00%
Transferencias Corrientes al SPF	2.882.567	1.500.000	1.500.000	52,04%
Transferencias de Capital al Sector Privado	37.302.215	33.440.000	33.440.000	89,65%
Transferencias de Capital al SPNF por Subsidios	76.049.767	50.081.072	50.081.072	65,85%
Transferencias de Capital al SPF	2.151.721	2.151.721	2.151.721	100,00%
IMPUESTOS, REGALIAS Y TASAS	**28.000**	**19.869**	**19.869**	70,96%
Tasas, Multas y Otros	28.000	19.869	19.869	70,96%
OTROS GASTOS	**2.076.377**	**1.970.219**	**1.970.219**	94,89%
Otras Perdidas y Devoluciones	2.076.377	1.970.219	1.970.219	94,89%
TOTAL GENERAL	**465.752.208**	**275.014.046**	**273.407.242**	59,05%

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE GASTOS – ANALISIS HORIZONTAL

El presupuesto de gastos de la entidad en la gestión 2005 se ejecutó en un 59%

El grupo de gasto con mayor ejecución es el de Servicios Personales en un 95%, le sigue el de Otros Gastos con 95%, la Deuda Público con 94% y los Activos Reales por 80%

El grupo de gasto de menor ejecución fue el de Activos Financieros, donde se encuentran las Concesiones de Préstamos por 35%, en tanto que, las Transferencias y los Servicios no Personales llegaron al 63% y 50%, respectivamente

Relación de los gastos pagados con los devengados

= 273.407.242/275.014.046 x 100

= 0,9941 x 100

= 99,41%

Por tanto, la entidad pagó el 99% de los gastos devengados en el ejercicio 2005

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE GASTOS – ANALISIS HORIZONTAL

Relación de los gastos devengados en haberes con el total de gastos

= 13.561.073/275.014.046 x 100

= 0,04931 x 100

= 4,93%

Quiere decir que el 5% de los gastos ejecutados de la entidad corresponde al pago de sueldos y salarios

Relación de Transferencias con el Total de Gastos

= 87.902.857/275.014.046 x 100

= 0,3196 x 100

= 31,96%

Expresa que el 32% de los gastos ejecutados por la entidad, han sido destinados a realizar transferencias, tanto corrientes como de capital

Relación del servicio de la deuda pública con el total de gastos

= 91.086.399/275.014.046 x 100

= 0,3312 x 100

= 33,12%

Expresa que el 33% de los gastos ejecutados por la entidad, han sido destinados al servicio de la deuda pública.

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA DE GASTOS – RELACION CON OTROS ESTADOS FINANCIEROS

Este estado se relaciona con el Estado de Recursos y Gastos Corrientes y con la Cuenta de Ahorro Inversión Financiamiento, debido a que la ejecución del presupuesto de gastos corrientes debe ser al final del ejercicio igual a los gastos corrientes devengados, en ambos estados, excepto por las transacciones que no tienen efecto presupuestario, como las depreciaciones y ajustes contables.

EL INFORME DE ANALISIS DE ESTADOS FINANCIEROS

COMO SE PREPARA Y PRESENTA

Informe

(Sugerido)

- ✓ANTECEDENTES GENERALES
- ✓RESULTADOS DEL ANALISIS E INTERPRETACION
- ✓CONCLUSIONES
- ✓RECOMENDACIONES

INFORME DE ANÁLISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS

- El Capital de Trabajo es negativo en 82 millones de Bolivianos

Con relación al pasado año:

- Las Disponibilidades crecieron en 27%
- El Exigible a Largo Plazo disminuyó en 7%
- Los Bienes de Consumo se incrementaron en 44%
- Las Obligaciones a Corto Plazo disminuyeron en 28%

- El Activo Fijo ha disminuido en 87%
- La Deuda Pública ha disminuido en 3%
- Los Intereses Financieros cayeron en 6%, y son los más importantes en los recursos
- Los ingresos corrientes disminuyeron en 16%
- Los gastos de consumo se incrementaron en 14%
- El POA 2005 se ha ejecutado en 79%
- El presupuesto se ha ejecutado en 94% lo cual puede ser engañoso al no haberse presupuestado un total de 5 rubros
- La recuperación de prestamos alcanza al 27% de la ejecución de recursos
- La ejecución presupuestaria de gastos fue de 59%
- La ejecución de Activos financieros fue de 35% donde se encuentran los prestamos de largo plazo

- El presupuesto se ha ejecutado en 94% lo cual puede ser engañoso al no haberse presupuestado un total de 5 rubros
- La recuperación de prestamos alcanza al 27% de la ejecución de recursos
- La ejecución presupuestaria de gastos fue de 59%
- La ejecución de Activos financieros fue de 35% donde se encuentran los prestamos de largo plazo
- Los gastos en salarios se ejecutaron en 4% con relación al total de gastos
- Se considera importante resaltar que el Resultado del ejercicio disminuyó del ejercicio fiscal 2004 al 2005 en 35%, es decir de 20 a 13 millones de Bolivianos
- La ejecución presupuestaria no está equilibrada
- Por todo lo expuesto, los resultados de la gestión si bien son relativamente positivos existe una duda sobre si los gastos están en concordancia con relación a los objetivos del POA

Gracias