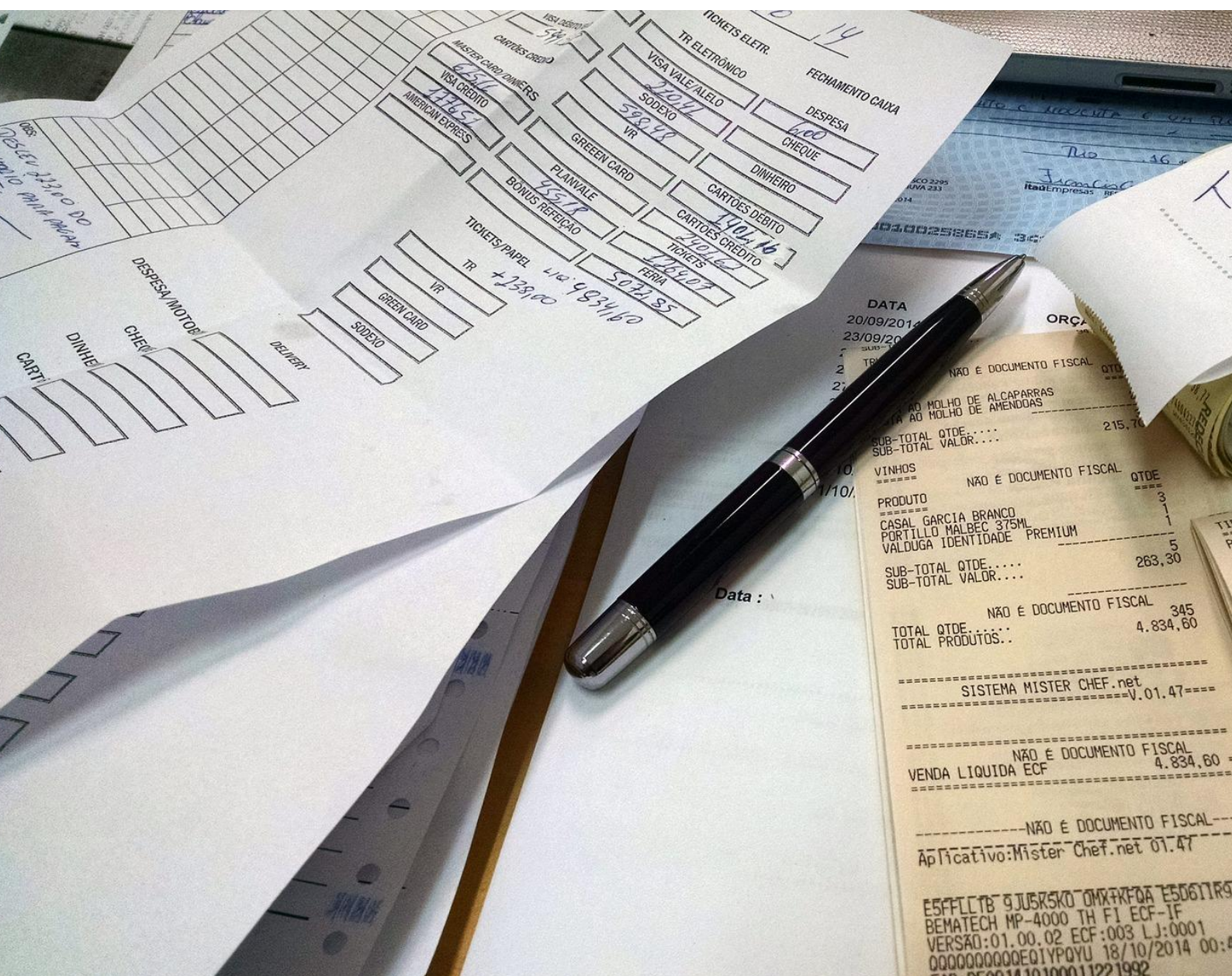


El patrimonio y las cuentas



"Cuida de los pequeños gastos; un pequeño agujero hunde un barco". Benjamin Franklin.

1. Obligaciones contables de la empresa
2. El patrimonio y los elementos patrimoniales
3. Las masas patrimoniales
4. El balance de situación
5. La cuenta de pérdidas y ganancias
6. Otras cuentas anuales

● PRIMER PLANO:

Los primeros engaños contables

El engaño contable existe desde que existe el ser humano, o mejor dicho, desde que existe la contabilidad. Las primeras evidencias de la existencia de la contabilidad se remontan a la Antigua Mesopotamia, hace más de 4.000 años y estaba relacionada con el comercio y los tributos que financiaban la actividad de los templos. De aquella época son los primeros registros contables en tablas de arcilla o papiros que informaban de los beneficios obtenidos con las cosechas y eran la base para el cálculo de los tributos. Y ya en estos años tan remotos existen evidencias de fraudes contables como los recuerdan a continuación.

Engaños contables en la Antigua Mesopotamia

Los engaños contables se producían cuando los funcionarios y los escribas enviados por el templo se quedaban una parte de los tributos tras modificar los beneficios de las cosechas. Cuando había sospechas de que se habían producido manipulaciones en las tablas de arcilla o papiros se investigaba y si se confirmaban las sospechas se castigaba a los infractores con multas, que de acuerdo con el Código de Hammurabi (del año 1780 antes de Cristo) podían llegar a seis veces el importe defraudado. Este Código fue esculpido en un bloque de casi 2,5 metros de altura y se basaba en la Ley del Talión. En los casos de fraudes más graves las penas podían consistir en mutilaciones o, inclusive, la muerte. Si el fraude se hacía perjudicando al Rey, el autor debería indemnizar con treinta veces el importe defraudado. Si el autor no tenía con qué devolver, era ejecutado

Años más tarde, para evitar estos engaños, se empezó a custodiar las tablas de arcilla o los papiros en sobres de arcilla que no se abrían hasta su entrega en los templos.

Siglos después, cuatrocientos años antes de Cristo, en el Antiguo Egipto, Babilonia y en la India, existían sistemas de control de las entradas y salidas de almacenes que eran orales, ya que los movimientos eran explicados de viva voz a los inspectores de tributos. De hecho, estos controles fueron las primeras auditorías (del latín *audire*, que significa “oír”).

Fuente: Amat, O. (2017). *Empresas que mienten: Cómo maquillan las cuentas y cómo prevenirlo y detectarlo a tiempo*. Barcelona: Profit.

● AL FINAL DE LA UNIDAD DEBES...

- Reconocer los elementos patrimoniales y la función que tienen asignada.
- Identificar, valorar y clasificar los bienes, derechos y obligaciones de la empresa en masas patrimoniales.
- Interpretar la correspondencia entre inversiones y su financiación.
- Calcular el resultado del ejercicio económico de la empresa, empleando los criterios de imputación aplicables.
- Identificar, interpretar y clasificar los elementos del resultado de la empresa.
- Reconocer la importancia del dominio de las operaciones matemáticas y procedimientos propios de las ciencias sociales como herramientas que facilitan la solución de problemas empresariales.

● ACTIVIDADES INICIALES

- ¿Qué es para ti la contabilidad?
- Si se te pide que hagas un “balance” de cómo te está yendo este curso, ¿qué se te pide?
- Partiendo de lo que crees que es el patrimonio, haz una descripción de tu patrimonio personal.
- ¿Qué es un proveedor?
- ¿Qué es la contabilidad “B”?

1. Obligaciones contables de la empresa

Todas las personas, físicas y jurídicas, que desempeñen una actividad económica tienen unas obligaciones contables que han de asumir.

La **contabilidad** es un sistema de información cuya finalidad es elaborar y comunicar información sobre la situación económico-financiera de la empresa que sirva para la toma de decisiones.

El objetivo fundamental de la contabilidad es:

- Ofrecer información de las variaciones del patrimonio en el ejercicio.
- Determinar el beneficio o pérdida del ejercicio económico.
- Informar de la situación económica y financiera y de sus causas.

La legislación mercantil y fiscal **obliga** al empresario a la llevanza de una contabilidad adecuada a la actividad de la empresa de forma que permita el seguimiento de las operaciones realizadas por la empresa, y la confección de información de síntesis que sea útil para terceros. Esta obligación se materializa a través de libros y documentos contables que deben ser legalizados en el Registro Mercantil.

Para que la información contable sea útil y transparente, debe ser:

- **Relevante.** Debe contener datos verdaderamente significativos para la toma de decisiones, prescindiendo de lo accesorio.
- **Fiable.** Debe estar libre de errores y debe contener todos los datos que puedan influir en la toma de decisiones, sin ninguna omisión significativa.
- **Oportuna.** Debe llegar en el momento preciso. Para ello se establecen legalmente una serie de plazos para presentarla.
- **Objetiva.** Debe elaborarse con criterios que no dependan de las entidades que la suministran sino respetando unas normas generalmente aceptadas
- **Credible.** Debe ser fiable, por consiguiente, contrastable y verificable.
- **Comparable y clara.** Debe ser comparable en el tiempo y entre distintas entidades). También debe ser clara, es decir, aunque contenga tecnicismos, debe ser entendida por los usuarios a los que va dirigida.

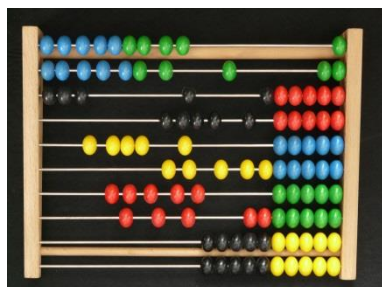


Fig. 11.1. Ábaco. Desde los orígenes de la humanidad el hombre ha sentido la necesidad de registrar las cosas que le rodean.

ÁMBITO	USUARIOS	UTILIDAD
INTERNO	Accionistas	Evaluar el rendimiento actual y futuro de la empresa.
	Empleados	Saber si la situación de la misma garantiza el mantenimiento de los puestos de trabajo y la mejora retributiva.
	Directivos	Tomar decisiones relativas a la gestión de la empresa para estimar el resultado de las operaciones y llevar a cabo tareas de planificación y control.
EXTERNO	Inversores	Evaluar el rendimiento actual y futuro de la empresa para decidir sobre su inversión.
	Entidades financieras	Analizar la capacidad de la empresa para devolver los préstamos.
	Clientes	Negociar las condiciones de pago o de cobro, los posibles descuentos que pueden concederse y la idoneidad de la relación establecida.
	Proveedores	
	Administración pública	Calcular los diferentes tributos y conceder ayudas o subvenciones a determinados sectores estratégicos del país.
	Sindicatos	La negociación de convenios colectivos o los expedientes de regulación de empleo.
	Competidores	Deducir cuáles son los puntos fuertes y débiles de la empresa

Tabla 11.1. Usuarios de la información contable.

1.1. El Plan General Contable

La principal **norma** mercantil que regula la contabilidad es el Plan General de Contabilidad.

El **Plan General Contable (PGC)** es un texto legal que recoge los criterios, normas y principios generalmente aceptados que deben seguir las empresas en su contabilidad.

El objetivo del PGC es conseguir la armonización contable, es decir, que todas las empresas registren y valoren sus operaciones de acuerdo a los mismos criterios, normas y principios, de manera que la información sea comprensible para todos los usuarios y comparable con la de las demás empresas.

1.1.1. Estructura del Plan General Contable

El PGC se divide en cinco partes, precedidas de una introducción en la que se explican sus características principales. Las tres primeras partes del PGC tienen carácter obligatorio.

- **Primera parte: marco conceptual**

Incluye los requisitos, principios y criterios contables que se deberán respetar en la elaboración de las cuentas anuales. En el marco conceptual aparecen recogidos entre otros, los principios contables, que son las reglas que han de cumplirse a la hora de elaborar las cuentas anuales.

- **Segunda parte: normas de registro y valoración**

Desarrollan los principios contables y otras disposiciones contenidas en el marco conceptual de la contabilidad. Incluyen criterios y reglas aplicables a transacciones o hechos económicos, y a diversos elementos patrimoniales.

- **Tercera parte: cuentas anuales**

Establece los documentos que integran las cuentas anuales y las normas de elaboración de los mismos. Incluye los modelos de las cuentas anuales: el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el Patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria. Estos documentos forman una unidad.

- **Cuarta parte: cuadro de cuentas**

Contiene el listado de cuentas clasificadas en grupos y subgrupos debidamente codificadas. Cada cuenta tiene asignado un número de 3 o 4 dígitos, que se establece en función del grupo y subgrupo al que pertenezca.

- **Quinta parte: definiciones y relaciones contables**

Define los grupos, subgrupos y cuentas, aclarando el contenido y las características más sobresalientes de las operaciones y hechos económicos que en ellos se representan. Las relaciones contables describen los motivos más comunes de cargo y abono de las cuentas.



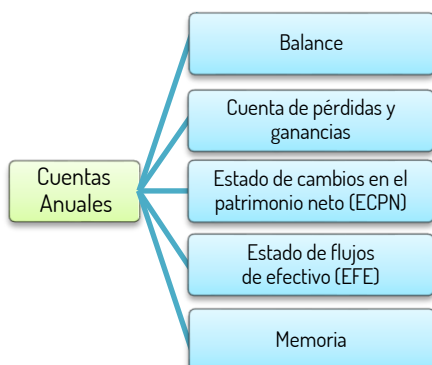
Fig. 11.2. Plan General Contable de 2007. Coexisten dos planes, uno para pymes y otro para el resto de empresas.



Dentro de la contabilidad de empresas podemos observar tres vertientes:

- a) La **contabilidad financiera, general o externa**, que centra su objetivo en la determinación del resultado del ejercicio y la elaboración de la información para terceros. Tiene como principal objetivo mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa.
- b) La **contabilidad de gestión o contabilidad directiva**, consiste en la utilización, análisis e interpretación de la información obtenida de la contabilidad financiera de cara a la adopción de decisiones a corto plazo en el seno de la organización.
- c) La **contabilidad interna, analítica o de costes** tiene como objeto el cálculo del coste de producción y determinar cómo se ha generado de modo que sea útil para la toma de decisiones.

En el **cuadro de cuentas**, por ejemplo, el subgrupo **21** se refiere al inmovilizado material y comprende las siguientes cuentas: **210.** Terrenos y bienes naturales **211.** Construcciones **212.** Instalaciones técnicas **213.** Maquinaria **214.** Utillaje **215.** Otras instalaciones **216.** Mobiliario **217.** Equipos para procesos de información **218.** Elementos de transporte **219.** Otro inmovilizado material.

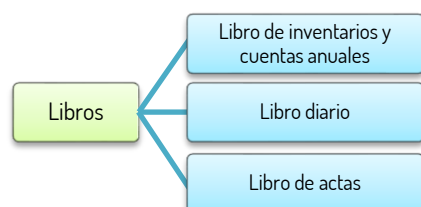


Diag. 11.1. Las cuentas anuales.



Tendrán que auditar sus cuentas anuales las empresas que cumplan durante dos ejercicios consecutivos **dos de estos tres** requisitos:

1. Que el total de las partidas del activo supere los 2,85 millones de euros.
2. Que el importe neto de la cifra anual de negocios supere los 5,7 millones de euros.
3. Que el número de media de trabajadores empleados durante el ejercicio sea superior a 50.



Diag. 11.2. Libros contables

1.1.2. Las cuentas anuales

Al final de cada ejercicio económico, la empresa debe elaborar las cuentas anuales: el **balance**, la **cuenta de pérdidas y ganancias**, el **estado de cambios en el patrimonio neto**, el **estado de flujos de efectivo** y la **memoria**. Para las pymes el estado de flujos de efectivo es voluntario.

El **objetivo básico** de las cuentas anuales es reflejar la imagen fiel del patrimonio, la situación financiera, los resultados y los flujos de efectivo de la empresa.

Las cuentas anuales se elaborarán con una periodicidad de 12 meses, salvo en los casos de constitución, modificación de la fecha de cierre del ejercicio social o disolución y deben ser formuladas por el empresario o los administradores, quienes responderán de su veracidad, en un plazo máximo de 3 meses, a contar desde el cierre del ejercicio.

Estos documentos podrán presentarse según un modelo normal o un modelo abreviado dependiendo de ciertos datos de la empresa, como el valor de su activo, el importe neto de su cifra anual de negocios y el número de trabajadores.

Existen también otros parámetros que van a delimitar la obligación o no de que los estados contables de la empresa sean revisados por expertos independientes o auditores (ver margen).

Una **auditoría contable** consiste en el examen de la información contenida en los estados financieros de una empresa por parte de un profesional independiente -auditor-, para determinar si dichas cuentas expresan la imagen fiel de la empresa de conformidad con las normas contables.

1.2. Los libros contables obligatorios

Los **libros de contabilidad** cuya llevanza se establece con carácter obligatorio para todo empresario son:

- EL libro de inventarios y cuentas anuales.
- El libro diario.

Existen otros libros obligatorios, de naturaleza no específicamente contable, establecidos por el Código de Comercio y por otras leyes. Por su importancia, destacamos el libro de actas para las sociedades mercantiles y el libro registro de socios para las sociedades de responsabilidad limitada.

- **El libro de Inventarios y Cuentas Anuales.** Se abre anualmente con el balance inicial detallado de la empresa y se cierra al final del ejercicio con la elaboración del inventario de cierre y las Cuentas Anuales. Al menos trimestralmente debe recoger los balances de comprobación de sumas y saldos, que sirven para verificar que no se han cometido errores al realizar las anotaciones del Libro Diario.
- **Libro Diario.** El Libro Diario registra día a día todas las operaciones relativas al ejercicio de la empresa. Es válida también la anotación conjunta de los totales de las operaciones por períodos no superiores al mes.
- **Libro de Actas.** A pesar de no tratarse un libro de carácter contable, todas las sociedades mercantiles están obligadas a la llevanza de un libro de actas. Recoge los acuerdos adoptados por las Juntas Generales y demás órganos colegiados de las sociedades mercantiles.

2. El patrimonio y los elementos patrimoniales

La Contabilidad tiene como objetivo, entre otros, informar acerca de la composición y evolución del patrimonio de la empresa. ¿Pero qué es patrimonio?

El **patrimonio** está compuesto por los bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta la empresa para el desarrollo de su actividad en un momento determinado.

Para representar el patrimonio de una empresa de forma organizada se utiliza el llamado **balance de la empresa**.

A los componentes que conforman el patrimonio de una empresa en un momento determinado -bienes, derechos de cobro y obligaciones- se les denomina elementos patrimoniales. Para calcular el valor del patrimonio debemos restar a los bienes y derechos que posee la empresa el valor de las obligaciones o deudas. Este valor residual es lo que se denomina **patrimonio neto**.



Fig. 11.3. Concepto de patrimonio.

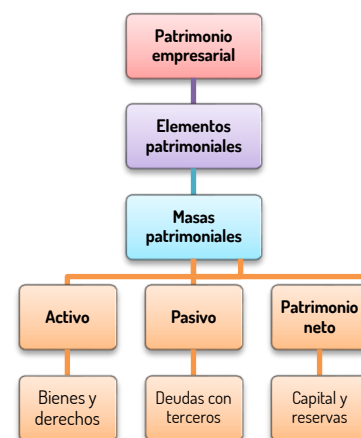
$$\text{VALOR DEL PATRIMONIO} = \text{BIENES} + \text{DERECHOS} - \text{OBLIGACIONES}$$

ELEMENTOS PATRIMONIALES			
BIENES	Elementos propiedad de la empresa, necesarios para su funcionamiento.	Terrenos y edificios Máquinas Dinero en caja Vehículos	Mobiliario Mercancías Ordenadores
DERECHOS	Cantidades que la empresa tiene pendientes de cobro. Es lo que otros le deben a la empresa.	Facturas pendientes de cobro de clientes Dinero en bancos Préstamos concedidos	
OBLIGACIONES	Deudas diversas contraídas por la empresa con terceros. Es lo que la empresa debe a otros.	Deudas por compras Préstamos con bancos Capital aportado por los propietarios	

3. Las masas patrimoniales

Los elementos patrimoniales pueden agruparse en masas patrimoniales o conjuntos de elementos patrimoniales con unas características comunes. Existen tres grandes masas patrimoniales: **Activo**, **Pasivo** y **Patrimonio neto**.

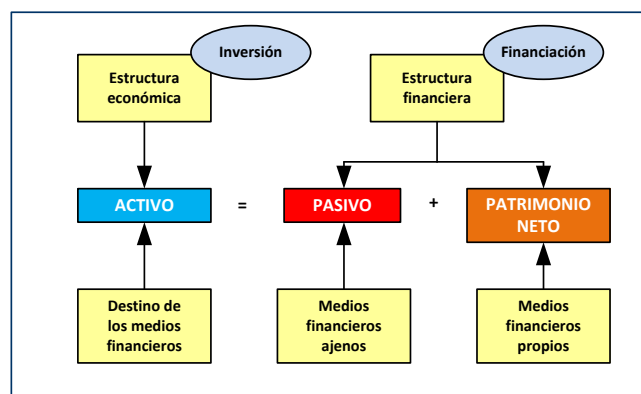
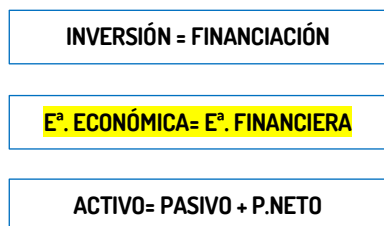
- **Activo.** Comprende los bienes propiedad de la empresa y los derechos de cobro a su favor. Se divide en dos submasas atendiendo a la permanencia de sus elementos en el patrimonio: el Activo no corriente y el Activo corriente.
- **Pasivo.** Comprende las deudas que debe atender la empresa. Se divide en dos submasas atendiendo a la permanencia de sus componentes en el patrimonio empresarial: el pasivo no corriente y el pasivo corriente.
- **Patrimonio neto.** Constituye la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos. Incluye las aportaciones realizadas, por los socios o propietarios en el momento de su constitución o en otros posteriores, así como los beneficios no distribuidos (reservas). También se denomina pasivo no exigible, recursos propios o fondos propios.



Diag. 11.3. Las masas patrimoniales.

3.1. Relaciones entre masas patrimoniales

Si tenemos en cuenta que la masa de activo representa los bienes y derechos en los que se invierten los fondos de la empresa (inversión o estructura económica) y que el pasivo y el patrimonio neto suponen el total de recursos financieros de que dispone la empresa (financiación o estructura financiera), podemos concluir que el valor del activo ha de ser siempre igual a la suma de los valores del pasivo y del patrimonio neto. Esta expresión se conoce con el nombre de **ecuación fundamental del patrimonio**.



Diag. 11.4. Ecuación fundamental del patrimonio

De la ecuación anterior, podemos deducir la siguiente igualdad, que nos permite conocer el valor de la participación del propietario en los activos después de deducir los pasivos, es decir, el patrimonio neto.

$$\text{PATRIMONIO NETO} = \text{ACTIVO} - \text{PASIVO}$$

4. El balance de situación



Se considera corto plazo el periodo de tiempo **inferior o igual a un** año, y a largo plazo los periodos superiores al año.

ACTIVO	PATRIMONIO NETO Y PASIVO
ACTIVO NO CORRIENTE O A LARGO PLAZO Intangible Material Financiero	PATRIMONIO NETO Capital Reservas
ACTIVO CORRIENTE O A CORTO PLAZO Existencias Realizable Disponible	PASIVO NO CORRIENTE O DEUDAS A LARGO PLAZO PASIVO CORRIENTE O DEUDAS A CORTO PLAZO

Fig. 11.4. Estructura y composición del balance.

El balance de situación es un valioso instrumento para la gestión y el control de la empresa, así como una de las fuentes fundamentales para su análisis. Describe el patrimonio en un momento dado –visión estática–, tanto cuantitativa como cualitativamente, desde una doble perspectiva de la inversión y la financiación.

El **balance** es un documento contable que refleja el patrimonio de la empresa, debidamente valorado, en un momento determinado.

Muestra, por separado, el conjunto de bienes y derechos poseídos por la empresa (Activo) y el conjunto de obligaciones y deudas que tiene contraídas frente a los propietarios o socios (Patrimonio neto) y frente a terceros (Pasivo).

Los elementos que permanecen en la empresa durante un periodo largo de tiempo son elementos no corrientes, fijos, permanentes o inmovilizados, mientras que los que normalmente van a permanecer en la empresa un periodo corto de tiempo son elementos corrientes o circulantes. En función de esta diferenciación, dentro de cada masa se crean dos grupos o submasas: la que agrupa los elementos no corrientes o a largo plazo y la que agrupa a los elementos corrientes o a corto plazo.

4.1. El activo

El criterio de ordenación de los elementos de activo es el de clasificarlos de **menor a mayor grado de liquidez**, entendiendo por liquidez su facilidad para convertirse en dinero.

Dentro del conjunto de elementos del activo podemos distinguir entre:

ACTIVO NO CORRIENTE O INMOVILIZADO	Elementos que van a permanecer en el patrimonio de la empresa a largo plazo (más de un año). Son los bienes permanentes y los derechos a largo plazo.
INMOVILIZADO INTANGIBLE - Propiedad industrial - Aplicaciones informáticas - Investigación - Desarrollo - Amortizaciones	Elementos patrimoniales intangibles o inmateriales constituidos por derechos susceptibles de valoración económica.
INMOVILIZADO MATERIAL - Terrenos - Construcciones - Maquinaria - Mobiliario - Equipos para el proceso de información (ordenadores) - Elementos de transporte - Amortizaciones (salvo los terrenos)	Elementos tangibles representados por bienes muebles o inmuebles.
INVERSIONES INMOBILIARIAS - Inversiones en terrenos y bienes naturales - Inversiones en construcciones	Terrenos o construcciones que la empresa destine a la obtención de ingresos por arrendamiento o posea con la finalidad de obtener plusvalías a través de su venta, fuera del curso ordinario de sus operaciones.
INVERSIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO - Inversiones financieras a LP en instrumentos del patrimonio - Valores representativos de deuda a largo plazo	Acciones y/o participaciones a largo plazo. Obligaciones y bonos a largo plazo.
ACTIVO CORRIENTE	Elementos que la empresa espera vender, consumir o realizar a corto plazo (hasta un año) y el dinero que posee la empresa.
EXISTENCIAS - Mercaderías - Materias primas - Productos en curso - Productos terminados	Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la explotación, en el proceso de producción o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A COBRAR - Clientes - Clientes efectos comerciales a cobrar - Deudores varios - Anticipo de remuneraciones	Derechos de cobro de la empresa a corto plazo.
INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO - Inversiones financieras a C/P en instrumentos de patrimonio - Valores representativos de deuda a corto plazo	Acciones y/o participaciones a corto plazo. Obligaciones y bonos a corto plazo.
EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES - Caja euros - Banco cuenta corriente	Tesorería, disponible o medios líquidos de la empresa –dinero–.

La amortización en el balance

Los activos no corrientes (intangibles, materiales y las inversiones inmobiliarias) van perdiendo valor con el paso del tiempo, como consecuencia de su uso, o por envejecimiento tecnológico. Esta pérdida de valor o depreciación debe reflejarse en el balance si efectivamente se quiere representar la realidad del patrimonio en cada momento.

Para reflejar este hecho se utiliza el concepto de **amortización** que es el reflejo contable de la pérdida de valor de los activos que se deprecian fundamentalmente por el uso y la depreciación técnica. De esta forma se consigue que, en todo momento, podamos comparar el valor inicial de los bienes con la parte que se ha perdido de dicho valor y, por diferencia obtener el valor real de los mismos. La amortización se registra en el balance con signo negativo, para indicar la depreciación del bien al que afecta. Para calcular la amortización se utilizan diversos métodos, siendo los más comunes el criterio lineal o de cuotas fijas (se analizará en la unidad 14).

4.2. El patrimonio neto y el pasivo

El criterio de ordenación de los elementos de patrimonio neto y pasivo es el de clasificarlos **de menor a mayor exigibilidad** (a menor plazo de vencimiento mayor exigibilidad y a la inversa). Así, por ejemplo, el capital social es el menos exigible, ya que sólo podrá ser exigible por los socios cuando se disuelva la sociedad. Se estructura de la siguiente forma:

Obligaciones que tiene la empresa con los socios o propietarios por sus aportaciones al capital o por beneficios que no han sido distribuidos (reservas).	PATRIMONIO NETO
Aportaciones de los socios o propietarios de la empresa. Beneficios no distribuidos. Si son beneficios suman, si son pérdidas restan.	FONDOS PROPIOS - Capital-Capital Social-Fondo social - Reservas - Resultados de ejercicios anteriores ±Resultado del ejercicio
Conjunto de obligaciones y deudas que la empresa tiene contraídas en un momento determinado, frente a terceros.	PASIVO
Deudas y obligaciones contraídas con terceros con vencimiento a largo plazo (más de un año).	PASIVO NO CORRIENTE
	DEUDAS A LARGO PLAZO - Deudas con entidades de crédito a largo plazo - Efectos a pagar a largo plazo - Proveedores de inmovilizado a largo plazo - Obligaciones y bonos
Deudas y obligaciones contraídas con terceros con vencimiento a corto plazo (hasta un año).	PASIVO CORRIENTE:
	DEUDAS A CORTO PLAZO - Deudas con entidades de crédito a corto plazo - Proveedores de Inmovilizado a corto plazo - Efectos a pagar a corto plazo ACREED. COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR - Proveedores - Proveedores efectos comerciales a pagar - Remuneraciones pendientes de pago - Acreedores por prestación de servicios

5. La cuenta de pérdidas y ganancias

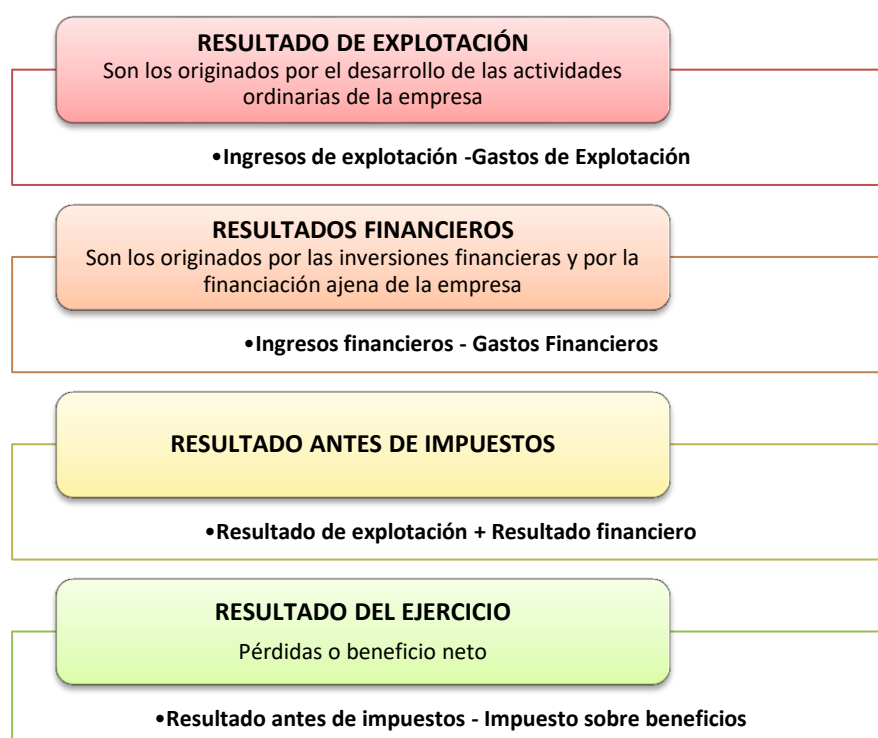
La empresa, a medida que desarrolla su actividad, va generando una serie de ingresos y gastos que quedan reflejados en la cuenta de pérdidas y ganancias o cuenta de resultados. Esta cuenta es sumamente importante, ya que de la diferencia entre sus componentes podemos calcular el beneficio o pérdida de la empresa en el ejercicio.

La **Cuenta de Pérdidas y Ganancias** es un documento contable cuya utilidad es conocer el resultado económico del ejercicio, que se obtendrá por diferencia entre los ingresos y los gastos.

El **Beneficio** representa el incremento de valor neto que ha experimentado la empresa como consecuencia de las operaciones realizadas durante el ejercicio. Estas operaciones han permitido a la empresa compensar los gastos en los que haya tenido que incurrir y además, han generado un excedente que pertenece a los accionistas o al empresario que aumenta el valor de la inversión que se realizó al iniciarse la actividad.

La **Pérdida**, por el contrario, representa una disminución del valor de la empresa. Esto es, supone que en las operaciones de la empresa no se ha podido recuperar el gasto producido a lo largo del ejercicio y por tanto, al finalizar, el valor de la empresa es menor que la inversión al iniciar el ejercicio.

La cuenta de pérdidas y ganancias calcula como subtotales el resultado de explotación y el resultado financiero, de cuya suma se obtiene el resultado antes de impuestos a partir del cual se calcula el Impuesto sobre Beneficios para obtener el resultado del ejercicio.



14 MARZO 2018

Las ventas de Inditex aumentan un 9% en 2017, hasta 25.336 millones de euros

Las ventas online crecieron un 41% en 2017 y suponen ya el 10% de las ventas netas totales y el 12% en los mercados con presencia online.

A tipo de cambio constante, las ventas crecieron un 10%.

Las ventas en tiendas comparables se han incrementado un 5%: con crecimientos positivos en todas las áreas geográficas y en todas las cadenas.

El Resultado de Explotación (EBIT) se situó en 4.314 millones de euros, un incremento del 7% frente al año anterior, un 12% a tipo de cambio constante.

El beneficio neto ascendió a 3.368 millones de euros, un 7% más.

El Consejo de Administración propondrá a la Junta de Accionistas incrementar el dividendo un 10,3% hasta alcanzar los 0,75 euros por acción.

Fuente: www.inditex.com

Diag. 11.5. Estructura de la cuenta de resultados

INGRESOS DE EXPLOTACIÓN		Ingresos derivados de la actividad ordinaria de la empresa
VENTAS E INGRESOS		
Venta de mercaderías		
Prestación de servicios		
OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		
Ingresos por arrendamientos		
Ingresos de propiedad industrial cedida en explotación		
GASTOS DE EXPLOTACIÓN		Gastos derivados de la actividad ordinaria de la empresa
COMPRAS		
Compras de mercaderías		
Compra de materias primas		
Compras de otros aprovisionamientos		
Trabajos realizados por otras empresas		
SERVICIOS EXTERIORES		Gastos diversos de luz, teléfono, reparaciones...
Arrendamientos y cánones		
Reparaciones y conservación		
Servicios de profesionales independientes		
Transportes		
Primas de seguros		
Publicidad, propaganda y relaciones públicas		
TRIBUTOS		
Otros tributos		
GASTOS DE PERSONAL		
Sueldos y salarios		
Seguridad social a cargo de la empresa		
AMORTIZACIÓN DEL INMOVILIZADO		
DETERIORO Y RTDO POR ENAJENACIÓN DEL INMOVILIZADO		
DETERIOROS Y PÉRDIDAS		
Pérdidas por deterioro del inmovilizado intangible		
Pérdidas por deterioro del inmovilizado material		
Pérdidas procedentes del inmovilizado intangible		
RESULTADOS POR ENAJENACIONES		
Beneficios/Pérdidas procedentes del inmovilizado intangible		
Beneficios/Pérdidas procedentes del inmovilizado material		
Beneficios/Pérdidas procedentes de inversiones inmobiliarias		
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN = INGRESOS DE EXPLOTACIÓN – GASTOS DE EXPLOTACIÓN		
INGRESOS FINANCIEROS		Intereses cobrados por préstamos concedidos, cuentas corrientes, de valores de renta fija y dividendos.
Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio (dividendos)		
Ingresos de valores representativos de deudas (renta fija)		
GASTOS FINANCIEROS		Intereses y gastos derivados de la financiación ajena.
Intereses de obligaciones y bonos		
Intereses de deudas		
Intereses por descuento de efectos		
RESULTADO FINANCIERO = INGRESOS FINANCIEROS – GASTOS FINANCIEROS		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS = RESULTADO DE EXPLOTACIÓN + RESULTADO FINANCIERO		
(-) IMPUESTO DE BENEFICIOS		
RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIO O PÉRDIDA)		

El EBITDA y el cash-flow

El **EBITDA** (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) refleja los beneficios antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Es el beneficio que se obtiene de la actividad principal de una empresa, sin llegar a descontar los intereses (resultado financiero) ni los impuestos. Además en el EBITDA tampoco se cuentan como un gasto las amortizaciones por depreciación de inmovilizado ni las provisiones, puesto que ni unas ni otras suponen una salida de fondos.

$$\begin{aligned} &+ \text{BAII (Beneficio antes de intereses e impuestos) o resultado de explotación} \\ &+ \text{Amortizaciones y Provisiones} \\ &= \text{EBITDA} \end{aligned}$$

Esta magnitud parte de unas ventas y unas compras y gastos (Cuenta de Resultados) que no sabemos si están cobrados y pagados. En definitiva, el mayor error está en considerar al EBITDA como una medida de flujo de caja.

El cálculo del **Cash Flow** se realiza sumando al resultado neto (es decir, el resultado final una vez tenidos en cuenta el resultado financiero y el impuesto sobre sociedades) las amortizaciones y las provisiones.

$$\begin{aligned} &+ \text{BN (Beneficio neto o beneficio después de intereses e impuestos)} \\ &+ \text{Amortizaciones y Provisiones} \\ &= \text{CASH FLOW} \end{aligned}$$

Ejemplo

Supongamos una sociedad con un resultado de explotación de 500.000 €, una vez tenidos en cuenta -150.000€ de amortizaciones y otros -90.000€ de provisiones. Debido a su endeudamiento, tiene un resultado financiero de -250.000€, y finalmente paga un impuesto de sociedades de -75.000€ aproximadamente.

$$\text{EBITDA} = 500.000 + 150.000 + 90.000 = 740.000€$$

$$\text{CASH FLOW} = (500.000 - 250.000 - 75.000) + 150.000 + 90.000 = 415.000€$$

El EBITDA de esta sociedad es de 740.000€ que indica una fuerte capacidad de generación de tesorería de la sociedad que nos transmite bastante confianza. El resultado del cash flow nos ofrece un valor de 415.000 €. La situación aún sería más peligrosa si además tuviésemos conocimiento de que la sociedad no ha cobrado 200.000 € de todo lo facturado, y que tiene pendientes de pago unas facturas por 300.000€. De una sociedad aparentemente sólida que generaba 740.000 € nos encontramos ante una nueva situación, diametralmente opuesta, en la que la sociedad tiene un cash flow negativo, evidenciando su incapacidad de generar tesorería.

6. Otras cuentas anuales

6.1. El estado de cambios en el patrimonio neto (ECPN)

El estado de cambios en el patrimonio neto es un documento contable que tiene como objetivo proporcionar una visión de la situación inicial del patrimonio neto de la empresa y de los componentes que lo integran, así como de las variaciones que experimentan a lo largo del ejercicio.

6.2. El Estado de flujos de efectivo (EFE)

El Estado de Flujos de Efectivo (EFE) es un documento que informa sobre los movimientos de efectivo o tesorería -cobros y pagos- que afectan directamente a la liquidez de la empresa. Estos movimientos se agrupan en tres apartados:

- **Flujos de efectivo de las actividades de explotación:** son los cobros y pagos ocasionados por las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos y gastos de la empresa.
- **Flujos de efectivo por actividades de inversión:** son los pagos que tienen su origen en la adquisición de activos no corrientes, o inversiones financieras, así como los cobros procedentes de su enajenación o su amortización al vencimiento.
- **Flujos de efectivo por actividades de financiación:** comprenden los cobros procedentes de la adquisición por terceros de títulos-valores emitidos por la empresa o de recursos concedidos por entidades financieras o terceros, en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación, así como los pagos realizados por amortización o devolución de las cantidades por ellos aportadas.



Visita la siguiente web del grupo textil Inditex y analiza las cuentas anuales consolidadas a fecha de 31 de enero de 2017.

<https://www.inditex.com/documents/10279/563405/Cuentas+anuales+e+informe+de+gesti%C3%B3n+del+grupo+consolidado+2017/024ff088-d85d-665f-2954-a8f6e1b78143>



El EFE es voluntario para las empresas que puedan formular balance y estado de cambios en el patrimonio neto y memoria abreviado así como para las pymes.

6.3. La memoria: concepto y contenido

La memoria es un documento de carácter explicativo que tiene como finalidad ampliar, completar y comentar la información que contienen los restantes documentos que integran las cuentas anuales. Recoge cualquier información que sea necesaria para permitir el conocimiento de la situación y actividad de la empresa en el ejercicio. La información cuantitativa debe referirse al ejercicio al que corresponden las cuentas anuales, así como al ejercicio anterior, del que se ofrece información comparativa.

Algunas de las cuestiones que contiene la memoria aparecen recogidas en la siguiente tabla:

MEMORIA	
1. Actividad de la empresa	Identifica a la empresa, a su objeto social y su domicilio.
2. Bases de presentación de las cuentas anuales	Incluye los principios contables aplicados así como los motivos que hubieran causado la falta de aplicación de los mismos. Se recogerá una comparación de la información recogida con la perteneciente al ejercicio anterior.
3. Aplicación de resultados	Informa sobre la propuesta de distribución de beneficios y el posible reparto de dividendos.
4. Normas de valoración	Se explicarán las normas aplicadas en relación con las distintas partidas del balance y la cuenta de pérdidas y ganancias.
5. Inmovilizado material, inmaterial e intangible	Se detallará la variación de estas partidas de inmovilizado y su amortización.
6. Fondos propios	Si existen varias clases de acciones, se indicará el número y valor nominal de cada una de ellas.
7. Situación fiscal	Se detallará la información acerca del impuesto sobre sociedades y demás tributos de la empresa.

Las cuentas del Real Madrid y del Barça

La Liga de Fútbol Profesional (LFP) presentó esta semana la memoria económica de la pasada campaña 2013-14, con un balance esperanzador. El mensaje de optimismo del organismo que preside Javier Tebas se basa en que los ingresos de los 20 clubes de Primera y 21 de Segunda División (el Barça B está representado por su matriz) volvieron a crecer hasta los 2.328 millones de euros, mientras que la deuda total se redujo hasta los 2.757 millones.

Pero lo que esconden esas cifras aparentemente halagüeñas es la brutal dualidad que vive el fútbol profesional entre Real Madrid y Barcelona, por un lado, y el resto de clubes por otro. Las diferencias entre ambos grupos no solo son patentes en la competición, sino también en las finanzas. El club blanco y el blaugrana fueron los únicos que vieron crecer con fuerza su facturación -más de un 8%- la pasada temporada. Mientras que la de los otros 18 clubes que integran la Liga BBVA se congeló.

En efecto, los clubes de Primera División registraron unos ingresos de 2.170 millones en la temporada 2013-2014, lo que supone un incremento del 4,1% respecto al curso anterior. Pero es que de ese pastel, más de la mitad corresponde al Real Madrid y al Barcelona, que ingresaron 1.103,5 millones, un 8,4% más que en la temporada anterior. Los otros 18 clubes de primera ingresaron 1.066 millones, apenas un millón más que hace un año, es decir, que vieron estancada su facturación.

El capítulo que más destaca en ingresos son los derechos de televisión, que alcanzaron los 844,2 millones en la campaña 2013-14, de los que el 45,4% (383 millones) fueron a parar a las arcas de blancos y blaugranas. También se disparó la cifra de ingresos por traspaso de jugadores, de 223 a 268 millones de euros. Precisamente, ahora se está negociando el cambio del modelo para una negociación centralizada y un nuevo reparto de los derechos audiovisuales.

El Real Madrid y el Barcelona fueron los que más aumentaron su rentabilidad el curso anterior, mientras que el resto de clubes vio cómo disminuían sus resultados. El beneficio bruto operativo (Ebitda) del conjunto de la LFP ascendió a 581 millones, un 2,8% más que en la temporada 2012-13.

El Real Madrid y el Barcelona registraron unos beneficios brutos de 303,5 millones, el 52% del total, con un aumento del 12,1%. Por el contrario, el resto de clubes registró un Ebitda de 277,5 millones.

El otro gran capítulo de las cuentas de la Liga es la deuda. Las entidades continuaron haciendo un es-

fuerzo importante por reducir su pasivo. En el ejercicio 2103-14, el importe de su deuda total descendió en 166 millones, pero aún deben a sus acreedores 2.757 millones. La deuda con las Administraciones Públicas se eleva a 496 millones una vez finalizada la campaña 2013-14, tras verse reducida en 139 millones en relación con la temporada anterior.

El Real Madrid y el Barcelona acumulan una deuda total de 766,7 millones, el 27,8% del total, y prácticamente la misma cantidad que un año antes, ya que apenas la redujeron en un millón de euros, frente al esfuerzo pagador del resto de sociedades que recortó el 7,6% su pasivo.

De la conjunción de todos los ratios económicos se revela otra conclusión muy relevante: mientras que las entidades presididas por Florentino Pérez y Josep Maria Bartomeu acaparan la mitad de los ingresos y los beneficios que genera la Liga, solo representan una cuarta parte de su deuda. Es decir, su nivel de saneamiento está muy por encima del resto por su capacidad de generar fondos.

En el capítulo de gastos, el importe total de los clubes de la LFP ascendió a 2.172 millones, un 2,8% menos que en el curso anterior. El apartado más importante fue el del personal deportivo (jugadores y cuerpo técnico), a cuyo pago se dedicaron un 2,7% más de fondos que en la temporada 2013-14, hasta los 1.106 millones. Esto representa el 51% del total del presupuesto de gasto de los equipos.

Fuente: www.elpais.es. Ramón Muñoz. 3/4/2015

www.fcbarcelona.es/socios/sindico-de-los-socios/informes-anuales
www.realmadrid.com/club/transparencia/cuentas-anuales



TRABAJO COLABORATIVO

Formad grupos de tres o cuatro alumnos y plantead una batería de cinco o seis preguntas de comprensión del texto. Luego debéis intercambiarlas con vuestros compañeros y resolverlas.

Balance de situación del Real Madrid

2016-2017

LECTURA

Analiza el siguiente balance de situación de las cuentas del Real Madrid de las temporadas 2016 y 2017:

ACTIVO

MILES €	30/06/2017	30/06/2016
Inmovilizaciones inmateriales deportivas	366.246	333.500
Otras inmovilizaciones inmateriales	8.788	10.450
Inmovilizaciones materiales	332.700	323.602
Inversiones inmobiliarias	10.654	10.609
Deudores por traspasos de jugadores a largo plazo	16.893	6.527
Activos por impuesto diferido	12.407	15.910
Otro inmovilizado financiero	9.784	4.665
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	757.472	705.263
Existencias	2.551	2.579
Deudores por traspasos de jugadores a corto plazo	19.754	52.626
Deudores por ingresos de explotación	105.047	64.597
Activos por Impuesto Corriente	6.726	5.473
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	177.988	211.485
Periodificaciones a corto plazo	5.124	3.096
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	317.190	339.856
TOTAL ACTIVO	1.074.662	1.045.119

PASIVO Y PATRIMONIO NETO

MILES €	30/06/2017	30/06/2016
Fondo Social y Reservas	437.540	407.260
Resultado Ejercicio	21.372	30.280
FONDOS PROPIOS	458.912	437.540
Subvenciones recibidas	4.564	4.708
PATRIMONIO NETO	463.476	442.248
Provisiones riesgos y gastos	13.699	36.939
Deudas con entidades de crédito	81.791	81.689
Acreedores a largo plazo por adquisición jugadores	34.528	20.973
Acreedores a largo plazo por obras Estadio y Ciudad Real Madrid	320	250
Acreedores por recompra de derechos/otros	946	986
Pasivos por impuesto diferido	13.891	14.397
Periodificaciones largo plazo	16.952	22.152
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	162.127	177.386
Provisiones riesgos y gastos	1.745	1.350
Deudas con entidades de crédito	216	219
Acreedores a corto plazo por adquisición jugadores	54.845	112.963
Acreedores a corto plazo por obras Estadio y Ciudad Real Madrid	14.749	18.331
Acreedores a corto plazo por compras, servicios, y Hacienda por operaciones	89.939	81.163
Acreedores a corto plazo (remuneraciones pendientes de pago)	197.073	144.038
Periodificaciones a corto plazo	90.492	67.421
TOTAL PASIVO CORRIENTE	449.059	425.485
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.074.662	1.045.119

RESUMEN

1. La contabilidad es un sistema de información cuya finalidad es elaborar y comunicar información sobre la situación económico-financiera de la empresa que sirva para la toma de decisiones.
2. El Plan General Contable (PGC) es un texto legal que recoge los criterios, normas y principios generalmente aceptados que deben seguir las empresas en su contabilidad.
3. Una auditoría contable consiste en el examen de la información contenida en los estados financieros de una empresa por parte de un profesional independiente -auditor-, para determinar si dichas cuentas expresan la imagen fiel de la empresa de conformidad con las normas contables.
4. El libro de Inventarios y Cuentas Anuales se abre anualmente con el balance inicial detallado de la empresa y se cierra al final del ejercicio con la elaboración del inventario de cierre y las Cuentas Anuales. Al menos trimestralmente debe recoger los balances de comprobación de sumas y saldos, que sirven para verificar que no se han cometido errores al realizar las anotaciones del Libro Diario.
5. El Libro Diario registra día a día todas las operaciones relativas al ejercicio de la empresa.
6. El libro de Actas recoge los acuerdos adoptados por las Juntas Generales y demás órganos colegiados de las sociedades mercantiles.
7. El patrimonio está compuesto por los bienes, derechos y obligaciones con los que cuenta la empresa para el desarrollo de su actividad en un momento determinado.
8. El balance es un documento contable que refleja el patrimonio de la empresa, debidamente valorado, en un momento determinado.
9. La amortización es el reflejo contable de la pérdida de valor de los activos que se deprecian fundamentalmente por el uso y la depreciación técnica.
10. La Cuenta de Pérdidas y Ganancias es un documento contable cuya utilidad es conocer el resultado económico del ejercicio, que se obtendrá por diferencia entre los ingresos y los gastos.
11. El estado de cambios en el patrimonio neto es un documento contable que tiene como objetivo proporcionar una visión de la situación inicial del patrimonio neto de la empresa y de los componentes que lo integran, así como de las variaciones que experimentan a lo largo del ejercicio.
12. El Estado de Flujos de Efectivo (EFE) es un documento que informa sobre los movimientos de efectivo o tesorería -cobros y pagos- que afectan directamente a la liquidez de la empresa.
13. La memoria es un documento de carácter explicativo que tiene como finalidad ampliar, completar y comentar la información que contienen los restantes documentos que integran las cuentas anuales.

SOPA DE LETRAS CONCEPTUAL

● Encuentra en la sopa de letras los siguientes 16 conceptos estudiados en esta unidad:

- Contabilidad
- Auditoría
- Patrimonio
- PGC
- EFE
- ECPN
- Ingresos
- Gastos
- Amortización
- Diario
- Inmovilizado
- Pasivo
- Activo
- Memoria
- EBITDA
- Neto

o	s	o	s	e	r	g	n	i	n	e	c	p	n
d	k	i	f	r	j	z	u	q	l	v	c	m	e
a	h	n	g	o	i	n	o	m	i	r	t	a	p
z	c	o	n	t	a	b	i	l	i	d	a	d	c
i	o	i	w	i	v	a	q	p	a	s	i	v	o
l	s	c	o	h	g	i	a	c	e	e	s	p	n
i	a	a	a	v	l	r	y	f	k	f	o	j	d
v	d	z	t	r	i	o	e	i	l	m	t	x	n
o	t	i	r	o	v	t	o	b	t	e	s	u	c
m	i	t	f	t	h	i	c	c	l	m	a	a	g
n	b	r	z	e	r	d	k	a	y	o	g	q	p
i	e	o	x	n	j	u	m	u	e	r	d	y	n
v	g	m	k	r	s	a	w	a	o	i	q	c	z
q	u	a	d	i	a	r	i	o	j	a	z	g	e

ACTIVIDADES FINALES



Los apartados correspondientes al cálculo del fondo de maniobra y al análisis mediante ratios se resolverán al finalizar el tema siguiente.

1. Si en un país cada empresa llevara las cuentas a su manera, ¿qué sucedería? ¿Qué medidas propondrías para tratar de evitar esta situación y cuál sería su finalidad? Habrás oído que algunas empresas “maquillan” sus cuentas o que llevan una “doble contabilidad”. ¿Qué se pretende con estas prácticas y a quiénes se perjudica con ellas?
2. ¿Los vehículos **son siempre elementos patrimoniales de activo no corriente**? ¿Por qué? Razona tu respuesta aplicándola a casos concretos.
3. Si tenemos una maquinaria valorada en 500 u.m. y como consecuencia del funcionamiento durante 4 años se ha producido cierto desgaste, indica el valor actualizado teniendo en cuenta que la vida máxima del bien es de 10 años y la depreciación se estima en un 10% anual. ¿Cómo vendrá reflejado el valor de esta cuenta en el Balance?
4. ¿Qué pasa si una empresa no lleva la contabilidad? Busca información en internet.

BALANCES

5. PAU GALICIA JUNIO 2015. El balance de una empresa hipotética referido al último ejercicio económico incluye la siguiente información (valores expresados en euros):

Bancos c/c: 220.000, Efectos comerciales a pagar a corto plazo: 215.000, Inmovilizado material: 1.500.000, Proveedores: 160.000, Clientes: 230.000, Deudas con entidades de crédito a largo plazo: 425.000, Acreedores a corto plazo: 140.000, Reservas: 210.000, Existencias: 400.000.

- a) Agrupar el balance por masas patrimoniales y calcular el valor del capital social.
 - b) Calcular el valor del fondo de maniobra e interpretar el resultado.
 - c) Calcular la ratio de garantía: $[RG = \text{Activo} / (\text{Pasivo corriente} + \text{Pasivo no corriente})]$ y comentar el resultado
6. PAU GALICIA SEPTIEMBRE 2014. A partir del siguiente balance de situación de una empresa (cifras expresadas en euros): terreno: 80.000; Construcciones: 120.000; Clientes: 40.000; Maquinaria: 12.000; Mobiliario: 8.000; Bancos, c/c: 24.000; Deudas a largo plazo: 120.000; Deudas a corto plazo: 8.000; Proveedores: 16.000 y Mercaderías: 80.000:
 - a) Clasificar el balance en masas patrimoniales y calcular el valor de los fondos propios.
 - b) Calcular el fondo de maniobra de esta empresa e interpretar el resultado obtenido.
 - c) Determinar la rentabilidad económica y financiera obtenida por la empresa, teniendo en cuenta la siguiente información adicional: la empresa en el último ejercicio obtuvo un beneficio antes de intereses e impuestos de 12.000 euros, los pagos realizados en concepto de intereses ascendieron a 7.800 euros y los impuestos supusieron 1.200 euros.
 7. PAU GALICIA JUNIO 2014. Una empresa presenta las siguientes partidas en su balance final del último ejercicio económico (valores en euros):

Elementos de inmovilizado material: 300.000; existencias: 30.000; préstamos recibidos a devolver en 9 años: 76.500;

saldo en cuentas corrientes: 10.000; préstamo recibido de una entidad de crédito a devolver en 6 meses: 12.500; derechos de cobro sobre clientes: 4.000; patentes: 25.000.

- a) Confeccionar el balance agrupándolo en masas patrimoniales y determinar el valor del capital social.
 - b) Calcular el fondo de maniobra por dos vías distintas y comentar ambas.
 - c) Calcular el ratio de garantía $[G = \text{activo total} / (\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente})]$ y comentar el resultado.
8. PAU GALICIA JUNIO 2013. En el balance de una empresa hipotética correspondiente al último ejercicio económico figura la siguiente información (valores expresados en euros): Inmovilizado material: 625.000; Existencias: 82.500; Amortización acumulada del inmovilizado material: 167.500; Clientes: 40.000; Caja: 17.500; Préstamos bancarios a largo plazo: 242.500; Inversiones financieras a largo plazo: 97.500; Proveedores: 62.500; Reservas: 102.500. Se pide: Ordenar el balance por masas patrimoniales y determinar el valor de los fondos propios. Obtener el valor del Fondo de maniobra e interpretar el resultado. Calcular el Ratio de liquidez $(RS = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente})$ y el ratio de endeudamiento $[RE = \text{Pasivo} / (\text{patrimonio neto} + \text{pasivo})]$.
 9. PAU GALICIA JUNIO 2007. Los datos de una empresa correspondientes a los ejercicios 2004 y 2005 son los siguientes (en euros):

	Edificios	Capital	Mercaderías	Deudas a l/p	Clientes	Vehículos	Deudas c/p	Bancos c/c	Caja
2004	80.180	104.580	24.600	21.000	16.000	11.000	24.000	10.800	7.000
2005	100.000	104.580	39.800	12.000	12.450	23.760	73.630	14.000	200

- a) Agrupar el balance por masas patrimoniales.
 - b) Calcular el fondo de maniobra.
 - c) Comentar la evolución de esta empresa desde el punto de vista financiero.
10. PAU GALICIA JUNIO 2006. La empresa LUCK S.A. presenta a 31 de diciembre los siguientes elementos patrimoniales (valorados en unidades monetarias): Instalaciones (100.000), Mobiliario (40.000), Reservas (20.000), Mercaderías (20.000), Deudas a largo plazo (100.000), Clientes (20.000), Bancos c/c (5.000), Proveedores (40.000).
 - a) Elaborar el balance de situación de esta empresa agrupando las cuentas en masas patrimoniales y determinar el valor del capital social.
 - b) Calcular las ratios Liquidez total y Garantía e interpretar los resultados alcanzados en cada caso. $RL = \text{activo corriente} / \text{pasivo corriente}$; $RG = \text{activo real} / \text{exigible total}$.
 - c) ¿Consideras necesario mejorar la situación financiera de esta empresa? ¿Por qué?
 11. PAU GALICIA SEPTIEMBRE 2003. La empresa CONTA S.A. tiene los siguientes elementos patrimoniales a 31-12-2002 (valorados en euros): Terrenos 50.000, Construcciones 15.000, Amortización acumulada de las construcciones hasta la fecha 7.000, Deudas a corto plazo 2.000, Deudas a largo plazo 9.500, Mobiliario 1.000, Instalaciones 5.000, Proveedores 8.000, Clientes 6.000, Mercaderías 12.000, Capital 40.000, Reservas legales 8.000, Reservas voluntarias 16.000, Caja 1.500. Se pide:
 - a) Elaborar el balance de situación de esta empresa agrupando las cuentas en masas patrimoniales.
 - b) Calcu-

lar las siguientes ratios: Tesorería, Liquidez y Garantía ($T = \text{disponible} + \text{realizable/exigible a corto plazo}$; $L = \text{disponible} + \text{realizable} + \text{existencias/pasivo corriente}$; $G = \text{activo real/exigible total}$). c) Interpreta los resultados del apartado anterior.

12. PAU GALICIA JUNIO 2000. La empresa X es un negocio de telas que presenta la siguiente situación patrimonial:

Dinero en caja	200
Dinero en bancos	4.500
Existencia de telas	10.000
Local comercial	25.000
Herramientas	200
Maquinaria	600
Facturas pendientes de clientes	1.500
Proveedores de mercancías	2.800
Vehículo	2.700
Acreedores	1.600
Préstamos a largo plazo	12.500

- Calcular el capital y elabora el balance estructurado en masas patrimoniales.
- Calcular el fondo de maniobra y comentar su resultado.
- Calcular e interpreta el ratio de liquidez y endeudamiento.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13. PAU GALICIA JUNIO 2013. La información relativa a los ingresos y gastos de una empresa hipotética a lo largo del último ejercicio es la que figura a continuación (valores expresados en euros): Ventas: 1.315.000; Seguridad Social a cargo de la empresa: 72.000; Intereses por descuento de efectos: 23.000; Consumo de mercancías: 603.000; Alquileres: 20.000; Sueldos y salarios: 257.000; Reparaciones y conservación: 5.000; Suministros: 10.000; Publicidad: 5.000; Primas de seguros: 2.000; Transportes: 15.000; Amortización del inmovilizado: 80.000; Dividendos de acciones: 5.000; Intereses pagados por deudas: 70.000; Rendimientos de activos de renta fija: 2.000; Pérdidas derivadas de venta de elementos del inmovilizado: 69.000; Impuesto sobre beneficios: 31.000. Se pide:

- Determinar el resultado de explotación.
- Calcular el resultado financiero.
- Determinar el resultado del ejercicio después de impuestos.

14. PAU GALICIA SEPTIEMBRE 2012. La empresa INVER S.A. presenta la siguiente información correspondiente a la fecha de cierre del último ejercicio económico (valores expresados en euros): Compra de mercancías: 40.000, Reparaciones y conservación: 25.000, Gastos financieros: 20.000, Amortizaciones: 55.000, Venta de mercancías: 240.000, Gastos de personal: 30.000. A partir de los datos del Balance se sabe que el valor total del activo asciende a 900.000 euros y los Fondos propios a 600.000 euros. Toda vez que el tipo impositivo, para el cálculo del impuesto de sociedades, es del 30%, se pide:

- Ordenar la cuenta de Pérdidas y Ganancias con los distintos niveles de resultados.
- Calcular la rentabilidad financiera.
- Explicar el significado del resultado del apartado anterior.

15. PAU GALICIA SEPTIEMBRE 2011. La empresa EMPRENDE S.A. presenta los siguientes datos de ingresos y gastos en su contabilidad, correspondientes al último ejercicio económico (cifras expresadas en euros):

Compra de mercancías: 300.000
Sueldos del personal: 90.000

Intereses de una cuenta corriente: 1.000
Intereses de un préstamo a corto plazo: 10.000
Ingresos por ventas: 500.000
Cuotas empresariales a la seguridad social: 30.000
Publicidad: 9.000
Amortización del inmovilizado material: 24.000
Suministros (agua y luz): 3.000

Además, se sabe que una inundación destruyó equipos informáticos por valor de 15.000 euros, que los recursos propios de la empresa ascienden a 60.000 euros, que el valor del Activo Total es de 360.000 euros y que la empresa paga en concepto de Impuesto de Sociedades el 30% de sus beneficios. Se pide:

- Determinar el resultado de explotación y los resultados financieros de la empresa.
- Calcular la rentabilidad financiera correspondiente al ejercicio.
- Explicar brevemente el significado del resultado obtenido en el apartado anterior.

16. PAU GALICIA JUNIO 2010. Tomando como referencia las cifras de ingresos y gastos de la sociedad anónima PALO S.A. correspondientes al último ejercicio económico (valores expresados en euros):

Ventas: 600.000; ingresos por alquileres: 5.000; gastos de transporte: 100.000; cobro de dividendos: 3.000; compra de mercaderías: 200.000; intereses por descuento de efectos: 4.000; prima de seguros: 1.000; sueldos y salarios: 140.000; amortización del inmovilizado: 30.000; reparaciones y conservación: 2.000. Habida cuenta, además, que el tipo impositivo a los que están sometidos los beneficios de esta empresa es el 30%, se pide:

- Determinar el resultado de explotación.
- Calcular los resultados financieros.
- Calcular el resultado después de impuestos.

17. PAU GALICIA JUNIO 2007. La empresa POLOSUR, S.A. presenta a 31 de diciembre de 2005, los siguientes saldos para las cuentas que afectan a los resultados (expresados en unidades monetarias):

Compras de mercaderías: 123.000
Ventas de mercaderías: 80.000
Salarios de personal: 95.000
Intereses cobrados de una cuenta corriente: 114.000
Gastos de teléfono: 11.000
Gastos de luz: 11.500
Intereses pagados al banco por un préstamo: 117.000
Pérdidas procedentes de la venta de un vehículo propiedad de la empresa: 20.000

- Ordenar las cuentas anteriores distinguiendo entre ingresos y gastos y calcular los resultados de explotación.
- Calcular el beneficio antes y después de impuestos (tipo impositivo: 30%).

18. PAU GALICIA JUNIO 2006. Partiendo de la siguiente información contable correspondiente a una empresa productora de electrodomésticos (cifras expresadas en euros): Compra de mercaderías: 15.000; Sueldos y salarios: 2.500; Pérdidas procedentes de la venta de inmovilizado material: 20.000; Ingresos extraordinarios: 12.500; Ingresos derivados de rendimientos de activos financieros: 600; Venta de mercaderías: 50.000; Ingresos por arrendamientos: 1.250; Intereses de deudas: 100.

Se pide: a) Determinar el resultado de explotación. b) Determinar los resultados ordinarios. c) Elaborar la cuenta de pérdidas y ganancias y obtener los beneficios antes de impuestos.

PREGUNTAS TIPO TEST

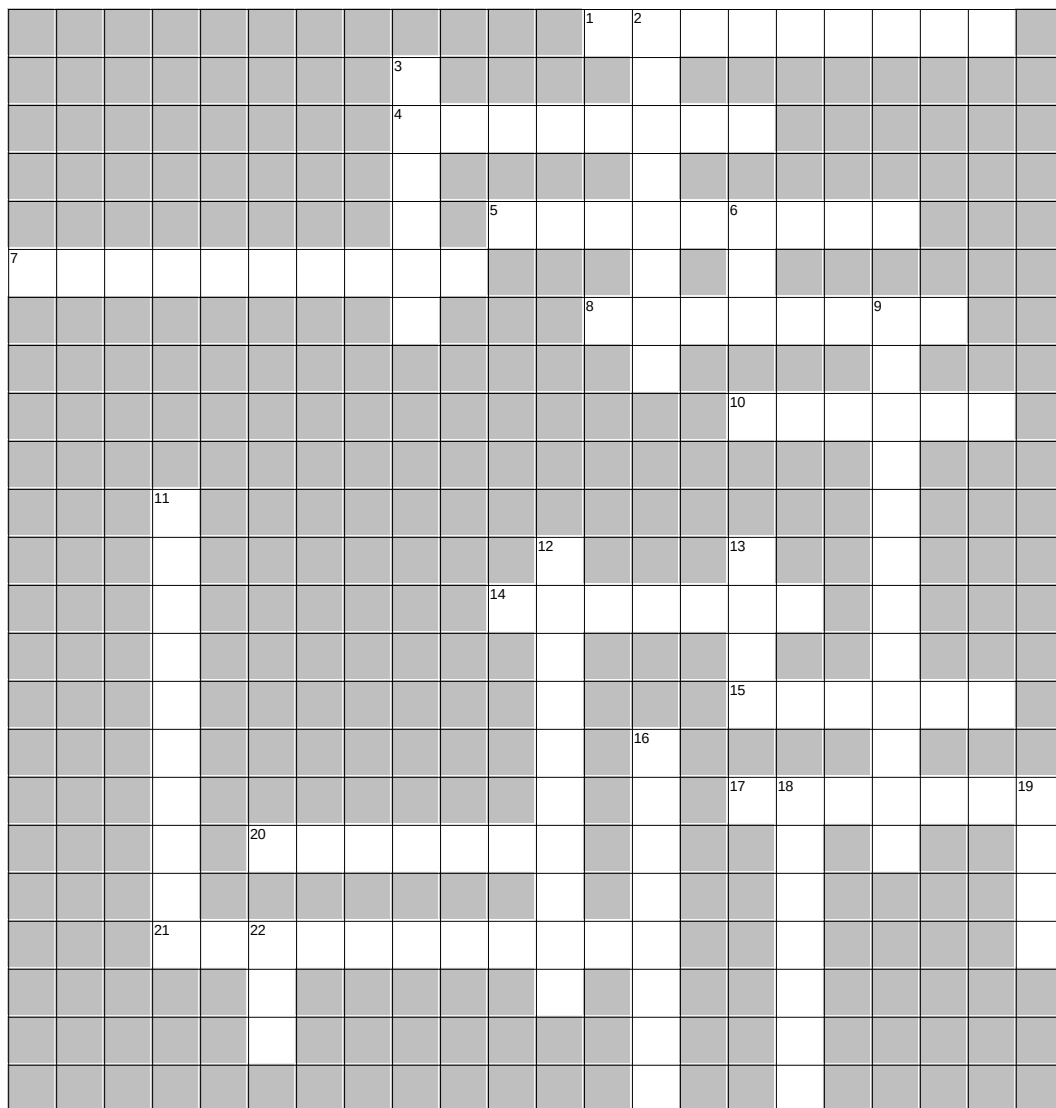
1. Una patente es un:
 - a) Activo corriente.
 - b) Pasivo corriente.
 - c) Activo no corriente
2. El Libro que agrupa las operaciones realizadas por la empresa en diferentes cuentas es:
 - a) El Libro Diario.
 - b) El Libro Mayor.
 - c) El Libro de Inventarios.
3. La ecuación fundamental del patrimonio se expresa como:
 - a) $\text{Neto} = \text{Activo} + \text{Pasivo}$.
 - b) $\text{Activo} = \text{Pasivo} + \text{Neto}$.
 - c) $\text{Pasivo} = \text{Neto} - \text{Activo}$
4. El activo corriente está formado por:
 - a) Elementos patrimoniales que circulan libremente por la empresa.
 - b) Conjunto de elementos productivos que se amortizan.
 - c) Bienes y derechos que utilizan las empresas en su actividad y que se suelen convertir en dinero en un corto periodo de tiempo.
5. Si una empresa posee solamente un terreno valorado en 10.000 € y una deuda con un Banco de 4.000 €, su patrimonio neto es igual a:
 - a) 14.000 €.
 - b) 6.000 €.
 - c) Ninguna de las dos.
6. La cuenta de pérdidas y ganancias forma parte de:
 - a) Las cuentas anuales obligatorias.
 - b) El libro mayor.
 - c) La información contable que publican sólo las empresas que cotizan en bolsa.
7. El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:
 - a) No pertenece a las cuentas anuales.
 - b) Refleja los cambios en la composición del patrimonio neto de la empresa de un ejercicio a otro.
 - c) Comenta, explica y amplía la información contenida en el Balance y en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.
8. Son elementos del activo corriente:
 - a) Terrenos y bienes naturales, maquinaria y existencias.
 - b) Maquinaria, existencias y construcciones.
 - c) Mercaderías, productos terminados y clientes.
9. Son elementos del inmovilizado material:
 - a) Terrenos y bienes naturales, instalaciones técnicas y construcciones.
 - b) Terrenos y bienes naturales, maquinaria y existencias.
 - c) Maquinaria, existencias y construcciones.
10. ¿A qué masa patrimonial pertenece la partida de "Capital"?:
 - a) Al pasivo no corriente.
 - b) Al patrimonio neto.
 - c) Al activo no corriente.
11. La obsolescencia en los elementos de inmovilizado de la empresa se produce por:
 - a) El uso
 - b) La aparición de mejoras tecnológicas.
 - c) El pago de intereses en los elementos que han sido adquiridos mediante préstamo bancario.
12. El Patrimonio de una empresa es:
 - a) Su activo real.
 - b) El conjunto de sus bienes, derechos y obligaciones.
 - c) El conjunto de sus bienes y derechos.
13. La cuenta "Material de Oficina" pertenece al:
 - a) Activo corriente.
 - b) Activo no corriente.
 - c) Pasivo corriente
14. ¿Cómo se llama el documento contable que nos da el resultado del ejercicio y recoge sus ingresos y gastos?
 - a) Balance.
 - b) Libro Diario.
 - c) Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
15. Señala cuál de los siguientes elementos patrimoniales es el de mayor exigibilidad:
 - a) Proveedores.
 - b) Proveedores de inmovilizado a largo plazo.
 - c) Reservas.
16. El activo corriente:
 - a) Es la parte del activo de una empresa que está financiada por pasivo corriente.
 - b) Es la parte del activo de una empresa que está financiada por pasivo no corriente.
 - c) Está formado por inversiones a corto plazo.
17. Los capitales permanentes de la empresa:
 - a) Representan el conjunto de capitales propios y de deudas a largo plazo.
 - b) Representan las deudas a largo plazo.
 - c) Representan el neto patrimonial.
18. En el balance
 - a) El activo representa la estructura financiera.
 - b) El pasivo es la suma de los capitales permanentes y las deudas a largo plazo.
 - c) El activo recoge las inversiones a corto y largo plazo.

KINIELIX

Clasifica los siguientes elementos patrimoniales atendiendo a la masa patrimonial a la que correspondan:

Elementos	B	D	O	ACTIVO									PASIVO	
				No Corriente				Corriente					Exigible	
				Int	Mat	Inv	Fin	Exis	Real	Disp	No corriente	Corriente	Patrim. Neto	
Capital aportado por los propietarios														
Deudas con proveedores														
Deudas con un banco a corto plazo														
Préstamo a devolver a 6 años														
Derechos de cobro por ventas														
Letras de clientes no cobradas a c/p														
Programa informático de gestión														
Equipos informáticos para gestión														
Deuda de IVA con Hacienda														
Vehículos de la empresa														
Acciones como inversión a largo plazo														
Deuda con un fontanero a 30 días														
Existencias en almacén														
Dinero en la caja de la empresa														
Mobiliario														
Terreno														
Maquinaria														
Acciones de otras empresas a C/P														
Dinero en una cuenta corriente														
Letras a pagar a 30 días														
Patente de la empresa														
Local de la actividad empresarial														
Nave que está alquilada a otra empresa														
Anticipo de sueldo a un trabajador														
Compra de bonos a C/P														
Deuda a C/P por compra de muebles														
Deuda a L/p por compra local														
Reservas o beneficios no repartidos														

CRUCIGRAMA



Horizontal

1. Suministrador de mercancía. (9)
4. Un componente de la cuenta de resultados. (8)
5. El activo a corto plazo. (9)
7. Bienes, derechos y obligaciones. (10)
8. Cuenta de inmovilizado intangible. (8)
10. Las deudas. (6)
14. Cuenta que recoge las aportaciones de los socios. (7)
15. Los bienes y derechos. (6)
17. Cuenta anual que representa el patrimonio de la empresa. (7)
20. Cuenta anual. (7)
21. Uno de los resultados de la cuenta de PYG. (11)

Vertical

2. Una partida del patrimonio neto. (8)
3. Libro contable. (6)
6. Abreviatura de estado de flujos de efectivo. (3)
9. Criterio de clasificación del pasivo. (12)
11. Una de las submasas del activo no corriente. (10)
12. Una cuenta de inmovilizado material. (10)
13. Una cuenta de tesorería. (4)
16. Una cuenta de realizable. (8)
18. Experto independiente que examina las cuentas. (7)
19. Abreviatura de una de las cuentas anuales. (4)
22. Plan General Contable. (3)

MAPA MENTAL

