ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS / ANÁLISIS CONTABLE I

**CASO PRÁCTICO: INGENIERÍA Y CONTROL REMOTO SA 2019 (1º Parte)**

La sociedad Ingeniería y Control Remoto, S.A. (ICR, SA) se dedica a prestar servicios técnicos de ingeniería y otras actividades relacionadas con el asesoramiento técnico.

De las cuentas anuales del ejercicio 2019 se han extraído los siguientes balances y cuentas de pérdidas y ganancias:

**Balance/Estado de resultados** (en euros)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Activo** | **31/12/2019** | % | **31/12/2018** | % | Tasa variación |
| **A) Activo no corriente** | **210.476,70** |  | **241.964,40** |  |  |
| I Inmovilizado intangible | 66.742,25 |  | 90.937,95 |  |  |
| II Inmovilizado material | 31.876,56 |  | 31.417,40 |  |  |
| V Inversiones financieras a largo plazo | 5.303,04 |  | 4.916,74 |  |  |
| VI Activos por impuesto diferido | 106.554,85 |  | 114.692,31 |  |  |
| **B) Activo corriente** | **1.458.960,73** |  | **1.489.310,53** |  |  |
| II Existencias | 294.675,51 |  | 339.675,51 |  |  |
| III Deud. comerciales y otras cuentas a cobrar | 1.118.265,00 |  | 1.102.946,01 |  |  |
| 1. Clientes ventas y prestaciones de servicios | 1.014.551,93 |  | 1.058.695,52 |  |  |
| 3. Otros deudores | 103.713,07 |  | 44.250,49 |  |  |
| V Inversiones financieras a corto plazo | 0,01 |  | 1.321,31 |  |  |
| VI Periodificaciones a corto plazo | 5.300,31 |  | 4.296,57 |  |  |
| VII Efectivo y otros act. líquidos equivalentes | 40.719,90 |  | 41.071,13 |  |  |
| **Total activo (A + B)** | **1.669.437,43** |  | **1.731.274,93** |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| **Pasivo y Neto** | **31/12/2019** | % | **31/12/2018** | % | Tasa variación |
| **A) Patrimonio neto** | **391.066,15** |  | **385.531,01** |  |  |
| A-1) Fondos propios | 385.306,18 |  | 378.811,05 |  |  |
| I Capital | 212.403,69 |  | 212.403,69 |  |  |
| II Prima de emisión | 100.394,52 |  | 100.394,52 |  |  |
| III Reservas | 48.342,34 |  | 47.234,12 |  |  |
| 2. Otras reservas | 48.342,34 |  | 47.234,12 |  |  |
| VII Resultado del ejercicio | 24.165,63 |  | 18.778,72 |  |  |
| A-3) Subvenc. donaciones y legados recibidos | 5.759,97 |  | 6.719,96 |  |  |
| **B) Pasivo no corriente** | **0,00** |  | **0,00** |  |  |
| **C) Pasivo corriente** | **1.278.371,28** |  | **1.345.743,92** |  |  |
| III Deudas a corto plazo | 715.051,87 |  | 908.425,01 |  |  |
| 1. Deudas con entidades de crédito | 261.687,91 |  | 455.061,05 |  |  |
| 3. Otras deudas a corto plazo | 453.363,96 |  | 453.363,96 |  |  |
| V Acreed.comerciales y otras cuentas a pagar | 563.319,41 |  | 437.318,91 |  |  |
| 1. Proveedores | 346.566,13 |  | 278.774,19 |  |  |
| 2. Otros acreedores | 216.753,28 |  | 158.544,72 |  |  |
| **Total patrimonio neto y pasivo (A + B + C)** | **1.669.437,43** |  | **1.731.274,93** |  |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Cuenta de pérdidas y ganancias** |  |  |  |  |  |
| (en euros) | **31/12/2019** | % | **31/12/2018** | % | Tasa variación |
| **1. Importe neto de la cifra de negocios** | **2.379.554,14** |  | **1.822.278,49** |  |  |
| 2. Var.existencias de prod. terminados y en curso | -45.000,00 |  | 45.000,00 |  |  |
| 3. Trabajos realiz. por la empresa para su activo | 14.643,48 |  | 33.445,00 |  |  |
| 4. Aprovisionamientos | -1.136.973,98 |  | -863.949,05 |  |  |
| 5. Otros ingresos de explotación | 0,00 |  | 2.556,38 |  |  |
| 6. Gastos de personal | -744.330,83 |  | -682.120,81 |  |  |
| 7. Otros gastos de explotación | -378.221,91 |  | -265.181,26 |  |  |
| 8. Amortización del inmovilizado | -48.188,14 |  | -59.084,44 |  |  |
| 9. Imput.subv. inmovilizado no financiero y otras | 959,99 |  | 959,99 |  |  |
| 11. Deterioro y rdo. enajenaciones del inmov. | -603,25 |  | 0,00 |  |  |
| 13. Otros resultados | 505,11 |  | 1.854,30 |  |  |
| **A) Resultado de explotación** | **42.344,61** |  | **35.758,60** |  |  |
| 14. Ingresos financieros | 344,06 |  | 846,63 |  |  |
| b) Otros ingresos financieros | 344,06 |  | 846,63 |  |  |
| 15. Gastos financieros | -10.385,58 |  | -11.526,92 |  |  |
| 16. Var. valor razonable en instr. financieros | 0,00 |  | -513,46 |  |  |
| 18. Deterioro y rdo. Enaj. instr. financieros | 0,00 |  | 473,46 |  |  |
| **B) Resultado financiero** | **-10.041,52** |  | **-10.720,29** |  |  |
| **C) Resultado antes de impuestos** | **32.303,09** |  | **25.038,31** |  |  |
| 20. Impuestos sobre beneficios | -8.137,46 |  | -6.259,59 |  |  |
| **D) Resultado del ejercicio** | **24.165,63** |  | **18.778,72** |  |  |

**TRABAJO A REALIZAR:**

1. Consultar la página web de la empresa para conocer su actividad y cartera de productos.
2. Leer el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias.
3. Leer la memoria y contestar a las preguntas contenidas en las páginas siguientes, indicando, en su caso, la nota de la memoria donde se encuentra la información.
4. Calcular/Completar los porcentajes verticales y las tasas de variación del balance y cuenta de pérdidas y ganancias.

**PREGUNTAS CASO “INGENIERÍA Y CONTROL REMOTO, SA”**

|  |
| --- |
| **PREGUNTAS GENERALES SOBRE LA EMPRESA Y LA INFORMACIÓN CONTABLE QUE PUBLICA:** |
| 1. **¿Cuándo se constituyó la empresa? ¿Dónde está localizada? ¿A qué se dedica**?   1991, Albolote, Servicios de Ingeniería |
| 1. **¿Se trata de una empresa grande, mediana, pequeña?**   Pequeña, tiene entre 10 y 50 trabajadores, el INCN: entre 2 y 10 millones. |
| 1. **¿Es comparable la información correspondiente al periodo 2018-2019?**   Si es comparable (2.4.2 Comparación con los estados financieros del ejercicio precedente). |
| 1. **¿Se han producido "hechos posteriores al cierre"?**   No se ha producido ningún hecho posterior al cierre (13.6). |
| 1. **¿A qué fecha están referidas las cuentas anuales?**   31/12/2019 (año natural) |
| 1. **¿Cuál es el número medio de trabajadores por cuenta ajena que ha tenido la entidad durante el ejercicio 2019?**   19,79 (13.5) |
| 1. **¿Pertenece a un grupo de empresas?** (6.2) No |
| 1. **¿Tiene negocios conjuntos? ¿Realiza operaciones con partes vinculadas? ¿En qué han consistido?**   Alquiler local a un socio |
| **PREGUNTAS SOBRE EL CONTENIDO DEL BALANCE:** |
| 1. **¿Qué tipo de activo puede haber dentro de INTANGIBLE? ¿Cuál es su precio de adquisición?**   **¿Cómo se amortiza?**  Puede haber Patentes, Programas Informáticos, (P.Adquisición) 1.927.958’81 – (Amort. Acum) 1.861.216’56 🡺 66742’25 (Valor Neto Contable, lo que aparece en el balance).  Cuota 🡺 39.419/1.927.958 = 2% || Grado de envejecimiento = A.A/P.Adq = 1.861,2 / 1927,9 = 96%. |
| 1. **¿Qué partida puede haber dentro de MATERIAL? ¿A cuánto asciende la amortización acumulada a final del ejercicio 2019?**   Construcciones, maquinaria… Asciende a +590.747,35  Grado de envejecimiento = A.A/P.Adq = 590.747,35/622.623,91 = 95%. |
| 1. **¿Qué partidas se incluyen dentro de las inversiones financieras a largo plazo?**   Mirar en la memoria a ver de que sale los 5303,04 (Instrumento de patrimonio y finanzas) |
| 1. **¿Tiene inversiones inmobiliarias?** No |
| 1. **¿Cómo se valoran las existencias? ¿Qué pueden ser?**   Precio de Adquisición, Materias Primas |
| 1. **¿Cómo se valoran los Deudores comerciales (activos financieros)? ¿Han sufrido algún deterioro?**   Valor nominal, (4.5.1.1 - 4.5.1.3), si ha habido correcciones valorativas de los clientes (sistema individualizado). +5756,72 -- 2019 |
| 1. **¿A qué se refieren las periodificaciones a corto plazo? ¿De dónde han podido surgir?,** **es decir ¿Qué operación puede haber originado la periodificación?**   Se refieren a gastos anticipados, (servicio de seguridad, primas de seguro, alquileres), que no coincida con el año… etc. |
| 1. **¿Por qué habrá disminuido el importe de los clientes y ventas y prestaciones de servicios?**   Porque se cobre antes, o por las perdidas en créditos incobrables. |
| 1. **¿Cuántas acciones ha emitido la sociedad? ¿Cuál es su valor nominal?**   6,01 – Acciones emitidas 35.341 (Punto 8 – Capital Social) |
| 1. **¿Hay algún accionista que pueda ejercer el control?**   Nadie manda |
| 1. **¿Quién concedió la subvención de capital y para qué?**   De la cámara de Comercio, para la Instalación de una caldera. (4.11 – Subvenciones) |
| 1. **¿A qué se destinará el resultado del ejercicio?**   Reservas Voluntarias (Punto 3 – Aplicación de Resultados) |
| 1. **La partida "Deudas con entidades de crédito" ¿Qué tipo de deuda incluye y por qué importes?**   Incluye deuda no comercial, deudas y partidas a pagar (Nota 4.5.2 o algo así).  Pólizas de crédito (180), Líneas de descuento (61) y prestamos (10) 🡪 261  261.687,91€ (Nota 7 – Pasivos financieros) |
| 1. **¿Qué puede recoger la partida "Otras deudas a corto plazo?**   Deudas recibidas de otras entidades no vinculadas. |
| **PREGUNTAS SOBRE EL CONTENIDO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:** |
| 1. **¿Cómo se desglosa la cifra negocios? ¿Cuál es el concepto más importante? Esta preguntar** |
| 1. **¿A qué se refieren los trabajos realizados por la empresa para su activo?**   Se refieren a los trabajos para el inmovilizado intangible, es decir son los gastos en I+D. |
| 1. **¿Qué recoge la partida "Aprovisionamientos"? ¿Cuáles son los conceptos más importantes?** |
| 1. ¿Qué recoge la partida "Otros gastos de explotación"? ¿Cuáles son los conceptos más importantes? |
| **PREGUNTAS SOBRE ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN BALANCE Y CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:** |
| 1. **¿Cómo es de viejo el inmovilizado? Preguntar porque se repite??**   Grado de envejecimiento: Amortización acumulada del Inmovilizado / Importe Bruto 🡺  590.747,35/622.623,91 = 95%. |
| 1. **¿Qué partida del activo es la más significativa?**   Es mas significativa el activo corriente con un peso del 87%, y si nos centramos en partidas más específicas, nos fijamos sobre todo en los deudores comerciales con un peso del 67%, aunque también podemos mencionar las existencias con un peso de 17%. |
| 1. **¿Todos los activos son necesarios para llevar a cabo su actividad?**   Ni idea de esta |
| 1. **¿Cuál es la principal fuente de financiación?**   Otras deudas a corto plazo (76% es Pasivo Corriente, por lo que esta muy endeudado para financiarse). Financiación principalmente ajena 🡪 Deudas a corto plazo. |
| 1. **¿Cuál es el principal gasto?**   La compra de mercaderias. |
| 1. **¿Cuánto es el gasto medio del personal?**   Gasto de personal/Nº de Trabajadores = 744.330’83/19’78 🡺37.630’47 |
| 1. **¿Cuál es el coste medio del endeudamiento?**   Gastos Financieros / Pasivo Total Medio = 10.385,58/[(1.278.371’28+1.345.743’92)/2]🡺0’79% |
| 1. **¿Cuál es la tasa impositiva efectiva desde el punto de vista contable?**   Impuesto Bº/Bº antes de impuestos = 8137’46/32303,09 🡺25,19% |