

**RAZONES FINANCIERAS APLICADAS A LA INFORMACIÓN CONTABLE DEL PODER JUDICIAL
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2020**

LIQUIDEZ

Razón Corriente

Mide la capacidad o cantidad de veces que el Poder Judicial puede utilizar los activos circulantes para pagar los pasivos circulantes.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Activo Corriente	110 188 341 579,08	115 581 823 196,65	
Pasivo Corriente	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Veces	1,50	1,50	0,00

Al cierre del mes, el resultado de la razón corriente indica que la institución puede cubrir sus pasivos corrientes 1,50 veces con el activo corriente disponible. Lo anterior se respalda por la aplicación del registro del devengo, ya que por cada pasivo que devengue un servicio o bien recibido por el Poder Judicial, en contra parte se registra una cuenta por cobrar al Ministerio de Hacienda, pues cada adquisición se realiza por medio de la ejecución del presupuesto anual asignado al Poder Judicial. Cabe agregar que los movimientos contables más importantes que se registran tanto en el activo corriente como en el pasivo corriente, corresponden a la ejecución presupuestaria de la institución. Se puede interpretar que la liquidez del Poder Judicial está respaldada por la correcta ejecución del devengo presupuestario.

Prueba Ácida

A diferencia de la razón anterior, esta relación pretende conocer la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin tener que depender de la venta del inventario o cualquier otro activo de difícil liquidación. Por lo tanto, para esta razón, se excluyen los inventarios y gastos pagados por adelantado, por ser considerados como la parte menos líquida del activo corriente.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Activo Corriente	110 188 341 579,08	115 581 823 196,65	
Inventario o existencias	926 610 412,59	571 319 508,97	
Activos diferidos	563 496 226,99	490 046 961,42	
Pasivo Corriente	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Veces	1,48	1,49	-0,01

En la prueba ácida, al rebajar el importe de los inventarios y activos diferidos al activo corriente, se refleja que el Poder Judicial cubre sus pasivos corrientes 1,48 veces, lo cual indica que la institución puede pagar sus pasivos circulantes si estos vencieran de inmediato. Al comparar los resultados de setiembre 2019 contra lo que se registra en setiembre 2020, esta razón presenta una variación de -0.01 veces, lo que refuerza lo indicado en la razón corriente, donde la liquidez del Poder Judicial está respaldada por la debida ejecución del devengo presupuestario.

Capital de Trabajo

El capital de trabajo es la capacidad de una Institución para desarrollar sus actividades de manera normal en el corto plazo. Puede calcularse como el excedente de los activos sobre los pasivos de corto plazo.

El capital de trabajo permite medir el equilibrio patrimonial de la Institución. Se trata de una herramienta muy importante para el análisis interno de las Instituciones ya que refleja una relación muy estrecha con las operaciones diarias.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Activo Corriente	110 188 341 579,08	115 581 823 196,65	
Pasivo Corriente	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Colones	36 794 846 989,08	38 766 980 284,76	-1 972 133 295,68

El capital de trabajo positivo indica el monto del activo disponible después de cubrir las deudas de la institución. Tal y como se indicó con anterioridad, el Poder Judicial funciona por medio de la ejecución presupuestaria, por lo que el capital muestra el equilibrio patrimonial mediante las cuentas por cobrar al Ministerio de Hacienda y los pasivos a proveedores, registrados mensualmente en el circulante de ambas cuentas.

Razón Súper Ácida

La finalidad de la Razón Súper Ácida es eliminar del análisis del activo corriente además del inventario o existencias, algunos elementos que no son lo suficientemente líquidos para ser realizados en un momento de apremio. En el caso del Poder Judicial se rebajan también los anticipos, por cuanto, son servicios o bienes ya contratados por el Poder Judicial con sus proveedores, eliminando así, la dependencia externa de liquidez.

Por lo tanto, se consideran directamente solo aquellos activos de reconocida liquidez. Mediante la Razón Súper Ácida se mide el número de unidades monetarias en activos efectivamente líquidos, por cada unidad monetaria de deuda a corto plazo, adicionalmente mide la habilidad para liquidar sus obligaciones a corto plazo.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Efectivo y Equivalentes + Cuentas x Cobrar	108 698 234 939,50	114 520 456 726,26	
Anticipos por bienes y servicios	0,00	0,00	
Pasivo Corriente	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Veces	1,48	1,49	-0,01

A pesar de que la razón Súper Ácida es más exigente que la Prueba ácida, la posibilidad de cubrir los pasivos se mantiene, siendo así que los activos corrientes como inventarios y gastos pagados por anticipados no son influyentes en la liquidez de la institución, debido al equilibrio del devengo. Al comparar setiembre del 2019 contra setiembre del 2020, se presenta una variación de -0.01.

Cabe indicar que el saldo de la cuenta por cobrar, contempla el monto de €-5,812,489.53 por concepto de estimación por incobrables provenientes de las cuentas por cobrar, con corte al III trimestre del año 2020, debido a que la razón Súper Ácida considera las cuentas por cobrar que en el corto plazo pueden convertirse en efectivo.

APALANCAMIENTO O SOLVENCIA

Las razones de apalancamiento miden el grado o la forma en que los activos de la Institución han sido financiados por medio del Ministerio de Hacienda. De lo anterior es importante indicar que el Poder Judicial liquida sus pasivos con la ejecución del 6% asignado sobre el Presupuesto Nacional. Por ende, no se endeuda para cubrir sus gastos. Así las cosas, el análisis de la solvencia para el Poder judicial se realiza con pasivos a corto plazo, los cuales, en su mayoría se esperan liquidar al mes siguiente o durante el mismo periodo, ya que son deudas con terceros a partir del devengo presupuestario mensual.

Razón de Endeudamiento

La razón de endeudamiento brinda la proporción de activos financiados con deudas y la disponibilidad de aceptar mayor capital ajeno. Por lo tanto, si el resultado de la razón de endeudamiento es del 100%, quiere decir que la totalidad de sus activos se financian con deudas. Es decir, cuanto más alta sea la razón de endeudamiento de la institución, mayor será el riesgo financiero.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Total Pasivo	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Total Activo	265 701 692 244,69	267 452 856 675,09	
Porcentaje	27,62%	28,72%	-1,10%

Lo recomendable es que la razón de endeudamiento no exceda el 50% y se interpreta como la capacidad que tiene la institución para poder obtener un financiamiento externo el cual pueda ser capaz de cancelar.

Es importante aclarar que el Poder Judicial no tiene préstamos para financiar sus operaciones, solamente registra cuentas por pagar a proveedores, renta y otros pasivos que en su mayoría se esperan pagar en el mes siguiente. Por lo tanto, se puede decir que la razón financiera de endeudamiento no es vinculante para el análisis financiero del Poder Judicial.

Razón de Apalancamiento Externo

Brinda el grado de endeudamiento con relación al patrimonio, que permite analizar el impacto del pasivo total con relación al erario, refleja que porcentaje del patrimonio es aportado por terceros, la finalidad es conocer la proporción que existe en el origen de la inversión de la institución con relación al patrimonio propio y ajeno.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Total Pasivo	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Total Patrimonio	192 308 197 654,69	190 638 013 763,20	
Porcentaje	38,16%	40,29%	-2,13%

Lo anterior determina que la institución brinda a sus proveedores un margen de seguridad adecuado, dado que sus deudas no superan el capital total. Además los pagos a proveedores se respaldan con el devengo del 6% del Presupuesto Nacional, por lo tanto, cuando un proveedor brinda un servicio y este servicio se recibe a satisfacción, el pago que debe realizar el Poder Judicial, está garantizado por la ejecución presupuestaria del periodo respectivo a través del Ministerio de Hacienda. Es decir, independiente del resultado de la razón de apalancamiento externo el pago a los proveedores está garantizado. En el total del patrimonio se incluye el ahorro del periodo.

Con respecto a las cuentas de resultados (Ingresos y Gastos) y de conformidad con los procedimientos establecidos, se informa que el cierre anual de esas cuentas se realizó en diciembre del 2019.

Razón de Apalancamiento Interno

La razón de Apalancamiento Interno, muestra el grado de endeudamiento en relación con el patrimonio, revela qué porcentaje del patrimonio es aportado por terceros. Cabe mencionar que el Poder Judicial recibe únicamente dineros por parte del Ministerio de Hacienda, la finalidad de este indicador para el Poder Judicial es conocer la proporción que existe en el origen de la inversión de la institución con relación al patrimonio propio.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Total Patrimonio	192 308 197 654,69	190 638 013 763,20	
Total Pasivo	73 393 494 590,00	76 814 842 911,89	
Veces	2,62	2,48	0,14

Lo anterior revela que el patrimonio del Poder Judicial a setiembre 2020 representa 2,62 veces el valor del total del Pasivo, el cual es 0.14 veces mayor que el de setiembre 2019.

Evalúan la habilidad con la cual las instituciones utilizan los recursos que disponen.

Rotación de Cuentas por Cobrar

Mide la capacidad para recuperar el efectivo. Cuanto más alto sea el resultado de la rotación, más rápidas son las cobranzas de los recursos monetarios, lo que a su vez se convierte en una recuperación más pronta.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Ingresos Presupuestarios	329 458 237 451,09	338 115 454 547,76	
Cuentas por cobrar	45 624 078 655,33	49 118 931 372,10	
Promedio de las cuentas por cobrar	47 371 505 013,72	46 830 371 866,10	
Rotación	6,95	7,22	
Días	39,40	37,81	-1,59

Cabe indicar que la mayor proporción de las cuentas por cobrar corresponden a importes devengados por servicios y bienes recibidos durante el mes actual y que se registran por cobrar al Ministerio de Hacienda, los cuales por el procedimiento de registro mensual puede que se cancelen hasta el mes siguiente. Esta razón, al inicio de cada periodo, presenta una rotación menor al promedio de un mes; sin embargo, a medida en que se reciben las nuevas facturas, por parte de los proveedores, el resultado de esta razón se va acercando al mes.

La rotación de las cuentas por cobrar para setiembre 2020 es de 39,40 días aproximadamente, lo cual esta conforme con el objetivo que tiene el Poder Judicial, de cobrar al Ministerio de Hacienda del presupuesto anual, con el fin de cancelar sus deudas en un tiempo cercano a un mes.

El resultado del Promedio de las cuentas por cobrar del período actual, se obtiene a partir de la suma del saldo de la cuenta por cobrar del período anterior (2019) y el saldo de la cuenta por cobrar del período actual. Asimismo, en esta razón financiera se debe tener presente que a la hora de calcular la rotación, se ha utilizado la cantidad de días transcurridos al mes en estudio (enero 31 días, febrero 28 días, marzo 31 días, 30 abril, 31 mayo, 30 junio, 31 julio, 31 agosto, 30 setiembre, 31 octubre, 30 noviembre y 31 de diciembre), en lo sucesivo irá acumulando los días de los meses precedentes.

En la razón financiera de "Rotación de Cuentas por Cobrar", se excluye del total de las cuentas por cobrar lo correspondiente al Convenio N° 62-CG-07, suscrito entre el Poder Judicial y el Ministerio de Hacienda el 6 de junio de 2007, el cual asciende a \$27,661,097,035.29. Lo anterior, de conformidad con el criterio aplicado en la información presentada en el Informe de Estados Financieros, en el sentido de que la cuenta por cobrar resultado del Convenio con el Ministerio de Hacienda, no corresponde a ingresos presupuestarios. Adicionalmente, se debe considerar el saldo de la provisión de cobranza dudosa por \$0,00.

Rotación del Activo Fijo

Mide el grado de efectividad alcanzado por las inversiones en propiedad, planta y equipo, activos intangibles, en su función de generar ingresos (servicios).

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Ingresos Presupuestarios	329 458 237 451,09	338 115 454 547,76	
Activos Fijos	155 513 350 665,61	151 871 033 478,44	
Veces	2,12	2,23	-0,11

Los ingresos obtenidos al 30 de setiembre del 2020 representan 2,12 del total invertido en activos fijos.

Rotación del Capital de Trabajo

Este indicador mide la relación que existe entre el monto de los ingresos y el monto de la inversión neta en recursos a corto plazo.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Ingresos presupuestarios	329 458 237 451,09	338 115 454 547,76	
Capital de Trabajo	36 794 846 989,08	38 766 980 284,76	
Veces	8,95	8,72	0,23

El total de los ingresos percibidos por el Poder Judicial a setiembre 2020, representan 8,95 veces su capital de trabajo. Este mes presenta una diferencia de 0,23 veces, en comparación con setiembre del periodo 2019.

RENDIMIENTO

Al aplicar las siguientes razones financieras destinadas para el análisis de empresas comerciales, se determina que no existen elementos útiles de apoyo y respaldo que sirvan de base para el análisis financiero gubernamental, la función del Poder Judicial es brindar el servicio para la administración de justicia y no el de generar utilidades, por ello no se consideran variables como ventas, costo de ventas o dividendos. Por lo tanto, los siguientes resultados no son la prueba final para medir la efectividad de la administración en la función judicial.

Para la interpretación de las razones de Rendimiento, se debe tomar en cuenta que el saldo de los Resultados del periodo, está compuesto por la cuenta de Ingresos Presupuestarios (contempla únicamente los ingresos del periodo en estudio, incluyendo donaciones) y el saldo de la cuenta de gastos (conformado por los gastos ordinarios del periodo, así como, por las depreciaciones de edificios, vehículos y amortizaciones de programas y licencias, de los cuales, el ingreso fue reconocido en periodos anteriores en el momento de su adquisición).

Margen de Rendimiento

Relaciona los resultados del periodo con el nivel de ingresos, este indicador señala el rendimiento final derivado de los ingresos totales, medido a través de la importancia relativa que representa el excedente neto en relación con los ingresos.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Resultados del periodo	-1 115 193 671,04	7 427 006 990,40	
Ingresos Presupuestarios	329 458 237 451,09	338 115 454 547,76	
Porcentaje	-0,34%	2,20%	-2,54%

Al comparar los resultados de la razón financiera "Margen de Rendimiento" de setiembre 2019 contra lo registrado en setiembre 2020, se puede apreciar una variación de -2,54% en el margen de rendimiento.

Rentabilidad sobre patrimonio

Este indicador estima el rendimiento en función del patrimonio.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Resultados del periodo	-1 115 193 671,04	7 427 006 990,40	
Total Patrimonio	192 308 197 654,69	190 638 013 763,20	
Porcentaje	-0,58%	3,90%	-4,48%

Al comparar el resultado de la razón de la rentabilidad sobre el patrimonio de setiembre 2019 contra el resultado obtenido para setiembre 2020, este presenta una variación de menos -4,48%.

Rentabilidad sobre activo

Este indicador estima el rendimiento en función del activo total.

Detalle	Setiembre 2020	Setiembre 2019	Variación
Resultados del periodo	-1 115 193 671,04	7 427 006 990,40	
Total Activos	265 701 692 244,69	267 452 856 675,09	
Porcentaje	-0,42%	2,78%	-3,20%

Al comparar los resultados obtenidos en la razón de rentabilidad sobre el activo, se aprecia una variación de menos 3,20% entre los periodos comparados de setiembre 2019 y setiembre 2020.

NOTAS ACLARATORIAS DEL ANÁLISIS

1. El 21 de setiembre de 2012 la Dirección Ejecutiva remite el oficio N° 8099-DE-2012, en el cual se refiere al oficio DFOE-ST-0056 de fecha 17 de setiembre de 2012 de la Contraloría General de la República, donde señala los resultados finales del estudio del Índice de Gestión Institucional (IGI) y en uno de los puntos se mencionó que el Poder Judicial no realizaba análisis periódicos de la Situación Financiera Institucional.

Por consiguiente, mediante oficio N° 384-SC-2012 de fecha 11 de octubre de 2012 el Macroproceso Financiero Contable, emite la respuesta indicando que a partir de octubre de 2012 se incorporarían en las notas del informe financiero del Poder Judicial las razones financieras que se consideran aplicables para la realidad presupuestaria y contable de la institución.

2. En el caso de las razones que consideran la cuenta de Ingresos (Rotación de Cuentas por Cobrar, Rotación del Activo Fijo, Rotación del Capital de Trabajo y Margen de Rendimiento) se debe tener en cuenta, que tales razones son afectadas por los ingresos acumulados al mes de registro, en este caso setiembre de 2020. Para los meses sucesivos, dichos ingresos irán en aumento pues se acumularán los del mes de estudio y los anteriores, hasta llegar al total del ingreso del periodo en el doceavo mes. Importante indicar, que para el análisis financiero de setiembre 2020 se tomó como punto de comparación el análisis financiero de agosto 2019, según lo indicado en el oficio UCC-11-2014 del 01 de julio de 2014, emitido por la Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda.

3. De manera similar a lo señalado en la nota aclaratoria 2, las razones que utilizan la Rentabilidad del periodo, solo considerarán la utilidad acumulada al mes en estudio (las razones son: Margen de Rendimiento, Rentabilidad sobre patrimonio y Rentabilidad sobre activo). Esta condición influirá en la interpretación de las razones y en la justificación de las variaciones.

4. Como se mencionó en el análisis, se debe tomar en cuenta para las razones de Rendimiento, que el saldo reflejado en la cuenta de Resultados del periodo de 2019 (Ingresos y Gastos), contempla las depreciaciones de edificios, vehículos y amortizaciones de programas y licencias, de lo cual se registra sólo al gasto, ya que el ingreso fue reconocido en periodos anteriores en el momento de su adquisición. En comparación a otros años, estamos depreciando y amortizando más, ya que las depreciaciones de los edificios se empezaron a registrar contablemente en el año 2011 y las depreciaciones de los vehículos en junio de 2012. De igual forma la depreciación de los bienes muebles se empezó a registrar a partir de octubre 2015.

5. Mediante la directriz N° CN-004-2014 sobre la "Presentación de Estados Financieros y otra Información", remitida mediante correo electrónico de fecha 02 de julio de 2014, señala que las entidades deberán presentar información comparativa con respecto al periodo anterior, para toda clase de información cuantitativa incluida en los Estados Financieros.

Asimismo, con correo electrónico del martes 8 de julio de 2014, suscrito por el señor Miguel Ángel Rodríguez Solís, funcionario de la Unidad de Consolidación de Cifras, de la Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda, solicita a este Macro Proceso que "los Estados Financieros deben ser comparados con el periodo correspondiente al año o periodo anterior", ya que anteriormente, la comparación de los saldos se realizaba con respecto a los Estados Financieros de diciembre del periodo anterior.

Elaborado por:

Alexis Arias Azofeifa
Profesional II a.i

Revisado por:

Lic. Luis Guillermo Vásquez Ureña
Jefe del Subproceso de Contabilidad

Aprobado por:

MBA. María Antonieta Herrera Charraun
Jefa de Proceso Presupuestario Contable.

Autorizado por:

MBA. Miguel Ovares Chavarría
Jefe Macroproceso Financiero Contable