


VNIVERSITAT  VALÈNCIA

FACULTAT D' ECONOMIA

DEPARTAMENT DE COMPTABILITAT

***DOBLE LICENCIATURA EN
ADE-DERECHO***

***PRÁCTICAS DE
ANÁLISIS CONTABLE***

CURSO ACADÉMICO 2013-2014

PRÁCTICA 1

El balance de saldos de la empresa ALFA muestra la información siguiente, en miles de euros:

SALDOS DEUDORES	31/12/X1	31/12/X0
Aplicaciones informáticas	6.000	6.000
Construcciones	74.000	70.000
Maquinaria	50.000	47.500
Mobiliario	12.000	10.000
Inversiones financieras a LP en instrumentos de patrimonio	14.000	8.950
Materias primas	22.500	17.500
Productos en curso	10.000	7.500
Productos terminados	25.500	25.000
Anticipos a proveedores	3.000	1.000
Clientes	20.000	15.000
Créditos a corto plazo por enajenación de inmovilizado	5.000	3.500
Tesorería	27.500	20.300
	269.500	232.250

SALDOS ACREEDORES		
Capital social	156.000	135.000
Prima de emisión	15.000	12.500
Reserva legal	7.600	1.850
Resultado del ejercicio (Sa)	14.000	8.000
Obligaciones y bonos	24.500	21.400
Deudas a LP con entidades de crédito	8.000	10.000
Amortización acumulada de aplicaciones informáticas	2.000	1.000
Amortización acumulada de construcciones	20.900	17.500
Amortización acumulada de maquinaria	6.000	7.500
Amortización acumulada de mobiliario	5.000	4.000
Proveedores	4.000	7.000
Hacienda Pública, acreedora por conceptos fiscales	500	1.000
Deterioro de valor créditos por operaciones comerciales	3.000	2.500
Proveedores de inmovilizado a corto plazo	1.000	2.000
Deudas a CP con entidades de crédito	2.000	1.000
	269.500	232.250

Los saldos de las cuentas de ingresos y gastos del ejercicio X1 son los siguientes:

SALDOS DEUDORES	X1
Compras materias primas	250.000
Devoluciones de ventas	10.000
Impuesto sobre beneficios	11.500
Sueldos y salarios	270.500
Seguridad social a cargo empresa	40.000
Servicios de profesionales independientes	2.500
P ^{as} por deterioro de créditos por operaciones comerciales	3.000
Amortización de aplicaciones informáticas	1.000
Amortización de construcciones	3.400
Amortización de maquinaria	1.500
Amortización de mobiliario	1.000
Intereses de obligaciones y bonos	2.500
Intereses de deudas	1.500

SALDOS ACREEDORES	
Ventas de productos terminados	590.000
Devoluciones de compras	8.000
Variación de existencias de materias primas	5.000
Variación de existencias de productos en curso	2.500
Variación de existencias de productos terminados	500
Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio	500
Beneficios procedentes del inmovilizado material	3.400
Reversión del deterioro créditos por operaciones comerciales	2.500
Resultado del ejercicio	14.000

TRABAJO A REALIZAR:

- A) Elabore el balance normal y abreviado del PGC, suponiendo que se cumplen los requisitos exigidos.
- B) Señale los aspectos que considere más relevantes del cambio producido en las cifras del balance durante los dos ejercicios.
- C) Elabore la cuenta de pérdidas y ganancias normal y abreviada del PGC, suponiendo que se cumplen los requisitos exigidos.

PRÁCTICA 2

Partiendo de los siguientes saldos en las cuentas de la empresa RYMSA, expresados en miles de euros, el día 31-12-20X1:

CUENTAS	Saldos
(100) Capital social	15.000
(103) Socios por desembolsos no exigidos	500
(108) Acciones propias	200
(110) Prima de emisión	1.000
(112) Reserva legal	2.000
(1141) Reservas estatutarias	300
(120) Remanente	800
(129) Resultado del ejercicio (Bº)	3.500
(130) Subvenciones de capital	200
(133) Ajustes por valoración en activos financieros DPV (Sd)	150
(141) Provisión para impuestos	700
(145) Provisión para actuaciones medioambientales	600
(170) Deudas a LP con entidades de crédito	1.000
(173) Proveedores de inmovilizado a LP	200
(203) Propiedad industrial	900
(211) Construcciones	6.500
(216) Mobiliario	700
(217) Equipos para procesos de información	400
(221) Inversiones en construcciones	1.000
(231) Construcciones en curso	3.000
(250) Inversiones financieras a LP en instrumentos de patrimonio	4.500
(2803) Amortización acumulada de propiedad industrial	300
(2811) Amortización acumulada de construcciones	800
(2816) Amortización acumulada de mobiliario	200
(2817) Amortización acumulada de equipos procesos información	100
(282) Amortización acumulada de las inversiones inmobiliarias	200
(292) Deterioro de valor de las inversiones inmobiliarias	100
(300) Mercaderías	7.000
(390) Deterioro de valor de las mercaderías	500
(400) Proveedores	1.400
(401) Proveedores, efectos comerciales a pagar	600
(407) Anticipos a proveedores	200
(410) Acreedores por prestaciones de servicios	700
(430) Clientes	3.500
(431) Clientes, efectos comerciales a cobrar	600
(438) Anticipos de clientes	100
(440) Deudores	800
(465) Remuneraciones pendientes de pago	400
(4700) HP, deudora por IVA	150
(4752) HP, acreedora por impuesto sobre sociedades	800
(474) Activos por impuestos diferidos	100
(476) Organismos de la seguridad social, acreedores	300
(480) Gastos anticipados	50
(485) Ingresos anticipados	150
(490) Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales	200
(572) Bancos e instituciones de crédito c/c	1.700
(570) Caja	200

TRABAJO A REALIZAR: Elabore el balance normal del PGC y comente los criterios de valoración adoptados en el activo.

PRÁCTICA 3

El resultado contable obtenido por OMEGA, SA en el ejercicio 2010 se descompone en las siguientes cuentas, expresados en miles de euros:

CUENTAS	Saldos
(601) Compras de materias primas	350.000
(6081) Devoluciones de compras de materias primas	5.000
(6091) Rappels por compras de materias primas	24.000
(622) Reparaciones y conservación	10.000
(624) Transportes	6.000
(626) Servicios bancarios y similares	2.000
(628) Suministros	4.000
(630) Impuesto sobre beneficios (Saldo deudor)	50.000
(631) Otros tributos	500
(640) Sueldos y salarios	60.000
(641) Indemnizaciones	1.000
(642) Seguridad social a cargo de la empresa	22.000
(650) Pérdidas de créditos comerciales incobrables	4.000
(662) Intereses de deudas	19.000
(671) Pérdidas procedentes del inmovilizado material	5.000
(681) Amortización del inmovilizado material	36.000
(6932) Pérdidas por deterioro de materias primas	2.000
(694) Pérdidas por deterioro de créditos operaciones comerciales	1.000
(701) Ventas de productos terminados	650.000
(708) Devoluciones de ventas	8.000
(709) Rappels sobre ventas	2.000
(611) Variación existencias materias primas (Ei: 9.000; Ef: 15.000)	6.000
(710) Variación existencias productos en curso (Ei: 16.000; Ef: 13.000)	3.000
(712) Variación existencias productos terminados (Ei:20.000; Ef:12.000)	8.000
(740) Subvenciones a la explotación	1.000
(752) Ingresos por arrendamientos	5.000
(754) Ingresos por comisiones	2.000
(759) Ingresos por servicios al personal	3.000
(760) Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio	8.000
(766) Beneficios en valores representativos de deuda	7.500
(7932) Reversión del deterioro de materias primas	3.500
(794) Reversión del deterioro de créditos por operaciones comerciales	2.500

TRABAJO A REALIZAR:

Elabore la cuenta de pérdidas y ganancias normal del PGC.

PRÁCTICA 4

La empresa NOVA, SA presenta los siguientes saldos en las cuentas de activo, pasivo y neto, expresados en miles de euros, el día 31-12-20X1:

CUENTAS	Saldos
100. Capital social	1.250
103. Socios por desembolsos no exigidos	300
108. Acciones propias	10
110. Prima de emisión	500
112. Reserva legal	200
120. Remanente	10
121. Resultados negativos de ejercicios anteriores	20
129. Resultado del ejercicio	100
130. Subvenciones oficiales de capital	50
133. Ajustes por valoración en activos financieros DPV (Sa)	10
170. Deudas a LP con entidades de crédito	400
204. Fondo de comercio	150
210. Terrenos y bienes naturales	250
211. Construcciones	875
217. Equipos para procesos de información	100
220. Inversiones en terrenos y bienes naturales	220
221. Inversiones en construcciones	110
2811. Amortización acumulada de construcciones	75
2817. Amortización acumulada equipos para procesos información	50
282. Amortización acumulada de las inversiones inmobiliarias	20
300. Mercaderías	925
390. Deterioro de valor de las mercaderías	30
400. Proveedores	290
410. Acreedores por prestaciones de servicios	50
430. Clientes	100
431. Clientes, efectos comerciales a cobrar	90
438. Anticipos de clientes	20
4740. Activos por diferencias temporarias deducibles	40
4750. Hacienda Pública, acreedora por IVA	15
4751. Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	20
476. Organismos de la Seguridad Social, acreedores	30
479. Pasivos por diferencias temporarias imponibles	10
480. Gastos anticipados	5
490. Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales	30
520. Deudas a CP con entidades de crédito	150
526. Dividendo activo a pagar	10
557. Dividendo activo a cuenta	40
57. Tesorería	85

TRABAJO A REALIZAR:

Determine, indicando los cálculos y sus componentes, el importe del patrimonio neto. Señale los aspectos que considere relevantes de esa masa patrimonial.

PRÁCTICA 5

La empresa STAR, SA presenta los siguientes saldos en las cuentas de gastos e ingresos del ejercicio X1, expresados en miles de euros:

CUENTAS	Saldos
600. Compras de mercaderías	870
606. Descuentos sobre compras por pronto pago	70
609. Rappels por compras	10
610. Variación de existencias de mercaderías (saldo acreedor)	30
621. Arrendamientos y cánones	10
623. Servicios de profesionales independientes	6
625. Primas de seguros	4
628. Suministros	30
630. Impuesto sobre beneficios (Sd)	100
631. Otros tributos	1
640. Sueldos y salarios	250
642. Seguridad Social a cargo de la empresa	70
662. Intereses de deudas	20
665. Intereses por descuento de efectos	5
666. Pérdidas en valores representativos de deuda	50
680. Amortización del inmovilizado intangible	20
681. Amortización del inmovilizado material	50
682. Amortización de las inversiones inmobiliarias	10
693. Pérdidas por deterioro de mercaderías	50
694. Pérdidas por deterioro de créditos por operaciones comerciales	40
700. Ventas de mercaderías	1.650
706. Descuentos sobre ventas por pronto pago	50
708. Devoluciones de ventas y operaciones similares	10
759. Ingresos por servicios diversos	40
760. Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio	10
761. Ingresos de valores representativos de deudas	200
793. Reversión del deterioro de mercaderías	50
794. Reversión del deterioro de créditos por operaciones comerciales	30

TRABAJO A REALIZAR:

Determine, indicando los cálculos y sus componentes, el resultado de explotación. ¿Se vería afectado este resultado si se hubiera producido una venta del inmovilizado material con beneficios para la empresa?

PRÁCTICA 6

La sociedad NY, SA presenta el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias que se detallan a continuación, importes en miles de euros:

BALANCE	31/12/X1	31/12/X0
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	8.100	9.100
II. Inmovilizado material	8.100	9.100
1. Terrenos y construcciones	8.100	9.100
B) ACTIVO CORRIENTE	8.600	6.500
II. Existencias	5.000	4.100
1. Comerciales	5.000	4.100
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.000	2.100
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.000	2.100
VI. Periodificaciones a corto plazo	200	100
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	400	200
TOTAL ACTIVO	16.700	15.600

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/X1	31/12/X0
PATRIMONIO NETO	7.610	6.720
A-1) Fondos Propios	7.610	6.720
I. Capital	5.800	4.500
III. Reservas	1.450	1.700
VII. Resultado del ejercicio	860	520
(VIII. Dividendo a cuenta)	(500)	-
PASIVO NO CORRIENTE	4.900	4.500
II. Deudas a largo plazo	4.900	4.500
2. Deudas con entidades de crédito	3.800	4.500
5. Otros pasivos financieros	1.100	-
PASIVO CORRIENTE	4.190	4.380
III. Deudas a corto plazo	1.900	1.600
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.290	2.780
1. Proveedores	2.000	2.780
5. Pasivos por impuesto corriente	290	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	16.700	15.600

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	200X1
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	46.000
4. Aprovisionamientos	(30.700)
5. Otros ingresos de explotación	1.700
6. Gastos de personal	(12.150)
7. Otros gastos de explotación	(1.020)
8. Amortización del inmovilizado	(300)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(1.500)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+4+5+6+7+8+11)	2.030
12. Ingresos financieros	100
13. Gastos financieros	(810)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)	(710)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	1.320
17. Impuesto sobre beneficios	(460)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)	860
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 18)	860

Información adicional del ejercicio X1:

1. El resultado del ejercicio X0 se destinó a reservas por un importe de 400 y el resto a dividendos.
2. La ampliación de capital se hizo a la par y fue liberada en un 50% con cargo a reservas de libre disposición; el resto se desembolsó en efectivo.
3. Se procedió a la venta al contado de un local por importe de 600. El precio de adquisición fue 2.700 y la amortización acumulada en la fecha de venta 600.
4. Se adquirió un nuevo local por importe de 1.400, de los que quedan 1.100 pendientes de pago con vencimiento a largo plazo.
5. El movimiento de las deudas a largo plazo con entidades de crédito se debe a la reclasificación a corto plazo.

TRABAJO A REALIZAR:

Elabore el Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio X1.

PRÁCTICA 7

La empresa EFE, SA presenta los siguientes estados financieros, expresados en miles de euros:

BALANCE		
ACTIVO	31/12/X1	31/12/X0
A) ACTIVO NO CORRIENTE	67.500	66.700
I. Inmovilizado intangible	16.000	20.000
3. Patentes, licencias, marcas y similares	16.000	20.000
II. Inmovilizado material	37.500	37.700
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	37.500	37.700
V. Inversiones financieras a largo plazo	14.000	9.000
1. Instrumentos de patrimonio	14.000	9.000
B) ACTIVO CORRIENTE	128.000	108.800
II. Existencias	81.000	74.000
1. Comerciales	81.000	74.000
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	29.000	25.000
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	29.000	25.000
VI. Periodificaciones a corto plazo	-	1.500
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	18.000	8.300
TOTAL ACTIVO (A+B)	195.500	175.500

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/X1	31/12/X0
A) PATRIMONIO NETO	124.400	111.500
A-1) FONDOS PROPIOS	124.400	111.500
I. Capital	80.000	70.000
III. Reservas	18.900	20.500
VII. Resultado del ejercicio	25.500	21.000
B) PASIVO NO CORRIENTE	30.000	17.000
II Deudas a largo plazo	30.000	17.000
C) PASIVO CORRIENTE	41.100	47.000
III. Deudas a corto plazo	13.500	25.000
2. Deudas con entidades de crédito	10.000	25.000
5. Otros pasivos financieros	3.500	-
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	27.600	22.000
1. Proveedores	16.000	19.000
3. Acreedores varios	-	3.000
5. Pasivos por impuesto corriente	9.500	-
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	2.100	-
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	195.500	175.500

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	X1
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	560.000
4. Aprovisionamientos	(350.000)
6. Gastos de personal	(70.000)
7. Otros gastos de explotación	(95.000)
8. Amortización del inmovilizado	(15.000)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	2.500
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+4+6+7+8+11)	32.500
12. Ingresos financieros	13.900
13. Gastos financieros	(9.900)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)	4.000
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	36.500
17. Impuesto sobre beneficios	(11.000)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)	25.500
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 18)	25.500

Información adicional correspondiente al ejercicio X1:

1. Se vendió al contado un elemento de transporte por 6.700. El valor de adquisición de este inmovilizado fue 6.000 y estaba amortizado en 1.800.
2. Se compró mobiliario por 15.000. De este importe hay que pagar 3.500 en marzo del ejercicio X2, deuda que se recoge en la partida "Otros pasivos financieros".
3. El movimiento en la cartera de valores se debe exclusivamente a la adquisición al contado de nuevas participaciones de capital.
4. Se realizó una ampliación del capital con cargo a reservas.
5. Se distribuyó el beneficio del ejercicio X0 destinándose un 40% a reservas y un 60% al pago de dividendos.
6. De las deudas a largo plazo existentes a finales del ejercicio X0, 10.000 pasaron a tener vencimiento a corto plazo y 7.000 tuvieron que pagarse anticipadamente. En el ejercicio X1 se obtuvo un préstamo a largo plazo por 30.000.

TRABAJO A REALIZAR:

Elabore el Estado de Flujos de Flujos de Efectivo del ejercicio X1.

PRÁCTICA 8

La empresa comercial PRÁCTICA 8 presenta la siguiente información financiera referida a tres últimos años (importes en miles de euros).

BALANCE	31/12/03	31/12/02	31/12/01
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.109.630	1.020.453	767.168
I Inmovilizado intangible	225.500	184.500	147.600
II Inmovilizado material	600.000	560.000	402.000
V Inversiones financieras a LP	284.130	275.953	217.568
B) ACTIVO CORRIENTE	1.395.450	1.199.083	1.017.884
II Existencias	495.600	413.000	354.000
III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	632.100	568.890	480.396
V Inversiones financieras a CP	157.500	110.250	89.775
VII Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	110.250	106.943	93.713
TOTAL ACTIVO	2.505.080	2.219.536	1.785.052
A) PATRIMONIO NETO	1.343.000	1.220.000	974.000
A-1) Fondos propios			
I Capital social	545.000	450.000	370.000
III Reservas	630.000	595.000	572.500
VII Resultado del ejercicio	168.000	175.000	31.500
B) PASIVO NO CORRIENTE	136.500	280.000	383.250
II Deudas a LP	136.500	280.000	383.250
C) PASIVO CORRIENTE	1.025.580	719.536	427.802
II Provisiones a CP	115.500	131.250	47.250
III Deudas a CP	130.000	130.000	63.000
V Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	780.080	458.286	317.552
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2.505.080	2.219.536	1.785.052

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Ejercicio 03	Ejercicio 02
A) OPERACIONES CONTINUADAS		
1. Importe neto de la cifra de negocios	4.305.000	3.150.000
a) Ventas	4.305.000	3.150.000
4. Aprovisionamientos	(2.942.300)	(2.232.000)
a) Consumo de mercaderías	(2.942.300)	(2.232.000)
5. Otros ingresos de explotación	60.000	90.000
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	60.000	90.000
6. Gastos de personal	(688.800)	(313.450)
7. Otros gastos de explotación	(401.025)	(231.100)
8. Amortización del inmovilizado	(81.000)	(194.900)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+4+5+6+7+8)	251.875	268.550
12. Ingresos financieros	6.297	4.710
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	6.297	4.710
13. Gastos financieros	(21.496)	(44.256)
b) Por deudas con terceros	(21.496)	(44.256)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)	(15.199)	(39.546)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	236.676	229.004
17. Impuesto sobre beneficios	(68.676)	(54.004)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)	168.000	175.000
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 18)	168.000	175.000

Información adicional:

Las distribuciones del resultado de los ejercicios 01, 02 y 03 figuran en la siguiente tabla (importes en miles de euros):

Ejercicio 01	Ejercicio 02	Ejercicio 03
Resultado: 31.500	Resultado: 175.000	Resultado: 168.000
Reservas: 22.500	Reservas: 35.000	Reservas: 84.000
Dividendos a pagar: 9.000	Dividendos a pagar: 140.000	Dividendos a pagar: 84.000

TRABAJO A REALIZAR:

Obtenga y comente las rentabilidades económica y financiera y sus descomposiciones en los ejercicios 02 y 03.

PRÁCTICA 9

La empresa comercial PRÁCTICA 9 ofrece la siguiente información:

1.- Los plazos medios de cobro a clientes son:

- El 20% de las ventas al contado
- El 40% de las ventas a 30 días
- El 30% de las ventas a 60 días
- El 10% de las ventas a 90 días

2.- Los plazos medios de pagos a proveedores son:

- El 50% de las compras a 60 días
- El 50% de las compras a 90 días

3.- Se venden tres tipos de productos ("X", "Y", "Z") con las siguientes características:

<u>PRODUCTO</u>	<u>VENTAS ANUALES</u>	<u>PRECIO VENTA</u>	<u>COSTE VENTA</u>
"X"	30.000 u.f.	20 €/u.f.	10 €/u.f.
"Y"	50.000 u.f.	30 €/u.f.	20 €/u.f.
"Z"	80.000 u.f.	10 €/u.f.	5 €/u.f.

4.- Los coeficientes de rotación de stocks, diferentes para los tres productos, son:

- Producto "X" Coeficiente = 4
- Producto "Y" Coeficiente = 5
- Producto "Z" Coeficiente = 3

5.- Se supone que durante el año las existencias iniciales y finales son iguales.

TRABAJO A REALIZAR:

A) Determine los siguientes valores:

- a. Stock medio de existencias.
- b. Saldo medio de cuentas a cobrar.
- c. Saldo medio de cuentas a pagar.

B) Determine el Periodo Medio de Maduración Económico y el Financiero de la explotación y los subperíodos que los determinan.

PRÁCTICA 10

La sociedad mercantil PRÁCTICA 10 presenta la siguiente información en sus estados financieros, expresados en miles de euros:

BALANCE	31/12/01	31/12/00
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	6.607	3.136
II. Inmovilizado material	6.332	2.887
1. Terrenos y construcciones	1.068	1.016
2. Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	1.321	1.571
3. Inmovilizado en curso y anticipos	3.943	300
V. Inversiones financieras a largo plazo	275	249
1. Instrumentos de patrimonio	275	249
B) ACTIVO CORRIENTE	3.954	2.696
II. Existencias	1.259	1.321
2. Materias primas y otros aprovisionamientos	549	528
4. Productos terminados	621	758
6. Anticipos a proveedores	89	35
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.604	1.109
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.268	1.067
3. Deudores varios	3	4
4. Personal	1	1
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.332	37
VI. Periodificaciones	50	17
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	41	249
1. Tesorería	41	249
TOTAL ACTIVO	10.561	5.832

BALANCE	31/12/01	31/12/00
A) PATRIMONIO NETO	5.560	4.012
A-1) Fondos propios	4.373	3.897
I. Capital	1.090	837
1. Capital escriturado	1.090	837
II. Prima de emisión	1.170	909
III. Reservas	1.958	1.878
1. Legal y estatutarias	1.958	1.878
VII. Resultado del ejercicio	239	341
VIII. (Dividendo a cuenta)	-84	-68
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	1.187	115
B) PASIVO NO CORRIENTE	704	15
II Deudas a largo plazo	704	15
2. Deudas con entidades de crédito	704	15
C) PASIVO CORRIENTE	4.297	1.805
III. Deudas a corto plazo	2.744	966
2. Deudas con entidades de crédito	2.744	966
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	32	18
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.489	772
1. Proveedores	507	352
3. Acreedores varios	719	111
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)	107	109
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	145	189
7. Anticipos de clientes	11	11
VI. Periodificaciones a corto plazo	32	49
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	10.561	5.832

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Ejercicio 01
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	4.704
a) Ventas	4.704
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(137)
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	24
4. Aprovisionamientos	(1.714)
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(1.714)
5. Otros ingresos de explotación	225
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	225
6. Gastos de personal	(1.273)
7. Otros gastos de explotación	(867)
a) Servicios exteriores	(845)
b) Tributos	(10)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(12)
8. Amortización del inmovilizado	(421)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	36
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(1)
a) Deterioro y pérdidas	(1)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+11)	576
12. Ingresos financieros	7
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	7
13. Gastos financieros	(253)
b) Por deudas con terceros	(253)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13)	(246)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	330
17. Impuesto sobre beneficios	(91)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)	239
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 18)	239

Información adicional:

La clasificación de los gastos de explotación de esta empresa se corresponde con el siguiente detalle:

- Gastos de personal: imputables en un 80% al coste de producción.
- Amortizaciones: incorporables en un 80% al coste de producción.
- Servicios exteriores: imputables en un 100% al coste de producción.
- Tributos: incorporables en un 50% al coste de producción.

Ante la perspectiva de recesión económica para el ejercicio 02, la empresa pretende mejorar la gestión de su circulante y se ha marcado como propósito la obtención de los siguientes objetivos:

1. Reducir a la mitad el plazo medio de almacenamiento de las materias primas respecto al del ejercicio 01.
2. El plazo de obtención del producto es rapidísimo pudiéndose considerar cero días a efectos del análisis.
3. Por otra parte, dada la perspectiva de ventas es previsible un aumento del plazo de venta de los productos en 15 días más a la media del pasado año.
4. Las condiciones de pago a proveedores se mantendrán en los mismos términos del ejercicio 01, eliminando los anticipos a proveedores.

TRABAJO A REALIZAR:

- A) Determine el ciclo corto o Período Medio de Maduración de la empresa, en su aspecto económico y financiero, correspondiente al ejercicio 01 y el previsto para el 02.
- B) Realice un diagnóstico financiero de la empresa mediante el análisis de la liquidez, la solvencia, el endeudamiento y las rentabilidades. Para ello suponga las siguientes distribuciones del resultado (miles de euros), y tenga en cuenta que en ambos ejercicios existe un dividendo a cuenta:

El resultado del ejercicio 00, 341, se aplicó a reservas en 80 y el resto a dividendos.

El resultado del ejercicio 01, 239, se aplicó a reservas en 35,5 y el resto a dividendo.

PRÁCTICA 11

La empresa PRÁCTICA 11 presenta la siguiente situación patrimonial al final de los dos últimos ejercicios (importes en miles de euros):

BALANCE	31/12/02	31/12/01
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	6.788.037	6.840.116
I Inmovilizado intangible	4.587.397	4.470.196
II Inmovilizado material	2.200.640	2.369.920
B) ACTIVO CORRIENTE	3.181.157	1.857.181
II Existencias	581.182	599.820
II Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	387.163	287.186
V Inversiones financieras a CP	12.540	3.457
VII Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.200.272	966.718
TOTAL ACTIVO	9.969.194	8.697.297
A) PATRIMONIO NETO	6.258.020	6.001.957
A-1) Fondos propios		
I Capital social	5.081.000	5.081.000
III Reservas	321.578	278.427
VII Resultado del ejercicio	855.442	642.530
B) PASIVO NO CORRIENTE	3.310.000	2.445.788
II Deudas a LP	3.310.000	2.445.788
C) PASIVO CORRIENTE	401.174	249.552
II Provisiones a CP	6.440	7.420
III Deudas a CP	260.640	173.078
V Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	134.094	69.054
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	9.969.194	8.697.297

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Ejercicio 02
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
1. Importe neto de la cifra de negocios	2.091.083
a) Ventas	2.091.083
4. Aprovisionamientos	(251.740)
a) Consumo de mercaderías	(251.740)
5. Otros ingresos de explotación	1.044.180
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.044.180
6. Gastos de personal	(1.049.940)
a) Sueldos, salarios y asimilados	(734.958)
b) Cargas sociales	(314.982)
7. Otros gastos de explotación	(7.303)
a) Servicios exteriores	(1.543)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(5.760)
8. Amortización del inmovilizado	(169.280)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	(302.540)
b) Resultados por enajenaciones y otras	(302.540)
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+4+5+6+7+8+11)	1.354.460
13. Gastos financieros	(132.400)
b) Por deudas con terceros	(132.400)
A.2) RESULTADO FINANCIERO (13)	(132.400)
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)	1.222.060
17. Impuesto sobre beneficios	(366.618)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3 + 17)	855.442
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 18)	855.442

Teniendo en cuenta la siguiente distribución del resultado (miles de euros):

- Resultado del ejercicio 01, 642.530, se destinó a reservas un importe de 43.151 y a dividendos el resto, 599.379.
- Resultado del ejercicio 02, 855.442, se destinó a reservas la mitad, 427.721, y la otra mitad a dividendos.

TRABAJO A REALIZAR:

A) Realice un diagnóstico financiero de la empresa a 31/12/01 y 31/12/02 mediante la obtención de ratios de liquidez, solvencia y endeudamiento.

B) Determine si la sociedad está en situación de aumentar la financiación ajena y, en caso afirmativo, si mejoraría sus rentabilidades.