**ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS/ANÁLISIS CONTABLE 1**

**EJERCICIO INICIAL**

La sociedad GECON, SA dedicada a la compraventa y reparación de impresoras, presenta a 30 de diciembre de 20X1 los siguientes balances:

**BALANCE DE SUMAS Y SALDOS (A 30/12/20X1)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nº cuenta** | **Nombre de la cuenta** | **SALDO DEUDOR** | **SALDO ACREEDOR** |  | **Nº cuenta** | **Nombre de la cuenta** | **SALDO DEUDOR** | **SALDO ACREEDOR** |
| 100 | Capital social |  | 60.000 |  | 430 | Clientes | 23.000 |  |
| 112 | Reserva legal |  | 6.000 |  | 520 | Deudas a c/p con entidades de crédito |  | 5.000 |
| 113 | Reservas voluntarias |  | 18.800 |  | 572 | Bancos c/c | 28.400 |  |
| 171 | Deudas a l/p con entidades de crédito |  | 25.000 |  | 600 | Compras de mercaderías | 120.000 |  |
| 206 | Aplicaciones informáticas | 2.000 |  |  | 621 | Arrendamientos y cánones | 2.400 |  |
| 216 | Mobiliario | 40.000 |  |  | 625 | Primas de seguros | 1.200 |  |
| 217 | Equipos para proceso de información | 10.000 |  |  | 628 | Suministros | 9.000 |  |
| 218 | Elementos de transporte | 20.000 |  |  | 640 | Sueldos y salarios | 24.000 |  |
| 280 | Amortización acum. inmov.intangible |  | 500 |  | 642 | Seguridad social a cargo de la empresa | 7.200 |  |
| 281 | Amortización acum. inmov.material |  | 17.500 |  | 662 | Intereses de deudas | 600 |  |
| 300 | Mercaderías | 45.000 |  |  | 700 | Ventas de mercaderías |  | 180.000 |
| 400 | Proveedores |  | 10.300 |  | 705 | Prestaciones de servicios |  | 10.000 |
| 407 | Anticipos a proveedores | 300 |  |  |  |  |  |  |

**SE PIDE:**

1. A partir de la información incluida en el balance de sumas y saldos, calcule el resultado del ejercicio preliminar.
2. Para determinar el resultado del ejercicio la empresa debe realizar una serie de estimaciones en las que se plantean diversas opciones. Realizar los apuntes contables, completar el balance de sumas y saldos y calcular el resultado antes de impuestos en los siguientes casos:

a) Siempre se opta por la opción A.

b) Siempre se opta por la opción B.

1. **EXISTENCIAS.** Una vez realizado el inventario, se ha estimado el valor de las existencias finales aplicando dos métodos de valoración: LIFO y el Precio medio ponderado. Los importes resultantes de cada opción se indican en la siguiente tabla:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **OPCIÓN A:** *LIFO* | **OPCIÓN B:** *PMP* |
| **Valor existencias finales** | 42.400 | 46.000 |

1. **GASTOS EN PUBLICIDAD, PROPAGANDA Y RELACIONES PÚBLICAS.** El día 20 de noviembre de 20X1 la empresa contrató una campaña de publicidad y propaganda de rebajas valorada en 3.000 euros, que será emitida del 25 al 30 de diciembre (esta operación no está reflejada en el balance de sumas y saldos). El periodo de rebajas comenzará el día 7 de enero, y la campaña se pagará el día 10 de enero. El director financiero debe decidir entre:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **OPCIÓN A:** | **OPCIÓN B:** |
| **Criterio de imputación del gasto al resultado** | *Aplicación estricta del principio de devengo* | *Aplicación del principio de devengo, incorporando correlación de ingresos y gastos*  *(Apartado 5º Marco Conceptual del PGC)* |

1. **DETERIORO DE VALOR DE CRÉDITOS POR OPERACIONES COMERCIALES.** Por primera vez en el año 20X1, la empresa estima que el 15% del total de sus créditos por operaciones comerciales resultarán fallidos. Específicamente, a 31 de diciembre de 20X1 la empresa conoce que la empresa SIMUL, SA (uno de sus principales clientes, frente a la que tiene un derecho de cobro de 3.000 euros) ha entrado en concurso de acreedores. El director financiero debe decidir entre:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **OPCIÓN A:** | **OPCIÓN B:** |
| **Criterio de reconocimiento del deterioro de créditos incobrables** | *Estimación global del riesgo de fallidos* | *Sistema individualizado de seguimiento de saldos de clientes y deudores* |

1. **AMORTIZACIÓN.** Con respecto a la amortización del inmovilizado, la empresa viene aplicando un método lineal, en base a los siguientes criterios:

|  |  |
| --- | --- |
| Aplicaciones informáticas | 25% anual |
| Mobiliario | Vida útil: 10 años |
| Equipos para procesos información | Vida útil: 5 años |

En relación los elementos de transporte, adquiridos a principios del ejercicio 20X1, el director financiero debe decidir qué criterio adoptar entre los siguientes:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **OPCIÓN A:** *Método lineal* | **OPCIÓN B:** *Kilómetros recorridos* |
| **Criterio de cálculo de la amortización de los elementos de transporte** | Valor residual: 1.000  Vida útil: 5 años | Valor residual: 1.000  Vida útil: 100.000 Km  Km recorridos: 5.000 km |

3) Sabiendo que el tipo impositivo para el impuesto sobre beneficio es del 25%, contabilizar el impuesto y completar la cuenta de pérdidas y ganancias y balance de situación resultante en las opciones A y B.

4) Calcular los siguientes indicadores a partir del resultado y del balance de situación obtenidos para las opciones A y B:

|  |  |
| --- | --- |
| **Fondo de maniobra**  = Activo corriente - Pasivo corriente | **Rentabilidad Económica**  = (Resultado del ejercicio + Intereses + Impuesto) /Total activo |
| **Ratio de Endeudamiento**  = Total Pasivo / Patrimonio Neto | **Rentabilidad Financiera**  = Resultado / Fondos propios |

**SOLUCIÓN:**

1. A partir de la información incluida en el balance de sumas y saldos, calcule el resultado del ejercicio preliminar

Resultado preliminar: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

2) Realizar los apuntes contables, completar el balance de sumas y saldos y calcular el resultado antes de impuestos:

**BALANCE DE SUMAS Y SALDOS (OPCIÓN A):**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Núm. cuenta** | **Nombre de la cuenta** | **Importe** | **SALDO DEUDOR** | **SALDO ACREEDOR** |
| 100 | Capital social | 60.000 |  | 60.000 |
| 112 | Reserva legal | 6.000 |  | 6.000 |
| 113 | Reservas voluntarias | 18.800 |  | 18.800 |
| 171 | Deudas a l/p con entidades de crédito | 25.000 |  | 25.000 |
| 206 | Aplicaciones informáticas | 2.000 | 2.000 |  |
| 216 | Mobiliario | 40.000 | 40.000 |  |
| 217 | Equipos para proceso de información | 10.000 | 10.000 |  |
| 218 | Elementos de transporte | 20.000 | 20.000 |  |
| 280 | Amortización acumulada inmovilizado intangible |  |  |  |
| 281 | Amortización acumulada inmovilizado material |  |  |  |
| 300 | Mercaderías |  |  |  |
| 400 | Proveedores | 10.300 |  | 10.300 |
| 407 | Anticipos a proveedores | 300 | 300 |  |
|  |  |  |  |  |
| 430 | Clientes | 23.000 | 23.000 |  |
|  |  |  |  |  |
| 520 | Deudas a c/p con entidades de crédito | 5.000 |  | 5.000 |
| 572 | Bancos c/c | 28.400 | 28.400 |  |
| 600 | Compras de mercaderías | 120.000 | 120.000 |  |
|  |  |  |  |  |
| 621 | Arrendamientos y cánones | 2.400 | 2.400 |  |
| 625 | Primas de seguros | 1.200 | 1.200 |  |
|  |  |  |  |  |
| 628 | Suministros | 9.000 | 9.000 |  |
| 640 | Sueldos y salarios | 24.000 | 24.000 |  |
| 642 | Seguridad social a cargo de la empresa | 7.200 | 7.200 |  |
| 662 | Intereses de deudas | 600 | 600 |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 700 | Ventas de mercaderías | 180.000 |  | 180.000 |
| 705 | Prestaciones de servicios | 10.000 |  | 10.000 |

Resultado antes de impuestos (Opción A): \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**BALANCE DE SUMAS Y SALDOS (OPCIÓN B)**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Núm. cuenta** | **Nombre de la cuenta** | **Importe** | **SALDO DEUDOR** | **SALDO ACREEDOR** |
| 100 | Capital social | 60.000 |  | 60.000 |
| 112 | Reserva legal | 6.000 |  | 6.000 |
| 113 | Reservas voluntarias | 18.800 |  | 18.800 |
| 171 | Deudas a l/p con entidades de crédito | 25.000 |  | 25.000 |
| 206 | Aplicaciones informáticas | 2.000 | 2.000 |  |
| 216 | Mobiliario | 40.000 | 40.000 |  |
| 217 | Equipos para proceso de información | 10.000 | 10.000 |  |
| 218 | Elementos de transporte | 20.000 | 20.000 |  |
| 280 | Amortización acumulada inmovilizado intangible |  |  |  |
| 281 | Amortización acumulada inmovilizado material |  |  |  |
| 300 | Mercaderías |  |  |  |
| 400 | Proveedores | 10.300 |  | 10.300 |
| 407 | Anticipos a proveedores | 300 | 300 |  |
|  |  |  |  |  |
| 430 | Clientes | 23.000 | 23.000 |  |
|  |  |  |  |  |
| 520 | Deudas a c/p con entidades de crédito | 5.000 |  | 5.000 |
| 572 | Bancos c/c | 28.400 | 28.400 |  |
| 600 | Compras de mercaderías | 120.000 | 120.000 |  |
|  |  |  |  |  |
| 621 | Arrendamientos y cánones | 2.400 | 2.400 |  |
| 625 | Primas de seguros | 1.200 | 1.200 |  |
|  |  |  |  |  |
| 628 | Suministros | 9.000 | 9.000 |  |
| 640 | Sueldos y salarios | 24.000 | 24.000 |  |
| 642 | Seguridad social a cargo de la empresa | 7.200 | 7.200 |  |
| 662 | Intereses de deudas | 600 | 600 |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| 700 | Ventas de mercaderías | 180.000 |  | 180.000 |
| 705 | Prestaciones de servicios | 10.000 |  | 10.000 |

Resultado antes de impuestos (Opción B): \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

3) Sabiendo que el tipo impositivo para el impuesto sobre beneficio es del 25%, contabilizar el impuesto y completar la cuenta de pérdidas y ganancias y el balance de situación resultante en las opciones A y B.

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (OPCIÓN A)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **A) OPERACIONES CONTINUADAS** | **20X1** |
|  | **1. Importe neto de la cifra de negocios** | **190.000 €** |
| *700* | *a) Ventas* | *180.000 €* |
| *705* | *b) Prestación de servicios* | *10.000 €* |
|  | **4. Aprovisionamientos** |  |
| *(600), 610\** | *a) Consumo de mercaderías* |  |
|  | **6. Gastos de personal** | **-31.200 €** |
| *(640)* | *a) Sueldos, salarios y asimilados* | *-24.000 €* |
| *(641)* | *b) Cargas sociales* | *-7.200 €* |
|  | **7. Otros gastos de explotación** | **-19.050 €** |
| *(62)* | *a) Servicios exteriores* |  |
| *(694)* | *c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales* |  |
| *(68)* | **8. Amortización del inmovilizado** |  |
|  | **A.1) RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN** |  |
|  | **15. Gastos financieros** | **-600 €** |
| *(662)* | *b) Por deudas con terceros* | *-600 €* |
|  | **A.2) RESULTADO FINANCIERO** | **-600 €** |
|  | **A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** |  |
| *(630)* | 20. Impuesto sobre beneficios |  |
|  | **A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO** |  |
| *\*Su signo puede ser positivo o negativo* | |  |

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (OPCIÓN B)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **A) OPERACIONES CONTINUADAS** | **20X1** |
|  | **1. Importe neto de la cifra de negocios** | **190.000 €** |
| *700* | *a) Ventas* | *180.000 €* |
| *705* | *b) Prestación de servicios* | *10.000 €* |
|  | **4. Aprovisionamientos** |  |
| *(600), 610\** | *a) Consumo de mercaderías* |  |
|  | **6. Gastos de personal** | **-31.200 €** |
| *(640)* | *a) Sueldos, salarios y asimilados* | *-24.000 €* |
| *(641)* | *b) Cargas sociales* | *-7.200 €* |
|  | **7. Otros gastos de explotación** | **-19.050 €** |
| *(62)* | *a) Servicios exteriores* |  |
| *(694)* | *c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales* |  |
| *(68)* | **8. Amortización del inmovilizado** |  |
|  | **A.1) RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN** |  |
|  | **15. Gastos financieros** | **-600 €** |
| *(662)* | *b) Por deudas con terceros* | *-600 €* |
|  | **A.2) RESULTADO FINANCIERO** | **-600 €** |
|  | **A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS** |  |
| *(630)* | 20. Impuesto sobre beneficios |  |
|  | **A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO** |  |
| *\*Su signo puede ser positivo o negativo* | |  |

**BALANCE DE SITUACIÓN (OPCIÓN A)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ACTIVO** | | | |  | | **PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | | |
| Nº cuenta | Nombre de la cuenta | Importe |  | | Nº cuenta | | Nombre de la cuenta | Importe |
|  | **A) ACTIVO NO CORRIENTE** |  |  | |  | | **A) PATRIMONIO NETO** |  |
|  | **I. Inmovilizado intangible** |  |  | |  | | **A-1) Fondos propios** |  |
| *206 (280)* | *Aplicaciones informáticas* |  |  | |  | | **I. Capital** | **60.000** |
|  | **II. Inmovilizado material** |  |  | | *100* | | *Capital escriturado* | *60.000* |
| *216, 217, 218, (281)* | *Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material* |  |  | |  | | **II. Reservas** | **24.800** |
|  | **B) ACTIVO CORRIENTE** |  |  | | *112* | | *Reserva legal y estatutaria* | *6.000* |
|  | **II. Existencias** |  |  | | *113* | | *Otras reservas* | *18.800* |
| *300* | *Comerciales* |  |  | | *129* | | **VI. Resultado del ejercicio** |  |
| *407* | *Anticipos a proveedores* | *300* |  | |  | | **B) PASIVO NO CORRIENTE** | **25.000** |
|  | **III. Deudores comerciales y otras cuentas cobrar** | **19.550** |  | |  | | **II. Deudas a largo plazo** | **25.000** |
| *430, (490)* | *Clientes por ventas y prestaciones de servicios* |  |  | | *171* | | *Deudas con entidades de crédito* | *25.000* |
| *480* | **VI. Periodificaciones a corto plazo** |  |  | |  | | **C) PASIVO CORRIENTE** |  |
|  | **VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **28.400** |  | |  | | **III. Deudas a corto plazo** | **5.000** |
| *572* | *Tesorería* | *28.400* |  | | *520* | | *Deudas con entidades de crédito* | 5.000 |
|  |  |  |  | |  | | **V. Acreedores comerciales y otras cuentas pagar** |  |
|  |  |  |  | | *400* | | *Proveedores* | *10.300* |
|  |  |  |  | | *410* | | *Otros acreedores* |  |
|  |  |  |  | | *4752* | | *Pasivo por impuesto corriente* |  |
| **TOTAL ACTIVO** | |  |  | | **TOTAL NETO Y PASIVO** | | |  |

**BALANCE DE SITUACIÓN (OPCIÓN B)**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ACTIVO** | | | |  | | **PATRIMONIO NETO Y PASIVO** | | | |
| Nº cuenta | Nombre de la cuenta | Importe |  | | Nº cuenta | | Nombre de la cuenta | Importe |
|  | **A) ACTIVO NO CORRIENTE** |  |  | |  | | **A) PATRIMONIO NETO** |  |
|  | **I. Inmovilizado intangible** |  |  | |  | | **A-1) Fondos propios** |  |
| *206 (280)* | *Aplicaciones informáticas* |  |  | |  | | **I. Capital** | **60.000** |
|  | **II. Inmovilizado material** |  |  | | *100* | | *Capital escriturado* | *60.000* |
| *216, 217, 218, (281)* | *Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material* |  |  | |  | | **II. Reservas** | **24.800** |
|  | **B) ACTIVO CORRIENTE** |  |  | | *112* | | *Reserva legal y estatutaria* | *6.000* |
|  | **II. Existencias** |  |  | | *113* | | *Otras reservas* | *18.800* |
| *300* | *Comerciales* |  |  | | *129* | | **VI. Resultado del ejercicio** |  |
| *407* | *Anticipos a proveedores* | *300* |  | |  | | **B) PASIVO NO CORRIENTE** | **25.000** |
|  | **III. Deudores comerciales y otras cuentas cobrar** | **19.550** |  | |  | | **II. Deudas a largo plazo** | **25.000** |
| *430, (490)* | *Clientes por ventas y prestaciones de servicios* |  |  | | *171* | | *Deudas con entidades de crédito* | *25.000* |
| *480* | **VI. Periodificaciones a corto plazo** |  |  | |  | | **C) PASIVO CORRIENTE** |  |
|  | **VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes** | **28.400** |  | |  | | **III. Deudas a corto plazo** | **5.000** |
| *572* | *Tesorería* | *28.400* |  | | *520* | | *Deudas con entidades de crédito* | 5.000 |
|  |  |  |  | |  | | **V. Acreedores comerciales y otras cuentas pagar** |  |
|  |  |  |  | | *400* | | *Proveedores* | *10.300* |
|  |  |  |  | | *410* | | *Otros acreedores* |  |
|  |  |  |  | | *4752* | | *Pasivo por impuesto corriente* |  |
| **TOTAL ACTIVO** | |  |  | | **TOTAL NETO Y PASIVO** | | |  |

4) Calcular los siguientes indicadores a partir del resultado y del balance de situación:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INDICADORES** | **OPCIÓN A** | **OPCIÓN B** |
| Fondo de maniobra  = Activo corriente - Pasivo corriente |  |  |
| Ratio de Endeudamiento  = Total Pasivo / Patrimonio Neto |  |  |
| Rentabilidad Económica  = (Resultado del ejercicio + Intereses + Impuesto) /Total activo |  |  |
| Rentabilidad Financiera  = Resultado / Fondos propios |  |  |