

## CASO PRÁCTICO

### TEMA

#### ANÁLISIS CONTABLE DE LA REALIDAD ECONÓMICA: LA RIQUEZA Y LA RENTA

Conceptos de activo, pasivo y patrimonio neto en el Marco Conceptual de la Contabilidad del PGC.

Componentes de la riqueza y criterios de ordenación: elementos, masas y submasas patrimoniales.

Balance abreviado conforme al nuevo PGC.

Equilibrios patrimoniales. Interpretación de un balance a nivel básico.

Considere la empresa ALTAMIRA S.A., dedicada a la comercialización de artículos de regalo, de la que disponemos de la siguiente información económico-financiera, que integra su dualidad inversión-financiación A = PN + P a 31 de diciembre de 2008, expresada en u.m.:

1. Artículos de regalo en almacén y tienda valorados a precio de adquisición en 25.
2. Locales comerciales valorados a precio de adquisición en 600, de los que 250 corresponden al valor del suelo, que están amortizados un 20%.
3. Local valorado a precio de adquisición en 30, que posee con la finalidad de obtener plusvalías, en lugar de su uso como local de negocio, y no está destinado a ser vendido en el curso ordinario de la operaciones, cuya amortización asciende a 10.
4. Le deben 9 por ventas de artículos de regalo.
5. Equipos informáticos para la gestión del negocio cuyo precio de adquisición fue de 90 y se encuentran amortizados un 30 %.
6. Programas informáticos para la gestión del negocio valorados a precio de adquisición en 7 y amortizados en 6.
7. Le deben 2 por un servicio de asesoría prestado a otra entidad.
8. Paquete de acciones de ALFA S.A. cuyo valor razonable asciende a 8 y mantiene como inversión a corto plazo.
9. Depósito de efectivo por 5 en una entidad financiera con vencimiento a 15 julio de 2009.
10. Efectivo depositado en cuenta corriente bancaria a la vista por 4.
11. Efectivo en caja por 3, además de contar con una partida de dólares USA con un contravalor de 5.
12. Paquete de obligaciones valorado en 4, que mantiene como inversión a largo plazo.
13. Debe a una entidad financiera 165 por un préstamo recibido, de las cuales 4 vencen a 31 de diciembre de 2009, y el resto en fecha posterior.
14. Letras de cambio a pagar aceptadas por compra de artículos de regalo, cuyo valor nominal asciende a 4.
15. Letras de cambio a cobrar aceptadas por venta de artículos de regalo, ascendiendo su nominal a 3.
16. Capital social integrado por 2000 acciones de 0,2 u.m. nominales cada una.
17. Las deudas con las Administraciones Públicas ascienden a 15: impuesto sociedades 10, IVA 2, y seguridad social 3.
18. Remuneraciones pendientes de pagar a los trabajadores por 6.
19. El resultado contable después de impuestos ha ascendido a 80.
20. Ha dotado reservas legales por 9 y estatutarias por 3.

**SE PIDE:** a. Formule balance conforme al modelo abreviado del nuevo PGC.

b. Responda a las siguientes cuestiones:

b-1 ¿Cuál es su capital circulante o fondo de maniobra?

b-2 ¿Cómo está financiada esta sociedad?

b-3 ¿Qué puede decir de su estructura económica?

Partiendo de los contenidos conceptuales tanto teóricos como prácticos estudiados en este tema, se propone al alumnado que idee y resuelva varios casos similares a este, de tal modo que tomando un conjunto de elementos que integren la estructura económico-financiera de una empresa a una fecha determinada, se formule el correspondiente Balance abreviado conforme al nuevo PGC, para después proceder a interpretar a nivel básico el mismo.

b-1 ¿Cuál es su fondo de maniobra o capital circulante?

<p><b>ACTIVO NO CORRIENTE</b></p> <p>618</p>	=	<p><b>PATRIMONIO NETO</b></p> <p>492</p>
<p><b>ACTIVO CORRIENTE</b></p> <p>64</p>	=	<p><b>PASIVO NO CORRIENTE</b></p> <p>161</p>
	CC	<p><b>PASIVO CORRIENTE</b></p> <p>29</p>

**Capital Circulante o Fondo de Maniobra = Activo corriente - Pasivo corriente**

$$64 \quad - \quad 29 \quad = \quad 35$$

**O también Capital Circulante o Fondo de Maniobra = Capitales permanentes - Activo no corriente**

$$653 \quad - \quad 618 \quad = \quad 35$$

**Capitales permanentes = Patrimonio Neto + Pasivo no corriente**

$$492 \quad + \quad 161 \quad = \quad 653$$

Esta empresa cuenta con un capital circulante positivo, lo que con la información disponible, presenta un posición de equilibrio financiero a corto plazo, esto es, podrá hacer atender con normalidad a sus deudas a corto plazo (pasivo corriente) con los activos con vencimiento a corto plazo de que dispone (activo corriente). Desde otra óptica, podemos afirmar que se encuentra financiada adecuadamente, dado que los capitales permanentes cubren la financiación de sus activos no corrientes y un margen (capital circulante) de los activos corrientes.

**ACTIVO**

**PATRIMONIO NETO Y PASIVO**

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b> .....		<b>618</b>
<b>I Inmovilizado intangible</b> .....	1	
205 Aplicaciones informáticas.....	7	
(2805) Amortización acumulada aplicaciones informáticas.....	(6)	
<b>II Inmovilizado material</b> .....	593	
210 Terrenos y bienes naturales.....	250	
211 Construcciones.....	350	
217 Equipos para proceso de información.....	90	
(2811) Amortización acumulada de construcciones.....	(70)	
(2817) Amortización acumulada equipos proceso inf. ....	(27)	
<b>III Inversiones inmobiliarias</b> .....	20	
221 Inversiones en construcciones.....	30	
(282) Amortización acumulada inversiones inmobiliarias....	(10)	
<b>V Inversiones financieras a largo plazo</b> .....	4	
251 Valores representativos de deuda a largo plazo.....	4	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b> .....		<b>64</b>
<b>II Existencias</b> .....	25	
300 Mercaderías.....	25	
<b>III Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b> .....	14	
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios.....	12	
430 Clientes.....	9	
431 Clientes, efectos comerciales a cobrar.....	3	
2. Otros deudores.....	2	
440 Deudores.....	2	
<b>V Inversiones financieras a corto plazo</b> .....	13	
540 Inversiones financ. temporales instrumentos patrimonio..	8	
548 Imposiciones a corto plazo.....	5	
<b>VII Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> .....	12	
570 Caja, euros.....	3	
571 Caja, moneda extranjera.....	5	
572 Banco e instituciones de crédito c/c vista, euros.....	4	
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b> .....		<b>682</b>

<b>A) PATRIMONIO NETO</b> .....		<b>492</b>
<b>A-1 Fondos propios</b> .....	492	
<b>I Capital</b> .....	400	
1. Capital escriturado.....	400	
100 Capital social.....	400	
<b>III Reservas</b> .....	12	
112 Reserva legal.....	9	
1141 Reservas estatutarias.....	3	
<b>VII Resultados del ejercicio</b> .....	80	
129 Resultados del ejercicio.....	80	
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b> .....		<b>161</b>
<b>II Deudas a largo plazo</b> .....	161	
1. Deudas con entidades de crédito.....	161	
170 Deudas a largo plazo con entidades crédito.....	161	
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b> .....		<b>29</b>
<b>III Deudas a corto plazo</b> .....	4	
1. Deudas con entidades de crédito.....	4	
520 Deudas a corto plazo con entidades crédito... ..	4	
<b>V Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b> .....	25	
1. Proveedores.....	4	
401 Proveedores, efectos comerciales a pagar....	4	
2. Otros acreedores.....	21	
465 Remuneraciones pendientes de pago.....	6	
4750 HP, acreedora por IVA .....	2	
4752 HP, acreedora por impuesto sociedades.....	10	
476 Organismos Seguridad Social, acreedores.....	3	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b> .....		<b>682</b>

## **b-2 ¿Cómo está financiada esta sociedad?**

Teniendo en cuenta un horizonte temporal de corto plazo, acabamos de ver que presenta una posición de equilibrio dado que su capital circulante es positivo. Asimismo, si analizamos su estructura financiera globalmente, se observa un nivel de endeudamiento muy bajo dado que predomina la financiación correspondiente a los accionistas (patrimonio neto), al representar esta más del setenta y dos por ciento de los recursos financieros totales, lo que supone una financiación ajena o con deuda que no llega al veintiocho por ciento de la financiación total, predominando netamente la deuda a largo frente a la deuda a corto plazo.

## **b-3 ¿Qué puede decir de su estructura económica?**

Observamos que en la misma predominan las inversiones en activos no corrientes, destacando un fuerte peso del inmovilizado material frente al resto de activos, lo que supone un impacto de la estructura económica no corriente de más del noventa por ciento sobre los activos totales y, en consecuencia, implica un peso muy débil de las inversiones en activos corrientes al no alcanzar los mismos el diez por ciento de las inversiones totales.