

Capítulo 3

Cuenta de resultados previsional

Contenido

1. Introducción
2. Procedimiento de elaboración
3. Control de la cuenta de resultados previsional
4. Aplicación práctica
5. Resumen

1. Introducción

La cuenta de resultados previsional coincidirá con la elaborada por la Contabilidad financiera, con la única diferencia de que la información obtenida es sobre el futuro considerado como, posible y deseado.

A través de este estado previsional, se mide la eficiencia que la empresa espera obtener en el periodo presupuestario, así como la rentabilidad tanto de los accionistas, como de los activos y pasivos.

Entonces, desde el punto de vista de la rentabilidad, el presupuesto de resultados constituye la consecuencia y la condición, de todos los presupuestos elementales, siendo este un test de coherencia del conjunto de presupuestos, indicando si los presupuestos se pueden aceptar, o por el contrario, deben revisarse.

2. Procedimiento de elaboración

La elaboración de la cuenta de resultados previsional es de fácil realización, ya que consiste en agregar la información contenida en los presupuestos operativos, de capital y tesorería. Así, para llevar a cabo la elaboración de este presupuesto se deben haber elaborado previamente los presupuestos operativos, de capital y de tesorería. Esto es así, porque hay determinados datos que proceden de los mismos, como son las amortizaciones técnicas y los costes financieros.

Respecto a la estructura formal de la cuenta de pérdidas y ganancias previsional, es conveniente que los ingresos y gastos se clasifiquen con los mismos criterios que los utilizados para la cuenta de pérdidas y ganancias retrospectiva, para facilitar así el control a posteriori. De este modo, para conseguir este objetivo se establecen 3 condiciones:

1. Igualdad de convenciones contables.
2. La continuidad con las realizaciones.
3. Igualdad de forma.

Contabilidad previsional

Así, se presenta a continuación un modelo analítico a través del cual se puede hacer una síntesis de los objetivos de cada responsable, además de verificar la contabilidad con un plan a largo plazo.

CUENTA DE RESULTADOS PREVISIONAL				
Conceptos	Previsión		Realización	
	Importe	%	Importe	%
+ Ventas brutas, prestación de servicios y otros ingresos de la explotación - Devolución de ventas - Descuentos comerciales por ventas				
= VENTAS NETAS (VN)				
+ Variación de existencias de productos terminados y en curso + Trabajos realizados por la empresa + Subvenciones de la explotación				
= VALOR DE LA PRODUCCIÓN (VP)				
- Compras + Devoluciones de compras + Descuentos comerciales compras + Variación de existencias de mercaderías, materias primas y otros materiales consumibles - Gastos externos y de explotación				
= VALOR AÑADIDO DE LA EMPRESA				
- Otros gastos + Otros ingresos - Gastos de personal				
= RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACIÓN				
- Amortización de inmovilizado - Insolvencias de créditos y variación de deterioros de valor de créditos comerciales				

Continúa en página siguiente >>

<< Viene de página anterior

CUENTA DE RESULTADOS PREVISIONAL				
Conceptos	Previsión		Realización	
	Importe	%	Importe	%
= RESULTADO NETO EXPLOTACIÓN				
+ Ingresos financieros				
= RESULTADO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS (BAII)				
- Gastos financieros - Dotaciones para amortizaciones y provisiones financieras				
= RESULTADO ORDINARIO (BAO)				
+ Bfº procedente de inmovilizado e ingresos excepcionales - Pérdidas procedentes de inmovilizado y gastos excepcionales				
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (BAI)				
- Impuesto sobre sociedades				
= RESULTADO NETO (BN)				

Como ya se ha dicho anteriormente, los datos necesarios para la elaboración de este estado, se obtienen de los presupuestos de capital, operativos y de tesorería, por lo que no se va a profundizar en su cuantificación.

En cuanto al plazo de la cuenta de resultados previsional, debe coincidir con el ejercicio económico de la empresa, pudiéndose dividir en periodos más cortos para poder llevar a cabo el control presupuestario. Esta división en periodos más cortos implica que la contabilidad histórica elabore información intermedia.



Recuerde

Para elaborar la cuenta de resultados previsional es necesario, que previamente se hayan elaborado tanto los presupuestos operativos, como el de capital y tesorería, ya que de ellos se obtendrá la información necesaria para la elaboración del estado contable objeto de estudio.

2.1. Aplicación práctica

La empresa “Industria Férrea” dedicada a la comercialización de un producto, presenta el siguiente presupuesto de financiación para los dos próximos años, a través del cual se va a obtener la cuenta de resultados previsional para el mismo periodo.

PRESUPUESTO DE FINANCIACIÓN		
Concepto	X1	X2
Ventas	376.500	448.035
- Compras	(268.582)	(331.042)
± Variación de existencias	(9.713)	4.032
- Costes fijos	(49.680)	(51.419)
- Amortización técnica	(37.000)	(35.000)
= Coste de ventas	(364.975)	(413.429)
= Resultado de la explotación	11.525	34.606
- Costes financieros	(15.986)	(16.798)
= Resultado ajeno a la explotación	(15.986)	(16.798)
+ Subvenciones de capital traspasadas	5.000	5.000
- Pérdida enajenación inmovilizado	(5.000)	0

Continúa en página siguiente >>

<< Viene de página anterior

PRESUPUESTO DE FINANCIACIÓN		
Concepto	X1	X2
= Resultado extraordinario	0	5.000
= Resultado periódico bruto	(4.461)	22.808
- Pérdidas de ejercicios anteriores	0	(4.461)
- Impuesto sobre sociedades	0	(6.421)
= Resultado periódico neto	(4.461)	11.926
Dividendos	0	(3.000)
Reservas	0	8.926
Autofinanciación	32.539	43.387

Con esta información la cuenta de resultados previsional será:

Conceptos	X1	X2
+ Ventas netas	376.500	448.035
+ Variación existencias productos terminados	(9.713)	4.032
= Valor de la Producción	366.786	452.067
- Compras	268.582	331.042
- Gastos externos y de explotación	49.680	51.419
= Valor Añadido de la Empresa	48.525	69.606
= Beneficio Bruto de Explotación	48.525	69.606
- Amortización de inmovilizado	37.000	35.000
= Beneficio Neto Explotación	11.525	34.606
+ Ingresos financieros	0	0

Continúa en página siguiente >>

<< Viene de página anterior

Conceptos	X1	X2
= Bfº ordinario Antes de Intereses e Impuestos	11.525	34.606
- Gastos financieros	15.986	16.798
= Beneficio Actividades Ordinarias	(4.461)	17.808
- Pérdida procedente de inmovilizado	5.000	0
+ Subvenciones capital traspasadas resultado	5.000	5.000
= Beneficio Antes de Impuestos	(4.461)	22.808
- Impuesto sobre sociedades	0	(6.421)
- Pérdidas de ejercicios anteriores	0	(4.461)
= Beneficio Neto	(4.461)	11.926

Así, se puede ver que la elaboración de la cuenta de resultados previsional solo consiste en traspasar los datos de un presupuesto a otro, sin presentar complicación alguna.

3. Control de la cuenta de resultados previsional

En cuanto al control de la cuenta de resultados previsional, cabe destacar dos tipos de controles:

1. **Control a priori:** es el que se desarrolla conforme se van elaborando los planes, es decir, se trata de comprobar que los objetivos planteados son posibles de conseguir.
2. **Control a posteriori:** se lleva a cabo mediante la contrastación entre las previsiones y los resultados reales, detectando las posibles desviaciones y tomando las medidas correctoras oportunas.

En cuanto al control a posteriori, se trata de ir desagregando cada una de las partidas relevantes, con el fin de analizar las desviaciones producidas, así como el lugar donde se están produciendo las desviaciones.

Así, la partida que normalmente se analiza con mayor detenimiento es la de ingresos. Esta desviación se desglosará en dos:

- **Desviación en precios:** es atribuible al departamento de ventas, como consecuencia, de la actuación directa que este departamento ejerce sobre el establecimiento de los precios. De este modo, si el precio real es inferior al precio previsto, se puede deber a:
 - Una competencia imprevista, que obliga a la empresa a disminuir sus precios para no perder cuota de mercado.
 - Un cambio en los canales de distribución.
 - Un cambio significativo en el tamaño de los pedidos recibidos puede afectar al precio, ya que la empresa se verá obligada a aumentar las bonificaciones a los clientes.

- **Desviación en cantidad:** se produce cuando existe diferencia entre los niveles de actividad reales y previstos, afectando así a los ingresos. Para calcular esta desviación se compara el volumen de ventas previsto con el volumen de ventas real, para el periodo previsto, evaluando la diferencia según los precios previstos. Esta desviación se puede producir por las siguientes circunstancias:
 - Si la demanda real no coincide con la prevista, puede ser a causa de:
 - Fallos en las previsiones. Si se confirma que esta es la causa habría que revisar las previsiones para los siguientes periodos.
 - Errores en los servicios de promociones de ventas.
 - Factores externos como pueden ser las huelgas, etapas de recesión económica, etc.

 - Si la demanda real supera la prevista, habrá que estudiar si algún factor imprevisto ha sido el causante de dicho aumento.

4. Aplicación práctica

La empresa “Compañía SL” presenta los siguientes datos en su cuenta de resultados del ejercicio de los tres últimos años, (los ejercicios 20X4, 20X5, 20X6).

Cuenta de resultados	20X4	20X5	20X6
Ingresos por ventas	6.000,00	5.400,00	8.450,00
Coste de la mercancía vendida	3.950,00	3.515,00	6.340,00
+ Existencias iniciales de mercaderías	670,00	915,00	1.120,00
+ Compras netas	4.000,00	5.120,00	6.320,00
- Existencias finales de mercaderías	720,00	2.520,00	1.100,00
Resultado bruto de explotación	2.050,00	1.885,00	2.110,00
Gastos generales	1.200,00	1.188,00	1.774,50
Resultado neto de la explotación = Beneficio antes de gastos financieros e impuestos	850,00	697,00	335,50
Gastos financieros	36,00	64,00	68,00
Resultados antes de impuestos	814,00	633,00	267,50
Impuesto sobre beneficios	162,80	126,60	53,50
Resultado neto	651,20	506,40	214,00

En base a estos datos se desea realizar una previsión de la cuenta de resultados, con la que estimar las cifras del ejercicio 20X7.

Para ello han tenido en cuenta las siguientes premisas:

- a. Para estimar las ventas se ha realizado un incremento de las mismas del 5% respecto a las cifras del año anterior. Teniendo en cuenta la estacionalidad de las cifras de ventas, éstas se reparten de acuerdo a los siguientes porcentajes:

- El primer trimestre se realizan unas ventas del 18% del total anual.
- El segundo trimestre un 22%.

- El tercer trimestre un 24% de las ventas anuales.
- Y el cuarto trimestre un 36%.

Por tanto, para calcular las cifras de ventas del primer trimestre de 20X7 habrá que tomar las cifras de 20X6 (8.450 €), y multiplicarlas por un 105%, el resultado será 8.872,5 €, de las cuales el primer trimestre se realizarán unas ventas del 18%, es decir, 1.597,05 €. De igual forma se calcularon las ventas previstas para los trimestres restantes.

En cuanto al coste de la mercancía vendida, se calculó un coste de ventas de un 60% de los ingresos por ventas.

Lógicamente, las existencias iniciales del primer trimestre de 20X7 coinciden con las existencias finales del ejercicio 20X6: 1.100 €. Para el cálculo de las existencias iniciales en los restantes trimestres, en primer lugar, se ha calculado el coste de ventas diario.

Cálculo Coste de ventas diario					
Coste de ventas del periodo	1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre	Total
	958,23	1.171,17	1.277,64	1.916,46	5.323,50
Coste de ventas del periodo dividido por 90 días trimestre	10,647	13,013	14,196	21,294	59,15

Con estos importes, se multiplica el coste de ventas diario por el periodo medio previsto de almacenamiento, que será de 40 días; de esta forma las existencias, por ejemplo del segundo trimestre de 20X7, serán el resultado de multiplicar $13,013 \times 40 \text{ días} = 520,52 \text{ €}$, y así sucesivamente para los siguientes trimestres.

La existencias finales del primer trimestre lógicamente deberán ser igual a las existencias iniciales del segundo trimestre (520,52 €), y las existencias finales del segundo trimestre serán igual a las existencias iniciales del tercer

Contabilidad previsional

trimestre (567,84 €). De igual forma, las existencias finales del tercer trimestre serán igual a las existencias iniciales del cuarto trimestre (851,76 €).

Una vez obtenidas las existencias iniciales y finales de cada periodo, se puede estimar el importe de las compras necesarias para cumplir con las previsiones establecidas. Para ello, se aplicará la siguiente fórmula:

$$\text{Compras} = \text{Coste de ventas} + \text{Existencias finales} - \text{Existencias iniciales}$$

Hay que tener en cuenta que en el mayor de las cuentas previsionales de existencias se producen los siguientes movimientos:

Existencias	
Existencias iniciales	Coste de Ventas
+ compras	
Existencias finales	

De esta forma, las compras del primer trimestre serán el resultado de la siguiente operación: $958,23 + 520,52 - 1.100 = 378,75$ €.

Además, los gastos se han calculado como un porcentaje (60%) sobre los ingresos de ventas.

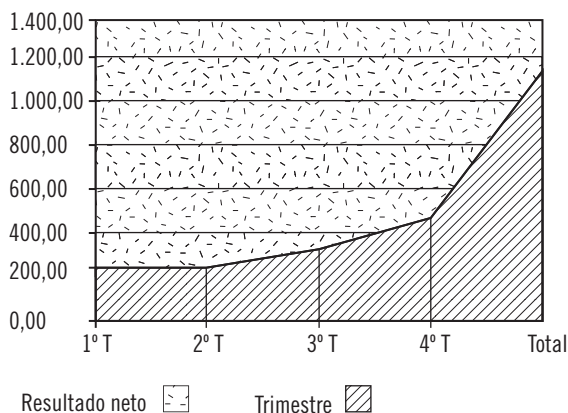
Los gastos financieros se han calculado con el tipo de interés aplicable a los créditos que mantiene la empresa, realizando una estimación de las necesidades financieras de la empresa.

Y el impuesto sobre beneficios se calcula aplicando un tipo del 20% sobre los resultados antes de impuestos.

De todo ello, en resumen, se obtendría la siguiente cuenta de resultados previsional.

Cuentas de Resultados Previsional de 20X7		1º trimestre	2º trimestre	3º trimestre	4º trimestre	Total	Cuentas de Resultados Previsional de 20X8
		18,00%	22,00%	24,00%	36,00%	100,00%	
Porcentaje de Estacionalidad		8.450 x 1,05 x 0,18 =1.597,05					
Método empleado para las previsiones							
Ingresos por ventas	5% sobre ventas año anterior multiplicado por el porcentaje de estacionalidad	1.597,05	1.951,95	2.129,40	3.194,10	8.872,50	Se ha previsto un aumento de un 1% respecto a 20X7
Coste de la mercancía vendida	60% sobre importe de ventas	958,23	1.171,17	1.277,64	1.916,46	5.323,50	iguales al último trimestre
Existencias iniciales de mercaderías prevista	Coste de ventas diario multiplicado por periodo medio almacenamiento previsto 40 días						
Compras previstas	Compras = Coste de ventas + existencias finales - Existencias iniciales igual a existencias iniciales siguiente periodo	1.100,00	520,52	567,84	651,76	485,15	
Existencias finales de mercaderías previstas		378,75	1.218,49	1.561,56	1.494,84	4.653,64	Como hay previsto un incremento de ventas en un 1% se incrementa el coste de ventas del primer T de 20X7 en un 1% y se multiplica por periodo medio previsto almacenamiento
Resultado bruto de explotación		520,52	567,84	851,76	430,14	430,14	
Gastos generales previstos		638,82	780,78	851,76	1.277,64	3.549,00	
Resultado neto de la explotación = Beneficio antes de gastos financieros e impuestos		319,41	429,43	447,17	670,76	1.866,77	
Gastos financieros previstos		319,41	351,35	404,59	606,88	1.682,23	
Resultados antes de impuestos		42,00	72,00	56,00	74,00	244,00	
Impuesto sobre beneficios	tipo impositivo del 20% sobre Resultado antes de impuestos	277,41	279,35	348,59	532,88	1.438,23	
Resultado neto		55,48	55,87	69,72	106,58	287,65	
		221,93	223,48	278,87	426,30	1.150,58	

Gráficamente, la representación de la cuenta de resultados previsional será la siguiente:



5. Resumen

Mediante la cuenta de pérdidas y ganancias previsional, se mide la eficiencia que la empresa espera obtener en el periodo presupuestario, así como la rentabilidad tanto de los accionistas, como de los activos y pasivos.

Entonces, desde el punto de vista de la rentabilidad, el presupuesto de resultados constituye la consecuencia y la condición, de todos los presupuestos elementales, siendo este un test de coherencia del conjunto de presupuestos, indicando si los presupuestos se pueden aceptar, o por el contrario, deben revisarse.

En cuanto a la estructura formal de la cuenta de pérdidas y ganancias previsional, es conveniente que los ingresos y gastos se clasifiquen con los mismos criterios que los utilizados para la cuenta de pérdidas y ganancias retrospectiva, para facilitar así el control a posteriori. De este modo, para conseguir este objetivo se establecen 3 condiciones:

1. Igualdad de convenciones contables.
2. La continuidad con las realizaciones.
3. Igualdad de forma.

Respecto a los datos necesarios para la elaboración de este estado, se encontrarán en los presupuestos operativos elaborados previamente, por lo que solo hay que transferirlos de un presupuesto a otro.

Por último, el control de la cuenta de resultados puede ser a priori o a posteriori, dependiendo del momento en que se realice. La partida más relevante para el análisis es la de ingresos, pudiéndose obtener desviaciones en precios o en cantidad.