

8

¿Cómo registrar y analizar la información contable?

BLOQUE 2 PUESTA EN MARCHA DEL PROYECTO EMPRESARIAL



La contabilidad en la historia

El indicio más remoto de contabilidad del que se tenga conocimiento data de la época de la civilización mesopotámica que, debido a su auge económico, tuvo la necesidad de contar con elementos de contabilidad. En el museo semítico de la Universidad de Harvard se conserva una tablilla de barro de más de 6 000 años de antigüedad, en la cual aparecen números curvilíneos trazados con un punzón sobre arcilla.

De la Roma antigua también se han encontrado rudimentos de prácticas contables que datan de los primeros años de vida del Imperio y están registrados en los escritos de sus pensadores más insignes. A los jefes de familia se les obligaba a anotar diariamente sus ingresos y gastos y luego pasarlos a un registro de mayor cuidado, denominado *Codex Tabulae*. En éste se llevaban a un lado los ingresos —*Aceptum*— y al otro lado los gastos —*Expensum*.

Fuente: Gonzalo Sinisterra, Luis E. Palanco y Harvey Henao, texto adaptado de *Contabilidad. Sistema de información para las organizaciones*.

ACTIVIDADES INICIALES

- 1** Argumenta cuál crees que es el objetivo de la actividad contable.
- 2** En el texto se destaca que, en la Roma antigua, los jefes de familia tenían la obligación de anotar sus ingresos y gastos. Argumenta si crees que en la actualidad existe algún tipo de obligación parecida y con qué finalidad.

PARA...

- Identificar los principales conceptos, procedimientos y técnicas contables para interpretar información contable simplificada.
 - Analizar estados de cuentas sencillos de empresas del sector para determinar su liquidez, solvencia y rentabilidad.
-

187

SEGUIREMOS ESTE PLAN:

1. La información contable

- 1.1. Libros contables obligatorios
- 1.2. Las Cuentas Anuales
- 1.3. La mecánica contable

2. El análisis de la información contable

- 2.1. El análisis del Balance
- 2.2. El análisis de la Cuenta de pérdidas y ganancias
- 2.3. La rentabilidad de la empresa

Para saber más

IMAGEN FIEL

El año 1973, Lee estableció la siguiente definición de *imagen fiel*:

«La imagen fiel significa una presentación de cuentas establecida según los principios contables aceptados, utilizando unas cifras lo más exactas posibles o, si no, estimaciones razonables, y clasificadas para mostrar, dentro de los límites de la práctica contable actual, una imagen lo más objetiva posible, libre de sesgos voluntarios, distorsión, manipulación u ocultación de hechos importantes».

1 La información contable

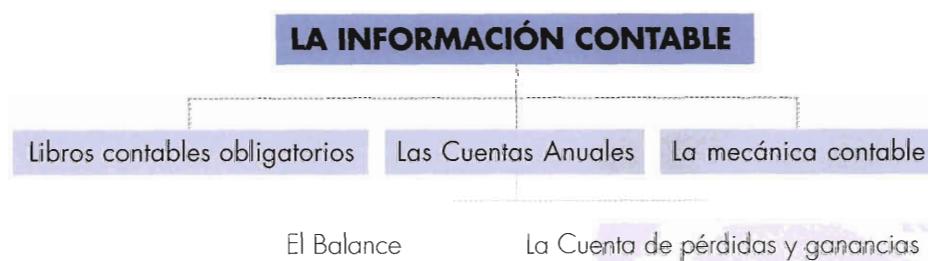
La toma de decisiones en el ámbito de la empresa tiene lugar al final de un proceso en el que resulta fundamental la disponibilidad de información.

Por ello es extremadamente importante que existan procedimientos para recoger, de manera estructurada, la información relativa a sus actividades: compras y ventas, pago de salarios, deudas, valor de sus propiedades... Ésta es precisamente la *función de la contabilidad*.

Función de la contabilidad

Recoger y cuantificar información económico-financiera que se genera en la empresa y comunicarla a los usuarios finales de manera que, una vez verificada y analizada, pueda influir en la toma de decisiones.

Lo que exigimos de la información contable es que presente una imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa. La Ley regula tanto los criterios de contabilización como la difusión de los documentos contables.



Para saber más

EL PLAN GENERAL DE CONTABILIDAD

La entrada de España en la CEE en 1986 supuso la necesidad de armonizar la legislación mercantil con la europea, en un proceso cuya máxima expresión es el Plan General de Contabilidad de 2007, en el que se recoge la normativa que la empresa debe respetar en el ámbito contable.

1.1. LIBROS CONTABLES OBLIGATORIOS

La empresa debe llevar, de manera obligatoria, diversos documentos en los que se refleja la información contable que se genera. Esta obligación se recoge en diferentes textos legales, entre los que se encuentran el Código de Comercio y el Plan General de Contabilidad:

¿QUÉ LIBROS DEBE LLEVAR LA EMPRESA?

Plan General de Contabilidad	<p>Las Cuentas Anuales obligatorias para las pymes están formadas por:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Balance. • Cuenta de pérdidas y ganancias. • Estado de cambios en el Patrimonio neto. • Memoria. <p>Además existe otra cuenta, el Estado de flujos de efectivo, que es de elaboración voluntaria.</p>
Código de Comercio	<ul style="list-style-type: none"> • Libro de Inventario y Cuentas Anuales. Incluye el Balance inicial de la empresa, los Balances de comprobación trimestrales y las cuentas anuales, así como el inventario (valoración de las existencias) de cierre de ejercicio. • Libro Diario. En él se registran las operaciones relativas al ejercicio de la actividad de la empresa día a día.

1.2. LAS CUENTAS ANUALES

Como acabamos de ver, la empresa ha de elaborar obligatoriamente las Cuentas Anuales.

A continuación, estudiaremos el contenido de dos de ellas que nos serán de especial utilidad para la elaboración del proyecto de empresa: el Balance y la Cuenta de pérdidas y ganancias.

EL BALANCE

Cualquier empresa tiene bienes que son de su propiedad (máquinas, edificios, vehículos...), derechos de cobro sobre ventas que ha efectuado y deudas con bancos, proveedores u otras entidades, que constituyen su *patrimonio*.

El patrimonio de la empresa

Conjunto de bienes, derechos y obligaciones de la empresa en un momento determinado del tiempo.

Esta definición contiene tres elementos fundamentales:

- **Bienes.** Conjunto de propiedades de la empresa: maquinaria, edificios...
- **Derechos.** Créditos otorgados por la empresa: deudas de clientes...
- **Obligaciones.** Deudas que mantiene la empresa: con otras empresas, con la Hacienda pública, con bancos...

El documento contable que reúne la información referida al patrimonio de la empresa es el *Balance*.

Balance

Documento contable que refleja la situación patrimonial de la empresa en un momento dado del tiempo.

Consta de dos partes: Activo, y Patrimonio neto y Pasivo.

BALANCE DE LA EMPRESA

Activo

Recoge la valoración monetaria de todos los bienes y derechos de la empresa: edificios, créditos a clientes, saldos en caja y bancos... Su composición nos muestra en qué ha invertido el dinero la empresa.

Los elementos que componen el Activo están ordenados de menor a mayor **líquidez**.

Son activos líquidos los que se pueden convertir fácilmente en dinero sin pérdida de valor. Es más líquido el saldo en una cuenta corriente que una mercancía en el almacén, y ésta lo es más que el local de la empresa.

Para saber más

ECUACIÓN FUNDAMENTAL DEL PATRIMONIO

En cualquier Balance se cumple la ecuación fundamental del patrimonio:

$$\begin{aligned} \text{Activo} &= \\ &= \text{Patrimonio neto} + \text{Pasivo} \end{aligned}$$

Esta identidad contable es la constatación de que la empresa no puede gastar más recursos que los que posee o los que ha obtenido mediante préstamos.

Patrimonio neto y Pasivo

Recoge la valoración en dinero de los recursos que han permitido financiar los bienes y derechos del Activo: la aportación de los propietarios de la empresa, las deudas con bancos y proveedores...

Los elementos del Patrimonio neto y Pasivo están ordenados de menor a mayor grado de **exigibilidad**.

La exigibilidad de un elemento de Pasivo depende del plazo de tiempo en que debe ser devuelto a sus titulares. Por este motivo, una deuda a corto plazo es más exigible que una a largo plazo.

LA ESTRUCTURA DEL BALANCE

En el Balance los diferentes elementos están agrupados según su naturaleza en *masas patrimoniales*.

Masas patrimoniales

Grupos de elementos homogéneos atendiendo a criterios como su grado de permanencia en la empresa o de su exigibilidad por parte de los acreedores.

En el caso del Activo, por ejemplo, y como puedes ver a continuación, podemos distinguir diversas masas patrimoniales: *el inmovilizado intangible, el inmovilizado material, las inversiones inmobiliarias...*

ACTIVO

Activo no corriente. Elementos patrimoniales destinados a servir de manera duradera en la actividad de la empresa: terrenos, construcciones, vehículos, mobiliario...

Inmovilizado intangible. Bienes patrimoniales intangibles susceptibles de valoración económica.

Ejemplo. Valor de los programas informáticos adquiridos para la gestión de la empresa.

Inmovilizado material. Bienes de naturaleza tangible que se utilizan en la actividad productiva y comercial de la empresa.

Ejemplo. Un camión con el que se distribuyen las mercaderías.

Inversiones inmobiliarias. Elementos tangibles que no se usan en la actividad productiva y comercial de la empresa, sino para obtener rentas o plusvalías.

Ejemplo. Un terreno o un piso que se compran como inversión (si la empresa no se dedica a la actividad inmobiliaria).

Inmovilizado financiero. Activos financieros sobre los que la empresa tiene un criterio de permanencia.

Ejemplo. Participaciones en el capital de otras sociedades con voluntad de control de éstas.

Activo corriente. Bienes que están sometidos a un ciclo continuo de renovación. Distinguimos entre existencias, deudores y disponible.

Existencias. Artículos destinados a la venta o a su consumo en la actividad productiva y comercial.

Ejemplo. Ropa en una tienda de artículos de vestir.

Deudores. Deudas de personas, empresas o instituciones.

Ejemplo. Deuda de 1 980 € de un cliente.

Disponible. Dinero disponible en la caja de la empresa y en cuentas corrientes bancarias.

Ejemplo. Depósito bancario de 15 690 € en una cuenta corriente del Banco del Comercio.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

Patrimonio neto	Recursos que la empresa no debe a ningún acreedor: aportaciones de los propietarios, beneficios reinvertidos... <i>Ejemplo.</i> Aportación inicial de 120 000 € de los socios de la empresa.
Pasivo no corriente	Recursos sobre los que existe un compromiso de devolución en un plazo superior a un año. <i>Ejemplo.</i> Préstamo con garantía hipotecaria por la compra de un local que hay que pagar en 15 años.
Pasivo corriente	Conjunto de deudas de vencimiento igual o inferior al año. <i>Ejemplo.</i> Deuda con un proveedor a pagar en 60 días.

LAS CUENTAS DE AMORTIZACIÓN

La mayoría de los integrantes del inmovilizado pierden valor a lo largo del tiempo debido al desgaste o la obsolescencia. Este hecho se refleja contablemente mediante el concepto de *amortización*.

Amortización

Refleja las pérdidas de valor irreversible sufridas por diversos elementos del inmovilizado. Figura en el Activo con signo negativo.

Cada año se calculan las amortizaciones, que también figuran como un gasto más en la Cuenta de resultados, aunque no supongan un pago inmediato.

EJEMPLO

El patrimonio de la empresa Satélite S. A. está constituido por los siguientes elementos: un local valorado en 500 000 €, un camión que fue adquirido por 58 000 €, varios ordenadores valorados en 4 700 €, programas informáticos de gestión empresarial valorados en 800 €, mercaderías dispuestas para la venta por un importe de 7 500 €, 12 700 € en una cuenta corriente bancaria y 3 490 € en efectivo.

Además, varios clientes le deben un importe de 4 700 €, mientras que Satélite debe 208 000 € al Banco de Logroño a pagar en 10 años, 15 700 € a Caja de la Rioja a pagar en diez meses y 8 900 € a proveedores de mercaderías.

Finalmente, sabemos que la pérdida de valor del inmovilizado debido a la obsolescencia y el desgaste es de 14 700 €, y que la aportación de los propietarios fue de 344 590 €.

Veamos cómo se elabora el Balance de esta empresa:

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
Activo no corriente	548 800	Patrimonio neto	344 590
Inmovilizado intangible	800	Capital	344 590
Programas informáticos	800	Pasivo no corriente	208 000
Inmovilizado material	548 000	Deuda Banco de Logroño	208 000
Local	500 000	Pasivo corriente	24 600
Camión	58 000	Deuda Caja de la Rioja	15 700
Ordenadores	4 700	Proveedores	8 900
Amortización del inmovilizado	-14 700		
Activo corriente	28 390		
Existencias	7 500		
Mercaderías	7 500		
Deudores	4 700		
Clientes	4 700		
Disponible	16 190		
Bancos	12 700		
Caja	3 490		
Total Activo	577 190	Total Patrimonio neto y Pasivo	577 190

¿Sabías que...?

Una furgoneta adquirida por la empresa por 120 000 € no tendrá el mismo valor al cabo de cinco años, debido, entre otros factores, al desgaste provocado por su uso. Lo mismo ocurrirá con la maquinaria de la empresa o con los equipos informáticos.

LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

La Cuenta de pérdidas y ganancias o Cuenta de resultados se elabora a partir de los ingresos y gastos contabilizados por la empresa y permite calcular el resultado (beneficio o pérdida) que la empresa ha obtenido en un período de tiempo determinado. Se calcula como la diferencia entre los ingresos y los gastos.

Podemos distinguir diversos **componentes**, entre los cuales los de mayor importancia son:

+ Importe neto de la cifra de negocios	Importe de las ventas efectuadas durante el ejercicio.	
- Aprovisionamientos	Importe de las compras de mercaderías, componentes, materias primas...	
- Gastos de personal	Sueldos de los empleados, cuotas a la Seguridad Social...	
- Otros gastos de explotación	Gastos por consumo de electricidad, gas, agua, servicios de telefonía...	El resultado de la explotación permite conocer cuál es la marcha de la actividad propia de la empresa, antes del pago de intereses de las deudas y del Impuesto de Sociedades.
- Amortización del inmovilizado	Pérdida de valor del inmovilizado debida al uso, la obsolescencia...	
+/- Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Pérdidas de valor del inmovilizado por conceptos distintos al anterior, en signo negativo, y resultados originados por la venta de inmovilizado, con signo positivo o negativo, según proceda.	
A) Resultado de explotación	Suma de los conceptos anteriores.	
+ Ingresos financieros	Ingresos derivados de operaciones financieras por depósitos bancarios...	
- Gastos financieros	Gastos derivados de operaciones financieras: intereses de préstamos...	El resultado financiero permite determinar la influencia de las actividades financieras de la empresa (intereses pagados por préstamos contraídos...) sobre sus resultados.
B) Resultado financiero	Suma de los dos conceptos anteriores.	
C) Resultado antes de impuestos (A + B)		El resultado antes de impuestos está constituido por la suma de los resultados de explotación y financiero.
- Impuesto sobre beneficios		El Impuesto de Sociedades se calcula aplicando el tipo correspondiente (normalmente el 30 %, aunque puede ser inferior si se cumplen determinadas condiciones) a la base imponible, que es el resultado antes de impuestos.
D) Resultado del ejercicio		Corresponde al resultado antes de impuestos deducido el impuesto sobre beneficios.

Carmen Talavera dirige la empresa Design S. A., dedicada a la producción y la comercialización de complementos para el hogar.

Conocemos los siguientes datos de la empresa, correspondientes al año 20XX:

- Ventas totales: 453 000 €.
- Salarios: 170 000 €.
- Compras de mercaderías: 290 000 €.
- Intereses de deudas: 2 200 €.
- Ingresos financieros: 130 €.
- Beneficios por la venta de un solar de la empresa: 57 900 €.
- Amortizaciones: 2 200 €.

Veamos cómo se elabora la Cuenta de resultados de la empresa:

Importe neto de la cifra de negocios (ventas)	453 000
Aprovisionamientos (compras de mercaderías)	-290 000
Gastos de personal (salarios)	-170 000
Amortización del inmovilizado (amortizaciones)	-2 200
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado (beneficios por la venta del solar)	57 900
A) Resultado de explotación	48 700
Ingresos financieros	130
Gastos financieros	-2 200
B) Resultado financiero	-2 070
C) Resultado antes de impuestos (A + B)	46 630
Impuesto sobre beneficios (30 %)	-13 989
D) Resultado del ejercicio	32 641



¿Sabías que...?

Es importante conocer y aplicar correctamente la secuencia de acciones que forman parte del proceso contable.

1.3. LA MECÁNICA CONTABLE

La confección de los documentos anteriores precisa la aplicación de un procedimiento que permita recoger todos los *hechos contables*.

Hecho contable

Cualquier operación que modifica el patrimonio de la empresa o la situación económica y financiera y que tiene carácter económico.

El proceso que se sigue es el que se muestra a continuación:

Hecho contable

Ejemplo. Compra de un ordenador por un importe de 1 200 € que se paga mediante un cheque.

Se genera documentación

Ejemplo. Factura de compra del ordenador y cheque.

Anotaciones contables

A partir de los datos existentes en la documentación, se identifican las cuentas afectadas y se llevan a cabo las anotaciones convenientes siguiendo los principios de la **partida doble**.

En el **Libro Diario** se anotan cronológicamente las operaciones.

En el **Libro Mayor** se modifican las cuentas afectadas.

El **Libro de Inventario y Cuentas Anuales** reúne información acerca del patrimonio y el resultado de la empresa.

LAS CUENTAS

Una **cuenta** es un instrumento contable que se utiliza para registrar y clasificar las variaciones que se dan en componentes del patrimonio y de los gastos e ingresos de la empresa.

Existen dos tipos de cuentas: *patrimoniales* y *de gestión*.

TIPO	DEFINICIÓN	EJEMPLO
Cuentas patrimoniales	Registran las variaciones que se producen en los elementos que componen el Balance de la empresa y muestran su situación en un momento determinado. Distinguimos entre cuentas de Activo y cuentas de Patrimonio neto y Pasivo, según su situación en el Balance de la empresa.	Elementos de transporte, construcciones, existencias, caja, capital social...
Cuentas de gestión	Recogen los ingresos y gastos que se generan como resultado de la actividad de la empresa. Distinguimos entre las cuentas de Gastos y las de Ingresos.	Compras, salarios, alquileres, impuestos, ventas...



De forma muy simplificada, y a efectos didácticos, podemos representar las cuentas en forma de T. En este caso diferenciamos tres partes:

<i>Debe</i>	<i>Código y nombre de la cuenta</i>	<i>Haber</i>

- En la parte central se sitúa el **nombre** normalizado de la cuenta y su **código** según el Plan General de Contabilidad.
- La parte izquierda se denomina **Debe**, y la derecha **Haber**.
- La diferencia entre Debe y Haber se denomina **Saldo** de la cuenta.

Las cuentas funcionan de la siguiente forma:

TIPO	SE ABREN Y AUMENTAN	DISMINUYEN	EJEMPLO
Activo	Debe	Haber	Si ingresamos dinero en el banco, lo registraremos en el Debe de la cuenta de <i>Bancos</i> .
Patrimonio neto y Pasivo	Haber	Debe	Un banco nos concede un préstamo de 5 000 € a pagar en 6 meses. Ello supone un aumento de las deudas que registraremos en el Haber de la cuenta <i>Deudas a corto plazo con entidades de crédito</i> .
Ingresos	Haber	Debe	Si efectuamos una venta por un importe de 4 000 €, se efectuará una anotación en el Haber de la cuenta de <i>Venta de Mercaderías</i> .
Gastos	Debe	Haber	Pagamos la factura de la electricidad por un importe de 250 €, que registraremos en el Debe de la cuenta <i>Suministros</i> .

EJEMPLO

Veamos cómo se anotan los siguientes movimientos en la cuenta de Banco: depósito inicial de 3 700 euros el día 03/05/20XX, retirada de 1 600 € el día 07/05/20XX, depósito de 700 € el día 12/05/20XX:

Anotamos en la columna del Debe tanto el depósito inicial como el ingreso, ya que se trata de aumentos de una cuenta de Activo.

<i>Debe</i>	<i>Bancos</i>		<i>Haber</i>
03/05/20XX	3 700	1 600	07/05/20XX
12/05/20XX	700		
	4 400	1 600	
	2 800		

Anotamos en la columna del Haber la retirada de efectivo, por tratarse de una disminución de una cuenta de Activo.

Para calcular el saldo sumamos los valores del Debe y los del Haber y, a continuación, restamos ambas cantidades. En este caso, el saldo es de 2 800 €, lo que nos indica que ésta es la cantidad depositada en la cuenta corriente el día 12/05/20XX.

Para saber más

CUADRO DE CUENTAS

El Plan General de Contabilidad propone, en su Cuadro de Cuentas, una denominación y un código específico para cada cuenta. Puedes consultarlos en www.boe.es/boe/dias/2007/11/20/ en la página 84 y siguientes.

EJEMPLO

El día 17 de febrero de 20XX la empresa Gabo S. A. compra mercaderías a Vantage S. A. por un importe de 2 430 €. El pago se produce por transferencia bancaria.

- ¿Cómo puede contabilizarse?

Número de asiento	Cuentas afectadas		
	Debe		Haber
126		17 febrero de 20XX	
	2 430 Compras	a	Bancos 2 430
Compra de materiales a Vantage S. A. según factura 2541			

← Fecha ← Explicación

A partir de este asiento se modificarán las cuentas correspondientes en el Libro Mayor:

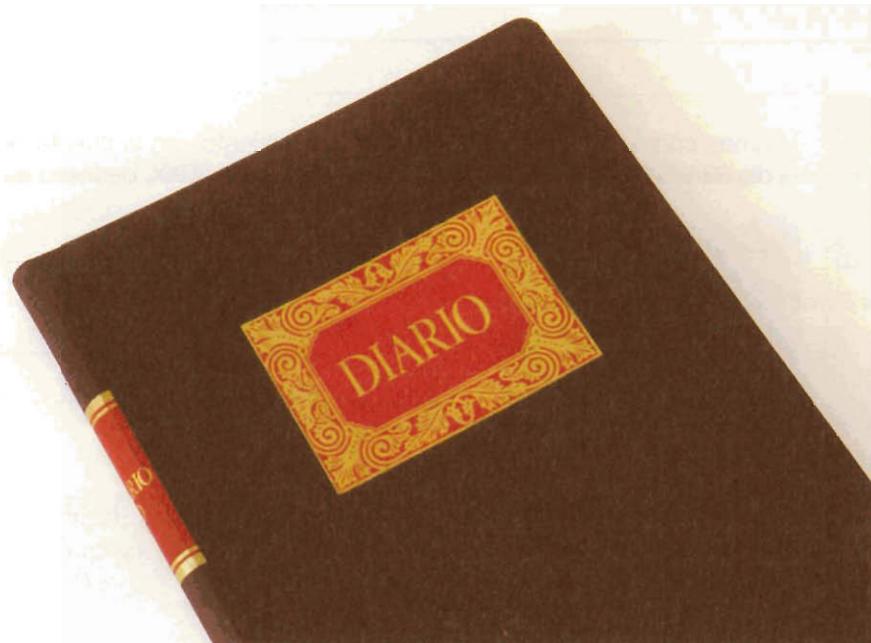
Debe	Compras	Haber	Debe	Bancos	Haber
3/01	1 000		1/01	3 400	1 470 13/01
17/02	2 430		1/01	7 150	2 430 17/02

Observamos que las anotaciones se han llevado a cabo siguiendo el criterio de funcionamiento de las cuentas de Gastos y de Activo: un aumento de las compras se ha anotado en el Debe de la cuenta correspondiente, y una disminución en la cuenta corriente (debida al pago) en el Haber de la cuenta de Bancos.

Para saber más**PARTIDA DOBLE**

El método de la partida doble se basa en diferentes principios:

- En todos los asientos contables hay una anotación o más en el Debe y una o más en el Haber, hechas según los principios de funcionamiento de la cuentas.
- Siempre debe cumplirse que la suma de las cantidades anotadas en el Debe ha de ser igual a la de las anotadas en el Haber.



EL CICLO CONTABLE

Llamamos **ciclo contable** al conjunto de operaciones efectuadas desde que la empresa abre la contabilidad de un ejercicio económico, normalmente un año natural, hasta que la cierra y elabora la Cuenta de pérdidas y ganancias, el Balance, el Estado de cambios en el Patrimonio neto y la Memoria.

Apertura de la contabilidad

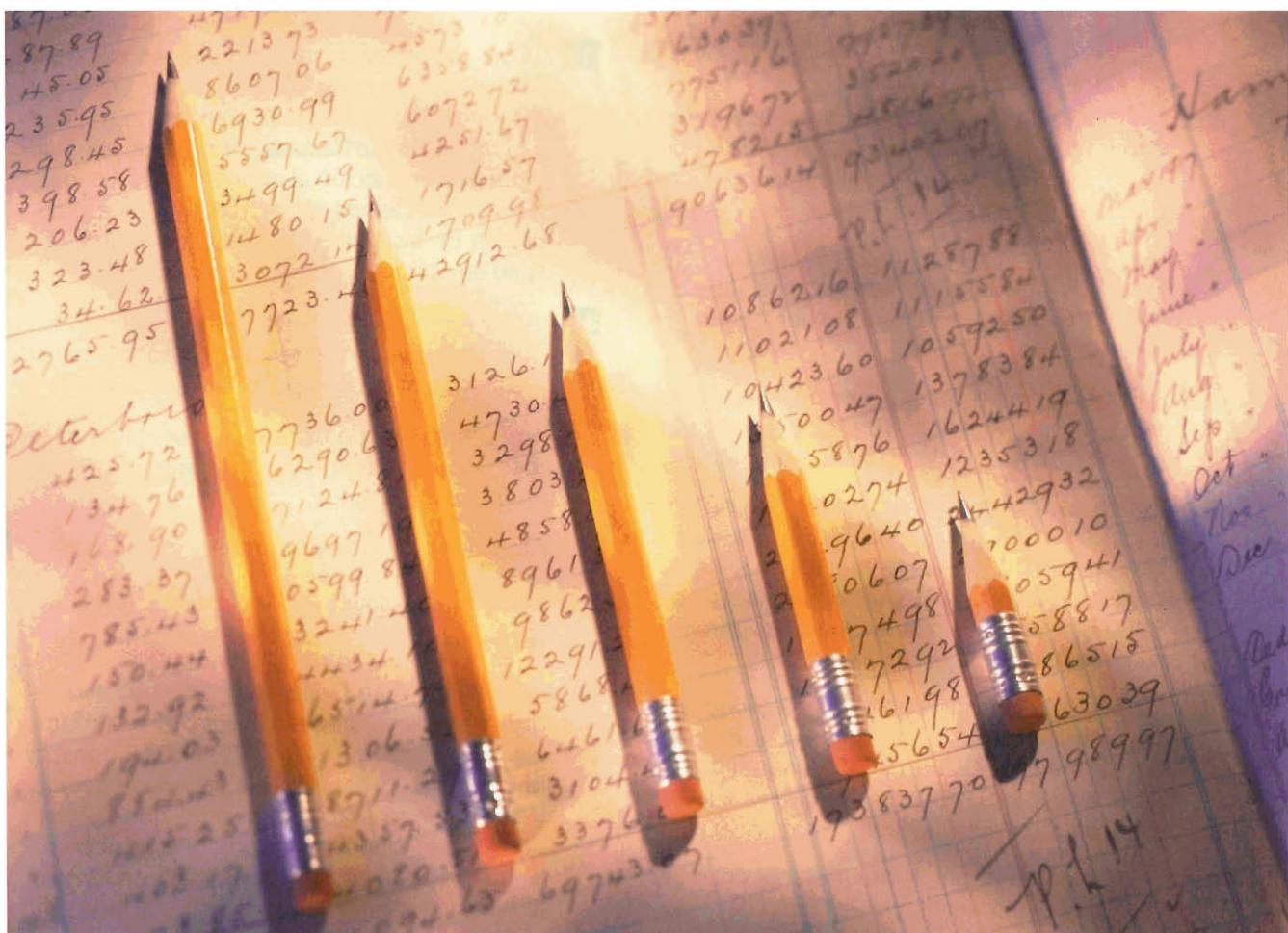
A partir del Balance de situación elaborado al cerrar el anterior ejercicio económico, la empresa lleva a cabo el asiento de apertura de la contabilidad, a partir del que se crean y quedan abiertas las cuentas correspondientes.

Cierre de la contabilidad

Al final del ejercicio económico, la empresa cierra la contabilidad. Halla el saldo de todas las cuentas, las cierra, hace determinados ajustes, como el cálculo de las amortizaciones, y elabora la Cuenta de pérdidas y ganancias, el Balance de situación, el Estado de cambios en el Patrimonio neto y la Memoria.

Registro de las operaciones

Durante el año, la empresa registra los diferentes hechos contables que se producen de acuerdo con la mecánica contable que hemos expuesto anteriormente.



CUESTIONES

- 1** Indica cuál de las siguientes afirmaciones, referidas a la contabilidad, te parece cierta: a) la empresa debe llevar la contabilidad únicamente porque así lo establece la Ley; b) la función de la contabilidad es proporcionar información para la toma de decisiones; c) la contabilidad registra exclusivamente las compras y ventas, a fin de determinar el resultado (beneficio o pérdida) del ejercicio.
- 2** Entre las cuentas obligatorias según el Plan General de Contabilidad se encuentran: a) el Libro Diario y el Libro Mayor; b) el Balance y la Cuenta de pérdidas y ganancias; c) el inventario y la Memoria.
- 3** Propón un ejemplo de tres elementos que podrían figurar en el Balance de Depan S. A., una empresa dedicada a la comercialización de pinturas.
- 4** Clasifica los siguientes elementos patrimoniales según deban figurar en el Activo, o el Patrimonio neto y Pasivo del Balance: a) deuda con un banco; b) crédito concedido a un cliente; c) saldo de una cuenta corriente bancaria; d) valor de las mercaderías en el almacén; e) aportación de los socios; f) dinero en efectivo en la caja registradora.
- 5** ¿Cuál es la diferencia existente entre los elementos patrimoniales que figuran en el Activo no corriente y el Activo corriente de la empresa? Propón ejemplos.
- 6** Una empresa acaba de contraer una deuda con un banco que deberá devolver en un período de cinco años. Por ello figurará en el: a) Activo no corriente; b) Pasivo no corriente; c) Pasivo corriente.
- 7** Propón un ejemplo de hecho que pueda dar lugar a un reflejo contable en una cuenta de amortización.
- 8** La Cuenta de pérdidas y ganancias se elabora a partir de: a) el Activo y el Pasivo; b) los ingresos y gastos; c) las deudas y los pagos.
- 9** Sabemos que la cifra de ventas de una empresa en 20XX fue de 970 000 € y la de las compras 270 000 €. Además, los salarios ascendieron a 150 200 € y las amortizaciones a 8 400 €. A partir de estos conceptos determina su resultado de explotación.
- 10** Propón dos hechos contables referidos a la empresa Roan S. A., dedicada a la producción de lámparas. En cada caso justifica tu propuesta e indica el proceso que se seguirá en su contabilización.
- 11** Indica cuál es la diferencia existente entre las cuentas patrimoniales y de gestión. Relacio-

na tu explicación con las Cuentas Anuales obligatorias y propón asimismo un ejemplo para cada una de ellas.

- 12** Una empresa ha vendido mercaderías por un importe de 4 890,20 €. Ello deberá anotarse en el: a) Debe de la cuenta Venta de Mercaderías; b) Haber de la cuenta Venta de Mercaderías; c) Debe de la correspondiente cuenta de gastos.
- 13** Determina el saldo de la siguiente cuenta e interpreta su composición y el resultado obtenido.

Debe	Caja	Haber
02/06/20XX	12 580	8 940 03/06/20XX
09/10/20XX	4 760	2 430 15/10/20XX
		1 060 21/10/20XX

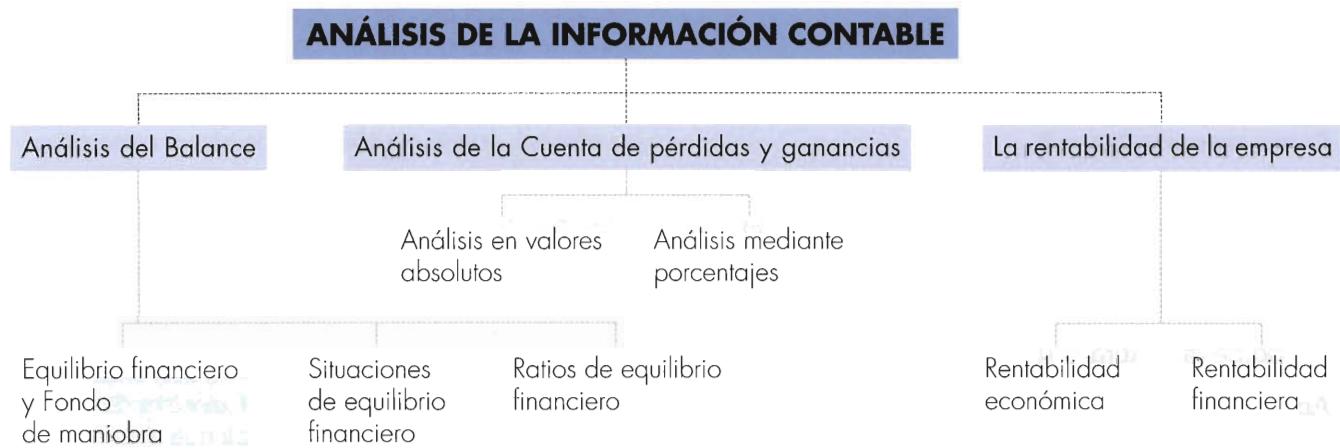
- 14** La Plata S. A. vende mercancías a Douro S. L. por un importe de 4 300 €, que cobra en efectivo. La operación se lleva a cabo el día 19 de noviembre de 20XX y se accredita mediante la factura núm. 2777-A. a) Efectúa la correspondiente anotación mediante un asiento en el Libro Diario de la empresa (el último asiento anotado llevaba el número 3 470). b) Refleja esta información en las correspondientes cuentas del Libro Mayor, argumentando en cada caso el criterio utilizado.
- 15** ¿Cuál de las siguientes informaciones, referidas al ciclo contable de la empresa, te parece incorrecta? a) La empresa abre la contabilidad a partir del último Balance del ejercicio anterior. b) La primera acción al abrir la contabilidad es elaborar la Cuenta de pérdidas y ganancias. c) Una de las tareas del cierre de la contabilidad es el cálculo de las amortizaciones.
- 16** ↗ ¿Cuál es la relación existente entre el resultado de explotación, el resultado financiero y el resultado antes de impuestos?
- 17** ↗ Argumenta en qué parte de la cuenta de gastos (Debe o Haber) de una empresa han de anotarse los salarios.
- 18** ★ Argumenta si puede darse el caso de que el importe de la cuenta de amortización en el Activo del Balance sea superior al Activo no corriente.
- 19** @ ★ A partir del Plan General de Contabilidad, al que puedes acceder mediante el enlace www.boe.es/boe/dias/2007/11/20/, consulta la página 134 e identifica cuál es el código y la denominación normalizada que corresponde al: a) depósito en una cuenta corriente bancaria; b) dinero en efectivo en la caja de la empresa.

2 El análisis de la información contable

El objetivo último de la contabilidad es fundamentar el proceso de toma de decisiones.

Para ello es necesaria la ayuda de determinadas técnicas y procedimientos mediante los cuales es posible llegar a un diagnóstico correcto de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa.

A continuación, veremos cómo se lleva a cabo el análisis del Balance y de la Cuenta de pérdidas y ganancias.



2.1. EL ANÁLISIS DEL BALANCE

En términos generales, pretende aportar información sobre:

- La capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas.
- La garantía que ofrece la empresa a sus acreedores.
- El equilibrio financiero de la empresa.
- Los cambios en el patrimonio de la empresa a lo largo del tiempo.

EQUILIBRIO FINANCIERO Y FONDO DE MANIOBRA

Cualquier empresa tiene deudas a las que debe hacer frente. Lógicamente, para ello es imprescindible que cuente con unos recursos financieros que le permitan cumplir con sus compromisos.

Equilibrio financiero

La empresa se encuentra en una situación de equilibrio financiero si puede afrontar sus deudas a corto plazo en el momento en que deba hacerse efectivo su pago.

Existen diversas situaciones de la empresa en cuanto a su equilibrio financiero. Los casos extremos son los de *máxima estabilidad* y de *insolvencia definitiva* de la empresa. Entre uno y otro existen, sin embargo, diversas situaciones que evaluaremos comparando las masas patrimoniales de Activo corriente y Pasivo corriente a partir del estudio del **Fondo de maniobra** (también llamado **capital circulante**) de la empresa.

Fondo de maniobra = Activo corriente – Pasivo corriente

Para saber más

En el momento de la edición del libro, el Gobierno se encuentra preparando una Ley de Apoyo a Emprendedores en la que se contemplan, entre otras, la siguiente iniciativa:

- **Segunda oportunidad: acuerdo extrajudicial de pagos.** Para facilitar la segunda oportunidad, se prevé un mecanismo de negociación extrajudicial de deudas de empresarios, ya sean personas físicas o jurídicas, similar a los existentes en los países de nuestro entorno.

SITUACIONES DE EQUILIBRIO FINANCIERO

A partir de los datos obtenidos nos es posible determinar la situación de la empresa en cuanto a su equilibrio financiero.

ACTIVO, PASIVO Y FONDO DE MANIOBRA	SITUACIÓN DE LA EMPRESA	¿CUÁLES PUEDEN SER LAS CONSECUENCIAS PARA LA EMPRESA?
Pasivo = 0 Fondo de maniobra = = Activo corriente	Máxima estabilidad , ya que no tiene ningún Pasivo y, por lo tanto, el Activo se financia con Patrimonio neto.	No corre ningún tipo de riesgo financiero, puesto que no tiene deudas.
Activo total > Pasivo total Activo corriente > > Pasivo corriente Fondo de maniobra > 0	Situación financiera normal	Dispone de suficientes recursos a corto plazo para hacer frente a sus deudas en el mismo período. Esto es, si a los recursos que tiene en la Tesorería se añaden los correspondientes a la venta de las mercaderías que se encuentran en el almacén y al cobro de las deudas de los clientes, puede devolver sus deudas a corto plazo.
Activo total > Pasivo total Activo corriente < < Pasivo corriente Fondo de maniobra < 0	Inestabilidad financiera (insolvencia provisional)	La empresa puede encontrarse imposibilitada para devolver sus deudas a corto plazo, ya que superan a sus disponibilidades líquidas. Esto puede suponer que se vea obligada a no hacer frente a sus compromisos y puede tener incluso consecuencias judiciales.
Activo < Pasivo	Inestabilidad financiera (insolvencia definitiva)	En algunas ocasiones, la situación financiera de la empresa puede estar tan desequilibrada que esté imposibilitada para hacer frente a la totalidad de sus deudas, incluso en el caso en que venda todos los bienes que constituyen su Activo. En este caso puede instarse el procedimiento judicial de concurso, que conlleva la liquidación de la empresa y la venta de su Activo para hacer frente a las deudas.
Activo = 0 Pasivo > 0	Máxima inestabilidad financiera (insolvencia definitiva)	La empresa no conserva ningún Activo con valor para hacer frente al Pasivo. Ningún acreedor va a poder cobrar las deudas de la empresa.

EJEMPLO

Conocemos el Balance de Freman S. A. (cifras en miles de euros):

	ACTIVO	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
Activo no corriente	870	Patrimonio neto	328
Activo corriente	490	Pasivo no corriente	630
Existencias	240	Pasivo corriente	402
Deudores	160		
Disponible	90		
Total	1 360	Total	1 360

Calculamos el Fondo de maniobra (en miles de euros):

$$\text{Fondo de maniobra} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente} = 490 - 402 = 88$$

Observamos que es positivo, por lo que podemos afirmar que esta empresa se encuentra en una situación financiera normal y es estable desde el punto de vista financiero.

RATIOS DE EQUILIBRIO FINANCIERO

Entre las ratios de equilibrio financiero podemos distinguir entre las de *solvencia, garantía, liquidez y disponibilidad*.

RATIO	¿CÓMO SE CALCULA?	¿CÓMO PODEMOS INTERPRETAR EL VALOR OBTENIDO?
Solvencia	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	<p>Esta ratio recoge el concepto de Fondo de maniobra. Se considera que su valor adecuado se encuentra entre 1 y 2.</p> <p>Con estos valores la empresa prevé que parte del Activo corriente no pueda ser utilizado para hacer frente a las deudas a corto plazo, por razones diversas como los impagados de clientes o la dificultad en la venta de productos terminados o mercaderías.</p> <p>Si su valor es inferior a 1, el Fondo de maniobra es negativo y la empresa puede tener problemas para hacer frente a sus compromisos financieros a corto plazo. En cambio, si es superior a 1 el Fondo de maniobra es positivo.</p>
Garantía	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	Pretende verificar la garantía que la empresa ofrece a los acreedores. Un valor inferior a 1 indica una situación de insolvencia definitiva de la empresa.
Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$	Verifica cuál es la capacidad de la empresa para devolver sus deudas en el supuesto de que la empresa no consiga vender sus existencias. También se conoce como prueba del ácido o <i>acid test</i> . Un valor inferior a 1 puede considerarse preocupante.
Disponibilidad	$\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo corriente}}$	Considera únicamente el Activo de mayor liquidez. Cuanto menor a la unidad sea, mayor será la posibilidad de que la empresa experimente problemas a la hora de hacer frente a sus pagos a corto plazo.

EJEMPLO

Veamos cómo se aplican las ratios financieras a la empresa Freman S. A. del *ejemplo* anterior y cuál es su interpretación:

RATIO	CÁLCULO	INTERPRETACIÓN
Solvencia	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{490}{402} = 1,219$	Es mayor que 1, lo que indica que la empresa se encuentra en equilibrio financiero.
Garantía	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}} = \frac{1360}{630 + 402} = 1,318$	Es superior a 1, lo que indica que ofrece suficiente garantía a los acreedores.
Liquidez	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{490 - 240}{402} = 0,622$	Es inferior a 1, lo que resulta preocupante pues podría encontrarse con problemas de liquidez si no consigue vender y cobrar a tiempo las existencias.
Disponibilidad	$\frac{\text{Disponible}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{90}{402} = 0,224$	Es mucho menor que 1, lo que indica la posibilidad de problemas financieros a corto plazo.

¿Sabías que...?

Ratio. Denominamos ratio al cociente entre dos magnitudes.

EJEMPLO

Conocemos la composición de la Cuenta de pérdidas y ganancias de Morgan S. A., dedicada a la producción de microprocesadores, correspondiente a 20XX (cifras en miles de euros):

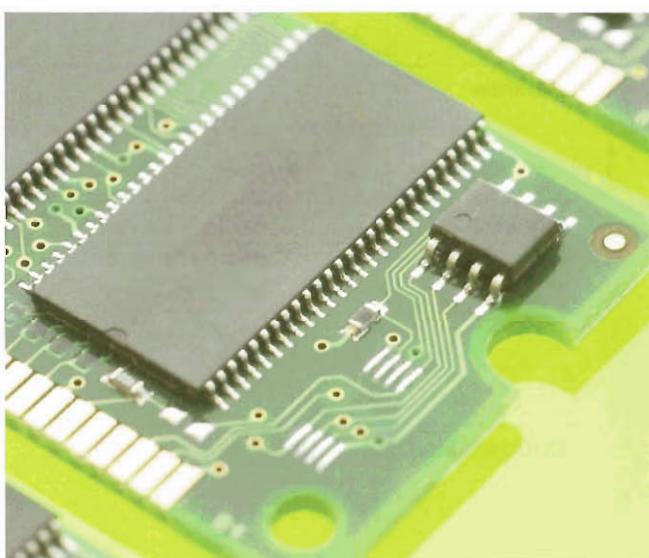
Importe neto de la cifra de negocios	144 650
Aprovisionamientos	-94 200
Gastos de personal	-14 200
Amortización del inmovilizado	-700
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2 200
A) Resultado de explotación	37 750
Ingresos financieros	240
Gastos financieros	-44 200
B) Resultado financiero	-43 960
C) Resultado antes de impuestos (A + B)	-6 210
Impuesto sobre beneficios (30 %)	0
D) Resultado del ejercicio	-6 210

Observamos que esta empresa registra unas pérdidas de 6 210 000 euros, lo que pone de relieve una situación preocupante.

Si analizamos los datos con mayor detenimiento vemos que el resultado de explotación es positivo, lo que muestra que la sociedad es capaz de obtener beneficios en la actividad que le es propia, en este caso la fabricación de microprocesadores.

En cambio, la empresa registra un resultado financiero negativo por un importe superior al de explotación, lo que nos indica que la fuente de las pérdidas es el pago de intereses por deudas.

Esta empresa podría pasar a obtener beneficios si consiguiera reducir el importe de las deudas, por ejemplo mediante aportaciones de capital de los socios, o captando nuevos socios.



2.2. EL ANÁLISIS DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

A partir del análisis de la Cuenta de pérdidas y ganancias es posible obtener, entre otras cuestiones, información acerca del origen de los resultados de la empresa, su composición y su evolución.

Podemos llevar a cabo este análisis desde distintos puntos de vista, entre los que destacaremos el *análisis a partir de los valores absolutos*, *de los valores porcentuales*, y el *análisis a partir de ratios*.

ANÁLISIS EN VALORES ABSOLUTOS

De la observación de la Cuenta de pérdidas y ganancias en valores absolutos podemos obtener una información importante, que nos permite reconocer la fuente de los beneficios o pérdidas de la empresa.

ANÁLISIS MEDIANTE PORCENTAJES

Para poder comparar con mayor facilidad los resultados de una empresa en diversos ejercicios económicos, o los resultados de varias empresas, resulta útil calcular los porcentajes que representan los distintos componentes de la Cuenta de pérdidas y ganancias sobre la cifra de ventas, o bien el porcentaje de variación de una determinada magnitud respecto de un período anterior.

Podemos calcular los porcentajes mediante las siguientes fórmulas:

PORCENTAJE	¿CÓMO SE CALCULA?	EJEMPLO
Porcentaje sobre ventas	$\frac{\text{Valor del componente}}{\text{Importe neto de la cifra de ventas}} \cdot 100$	Si sabemos que la cifra de negocios de una empresa en 2012 fue 976 000 €, los gastos de personal de 374 000 € representan: % sobre ventas = $= 374\,000 / 976\,000 \cdot 100 = 38,32\%$
Variación entre períodos	$\frac{\text{Importe período } (n+1) - \text{Importe período } n}{\text{Importe período } n} \cdot 100$	Suponiendo que los gastos de personal de la empresa anterior fueron de 324 000 € en 2011, la variación entre períodos fue: $(374\,000 - 324\,000) / 324\,000 \cdot 100 = 15,43\%$

2.3. LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA

☞ Véase **SUPUESTO 2**.

A partir de las cifras recogidas en el Balance y la Cuenta de pérdidas y ganancias se pueden determinar las rentabilidades financiera y económica de la empresa.

RENTABILIDAD ECONÓMICA

Expresa el rendimiento que se extrae a partir de los medios utilizados (Activo) en las operaciones de la empresa, independientemente de quien financia esta inversión. Podemos calcularla a partir de la siguiente expresión:

$$r_e = \frac{\text{BAII}}{\text{AT}} \quad \left\{ \begin{array}{l} \text{BAII: Beneficio antes de intereses e impuestos} \\ \text{AT: Activo total} \end{array} \right.$$

RENTABILIDAD FINANCIERA

La rentabilidad financiera o rentabilidad de los propietarios de la empresa mide el rendimiento que los propietarios reciben por su inversión. Podemos calcularla a partir de la siguiente expresión:

$$r_f = \frac{\text{BDI}}{\text{PN}} \quad \left\{ \begin{array}{l} \text{BDI: Beneficio después de impuestos} \\ \text{PN: Patrimonio neto} \end{array} \right.$$

☞ Véase **SUPUESTO DE SÍNTESIS**.

EJEMPLO

El Activo total de Munabe S. A. asciende a 985 400 € y su Patrimonio neto a 346 290 €. Conocemos también el beneficio antes de intereses e impuestos, que asciende a 91 840 €, y el beneficio después de impuestos, que es de 26 260 €. Veamos cómo se calculan las rentabilidades económica y financiera:

$$r_e = \frac{\text{BAII}}{\text{AT}} = \frac{91\,840}{985\,400} = 0,0932 = 9,32\%$$

$$r_f = \frac{\text{BDI}}{\text{PN}} = \frac{26\,260}{346\,290} = 0,0758 = 7,58\%$$

CUESTIONES

- 20** El análisis del Balance aporta información sobre...
- La evolución del beneficio de la empresa.
 - El aumento o disminución de las ventas.
 - La capacidad de la empresa para hacer frente a las deudas.
- 21** Señala qué alternativa es correcta: el Fondo de maniobra se calcula restando...
- Al Activo corriente el Pasivo corriente.
 - Al Pasivo corriente el Activo corriente.
 - Al Activo no corriente el Pasivo no corriente.
- 22** Canvas S. A. tiene un Activo corriente que asciende a 670 000 € y un Pasivo corriente de 465 000 €. Argumenta en qué situación se encuentra esta empresa por lo que respecta a su equilibrio financiero.
- 23** Analiza en qué situación se encuentra Bulnes S. A. a partir de los siguientes valores de sus ratios de equilibrio financiero: ratio de solvencia, 0,83; ratio de garantía, 0,65; ratio de liquidez, 0,03.
- 24** La ratio de disponibilidad de Casavega S. A. es de 1,54. A partir de esta información argumenta cuál es la situación de la empresa.
- 25** Observamos, en las Cuentas de pérdidas y ganancias de Martin S. L. correspondientes a dos ejercicios económicos consecutivos, que los beneficios después de impuestos han aumentado. Argumenta si crees que esta información es suficiente para afirmar que la empresa tiene éxito en su actividad.
- 26** Queremos calcular el porcentaje de variación de la cifra de beneficios después de impuestos de Kobe S. A. entre 20XX y 20XX + 1. Para ello...
- Dividimos el valor de 20XX + 1 entre el de 20XX y multiplicamos por 100.
 - Dividimos la variación entre 20XX + 1 y 20XX por el valor de 20XX y multiplicamos por 100.
 - Dividimos la variación entre 20XX + 1 y 20XX por el valor de 20XX + 1 y multiplicamos por 100.
- 27** Señala cuál de las siguientes afirmaciones, referidas a la rentabilidad financiera de la empresa, es cierta:
- Muestra el rendimiento de los medios utilizados en las operaciones de la empresa.
 - Es el rendimiento que los propietarios reciben por su inversión.
 - Es independiente de quien financia la inversión.
- 28** El Fondo de maniobra de la empresa Vial S. A. es -2 589 €. Interpreta en qué situación financiera se encuentra.
- 29** La ratio de garantía de Public S. A. es de 1,39. Explica qué utilidad puede tener para los acreedores de la empresa esta información.
- 30** Sabemos que el resultado después de impuestos de Maneba S. A. es negativo, mientras que el resultado de explotación es positivo. Analiza en qué situación se encuentra la empresa.
- 31** Calculamos la rentabilidad económica dividiendo...
- El beneficio antes de intereses e impuestos entre el Activo total.
 - El beneficio después de impuestos entre el Patrimonio neto.
 - El Activo total entre el Pasivo total.
- 32** Sabemos que el Activo no corriente de una empresa es de 297 000 €, que su Pasivo no corriente es de 126 000 € y que su Patrimonio neto es de 77 000 €. Por ello, podemos afirmar que el Fondo de maniobra es: a) 94 000 €; b) 171 000 €; c) -94 000 €.
- 33** Según los cálculos efectuados por Juan López, que trabaja en el Departamento Financiero de Carma S. A., el Fondo de maniobra es de -2 164 € y la ratio de solvencia es de 1,27. Argumenta si te parece que estos datos son consistentes y, en su caso, explica en qué situación se encuentra la empresa.
- 34** Analizamos la Cuenta de pérdidas y ganancias de Solent S. A. y observamos que muestra una disminución en su beneficio después de impuestos del 22 % sobre el resultado obtenido en el año anterior, mientras que el resultado financiero ha mejorado en un 12 %. Sabemos, además, que apenas ha existido variación por lo que respecta a la evolución de las amortizaciones, y del deterioro y resultado por enajenaciones.
- A partir de estos datos, analiza cuál crees que es la evolución del resultado de la empresa por lo que se refiere a sus actividades de explotación.
- 35** A partir de las fórmulas para calcular las rentabilidades económica y financiera argumenta si es posible que la rentabilidad económica sea positiva y la rentabilidad financiera negativa.

SUPUESTOS PRÁCTICOS RESUELTOS

SUPUESTO 1 LA INFORMACIÓN CONTABLE

Conocemos la siguiente información de Villa S. A. correspondiente al día 1 de enero de 20XX:

ELEMENTO	VALOR (€)
Local de la empresa	510 000
Créditos a clientes	24 000
Aportación de los propietarios	387 080
Saldo en cuenta corriente bancaria	15 200
Pérdida del valor del inmovilizado debida a la obsolescencia	8 700
Deuda con Banco del Centro a pagar en cinco años	202 200
Existencias de mercaderías en el almacén	17 770
Vehículos	88 410
Deudas con proveedores	57 400

Al cabo de un año, el día 31 de diciembre de 20XX, la empresa ha registrado los siguientes ingresos y gastos:

ELEMENTO	VALOR (€)
Ventas durante 20XX	444 780
Compras durante 20XX	205 100
Amortización del inmovilizado	1 700
Salarios pagados durante 20XX	103 000
Intereses pagados durante 20XX	8 800

A partir de esta información:

- Elabora el Balance de la empresa el día 1 de enero de 20XX.
- Elabora la Cuenta de pérdidas y ganancias de 20XX y determina cuál ha sido el resultado de la empresa.

SOLUCIÓN

- Elaboramos el Balance de la empresa a partir de la información relativa a los elementos patrimoniales:

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
Activo no corriente	589 710	Patrimonio neto	387 080
Inmovilizado material	589 710	Capital	387 080
Local	510 000	Pasivo no corriente	202 200
Vehículos	88 410	Deuda con Banco del Centro	202 200
Amortización del inmovilizado	-8 700	Pasivo corriente	57 400
Activo corriente	56 970	Proveedores	57 400
Existencias	17 770		
Mercaderías	17 770		
Deudores	24 000		
Clientes	24 000		
Disponible	15 200		
Bancos	15 200		
Total	646 680	Total	646 680

- Elaboramos la Cuenta de pérdidas y ganancias:

Importe neto de la cifra de negocios	444 780
Aprovisionamientos	-205 100
Gastos de personal	-103 000
Amortización del inmovilizado	-1 700
A) Resultado de explotación	134 980
Gastos financieros	-8 800
B) Resultado financiero	-8 800
C) Resultado antes de impuestos (A + B)	126 180
Impuesto sobre beneficios (30 %)	-37 854
D) Resultado del ejercicio	88 326

La empresa obtuvo en 20XX un beneficio de 88 326 €.

SUPUESTO 2 EL ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

Conocemos las Cuentas de Resultados de Fabrico S. L. correspondientes a los ejercicios de 20XX y 20XX + 1. Analiza cuál es la evolución de esta empresa a partir del cálculo de porcentajes de variación de cada uno de los componentes de estas cuentas.

	20XX	20XX + 1
Importe neto de la cifra de negocios	1 800	1 650
Aprovisionamientos	-270	-240
Gastos de personal	-190	-188
Amortización del inmovilizado	-51	-52

Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	91	158
A) Resultado de explotación	1 380	1 328
Ingresos financieros	21	22
Gastos financieros	-240	-90
B) Resultado financiero	-219	-68
C) Resultado antes de impuestos (A + B)	1 161	1 260
Impuesto sobre beneficios (30 %)	-348,30	-378
D) Resultado del ejercicio	812,70	882

SOLUCIÓN

Determinamos los porcentajes de variación entre 20XX + 1 y 20XX a partir de la fórmula:

$$\% \text{ variación} = \frac{\text{Importe en } 20XX + 1 - \text{Importe en } 20XX}{\text{Importe en } 20XX} \cdot 100$$

En el caso del importe neto de la cifra de negocios, por ejemplo, se trata de una disminución del 8,33 %:

$$\% \text{ variación} = \frac{1\,650 - 1\,800}{1\,800} \cdot 100 = -8,33 \%$$

El resto de porcentajes se ha calculado del mismo modo:

ELEMENTO	PORCENTAJE
Importe neto de la cifra de negocios	-8,33 %
Aprovisionamientos	-11,11 %
Gastos de personal	-1,05 %
Amortización del inmovilizado	1,96 %
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	73,63 %
A) Resultado de explotación	-3,77 %
Ingresos financieros	4,76 %
Gastos financieros	-62,50 %

B) Resultado financiero	-68,95 %
C) Resultado antes de impuestos (A + B)	8,53 %
Impuesto sobre beneficios (30 %)	8,53 %
D) Resultado del ejercicio	8,53 %

En primer lugar, observamos un incremento importante en su beneficio después de impuestos: el 8,53 %.

Por otra parte, constatamos una disminución de la cifra de ventas de la empresa en un 8,33 %, que va acompañada de una disminución en los gastos por aprovisionamiento. Sin embargo, los gastos de personal apenas se reducen. Por otra parte, se da un incremento muy importante del resultado por enajenaciones del inmovilizado, que aumenta un 73,63 %, y una reducción considerable de los gastos financieros, de un 62,50 %.

Por todo ello, podemos llegar a la conclusión que la empresa está vendiendo parte del inmovilizado para pagar deudas, lo que es consistente con una menor cifra de ventas derivada de una menor capacidad productiva. De hecho, el aumento de los beneficios se debe a estas circunstancias y no a una mejora en su actividad de explotación, que ha empeorado su resultado en un 3,77 %.

SUPUESTO DE SÍNTESIS

A partir de la siguiente información, elabora el Balance de Drifter S. L. y argumenta en qué situación se encuentra por lo que respecta a su solvencia y garantía:

Construcciones	250 000
Créditos a clientes	5 700
Deudas con proveedores	8 200
Deuda con Caja de Vigo a pagar en ocho meses	60 000
Existencias de mercaderías	7 900
Dinero en efectivo	25 000
Capital	220 400

Recomienda qué acciones debería efectuar la empresa.

SOLUCIÓN

Elaboramos el Balance y pasamos a determinar las correspondientes ratios:

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
Activo no corriente	250 000	Patrimonio neto	220 400
Inmovilizado material	250 000	Capital	220 400
Construcciones	250 000	Pasivo corriente	68 200

Activo corriente	38 600	Proveedores	8 200
Existencias	7 900	Deuda con Caja de Vigo	60 000
Mercaderías	7 900		
Deudores	5 700		
Clientes	5 700		
Disponible	25 000		
Caja	25 000		
Total	288 600	Total	288 600

La ratio de solvencia es menor que 1, lo que indica un Fondo de maniobra negativo y problemas financieros a corto plazo:

$$\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente} = 38\,600 / 68\,200 = 0,57$$

La ratio de garantía es superior a 1, por lo que esta empresa ofrece suficiente garantía a los acreedores:

$$\text{Activo} / \text{Pasivo} = 288\,600 / 68\,200 = 4,23$$

Se trata de una empresa muy endeudada a corto plazo, que podría mejorar su situación sustituyendo su endeudamiento a corto plazo por endeudamiento a largo plazo; por ejemplo, renegociando con Caja de Vigo para devolver el préstamo en un plazo de tres años. De esta forma restablecería su equilibrio financiero.

SUPUESTOS PRÁCTICOS PARA RESOLVER

1. LA INFORMACIÓN CONTABLE

- 1** Elabora el Balance de Dream S. L. a partir de la siguiente información ayudándote de una hoja de cálculo electrónica:

ELEMENTO	VALOR (€)
Créditos a clientes	5 700
Deudas con proveedores	3 400
Deuda con Banco Andaluz a pagar en 10 años	150 000
Deuda con Caja de Ronda a pagar en seis meses	60 000
Local de la empresa	240 000
Saldo en cuenta bancaria	8 700
Ordenadores	9 000
Programas informáticos	2 600
Existencias de mercaderías	28 000
Dinero en efectivo	7 500
Aportación de los propietarios	46 100
Amortización del inmovilizado	42 000

- 2** Elabora la Cuenta de resultados de Maingraf S. A. a partir de los siguientes datos (supón un tipo impositivo del 30 % para el Impuesto de Sociedades):

ELEMENTO	VALOR (€)
Compras de mercaderías	201 000
Salarios	144 000
Consumo de electricidad	17 500
Venta de mercaderías	680 000
Amortizaciones practicadas	24 000
Beneficios por la venta de un local	61 500
Gastos por intereses bancarios	2 700

- 3** Anota los siguientes datos en la cuenta de Bancos y determina cuál es su saldo:

FECHA	OPERACIÓN	FECHA	OPERACIÓN
05/11	Depósito de 2 000 €	08/11	Retirada de efectivo de 2 200 €
07/11	Depósito de 1 400 €	10/11	Depósito de 1 500 €

- 4** La empresa Dream S. L. de la actividad 1 adquiere un nuevo vehículo por 19 800 € que financia mediante un préstamo bancario a cinco años del Banco de Madrid. Haz el correspondiente asiento contable, modifica el Balance para que refleje la nueva situación y comprueba que se cumple la ecuación fundamental del patrimonio.

2. EL ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN CONTABLE

- 5** Conocemos la siguiente información de Austral S. A.:

ACTIVO		PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
Activo no corriente	584 100	Patrimonio neto	190 000
Activo corriente	241 600	Pasivo no corriente	315 100
		Pasivo corriente	320 600
Total	825 700	Total	825 700

Determina en qué situación se encuentra esta empresa a partir del análisis del Fondo de maniobra y de las ratios de solvencia y garantía.

- 6** A partir de la siguiente información correspondiente a los ejercicios económicos de 20XX y 20XX + 1 (datos en miles de euros): a) elabora las Cuentas de resultados; b) calcula los porcentajes de variación de los elementos de la Cuenta de resultados; c) analiza cuál ha sido la evolución de la empresa. Supón un tipo impositivo del 30 % para el Impuesto de Sociedades.

ELEMENTO	20XX	20XX + 1	ELEMENTO	20XX	20XX + 1
Compras	1 050	1 300	Gastos por intereses	640	320
Salarios	740	962	Amortizaciones	97	99
Otros gastos	301	334	Ventas	2 900	3 100

- 7** El Activo de una empresa es de 970 000 €, del cual 430 000 € corresponden al Activo no corriente, su Patrimonio neto es de 340 000 € y su Pasivo no corriente de 540 000 €. A partir de esta información determina la situación financiera de la empresa.

- 8** Sabemos que una empresa ha obtenido un beneficio antes de intereses e impuestos de 47 000 € y que debe pagar 24 000 € en concepto de intereses. El Activo total es de 607 638 € y su Patrimonio neto de 90 101,22 €. Calcula las rentabilidades económica y financiera si el tipo impositivo del Impuesto de Sociedades es el 30 %, e interpreta su significado.

SUPUESTO DE SÍNTESIS

- 9** A partir de la siguiente información de Tranta S. L.:

ELEMENTO	VALOR (€)
Ventas	1 201 500
Otros gastos de gestión	69 000
Salarios	587 200
Compras	499 000
Gastos por intereses bancarios	86 400

- a) Elabora la Cuenta de pérdidas y ganancias.
- b) Determina cuál es la situación de la empresa analizando la Cuenta de pérdidas y ganancias en cifras absolutas, suponiendo que el tipo del Impuesto de Sociedades es del 30 %.
- c) Calcula las rentabilidades económica y financiera sabiendo que el Activo total asciende a 515 030 € y que el Patrimonio neto es de 59 600 €.

RESUMEN

La información contable

La **función** de la contabilidad es recoger y cuantificar información económico-financiera que se genera en la empresa y comunicarla a los usuarios finales de manera que, una vez verificada y analizada, pueda influir en la toma de decisiones.

¿CÓMO REGISTRAR Y ANALIZAR LA INFORMACIÓN CONTABLE?

Análisis de la información contable

Se lleva a cabo mediante determinadas técnicas y procedimientos con las cuales es posible llegar a un diagnóstico correcto de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa.

Libros contables obligatorios

La empresa debe llevar obligatoriamente los libros que se establecen en el Plan General de Contabilidad y el Código de Comercio.

Las Cuentas Anuales

Las Cuentas Anuales obligatorias para las pymes están formadas por el Balance, la Cuenta de pérdidas y ganancias, el Estado de cambios en el Patrimonio neto y la Memoria. El Estado de flujos de efectivo es de elaboración voluntaria.

La mecánica contable

La contabilización de los hechos contables se desarrolla mediante el uso de las cuentas y de los asientos contables.

El Balance

El Balance es un documento contable que refleja la situación patrimonial de la empresa en un momento dado del tiempo. Consiste de dos partes: Activo, y Patrimonio neto y Pasivo.

La Cuenta de pérdidas y ganancias

Se elabora a partir de los ingresos y gastos contabilizados por la empresa y permite calcular el resultado (beneficio o pérdida) que la empresa ha obtenido en un período de tiempo determinado.

Análisis del Balance

Pretende aportar información sobre la capacidad de la empresa para hacer frente a sus deudas, la garantía que ofrece la empresa a sus acreedores, el equilibrio financiero de la empresa y los cambios en el patrimonio de la empresa a lo largo del tiempo.

Análisis de la Cuenta de pérdidas y ganancias

Permite obtener, entre otras cuestiones, información acerca del origen de los resultados de la empresa, su composición y su evolución.

La rentabilidad de la empresa

Equilibrio financiero y Fondo de maniobra

La empresa se encuentra en equilibrio financiero si puede afrontar sus deudas a corto plazo en el momento en que deba hacerse efectivo su pago. Ello sucede cuando su Fondo de maniobra es positivo, esto es, su Activo corriente es superior al Pasivo corriente.

Situaciones de equilibrio financiero

Distinguimos entre máxima estabilidad, situación financiera normal, inestabilidad financiera (que puede llevar a la insolvencia provisional o definitiva) y máxima inestabilidad financiera.

Ratios de equilibrio financiero

Son las ratios de solvencia, garantía, liquidez y disponibilidad.

Análisis en valores absolutos

El estudio de la estructura de la Cuenta de pérdidas y ganancias en cifras absolutas permite reconocer la fuente de los beneficios o pérdidas de la empresa.

Análisis mediante porcentajes

Se confecciona mediante el porcentaje que representan los diversos componentes de la Cuenta de pérdidas y ganancias sobre la cifra de ventas o la variación de una magnitud entre períodos.

Rentabilidad económica

Expresa el rendimiento que se extrae a partir de los medios utilizados (Activo) en las operaciones de la empresa.

Rentabilidad financiera

Mide el rendimiento que los propietarios reciben por su inversión.

- 1** Explica cuál es la función de la contabilidad.
- 2** El Plan General de Contabilidad establece que entre las Cuentas Anuales obligatorias se encuentran...
- El Libro Diario.
 - El Balance.
 - El Fondo de maniobra.
- 3** Un Balance es un documento contable que nos muestra...
- El resultado de la empresa (beneficio o pérdida) y su estructura.
 - La valoración del patrimonio de la empresa.
 - Las operaciones que cada día registra la empresa.
- 4** Propón seis ejemplos de elementos que pueden integrar el Activo no corriente de Plastic S. A., una empresa dedicada a la fabricación de juguetes y, en cada caso, indica en qué masa patrimonial se integran.
- 5** Indica si son ciertas o falsas las siguientes afirmaciones sobre las amortizaciones practicadas:
- Se registran como un gasto en la Cuenta de resultados.
 - Reflejan pérdidas de valor irreversible de elementos del Pasivo no corriente.
 - Figuran con signo negativo en el Activo del Balance.
- 6** Ordena los siguientes componentes de la Cuenta de resultados según el orden en que aparecen en ella:
- Resultado financiero.
 - Impuesto sobre beneficios.
 - Resultado de explotación.
- 7** Argumenta en qué parte de una cuenta que registra el valor de los vehículos de la empresa debe registrarse el valor de un camión que acaba de adquirirse.
- 8** Registra el asiento contable que corresponde a una venta de mercaderías por un importe de 4 700 € que se cobra en efectivo.
- 9** ¿Qué operaciones constituyen el ciclo contable?
- 10** Para que una empresa se encuentre en equilibrio financiero...
- La ratio de solvencia debe ser superior a 1.
 - El Fondo de maniobra debe ser negativo.
 - La ratio de garantía debe ser superior a 2.
- 11** Explica, mediante un ejemplo, qué hecho caracteriza a una empresa que se encuentra en una situación de insolvencia definitiva.
- 12** El valor de la ratio de liquidez de Marin S. A. es de 1,97. Explica qué significa para la empresa este valor y argumenta si te parece positivo desde el punto de vista del equilibrio financiero.
- 13** Examina el Balance de situación de la empresa Construcciones y Contratas, que encontrarás en su página web en www.fcc.es/fccweb/accionistas-e-inversores/informacion-financiera/informacion-publica-periodica/ y analiza en qué situación se encuentra esta empresa desde el punto de vista financiero mediante el análisis del Fondo de maniobra y de las ratios financieras de solvencia, garantía y liquidez.
- 14** Razona cuál es el componente de la Cuenta de pérdidas y ganancias que nos proporciona una mayor información acerca del éxito de la empresa en la actividad que le es propia.
- 15** Conocemos los siguientes datos de la Cuenta de pérdidas y ganancias de Primo S. L. correspondientes a dos años consecutivos (cifras en miles de euros):
- | ELEMENTO | AÑO N | AÑO N + 1 |
|--------------------|-------|-----------|
| Ventas | 990 | 1040 |
| Compras | 420 | 630 |
| Salarios | 350 | 410 |
| Gastos financieros | 51 | 97 |
- Calcula los porcentajes de variación entre períodos y analiza cuál es la evolución de la empresa.
- 16** La rentabilidad económica de la empresa se halla...
- Dividiendo el beneficio después de impuestos por el Patrimonio neto.
 - Multiplicando el tipo del Impuesto sobre Sociedades por el beneficio antes de impuestos.
 - Dividiendo el beneficio antes de intereses e impuestos por el Activo total.

* Al final del libro encontrarás las soluciones de la autoevaluación. Comprueba si has contestado correctamente. Si no ha sido así, no te preocupes, revisa la unidad y vuelve a intentarlo.

PROYECTO

CONTABILIDAD CREATIVA

Cuentan de un mercader que, deseando saber cuánto eran dos más dos, preguntó a un contable para que le ayudara a conocer la respuesta. El contable se le acercó y, después de comprobar que nadie les oía, le murmuró al oído: «¿Usted cuánto quiere que sea?».

Anónimo veneciano

Los maquillajes contables pretenden ofrecer una imagen de las cuentas diferente con el fin de manipular a los usuarios. En los últimos años se han convertido en un problema importante. A veces se hacen al margen de la normativa contable y, por tanto, son ilegales. Otras veces son legales y se denominan contabilidad creativa.

Naser (1993) indica que «la contabilidad creativa es el proceso de manipulación de la contabilidad para aprovecharse de los vacíos de la normativa contable y de las posibles elecciones entre diferentes prácticas de va-

loración y contabilización que ésta ofrece, para transformar las Cuentas Anuales de lo que tienen que ser a lo que, quienes las preparan, prefieren que sean [...] en lugar de reflejar estas transacciones de forma neutral y consistente».

De la definición anterior se desprende que la contabilidad creativa puede ser a menudo un tipo de maquillaje contable que se realiza sin vulnerar la legislación. La contabilidad creativa es muy negativa ya que distorsiona las Cuentas Anuales y modifica la opinión que tienen los usuarios de la información financiera, tales como inversores, accionistas o bancos, por ejemplo.

Fuente: Texto adaptado de Oriol Amat y Esther Oliveras, *Propuestas para combatir la contabilidad creativa*.

WORLDCOM - LA LLAMADA DE LA DESCONFIANZA

La que fuera la operadora líder en el mercado estadounidense reconoció en 2002 haber inflado sus resultados en 11 000 millones de dólares durante los años precedentes. Al anuncio le siguió un desplome en Bolsa que provocó pérdidas a inversores por valor de 200 000 millones de dólares.

Fuente: *El País*

ANTES DE EMPEZAR

1. A partir de los textos anteriores, argumenta si puede darse el caso de que la información contable no refleje la imagen fiel de la empresa, aun cuando se elabore sin incurrir en ninguna ilegalidad.
2. Argumenta cuáles crees que pueden ser las consecuencias de la falta de ética en la elaboración de la información contable.



ELABORA TU PROYECTO DE EMPRESA

Vamos a aplicar los conocimientos de contabilidad que has adquirido en esta unidad a la elaboración del plan de empresa.

A partir de la información que has reunido en las unidades anteriores relativa al proyecto de empresa, debes:

- Especificar cuál será la composición del Activo de tu empresa, cuantificando oportunamente cada uno de los elementos.
- Agruparlos en las correspondientes masas patrimoniales de Activo.

Entre ellos deberán encontrarse, por lo tanto, los relativos al valor del local de la empresa si has decidido adquirirlo, el mobiliario, los vehículos, el material informático, las mercaderías que tendrás en el almacén, el saldo bancario...

De momento no elaboraremos el Pasivo ni el Patrimonio neto, ya que en la próxima unidad estudiaremos detenidamente la financiación de la empresa.

- Reunir los elementos relativos a la Cuenta de pérdidas y ganancias de los que dispongas de información. Recuerda por ejemplo que deberás tener en cuenta:
 - El alquiler del local si has optado por esta modalidad.
 - El consumo de electricidad, agua...
 - Los gastos por diversos servicios, como el telefónico.
 - El coste de las actividades de comercialización...

Fíjate en que faltan algunos componentes de la Cuenta de pérdidas y ganancias, por ejemplo el importe neto de la cifra de negocios, los aprovisionamientos o los gastos financieros, ya que éstas son cuestiones de las que nos ocuparemos con mayor detalle en la próxima unidad.

- Con todos ellos debes empezar a elaborar el Balance y la Cuenta de pérdidas y ganancias, dejando en blanco las magnitudes de las que de momento no dispongas de información. Ya acabarás de elaborarlos al finalizar la siguiente unidad. Sé pulcro o pulcra, repasa los cálculos para no cometer errores y ayúdate de las aplicaciones informáticas que tengas a tu alcance.

Una vez dispongas de toda la información, deberás llevar a cabo un análisis de la situación financiera de la empresa y de la Cuenta de resultados.

