Preparación Práctica
Oposición de Economía

Cuerpo de Profesores de Enseñanza Secundaria (590) · Comunidad de Madrid

BLOQUE 5

Contabilidad 0 · Fundamentos

De lo elemental a la síntesis: patrimonio y balance, resultado, fondo de maniobra y ratios, partida doble y ciclo contable, ajustes de cierre, existencias, inmovilizado, instrumentos financieros, aplicación del resultado y marco conceptual. El escalón previo a Contabilidad I y II

Versión con enunciados y soluciones

Material de elaboración propia a partir de pruebas de convocatorias anteriores.

11 de noviembre de 2026

preparación @ecorami

Índice

Cómo usar esta hoja **2**

1 El patrimonio y el balance **3**

2 La cuenta de pérdidas y ganancias **9**

3 Fondo de maniobra, situaciones patrimoniales y ratios **12**

4 El método contable: la cuenta, la partida doble y el ciclo **18**

5 Las operaciones de cierre **21**

6 Existencias **26**

7 Inmovilizado: valoración inicial, baja y deterioro **29**

8 Instrumentos financieros básicos y aplicación del resultado **32**

9 Marco conceptual: preguntas cortas **35**

10 Supuesto de síntesis **37**

Cómo usar esta hoja

Esta hoja es el **escalón cero** del bloque de contabilidad. Contabilidad I y II dan por sabido que uno distingue sin pensar un gasto de un pago, que clasifica cualquier elemento en su masa patrimonial y que sabe por qué la cuenta (610) tiene que aparecer al cierre. Aquí se construye exactamente eso, en el orden en que se aprende: primero el patrimonio y el balance, después el resultado, luego el método (la cuenta y la partida doble), después el cierre y, por último, las operaciones que más caen en los supuestos de la oposición (existencias, inmovilizado, instrumentos financieros, aplicación del resultado). Cada parte abre con una caja *Para el examen* con las reglas del PGC que hay que tener delante, y cierra con un ejercicio algo más exigente.

Un método de trabajo que funciona: tapar la solución, resolver en papel con las cuentas del PGC y comprobar al final tres cosas, siempre las mismas: que cada asiento cuadra, que el balance cuadra y que el resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias es el mismo que aparece en el patrimonio neto del balance.

Para el examen

Las cuentas que vas a usar. Memoriza el grupo y el subgrupo, no la cuenta exacta: el tribunal admite una denominación razonable si el grupo es correcto.

Grupo 1 · Financiación básica (100) Capital social; (112) Reserva legal; (113) Reservas voluntarias; (121) Resultados negativos de ejercicios anteriores; (129) Resultado del ejercicio; (170) Deudas a l/p con entidades de crédito; (173) Proveedores de inmovilizado a l/p.

Grupo 2 · Activo no corriente (203) Propiedad industrial; (206) Aplicaciones informáticas; (210) Terrenos; (211) Construcciones; (213) Maquinaria; (216) Mobiliario; (217) Equipos para procesos de información; (218) Elementos de transporte; (250) Inversiones financieras a l/p en instrumentos de patrimonio; (252) Créditos a l/p; (280)/(281) Amortización acumulada; (291) Deterioro del inmovilizado material.

Grupo 3 · Existencias (300) Mercaderías; (310) Materias primas; (330) Productos en curso; (350) Productos terminados; (390) Deterioro de mercaderías.

Grupo 4 · Acreedores y deudores (400) Proveedores; (401) Proveedores, efectos comerciales a pagar; (410) Acreedores por prestaciones de servicios; (4109) Acreedores, facturas pendientes de recibir; (430) Clientes; (431) Clientes, efectos comerciales a cobrar; (436) Clientes de dudoso cobro; (438) Anticipos de clientes; (440) Deudores; (4409) Deudores, facturas pendientes de formalizar; (465) Remuneraciones pendientes de pago; (472)/(477) H.P. IVA soportado/repercutido; (4752) H.P. acreedora por impuesto sobre sociedades; (480) Gastos anticipados; (485) Ingresos anticipados.

Grupo 5 · Cuentas financieras (520) Deudas a c/p con entidades de crédito; (523) Proveedores de inmovilizado a c/p; (526) Dividendo activo a pagar; (527) Intereses a c/p de deudas con entidades de crédito; (540) Inversiones financieras a c/p en instrumentos de patrimonio; (542) Créditos a c/p; (543) Créditos a c/p por enajenación de inmovilizado; (547) Intereses a c/p de créditos; (570) Caja; (572) Bancos.

Grupos 6 y 7 · Gastos e ingresos (600) Compras; (606)/(608)/(609) Descuentos p.p., devoluciones y rappels de compras; (610) Variación de existencias de mercaderías; (621) Arrendamientos; (622) Reparaciones; (623) Servicios profesionales; (625) Primas de seguros; (627) Publicidad; (628) Suministros; (629) Otros servicios; (630) Impuesto sobre beneficios; (640) Sueldos y salarios; (642) S.S. a cargo de la empresa; (662) Intereses de deudas; (669) Otros gastos financieros; (671) Pérdidas del inmovilizado material; (681) Amortización del inmovilizado material; (691)/(693) Pérdidas por deterioro de inmovilizado/existencias; (700) Ventas; (705) Prestaciones de servicios; (706)/(708)/(709) Descuentos, devoluciones y rappels de ventas; (752) Ingresos por arrendamientos; (754) Ingresos por comisiones; (760) Ingresos de participaciones; (762) Ingresos de créditos; (766) Beneficios en participaciones; (771) Beneficios del inmovilizado material; (791)/(793) Reversión del deterioro.

1. El patrimonio y el balance

Para el examen

La ecuación fundamental. Activo = Patrimonio neto + Pasivo. El activo es la *estructura económica* (en qué se ha invertido); el patrimonio neto y el pasivo son la *estructura financiera* (quién lo ha financiado: los socios o los acreedores). El PGC define el activo como un recurso controlado por la empresa, fruto de sucesos pasados, del que se esperan beneficios económicos futuros; el pasivo, como una obligación actual surgida de sucesos pasados cuya cancelación exigirá desprenderse de recursos; el patrimonio neto es la parte residual.

Corriente y no corriente. Un activo es corriente si se espera vender, consumir o realizar en el *ciclo normal de explotación* (que no excederá de un año) o en los doce meses siguientes al cierre; en otro caso es no corriente. La misma regla separa el pasivo corriente del no corriente (norma 6.ª de elaboración de las cuentas anuales). Un préstamo de 30.000 del que vencen 5.000 en los próximos doce meses se parte: 25.000 a (170) y 5.000 a (520).

Masas patrimoniales del balance PGC. Activo no corriente (intangible, material, inversiones inmobiliarias, inversiones financieras a l/p); activo corriente (existencias, deudores comerciales, inversiones financieras a c/p, periodificaciones, efectivo). Patrimonio neto (capital, reservas, resultados). Pasivo no corriente (deudas a l/p). Pasivo corriente (deudas a c/p, acreedores comerciales, periodificaciones).

Ejercicio 1

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1 punto*

Lucía quiere abrir TALLERES ARÉVALO, un taller de reparación de bicicletas, y ha ahorrado 96.000 €. Necesita un local valorado en 150.000 €, maquinaria por 36.000 €, una furgoneta de 24.000 €, un primer lote de recambios para vender por 18.000 € y 12.000 € en el banco para los gastos iniciales. Consigue una hipoteca a quince años por el 75% del valor del local y su proveedor de recambios le concede noventa días para pagar.

a) ¿Cuánta financiación ajena necesita y cómo se reparte entre la hipoteca y el proveedor?
b) Presente la estructura económica y la estructura financiera clasificando los elementos en corrientes y no corrientes, con la cuenta del PGC de cada uno.
c) Compruebe la ecuación fundamental y calcule el ratio de autonomía financiera (patrimonio neto / pasivo).

Solución

a) La financiación que falta

La inversión total es $150.000 + 36.000 + 24.000 + 18.000 + 12.000 = 240.000$ €. Lucía aporta 96.000, así que necesita 144.000 € de financiación ajena. La hipoteca cubre el 75% del local: $0{,}75 \times 150.000 = 112.500$ €. El resto, $144.000 - 112.500 = 31.500$ €, lo financia el proveedor a noventa días.

b) Las dos estructuras

Activo (estructura económica)	**€**	**PN y pasivo (estructura financiera)**	**€**
Activo no corriente	210.000	*Patrimonio neto*	96.000
(211) Construcciones	150.000	(100) Capital social	96.000
(213) Maquinaria	36.000	*Pasivo no corriente*	112.500
(218) Elementos de transporte	24.000	(170) Deudas a l/p con entidades de crédito	112.500
Activo corriente	30.000	*Pasivo corriente*	31.500
(300) Mercaderías	18.000	(400) Proveedores	31.500
(572) Bancos	12.000		
Total activo	240.000	Total PN y pasivo	240.000

Los recambios son existencias (se compran para venderlos); el local, la maquinaria y la furgoneta son inmovilizado (se usan durante años). La hipoteca vence a quince años: no corriente. La deuda con el proveedor vence a noventa días: corriente.

c) Ecuación y autonomía

240.000 = 96.000+144.000. Autonomía financiera = 96.000/144.000 = 0,67: por cada euro que deben los acreedores, los socios han puesto 67 céntimos. Dicho al revés, el ratio de endeudamiento (pasivo / PN) es 1,5.

> **Resultado.** Financiación ajena 144.000 € (hipoteca 112.500 a l/p, proveedor 31.500 a c/p). Activo 240.000 = PN 96.000+ Pasivo 144.000. Autonomía 0,67.



La intuición

Todo balance cuenta la misma historia dos veces. La columna de la izquierda dice en qué *se ha convertido el dinero (un local, una furgoneta, recambios, saldo en el banco); la de la derecha dice* de quién *era ese dinero antes de convertirse en eso (de Lucía, del banco, del proveedor). Por eso siempre cuadra: no hay un euro invertido que no haya salido de alguien. Esta idea, tan simple, es la que luego permite leer un balance en treinta segundos: si la derecha es casi toda deuda, la empresa vive de prestado; si la izquierda es casi todo inmovilizado, tiene poco margen de maniobra.*

Ejercicio 2

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

Clasifique cada elemento en una de las cinco masas (activo no corriente, activo corriente, patrimonio neto, pasivo no corriente, pasivo corriente), indique el epígrafe del balance y proponga la cuenta del PGC:

1. Acciones de otra sociedad que la empresa piensa mantener indefinidamente.
2. Acciones compradas para venderlas dentro de tres meses.
3. Aportaciones de los socios.
4. Mercaderías en el almacén para revender sin transformar.
5. Préstamo concedido por la empresa a otra, a devolver en dieciocho meses.
6. Préstamo concedido por la empresa, a devolver en ocho meses.
7. Cobro pendiente por la venta de una máquina usada, con vencimiento a ocho meses.
8. Derechos de cobro sobre clientes documentados en factura.
9. Derechos de cobro sobre clientes documentados en pagarés.
10. Derechos de cobro por un servicio ajeno a la actividad principal.
11. Deudas con proveedores de mercaderías documentadas en factura.
12. Deudas con proveedores de mercaderías documentadas en letras de cambio.
13. Deudas con proveedores de servicios (luz, teléfono) documentadas en factura.
14. Dinero en la caja registradora.
15. Saldo de la cuenta corriente bancaria.
16. Patentes y marcas registradas por la empresa.
17. Préstamo recibido de un banco con vencimiento a seis meses.
18. Préstamo recibido de una empresa no financiera a cuatro años.
19. Deuda con el vendedor de una máquina, con vencimiento a trece meses.
20. Deuda con el vendedor de una máquina, con vencimiento a tres meses.
21. Beneficios de ejercicios anteriores que no se han repartido.
22. Anticipo recibido de un cliente por una venta que se entregará el mes próximo.
23. Prima del seguro del año que viene, ya pagada en diciembre.
24. Sueldos de diciembre que se pagarán el 5 de enero.
25. Amortización acumulada de la maquinaria.
26. Pérdida del ejercicio.

Solución

N.º	Masa	Epígrafe del balance	Cuenta PGC
1	Activo no corriente	Inversiones financieras a l/p	(250) Inv. fin. a l/p en instr. de patrimonio
2	Activo corriente	Inversiones financieras a c/p	(540) Inv. fin. a c/p en instr. de patrimonio
3	Patrimonio neto	Capital	(100) Capital social
4	Activo corriente	Existencias	(300) Mercaderías
5	Activo no corriente	Inversiones financieras a l/p	(252) Créditos a l/p
6	Activo corriente	Inversiones financieras a c/p	(542) Créditos a c/p
7	Activo corriente	Inversiones financieras a c/p	(543) Créditos a c/p por enajenación de inmovilizado
8	Activo corriente	Deudores comerciales	(430) Clientes
9	Activo corriente	Deudores comerciales	(431) Clientes, efectos comerciales a cobrar
10	Activo corriente	Deudores comerciales (otros)	(440) Deudores
11	Pasivo corriente	Acreedores comerciales	(400) Proveedores
12	Pasivo corriente	Acreedores comerciales	(401) Proveedores, efectos comerciales a pagar
13	Pasivo corriente	Acreedores comerciales	(410) Acreedores por prestaciones de servicios
14	Activo corriente	Efectivo	(570) Caja
15	Activo corriente	Efectivo	(572) Bancos
16	Activo no corriente	Inmovilizado intangible	(203) Propiedad industrial
17	Pasivo corriente	Deudas a c/p	(520) Deudas a c/p con entidades de crédito
18	Pasivo no corriente	Deudas a l/p	(171) Deudas a l/p
19	Pasivo no corriente	Deudas a l/p	(173) Proveedores de inmovilizado a l/p
20	Pasivo corriente	Deudas a c/p	(523) Proveedores de inmovilizado a c/p
21	Patrimonio neto	Reservas	(113) Reservas voluntarias
22	Pasivo corriente	Acreedores comerciales	(438) Anticipos de clientes
23	Activo corriente	Periodificaciones a c/p	(480) Gastos anticipados
24	Pasivo corriente	Acreedores comerciales (otros)	(465) Remuneraciones pendientes de pago
25	Activo no corriente (minora)	Inmovilizado material, restando	(281) Amortización acumulada del inmov. material
26	Patrimonio neto (con signo negativo)	Resultado del ejercicio	(129) Resultado del ejercicio (saldo deudor)

Ojo (trampa de examen): Las deudas con el vendedor de una máquina (19 y 20) no son *comerciales* sino de inmovilizado: van a (173)/(523), nunca a (400). Lo comercial se reserva para la actividad ordinaria, es decir, comprar mercaderías y servicios. Y la amortización acumulada (25) no es un pasivo: es una cuenta compensadora que se resta del activo.

Resultado. Veintiséis elementos clasificados. Los más confundidos en examen: 7 (crédito por venta de inmovilizado, no cliente), 19–20 (proveedores de inmovilizado), 22 (anticipo de clientes es pasivo), 23 (gasto anticipado es activo), 25 (minora el activo) y 26 (pérdida: patrimonio neto negativo).



La intuición

La pregunta que resuelve casi todos los casos es: ¿esto es algo que la empresa tiene *o algo que la empresa* debe*? Y la segunda: ¿lo va a tener o deber durante más de un año? Con eso están decididas la masa y el signo. Lo que queda, el epígrafe y la cuenta, es vocabulario, y el vocabulario se aprende repitiéndolo. Vuelve a esta lista sin mirar la solución dentro de una semana: si fallas menos de tres, el balance ya es tuyo.*

Ejercicio 3

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

RODASA, S.A. se dedica a la venta de motocicletas. Ha anotado sus elementos patrimoniales sin ordenar (en euros):

Acciones compradas en bolsa para mantenerlas indefinidamente	12.000
Acciones compradas en bolsa con fines especulativos	4.000
Aportaciones de los socios	60.000
Beneficios no distribuidos de ejercicios anteriores	9.000
Derechos de cobro sobre clientes por motocicletas vendidas, con factura	?
Dinero en la cuenta corriente	5.000
Motocicletas para vender	18.000
Motocicletas de uso propio	6.000
Marcas registradas	2.500
Edificio usado como almacén y oficinas	40.000
Amortización acumulada del edificio	5.000
Deudas a corto plazo con proveedores de motocicletas, documentadas en letras	7.000
Deudas a corto plazo por servicios recibidos	3.000
Sueldos de diciembre pendientes de pago	1.500
Pérdida del ejercicio	4.000
Préstamos concedidos por la empresa, a devolver en dos años	8.000
Préstamo recibido, a devolver en dieciocho meses	20.000
Deuda a largo plazo con la constructora del edificio	10.000

a) Calcule el importe de los derechos de cobro sobre clientes.
b) Presente el balance ordenado por masas patrimoniales.

Solución

a) La incógnita

El lado derecho del balance no tiene incógnitas, así que se calcula primero. Patrimonio neto $= 60.000 + 9.000 - 4.000 = 65.000$. Pasivo $= 20.000 + 10.000 + 7.000 + 3.000 + 1.500 = 41.500$. Total $= 106.500$ €. Los activos conocidos suman $12.000 + 4.000 + 5.000 + 18.000 + 6.000 + 2.500 + (40.000 - 5.000) + 8.000 = 90.500$. Luego clientes $= 106.500 - 90.500 = 16.000$ €.

b) Balance ordenado

Activo	€	Patrimonio neto y pasivo	€
A) Activo no corriente	63.500	*A) Patrimonio neto*	65.000
(203) Propiedad industrial (marcas)	2.500	(100) Capital social	60.000
(211) Construcciones 40.000 − 5.000	35.000	(113) Reservas	9.000
(218) Elementos de transporte	6.000	(129) Resultado del ejercicio	(4.000)
(250) Inv. fin. l/p instr. patrimonio	12.000	*B) Pasivo no corriente*	30.000
(252) Créditos a l/p	8.000	(171) Deudas a l/p	20.000
B) Activo corriente	43.000	(173) Proveedores de inmovilizado a l/p	10.000
(300) Mercaderías	18.000	*C) Pasivo corriente*	11.500
(430) Clientes	16.000	(401) Proveedores, efectos comerciales a pagar	7.000
(540) Inv. fin. c/p instr. patrimonio	4.000	(410) Acreedores por prestaciones de servicios	3.000
(572) Bancos	5.000	(465) Remuneraciones pendientes de pago	1.500
Total activo	106.500	Total PN y pasivo	106.500

Ojo (trampa de examen): Las motocicletas para vender son existencias porque vender motocicletas es la actividad de RODASA; las de uso propio son inmovilizado material. El mismo objeto físico cambia de masa según para qué lo tenga la empresa. Y la amortización acumulada se presenta restando del edificio: en el balance aparece el valor neto contable.

Resultado. Clientes 16.000 €. Balance: ANC 63.500, AC 43.000; PN 65.000, PNC 30.000, PC 11.500; total 106.500.



La intuición

Cuando un balance trae una incógnita, no la busques a tientas: cuadra primero el lado que esté completo y deduce la otra por diferencia. En este caso el lado de la financiación está cerrado y el activo tiene el hueco. Es exactamente lo que hace un auditor cuando encuentra una partida sin soporte: reconstruye el resto y ve lo que falta. Y fíjate en que la pérdida del ejercicio reduce *el patrimonio neto: el resultado, sea del signo que sea, siempre vive en el lado derecho.*

Ejercicio 4

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

Una empresa comienza su actividad con 50.000 € en el banco, financiados con 35.000 € de capital y 15.000 € de un préstamo a largo plazo. Durante el año N: (1) compra mercaderías al contado por 20.000 €; (2) las vende todas al contado por 32.000 €; (3) reconoce el impuesto sobre beneficios, el 25% del resultado, que pagará en julio de N+1. En N+1: (4) la Junta acuerda repartir como dividendo el 40% del beneficio neto; (5) paga el dividendo; (6) paga el impuesto.

a) Presente el balance resumido después de cada paso.
b) Calcule cuánto ha crecido el patrimonio neto y explique por qué el dividendo y el impuesto no son gastos de explotación.

Solución

a) El balance paso a paso

Beneficio antes de impuestos = 32.000 − 20.000 = 12.000; impuesto = 3.000; beneficio neto = 9.000; dividendo = 0,40 × 9.000 = 3.600; beneficio retenido = 5.400.

Paso	Activo	Capital	Resultado / reservas	Pasivo	Total
Inicio	Bancos 50.000	35.000	0	15.000	50.000
(1) Compra	Bancos 30.000, Mercaderías 20.000	35.000	0	15.000	50.000
(2) Venta	Bancos 62.000	35.000	Resultado 12.000	15.000	62.000
(3) Impuesto	Bancos 62.000	35.000	Resultado 9.000	15.000 + 3.000	62.000
N+1, apertura	Bancos 62.000	35.000	Reservas 9.000	18.000	62.000
(4) Dividendo acord.	Bancos 62.000	35.000	Reservas 5.400	18.000 + 3.600	62.000
(5) Pago dividendo	Bancos 58.400	35.000	Reservas 5.400	18.000	58.400
(6) Pago impuesto	Bancos 55.400	35.000	Reservas 5.400	15.000	55.400

b) Lectura

El patrimonio neto pasa de 35.000 a 40.400 €: crece 5.400, que es exactamente el beneficio retenido. La compra (1) no cambia el total del balance: es un activo (dinero) que se transforma en otro (mercaderías). La venta (2) sí lo aumenta, porque genera resultado. El impuesto (3) es un gasto del ejercicio (reduce el resultado), pero el dividendo (4) no es un gasto: es una *distribución* del resultado a los socios, que primero se convierte en una deuda con ellos, (526) Dividendo activo a pagar, y después sale del banco. Ninguno de los dos pasa por la explotación.

> **Resultado.** PN final 40.400 € (+5.400, el beneficio retenido). Bancos final 55.400 €. El dividendo no es gasto: es reparto del beneficio.



La intuición

Este ejercicio enseña el ciclo completo de la riqueza del accionista. El resultado nace en la cuenta de pérdidas y ganancias, aterriza en el patrimonio neto como (129), y en el ejercicio siguiente la Junta decide qué parte se queda (reservas) y qué parte se va (dividendo). El impuesto es un gasto porque Hacienda cobra antes *de que el beneficio sea de los socios; el dividendo no, porque es el beneficio ya de los socios saliendo de la empresa. Es la frase que el tribunal quiere leer en un tema sobre aplicación del resultado.*

2. La cuenta de pérdidas y ganancias

Para el examen

Gasto ≠ pago; ingreso ≠ cobro. Un gasto es un consumo de bienes o servicios que reduce el patrimonio neto; un pago es una salida de dinero. Pueden coincidir (sueldo pagado en el mes), ir separados en el tiempo (luz de diciembre pagada en enero) o no coincidir nunca (la amortización es gasto y no se paga; devolver un préstamo es pago y no es gasto). El PGC impone el **principio del devengo**: los gastos y los ingresos se imputan al ejercicio en que ocurren, con independencia de la fecha de cobro o pago.

Estructura de la cuenta de PyG del PGC. Importe neto de la cifra de negocios; aprovisionamientos (compras ± variación de existencias); otros ingresos de explotación; gastos de personal; otros gastos de explotación; amortización; deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado; otros resultados ⇒ **A) Resultado de explotación**. Ingresos financieros; gastos financieros; deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros ⇒ **B) Resultado financiero**. $A + B =$ **C) Resultado antes de impuestos**; menos el impuesto sobre beneficios = **D) Resultado del ejercicio**.

Lo que nunca va a la cuenta de PyG: el saldo del banco, el valor de un camión, el principal de un préstamo, la compra de un ordenador, las aportaciones de los socios y los dividendos. Son datos de balance.

Ejercicio 5

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1 punto*

Para cada operación del año N indique si en N hay gasto, pago, ingreso o cobro (puede haber varios o ninguno) y justifíquelo en una línea:

1. Se compran mercaderías a crédito por 4.000 €.
2. Se amortiza una máquina por 900 €.
3. Se devuelven 2.500 € de un préstamo bancario y se pagan 100 € de intereses del año.
4. En diciembre se presta un servicio por 1.800 € que el cliente pagará en febrero de N+1.
5. En diciembre se cobran por adelantado 1.200 € de un servicio que se prestará en enero de N+1.
6. Se pagan los sueldos de diciembre, 3.500 €.
7. Se consume electricidad en diciembre por 240 €; la factura llegará en enero.
8. Los socios amplían el capital en 20.000 €, que ingresan en el banco.
9. Se compra un ordenador al contado por 1.100 €.
10. Se paga a un proveedor una deuda de noviembre por 4.000 €.

Solución

N.º	Gasto	Pago	Ingreso	Cobro	Por qué
1	No	No	No	No	Nace un activo (existencias) y un pasivo (proveedores); el gasto aparecerá al cierre vía (610) por lo que se haya consumido
2	Sí	No	No	No	Consumo de valor del activo sin salida de dinero
3	100	2.600	No	No	El principal baja una deuda (no es gasto); los intereses sí son gasto financiero
4	No	No	Sí	No	Devengo: el ingreso es de diciembre aunque se cobre en febrero
5	No	No	No	Sí	Es un ingreso anticipado, (485), pasivo hasta que se preste
6	Sí	Sí	No	No	Consumo y pago coinciden
7	Sí	No	No	No	El gasto es de N (4109 Facturas pendientes de recibir); el pago, de N+1
8	No	No	No	Sí	Aportación de los socios: patrimonio neto, nunca ingreso
9	No	Sí	No	No	Inversión en inmovilizado; el gasto será la amortización
10	No	Sí	No	No	Baja una deuda y baja el banco; el gasto ya se registró en noviembre

Resultado. Solo son gastos de N las operaciones 2, 3 (intereses), 6 y 7; solo son ingresos de N la 4. Los pagos y cobros van por su cuenta.



La intuición

Si tuviera que resumir toda la contabilidad financiera en una frase diría: el resultado no es la caja. *Una empresa puede ganar mucho y quedarse sin dinero (vende a crédito, invierte) o perder y tener la caja llena (cobra por adelantado, no amortiza bien). El examen lo sabe y te pone, en la misma lista, un gasto que no es pago (amortización) y un pago que no es gasto (devolver un préstamo). Quien separa esas dos ideas sin dudar ya no comete el error más caro de la cuenta de resultados: meter en ella datos de balance.*

Ejercicio 6

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

PORTASA, S.A. vende puertas. Información del ejercicio N: tiene 4.500 € en su cuenta corriente; el 1 de enero el almacén tenía puertas valoradas en 15.000 €; durante el año compró puertas por 380.000 € y vendió por 720.000 €; los sueldos sumaron 64.000 € y la Seguridad Social a cargo de la empresa 20.000 €; el alquiler de la nave es de 4.000 € al mes; tiene camiones valorados en 480.000 € cuya amortización del año es de 48.000 €; un incendio destruyó mobiliario cuyo valor neto contable era de 9.000 € y no estaba asegurado; tiene un préstamo bancario de 150.000 € cuyos intereses del año fueron 4.500 €; vendió acciones con un beneficio de 5.000 € y cobró dividendos por 1.200 €; el impuesto sobre beneficios es el 25% del resultado antes de impuestos; al cierre quedaban puertas por 11.000 €.

a) Indique qué datos no deben aparecer en la cuenta de pérdidas y ganancias y por qué.
b) Presente la cuenta de pérdidas y ganancias con la estructura del PGC y calcule el resultado del ejercicio.

Solución

a) Datos de balance que distraen

No van a la cuenta de PyG el saldo bancario (4.500), el valor de los camiones (480.000) ni el principal del préstamo (150.000): son activos y pasivos. Lo que sí va de cada uno es su *consecuencia* en el ejercicio: la amortización de los camiones y los intereses del préstamo.

b) La cuenta de pérdidas y ganancias

Aprovisionamientos: compras 380.000 más la variación de existencias ($15.000 - 11.000 = 4.000$ de disminución, saldo deudor de la 610), es decir, 384.000 de consumo. Alquiler anual $= 4.000 \times 12 = 48.000$.

PORTASA, S.A. · Cuenta de pérdidas y ganancias N	€
1. Importe neto de la cifra de negocios (700)	720.000
4. Aprovisionamientos: (600) 380.000 + (610) 4.000	(384.000)
6. Gastos de personal: (640) 64.000 + (642) 20.000	(84.000)
7. Otros gastos de explotación: (621) alquiler	(48.000)
8. Amortización del inmovilizado (681)	(48.000)
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado: (671) incendio	(9.000)
A) Resultado de explotación	**147.000**
14. Ingresos financieros: (760) dividendos	1.200
15. Gastos financieros: (662) intereses	(4.500)
18. Deterioro y rdo. por enajenaciones de instr. financieros: (766)	5.000
B) Resultado financiero	**1.700**
C) Resultado antes de impuestos	**148.700**
20. Impuesto sobre beneficios (25%)	(37.175)
D) Resultado del ejercicio	**111.525**

Ojo (trampa de examen): El incendio es una pérdida del inmovilizado (baja por causa irreversible, cuenta 671) y se queda *dentro* del resultado de explotación. La venta de acciones es financiera y va *debajo* del resultado de explotación. Y la Seguridad Social a cargo de la empresa es gasto de personal, no un impuesto.

Resultado. Resultado de explotación 147.000; financiero +1.700; antes de impuestos 148.700; impuesto 37.175; resultado del ejercicio 111.525 €.



La intuición

La cuenta de resultados del PGC es una escalera de tres peldaños y el tribunal mira si sabes en cuál pones cada cosa. Arriba, lo que la empresa gana haciendo lo que hace *(vender puertas): ahí entran hasta el incendio y la amortización, porque son costes de tener un negocio. En medio, lo que gana o pierde* por cómo se financia e invierte el dinero. *Abajo, lo que se lleva Hacienda. Un analista mira sobre todo el primer peldaño, porque es el que se repite año tras año.*

3. Fondo de maniobra, situaciones patrimoniales y ratios

Para el examen

Fondo de maniobra (capital circulante). Dos caminos, un mismo número: $FM = AC - PC$ (lo que sobra del corriente tras pagar lo que vence en el año) y $FM = (PN+PNC) - ANC$ (la parte del activo corriente financiada con recursos permanentes). Si no coinciden, el balance no cuadra.

Posición neta de tesorería. Efectivo e inversiones financieras a c/p menos deudas financieras a c/p. Un fondo de maniobra negativo con posición de tesorería positiva es típico de empresas que cobran al contado y pagan a plazo (supermercados).

Las cuatro situaciones patrimoniales. (1) Estabilidad máxima: todo el activo financiado

con patrimonio neto. (2) Estabilidad normal: $FM > 0$, $PN > 0$. (3) Desequilibrio a corto plazo (riesgo de suspensión de pagos o concurso): $FM < 0$ con $PN > 0$. (4) Desequilibrio total o quiebra técnica: $PN < 0$, el activo no cubre las deudas.

Ratios que caen. Liquidez $= AC/PC$; prueba ácida $= (AC - \text{Existencias})/PC$; tesorería $=$ Efectivo$/PC$; garantía o solvencia $= A/P$; autonomía $= PN/P$; endeudamiento $= P/PN$; rentabilidad económica $ROA = BAII/A$; financiera $ROE = BN/PN$; margen sobre ventas $= BN/$Ventas; rotación de existencias $=$ Coste de ventas/Existencias (y sus días: 365/rotación). Escribe siempre la fórmula antes del número: si el tribunal usa otra variante, verá que el método es correcto.

Ejercicio 7

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

A partir de los saldos de cada empresa (en miles de euros) se pide: (a) ordenar el balance en activo corriente y no corriente, pasivo corriente y no corriente y patrimonio neto; (b) calcular el fondo de maniobra por los dos métodos; (c) diagnosticar la situación patrimonial y de liquidez de cada una.

Empresa A		**Empresa B**		**Empresa C**	
Tesorería	150	Inmovilizado material	2.400	Inmovilizado material	1.000
Clientes	300	Inversiones financieras l/p	900	Existencias	1.800
Existencias	450	Existencias	800	Clientes	1.000
Inmovilizado material	600	Tesorería	200	Inversiones financieras c/p	900
Proveedores	500	Proveedores	1.100	Tesorería	600
Deudas a l/p	1.000	Deudas a c/p con bancos	1.300	Proveedores	2.600
Capital	3.000	Deudas a l/p	600	Otras deudas a c/p	1.300
Reservas	500	Capital	2.500	Deudas a l/p	2.400
Rdos. negativos ej. anteriores	3.500	Reservas	400	Capital	5.000
		Pérdida del ejercicio	1.600	Rdos. negativos ej. anteriores	6.000

Y una cuarta, la Empresa D, que tiene un activo de 2.000 financiado íntegramente con capital y reservas: ¿en qué situación está?

Solución

a) y b) Balances ordenados y fondo de maniobra

	Empresa A	Empresa B	Empresa C
Activo corriente (AC)	900	1.000	4.300
Activo no corriente (ANC)	600	3.300	1.000
Total activo	1.500	4.300	5.300
Pasivo corriente (PC)	500	2.400	3.900
Pasivo no corriente (PNC)	1.000	600	2.400
Patrimonio neto (PN)	0	1.300	−1.000
$FM = AC - PC$	400	−1.400	400
$FM = PN + PNC - ANC$	400	−1.400	400

Patrimonio neto: A, $3.000 + 500 - 3.500 = 0$; B, $2.500 + 400 - 1.600 = 1.300$; C, $5.000 - 6.000 = -1.000$. Segundo método: A, $0 + 1.000 - 600 = 400$; B, $1.300 + 600 - 3.300 = -1.400$; C, $-1.000 + 2.400 - 1.000 = 400$. Los dos caminos coinciden en las tres.

c) Diagnóstico

	Situación patrimonial	Liquidez
Empresa A	En la frontera: $A = P$, $PN = 0$. Las pérdidas acumuladas se han comido todo el capital; un euro más de pérdida y entra en quiebra técnica.	$FM > 0$: hoy atiende sus pagos a corto plazo.
Empresa B	Estabilidad normal en lo patrimonial: $A > P$, $PN > 0$.	$FM < 0$: el pasivo corriente supera al activo corriente. Financia inmovilizado con deuda a corto; riesgo de suspensión de pagos si no renegocia.
Empresa C	Quiebra técnica: $A < P$, $PN < 0$. Aunque vendiera todo no pagaría todas las deudas; faltan 1.000.	$FM > 0$: paradójicamente, hoy puede pagar lo que vence. La insolvencia es de fondo, no de caja.
Empresa D	Estabilidad máxima: sin deudas.	No hay pasivo corriente; $FM = AC$. Es segura, pero renuncia al apalancamiento.

Resultado. A: frontera ($PN = 0$), $FM = 400$. B: solvente pero $FM = -1.400$, riesgo a corto plazo. C: quiebra técnica ($PN = -1.000$) con $FM = 400$. D: estabilidad máxima.



La intuición

Solvencia y liquidez son dos preguntas distintas y el examen las separa a propósito. Solvencia: si lo vendo todo, ¿pago todo lo que debo? (mira el patrimonio neto). Liquidez: ¿puedo pagar lo que vence este año con lo que convertiré en dinero este año? (mira el fondo de maniobra). La empresa B es solvente y puede acabar en concurso por falta de liquidez; la C es insolvente y hoy paga puntual. Un analista que confunde las dos recomendará mal: a B hay que darle plazo, a C hay que darle capital.

Ejercicio 8

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

NORTESA, S.A. presenta al cierre (euros). Balance: inmovilizado material 60.000; mercaderías 12.000; clientes 21.000; bancos 30.000; capital 100.000; resultado del ejercicio 5.000; proveedores 10.000; deudas a c/p con bancos 8.000; no tiene deudas a largo plazo. Cuenta de resultados: ventas 48.000; coste de las ventas 24.000; gastos de personal 8.000; otros gastos de explotación 2.000; amortización 7.000; intereses 400; impuesto sobre beneficios 1.600.

a) Compruebe que el balance cuadra y reconstruya la cuenta de resultados hasta el resultado del ejercicio.
b) Calcule el fondo de maniobra por los dos métodos y la posición neta de tesorería.
c) Calcule los ratios de liquidez, prueba ácida, tesorería, garantía, autonomía, endeudamiento, rentabilidad económica, rentabilidad financiera, margen sobre ventas y rotación de existencias (en veces y en días).
d) Descomponga la rentabilidad financiera (Du Pont) y comente los resultados.

Solución

a) Cuadre y cuenta de resultados

Activo $= 60.000 + 12.000 + 21.000 + 30.000 = 123.000$. PN $= 105.000$; pasivo $= 18.000$; suma 123.000: cuadra. Resultado de explotación $= 48.000 - 24.000 - 8.000 - 2.000 - 7.000 = 7.000$; antes de impuestos $= 7.000 - 400 = 6.600$; del ejercicio $= 6.600 - 1.600 = 5.000$, que coincide con el balance.

b) Fondo de maniobra y tesorería

$FM = 63.000 - 18.000 = 45.000$; $FM = 105.000 + 0 - 60.000 = 45.000$. Posición neta de tesorería $= 30.000 - 8.000 = 22.000$ €.

c) Ratios

Ratio	Cálculo	Valor
Liquidez	63.000/18.000	3,50
Prueba ácida	(63.000 − 12.000)/18.000	2,83
Tesorería	30.000/18.000	1,67
Garantía (solvencia)	123.000/18.000	6,83
Autonomía	105.000/18.000	5,83
Endeudamiento	18.000/105.000	0,17
Rentabilidad económica (ROA)	7.000/123.000	5,69%
Rentabilidad financiera (ROE)	5.000/105.000	4,76%
Margen sobre ventas	5.000/48.000	10,42%
Rotación de existencias	24.000/12.000	2 veces
Días de existencias	365/2	182,5 días

d) Du Pont

$$ROE = \underbrace{\frac{BN}{V}}_{\text{margen}} \times \underbrace{\frac{V}{A}}_{\text{rotación}} \times \underbrace{\frac{A}{PN}}_{\text{apalancamiento}} = 0{,}1042 \times 0{,}3902 \times 1{,}1714 = 0{,}0476.$$

NORTESA es muy líquida y casi no tiene deuda (apalancamiento 1,17), pero su rentabilidad es baja: el margen está bien (10%), la rotación es pobre (vende 0,39 euros por cada euro de activo, y tarda medio año en vender sus existencias) y, sin apalancamiento, el ROE apenas se separa del ROA. Tiene 30.000 € parados en el banco: podría invertirlos o devolver deuda.

> **Resultado.** $FM = 45.000$; PNT $= 22.000$; liquidez 3,5; $ROA = 5{,}69\%$; $ROE = 4{,}76\%$; existencias rotan 2 veces (182,5 días).



La intuición

Los ratios no se juzgan uno a uno sino en conjunto, y Du Pont es la manera de contar la historia completa: la rentabilidad del accionista es margen por rotación por apalancamiento. NORTESA es una empresa segura y lenta*: gana poco porque mueve poco el activo y porque no usa la palanca de la deuda. Es un diagnóstico que el tribunal valora mucho más que una lista de números: cada ratio debe acabar en una frase.*

Ejercicio 9

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

Dos empresas tienen activos por 200.000 € y el mismo resultado de explotación (BAII). ALFA se financia solo con capital (200.000). BETA tiene 80.000 € de capital y 120.000 € de deuda al 6%. El impuesto es el 25% del resultado antes de impuestos (si es negativo no se paga).

a) Calcule el beneficio neto y la rentabilidad financiera de cada una si el BAII es de 24.000 € y si cae a 6.000 €.

b) Deduzca la fórmula del apalancamiento financiero $ROE = \big[ROA + (ROA - i)\,D/PN\big](1-t)$ y compruébela con los números.

c) ¿Cuándo aumenta la deuda la rentabilidad del accionista?

Solución

a) Los cuatro escenarios

	ALFA BAII 24.000	BETA BAII 24.000	ALFA BAII 6.000	BETA BAII 6.000
BAII	24.000	24.000	6.000	6.000
Intereses (6% × 120.000)	0	(7.200)	0	(7.200)
BAI	24.000	16.800	6.000	(1.200)
Impuesto 25%	(6.000)	(4.200)	(1.500)	0
Beneficio neto	18.000	12.600	4.500	(1.200)
Patrimonio neto	200.000	80.000	200.000	80.000
ROE	9,00%	15,75%	2,25%	−1,50%
$ROA = BAII/A$	12%	12%	3%	3%

b) La fórmula

$BN = (BAII - iD)(1-t)$ y $BAII = ROA \cdot A = ROA\,(PN + D)$. Dividiendo por PN:

$$ROE = \frac{BN}{PN} = \frac{\big[ROA\,(PN+D) - iD\big](1-t)}{PN} = \Big[ROA + (ROA - i)\frac{D}{PN}\Big](1-t).$$

Comprobación con BETA y BAII 24.000: $[0{,}12 + (0{,}12 - 0{,}06) \times 1{,}5] \times 0{,}75 = 0{,}21 \times 0{,}75 = 15{,}75\%$. Con BAII 6.000: $0{,}03 + (0{,}03 - 0{,}06) \times 1{,}5 = -1{,}5\%$ (sin impuesto por ser pérdida).

c) Lectura

La deuda multiplica la rentabilidad del accionista cuando la rentabilidad económica supera el coste de la deuda ($ROA > i$): el negocio rinde 12% con dinero que cuesta 6%, y la diferencia se la queda el socio. Cuando $ROA < i$ la palanca actúa al revés y BETA entra en pérdidas con el mismo negocio que a ALFA le da beneficio. La deuda aumenta la rentabilidad esperada y, a la vez, el riesgo.

Resultado. BAII 24.000: ROE 9% (ALFA) frente a 15,75% (BETA). BAII 6.000: 2,25% frente a −1,5%. La deuda ayuda si y solo si $ROA > i$.



La intuición

El apalancamiento es una palanca de verdad: amplifica en las dos direcciones. La condición $ROA > i$ es la que une contabilidad (tema 68) con financiación (temas 51–54): es la misma idea que el coste del capital y la estructura financiera óptima. En un tema escrito, esta fórmula deducida en cuatro líneas, con un ejemplo numérico de dos escenarios, es una de las piezas que más diferencian una respuesta.

Ejercicio 10

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

Balance de MERCASUR, un supermercado, al cierre (euros): mercaderías 40.000; clientes 3.000; bancos 32.000; inmovilizado material 150.000; proveedores 90.000; deudas a c/p con bancos 6.000; deudas a l/p con bancos 50.000; el patrimonio neto es el importe que cuadra el balance. Las existencias rotan cada diez días, se cobra al contado y se paga a los proveedores a sesenta días.

a) Calcule el patrimonio neto y el fondo de maniobra por los dos métodos.
b) Calcule la posición neta de tesorería y los ratios de liquidez, prueba ácida y tesorería.
c) Calcule el periodo medio de maduración económico y financiero y explique si MERCASUR tiene un problema de liquidez.

Solución

a) Patrimonio neto y fondo de maniobra

Activo $= 75.000 + 150.000 = 225.000$; pasivo $= 96.000 + 50.000 = 146.000$; $PN = 79.000$ €. $FM = 75.000 - 96.000 = -21.000$; $FM = 79.000 + 50.000 - 150.000 = -21.000$ €.

b) Tesorería y ratios

Posición neta de tesorería $= 32.000 - 6.000 = +26.000$ €. Liquidez $= 75.000/96.000 = 0{,}78$; prueba ácida $= 35.000/96.000 = 0{,}36$; tesorería $= 32.000/96.000 = 0{,}33$.

c) Periodo medio de maduración

Económico: PMM_e = días de existencias + días de cobro $= 10 + 0 = 10$ días. Financiero: $PMM_f = PMM_e -$ días de pago $= 10 - 60 = -50$ días. MERCASUR cobra el género cincuenta días antes de pagarlo: sus proveedores financian su actividad diaria. Por eso el fondo de maniobra negativo no es un problema de liquidez: la posición de tesorería es positiva y el ciclo de explotación genera caja antes de que venzan las deudas. Lo sería si el periodo de pago se acortara o las ventas cayeran.

Resultado. $PN = 79.000$; $FM = -21.000$ por los dos métodos; PNT $= +26.000$; liquidez 0,78; $PMM_f = -50$ días: fondo de maniobra negativo sostenible.



La intuición

Aquí está la conexión entre el tema 51 (periodo de maduración y fondo de maniobra) y el tema 68 (análisis del balance): el fondo de maniobra necesario *depende del ciclo de explotación. Una empresa que cobra antes de pagar puede vivir con fondo de maniobra negativo; una que paga antes de cobrar necesita uno grande. Decir "fondo de maniobra negativo, luego problema de liquidez" sin mirar el ciclo es el error típico del alumno de primero; el opositor de sobresaliente añade "depende del periodo medio de maduración financiero".*

4. El método contable: la cuenta, la partida doble y el ciclo

Para el examen

La cuenta y su saldo normal. Las cuentas de activo y de gasto nacen y crecen por el *debe* (saldo deudor); las de pasivo, patrimonio neto e ingreso nacen y crecen por el *haber* (saldo acreedor). Disminuyen por el lado contrario.

Partida doble. Todo hecho contable se registra al menos en dos cuentas y la suma de los cargos es igual a la suma de los abonos. Por eso el balance de comprobación de sumas y saldos cuadra siempre; cuadrar no demuestra que no haya errores (una operación olvidada o una cuenta equivocada no lo descuadran).

El ciclo contable. Apertura (asiento de apertura con el balance inicial); registro de las operaciones en el diario y paso al mayor; balance de comprobación; operaciones de precierre (variación de existencias, amortizaciones, deterioros, periodificaciones, reclasificaciones, impuesto); regularización (los grupos 6 y 7 se saldan contra 129); asiento de cierre (se saldan las cuentas de balance); cuentas anuales.

Ejercicio 11

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1 punto*

a) Indique si el saldo normal de cada cuenta es deudor o acreedor: Bancos; Clientes; Capital social; Equipos para procesos de información; Deudas a l/p con entidades de crédito; Remuneraciones pendientes de pago; Reservas; Mercaderías; Ventas de mercaderías; Arrendamientos y cánones; Amortización acumulada; Proveedores.

b) Registre en el diario: (1) pago de sueldos por 3.200 € por banco; (2) servicio prestado a un cliente a crédito por 1.500 €; (3) compra de un ordenador a crédito a tres meses por 2.400 €; (4) pago del alquiler del mes, 900 €, por banco; (5) compra de mercaderías por 2.000 €, la mitad por banco y la mitad a crédito; (6) venta de mercaderías por 3.500 € a crédito, documentada en un pagaré.

Solución

a) Saldos normales

Deudor: Bancos, Clientes, Equipos para procesos de información, Mercaderías, Arrendamientos y cánones. Acreedor: Capital social, Deudas a l/p con entidades de crédito, Remuneraciones pendientes de pago, Reservas, Ventas de mercaderías, Amortización acumulada (compensadora de activo, pero con saldo acreedor), Proveedores.

b) Diario

Cuenta	Debe	Haber
(640) Sueldos y salarios	3.200	
a (572) Bancos		3.200
(430) Clientes	1.500	
a (705) Prestaciones de servicios		1.500
(217) Equipos para procesos de información	2.400	
a (523) Proveedores de inmovilizado a c/p		2.400
(621) Arrendamientos y cánones	900	
a (572) Bancos		900
(600) Compras de mercaderías	2.000	
a (572) Bancos		1.000
a (400) Proveedores		1.000
(431) Clientes, efectos comerciales a cobrar	3.500	
a (700) Ventas de mercaderías		3.500

Ojo (trampa de examen): La operación (3) aumenta a la vez un activo y un pasivo. El acreedor es un proveedor *de inmovilizado* (523), no un proveedor de mercaderías (400). Y en (5), con el procedimiento del PGC las compras van a la cuenta (600), no a (300): la cuenta de mercaderías solo se mueve al cierre.

Resultado. Seis asientos cuadrados. Cargos por 13.500 y abonos por 13.500.



La intuición

El debe y el haber no son "bueno" y "malo": son la izquierda y la derecha de una ficha, y la regla es puramente mecánica. Lo que sí tiene sentido económico es preguntarse en cada asiento qué dos cosas han cambiado. En (2) la empresa tiene un derecho nuevo (cliente) porque ha generado un ingreso; en (3) tiene un ordenador nuevo porque ha contraído una deuda. Si antes de escribir el asiento sabes decir esa frase, el asiento sale solo.

Ejercicio 12

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2,5 puntos*

Marta constituye una tienda de ropa el 2 de enero de N y realiza estas operaciones durante el año:

1. Aporta 24.000 €: 20.000 en la cuenta bancaria y 4.000 en la caja.
2. Compra mobiliario por 3.000 €, que paga por banco.
3. Compra mercaderías por 9.000 €: paga 3.000 por banco y el resto queda a crédito.
4. Vende mercaderías por 11.000 €: cobra 5.000 por banco y el resto a crédito.
5. Paga 4.000 € a los proveedores por banco.
6. Cobra 3.500 € de los clientes por banco.
7. Al cierre, el recuento de existencias en la tienda asciende a 3.500 €. No se amortiza el mobiliario en el primer año ni se considera el impuesto.

Se pide: (a) el diario; (b) el mayor en cuentas en T; (c) el balance de comprobación de sumas y saldos antes de la regularización; (d) la variación de existencias, la regularización y el asiento de cierre; (e) la cuenta de pérdidas y ganancias y el balance a 31 de diciembre de N.

Solución

a) Diario

Cuenta	Debe	Haber
(572) Bancos	20.000	
(570) Caja	4.000	
a (100) Capital social		24.000
(216) Mobiliario	3.000	
a (572) Bancos		3.000
(600) Compras de mercaderías	9.000	
a (572) Bancos		3.000
a (400) Proveedores		6.000
(572) Bancos	5.000	
(430) Clientes	6.000	
a (700) Ventas de mercaderías		11.000
(400) Proveedores	4.000	
a (572) Bancos		4.000
(572) Bancos	3.500	
a (430) Clientes		3.500

b) Mayor

(572) Bancos

20.000	3.000
5.000	3.000
3.500	4.000

Sd 18.500

(430) Clientes

6.000	3.500

Sd 2.500

(400) Proveedores

4.000	6.000

Sa 2.000

(570) Caja

4.000	

Sd 4.000

(216) Mobiliario

3.000	

Sd 3.000

(100) Capital social

	24.000

Sa 24.000

(600) Compras

9.000	

Sd 9.000

(700) Ventas

	11.000

Sa 11.000

c) Balance de comprobación de sumas y saldos

Cuenta	Suma debe	Suma haber	Saldo deudor	Saldo acreedor
(572) Bancos	28.500	10.000	18.500	
(570) Caja	4.000		4.000	
(216) Mobiliario	3.000		3.000	
(600) Compras	9.000		9.000	
(430) Clientes	6.000	3.500	2.500	
(400) Proveedores	4.000	6.000		2.000
(100) Capital social		24.000		24.000
(700) Ventas		11.000		11.000
Totales	54.500	54.500	37.000	37.000

d) Variación de existencias, regularización y cierre

No hay existencias iniciales; se dan de alta las finales:

Cuenta	Debe	Haber
(300) Mercaderías	3.500	
a (610) Variación de existencias de mercaderías		3.500

La (610) queda con saldo acreedor de 3.500: de los 9.000 comprados solo se han consumido 5.500. Regularización:

Cuenta	Debe	Haber
(700) Ventas de mercaderías	11.000	
(610) Variación de existencias de mercaderías	3.500	
a (129) Resultado del ejercicio		14.500
(129) Resultado del ejercicio	9.000	
a (600) Compras de mercaderías		9.000

La (129) queda con saldo acreedor de 5.500. Asiento de cierre: se cargan las cuentas con saldo acreedor, (100) 24.000, (129) 5.500 y (400) 2.000, y se abonan las de saldo deudor, (572) 18.500, (570) 4.000, (216) 3.000, (300) 3.500 y (430) 2.500: 31.500 por cada lado y todas las cuentas a cero.

e) Cuentas anuales

Cuenta de pérdidas y ganancias N	€
1. Importe neto de la cifra de negocios	11.000
4. Aprovisionamientos: (600) 9.000 − (610) 3.500	(5.500)
D) Resultado del ejercicio	**5.500**

Activo	€	PN y pasivo	€
(216) Mobiliario	3.000	(100) Capital	24.000
(300) Mercaderías	3.500	(129) Resultado	5.500
(430) Clientes	2.500	(400) Proveedores	2.000
(572) Bancos	18.500		
(570) Caja	4.000		
Total	31.500	Total	31.500

Resultado. Balance de comprobación: sumas 54.500, saldos 37.000. Resultado 5.500 €. Balance final 31.500 €, con el resultado en el patrimonio neto.



La intuición

Este es el ciclo entero en miniatura y conviene hacerlo a mano al menos tres veces. Lo que más cuesta ver la primera vez es la cuenta (610): compramos 9.000*, vendimos género y en la tienda quedan* 3.500*, luego el* consumo *ha sido* 5.500*. La (610) es la cuenta que convierte "lo comprado" en "lo consumido", y el beneficio de* 5.500 *sale de restar ese consumo a las ventas. Sin ese asiento, la empresa parecería haber ganado solo* 2.000*.*

5. Las operaciones de cierre

Para el examen

Amortización. Gasto sistemático por la depreciación de un inmovilizado durante su vida útil. Lineal: (Coste − Valor residual)/vida útil. Empieza cuando el activo está en condiciones de funcionar y, si el enunciado no dice otra cosa, se prorratea por meses desde esa fecha. Valor neto contable = coste − amortización acumulada − deterioro. La amortización acumulada (28) es una cuenta compensadora: saldo acreedor, se resta del activo, no es un pasivo.

Los cuatro ajustes de periodificación (principio del devengo):

Ajuste	Qué pasa	Asiento a 31/12	En N+1
Gasto anticipado (480)	Se paga antes de consumir	(480) a (6xx) por la parte no consumida	(6xx) a (480)
Ingreso anticipado (485)	Se cobra antes de prestar	(7xx) a (485) por la parte no prestada	(485) a (7xx)
Gasto devengado no facturado	Se consume sin factura	(6xx) a (4109) / (527) intereses	(4109) a (572)
Ingreso devengado no facturado	Se presta sin facturar	(4409) / (547) a (7xx)	(572) a (4409)

Regla nemotécnica: *anticipado* = el dinero se movió antes; *devengado* = el dinero se moverá después. Cuenta los meses desde la fecha exacta hasta el 31/12.

Regularización y cierre. Las cuentas de los grupos 6 y 7 se saldan contra (129): se cargan los ingresos y se abonan los gastos. El saldo de (129) es el resultado (acreedor = beneficio). Después, el asiento de cierre salda las cuentas de balance.

Ejercicio 13

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

El 1 de mayo de 2024 una empresa compra una máquina por 24.000 €, con una vida útil de cinco años y un valor residual de 3.000 €.

a) Calcule la amortización de 2024 con criterio anual completo y con criterio mensual, y haga el asiento a 31/12/2024 en cada caso.

b) Construya el cuadro de amortización completo con criterio mensual (gasto, amortización acumulada y valor neto contable a cada 31 de diciembre).

c) Si otra máquina se amortiza al 12,5% anual, ¿cuál es su vida útil? ¿Y qué cambia en el cuadro si el valor residual fuera cero?

Solución

a) Primer año

Importe amortizable = 24.000 − 3.000 = 21.000 €. Anual: 21.000/5 = 4.200. Mensual: 21.000/60 = 350 al mes; en 2024 hay ocho meses (mayo a diciembre): 2.800 €.

Cuenta	Debe	Haber
Criterio anual: (681) Amortización del inmovilizado material	4.200	
a (2813) Amortización acumulada de maquinaria		4.200
Criterio mensual: (681) Amortización del inmovilizado material	2.800	
a (2813) Amortización acumulada de maquinaria		2.800

Valor neto contable a 31/12/2024: 19.800 (anual) o 21.200 (mensual).

b) Cuadro con criterio mensual

Año	Gasto	Amortización acumulada	VNC a 31/12
2024 (8 meses)	2.800	2.800	21.200
2025	4.200	7.000	17.000
2026	4.200	11.200	12.800
2027	4.200	15.400	8.600
2028	4.200	19.600	4.400
2029 (4 meses)	1.400	21.000	3.000 = valor residual

c) Variantes

Vida útil = 100/12,5 = 8 años. Con valor residual cero el importe amortizable sería 24.000 (anual 4.800, mensual 400) y el VNC final sería cero.

Ojo (trampa de examen): El VNC nunca baja del valor residual, y siempre VNC = coste − amortización acumulada. Si el examen no dice cuándo se compró, pregunta o declara la hipótesis ("se supone adquirida el 1 de enero"); si da la fecha, prorratea por meses. Y en el balance la amortización acumulada se resta del activo: no la pongas en el pasivo.

Resultado. Anual 4.200; mensual 350 (2.800 en 2024). VNC a 31/12/2024: 19.800 o 21.200. El cuadro termina en el valor residual, 3.000. Al 12,5%, ocho años.



La intuición

Amortizar es repartir el coste de un activo entre los años en que se usa, y el cuadro es solo esa repartición escrita. Hay una segunda lectura, la del tema 52: la amortización es un gasto que no se paga, así que el dinero que "cubre" se queda en la empresa; es la autofinanciación de mantenimiento. Dos ideas, una tabla.

Ejercicio 14

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

Registre los asientos de N y de N+1 e indique el efecto en los estados financieros de N:

a) El 1 de diciembre de N la empresa paga por banco 4.800 € por una póliza de seguro de cuatro meses (diciembre a marzo).
b) El 1 de noviembre de N cobra por banco 3.000 € por un contrato de mantenimiento de tres meses (noviembre a enero).
c) A 31 de diciembre de N estima que la electricidad de diciembre, 1.900 €, se facturará y pagará en enero.
d) A 31 de diciembre de N ha terminado una consultoría de 2.600 € que facturará en enero y cobrará por banco en febrero.
e) El 1 de septiembre de N recibió un préstamo bancario de 120.000 € al 4% anual; los intereses se pagan cada 1 de septiembre.

Solución

a) Gasto anticipado

Mes = 4.800/4 = 1.200. En N se consume un mes; quedan tres (3.600) para N+1.

Cuenta	Debe	Haber
1/12/N: (625) Primas de seguros	4.800	
a (572) Bancos		4.800
31/12/N: (480) Gastos anticipados	3.600	
a (625) Primas de seguros		3.600
1/1/N+1: (625) Primas de seguros	3.600	
a (480) Gastos anticipados		3.600

Efecto en N: gasto 1.200 y un activo de 3.600 (derecho a tres meses de cobertura).

b) Ingreso anticipado

Mes = 1.000. En N se prestan dos meses (2.000); uno (1.000) es de N+1.

Cuenta	Debe	Haber
1/11/N: (572) Bancos	3.000	
a (705) Prestaciones de servicios		3.000
31/12/N: (705) Prestaciones de servicios	1.000	
a (485) Ingresos anticipados		1.000
1/1/N+1: (485) Ingresos anticipados	1.000	
a (705) Prestaciones de servicios		1.000

Efecto en N: ingreso 2.000 y un pasivo de 1.000 (obligación de prestar enero).

c) Gasto devengado sin factura

Cuenta	Debe	Haber
31/12/N: (628) Suministros	1.900	
a (4109) Acreedores, facturas pendientes de recibir		1.900
Enero N+1: (4109) Acreedores, facturas pendientes de recibir	1.900	
a (572) Bancos		1.900

Efecto en N: gasto 1.900 y pasivo 1.900. No se mueve el banco.

d) Ingreso devengado sin facturar

Cuenta	Debe	Haber
31/12/N: (4409) Deudores, facturas pendientes de formalizar	2.600	
a (705) Prestaciones de servicios		2.600
Febrero N+1: (572) Bancos	2.600	
a (4409) Deudores, facturas pendientes de formalizar		2.600

Efecto en N: ingreso 2.600 y activo 2.600.

e) Intereses devengados

Del 1/9 al 31/12 hay cuatro meses: $120.000 \times 0{,}04 \times 4/12 = 1.600$ €.

Cuenta	Debe	Haber
31/12/N: (662) Intereses de deudas	1.600	
a (527) Intereses a c/p de deudas con entidades de crédito		1.600
1/9/N+1 (pago anual 4.800): (662) Intereses de deudas	3.200	
(527) Intereses a c/p de deudas con entidades de crédito	1.600	
a (572) Bancos		4.800

Resultado. Gasto de N: 1.200 (seguro) +1.900 (luz) +1.600 (intereses). Ingreso de N: 2.000 (mantenimiento) +2.600 (consultoría). Los cinco ajustes dejan en el balance un activo (480, 4409) o un pasivo (485, 4109, 527) por la parte que pertenece a N+1.



La intuición

Los cuatro ajustes son la misma idea vista desde cuatro esquinas: el dinero y la actividad no van a la vez, y la contabilidad sigue a la actividad. Cuando el dinero fue primero, nace un activo (si pagamos nosotros) o un pasivo (si cobramos nosotros). Cuando la actividad fue primero, nace un pasivo (debemos) o un activo (nos deben). Si en el examen escribes la fecha exacta y cuentas los meses con los dedos, no fallas.

Ejercicio 15

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1 punto*

A 31 de diciembre de N, después de los ajustes, las cuentas de gestión presentan estos saldos (euros): (700) Ventas 92.000; (705) Prestaciones de servicios 6.000; (600) Compras 48.000; (610) Variación de existencias 3.000 (saldo deudor); (640) Sueldos y salarios 17.000; (642) S.S. a cargo de la empresa 5.000; (621) Arrendamientos 7.200; (681) Amortización del inmovilizado material 4.500; (662) Intereses de deudas 1.300; (630) Impuesto sobre beneficios 3.000. Registre la regularización, calcule el saldo de la cuenta (129) y explique qué queda después del cierre.

Solución

Cuenta	Debe	Haber
(700) Ventas de mercaderías	92.000	
(705) Prestaciones de servicios	6.000	
a (129) Resultado del ejercicio		98.000
(129) Resultado del ejercicio	89.000	
a (600) Compras de mercaderías		48.000
a (610) Variación de existencias de mercaderías		3.000
a (640) Sueldos y salarios		17.000
a (642) Seguridad Social a cargo de la empresa		5.000
a (621) Arrendamientos y cánones		7.200
a (681) Amortización del inmovilizado material		4.500
a (662) Intereses de deudas		1.300
a (630) Impuesto sobre beneficios		3.000

Saldo de (129) $= 98.000 - 89.000 = 9.000$ € acreedor: beneficio, que aparece en el patrimonio neto del balance. Tras el asiento de cierre solo quedan con saldo las cuentas de los grupos 1 a 5 (activo, pasivo y patrimonio neto), que serán el asiento de apertura de N+1.

Ojo (trampa de examen): La (610) con saldo deudor es un gasto más (las existencias han bajado, luego se ha consumido más de lo comprado): se abona en la regularización como cualquier cuenta del grupo 6. Si tuviera saldo acreedor se cargaría junto con los ingresos.

Resultado. Resultado del ejercicio 9.000 € (beneficio).



La intuición

La regularización es el momento en que la cuenta de pérdidas y ganancias se escribe *en el diario: todo lo que durante el año fue "gasto" o "ingreso" se funde en una sola cifra que pasa al balance. Por eso el beneficio de la PyG y el (129) del balance tienen que ser idénticos: son el mismo número visto desde dos documentos.*

6. Existencias

Para el examen

Dos procedimientos, un mismo resultado. *Especulativo* (el del PGC): las compras van a (600) y las ventas a (700); la cuenta (300) no se toca durante el año y al cierre se ajusta por recuento con (610). Consumo = existencias iniciales + compras netas − existencias finales. *Administrativo* (inventario permanente): la cuenta de mercaderías se valora a precio de coste y cada venta genera dos asientos (ingreso y coste); se conoce el margen en todo momento. Si el enunciado da el coste de cada venta, es administrativo; si da un recuento final, especulativo.

Valoración (NRV 10.ª). Precio de adquisición = importe facturado − descuentos en factura + gastos adicionales hasta el almacén (transporte, seguro, aranceles) + impuestos no recuperables. El IVA deducible nunca es coste. Descuentos posteriores: pronto pago (606/706), devoluciones (608/708), rappels (609/709), todos restan. Compras netas $= 600 - 606 - 608 - 609$; ventas netas $= 700 - 706 - 708 - 709$. Método de asignación de valor: **precio medio ponderado** con carácter general, **FIFO** admitido; LIFO no permitido. Al cierre, si el valor neto realizable (precio de venta estimado − costes para vender) es inferior al coste, se dota deterioro (693/39x), reversible (793).

Ejercicio 16

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1 punto*

Una empresa empieza con 500 € en el banco y 500 € de capital. Compra 40 unidades de mercaderías a 6 € al contado y vende 25 unidades a 10 € al contado. El recuento final confirma 15 unidades. Registre las operaciones con el procedimiento administrativo y con el especulativo, calcule el consumo y el margen bruto y presente el balance final en los dos casos.

Solución

Operación	Administrativo (permanente)	Especulativo (PGC)
Compra	(300) Mercaderías 240 a (572) Bancos 240	(600) Compras 240 a (572) Bancos 240
Venta: ingreso	(572) Bancos 250 a (700) Ventas 250	(572) Bancos 250 a (700) Ventas 250
Venta: coste	(610) Variación de existencias 150 a (300) Mercaderías 150	No se registra
Cierre	Nada: la (300) ya marca 90	(300) Mercaderías 90 a (610) Variación de existencias 90
Consumo	$25 \times 6 = 150$	$240 - 90 = 150$
Margen bruto	$250 - 150 = 100$	$250 - 150 = 100$

Balance final, idéntico en los dos: Bancos 510 + Mercaderías 90 = 600 = Capital 500 + Resultado 100.

Ojo (trampa de examen): Sin el ajuste de la (610) el procedimiento especulativo mostraría una *pérdida* de 10 (ventas 250 − compras 240). Y al revés: si en el especulativo registras un coste en cada venta, estás mezclando los dos sistemas y contarás el consumo dos veces.

Resultado. Consumo 150, margen 100, balance 600 en ambos procedimientos; solo cambia cuándo se calcula el coste.



La intuición

El procedimiento administrativo es el del supermercado con lector de códigos de barras: sabe en cada momento qué tiene en el almacén y cuánto ha ganado. El especulativo es el de la tienda que cuenta el género el 31 de diciembre. El PGC adopta el segundo porque es más barato, y el precio de esa comodidad es que durante el año no sabes el margen. En los exámenes de la oposición, salvo que digan lo contrario, se usa el especulativo: variación de existencias al cierre, siempre.

Ejercicio 17

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

Una empresa comercial (procedimiento especulativo) presenta al cierre estos saldos (euros): (600) Compras 64.000; (606) Descuentos sobre compras por pronto pago 800; (608) Devoluciones de compras 2.400; (609) Rappels por compras 1.800; (700) Ventas 98.000; (706) Descuentos sobre ventas por pronto pago 1.200; (708) Devoluciones de ventas 3.600; (709) Rappels sobre ventas 1.400. Existencias iniciales 14.000 €; recuento final 10.500 €.

a) Calcule las compras netas y las ventas netas.
b) Registre la variación de existencias e interprete el saldo de la (610).
c) Calcule el consumo (coste de las ventas) y el margen bruto, y muestre cómo aparecen en la cuenta de pérdidas y ganancias del PGC.

Solución

a) Compras y ventas netas

Compras netas = 64.000 − 800 − 2.400 − 1.800 = 59.000 €. Ventas netas (importe neto de la cifra de negocios) = 98.000 − 1.200 − 3.600 − 1.400 = 91.800 €.

b) Variación de existencias

Cuenta	Debe	Haber
(610) Variación de existencias de mercaderías	14.000	
a (300) Mercaderías		14.000
(300) Mercaderías	10.500	
a (610) Variación de existencias de mercaderías		10.500

La (610) queda con saldo deudor de 3.500: el almacén ha bajado, luego se ha consumido más de lo que se compró.

c) Consumo y margen

Consumo $= 14.000 + 59.000 - 10.500 = 62.500$ €, que es lo mismo que compras netas 59.000 más variación deudora 3.500. Margen bruto $= 91.800 - 62.500 = 29.300$ €. En la PyG del PGC: "1. Importe neto de la cifra de negocios" 91.800; "4. Aprovisionamientos" (62.500), desglosado en consumo de mercaderías: compras netas 59.000 y variación de existencias 3.500.

Resultado. Compras netas 59.000; ventas netas 91.800; (610) saldo deudor 3.500; consumo 62.500; margen bruto 29.300 €.



La intuición

La palabra clave es consumo. *La cuenta de resultados no resta "lo comprado" sino "lo gastado", y la (610) es el puente entre las dos: si el almacén baja, gastamos más de lo que compramos; si sube, menos. Fíjate también en que en el PGC los descuentos y devoluciones no se netean en la propia (600)/(700) sino en cuentas separadas: así se ve cuánto se devolvió y cuánto se descontó. En el examen, calcula siempre primero las cifras netas y después el consumo.*

Ejercicio 18

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

Una tienda de bicicletas tiene existencias iniciales de 200 unidades a 8 €. Compra 300 unidades a 9 € y después 100 unidades a 10,50 €. Tras las dos compras vende 420 unidades a 15 €.

a) Calcule el coste de las ventas, el valor de las existencias finales y el margen bruto con FIFO y con precio medio ponderado.

b) Al cierre el valor neto realizable de cada bicicleta es de 8 €. ¿Hay que dotar deterioro en cada método? Registre el asiento.

Solución

a) FIFO frente a precio medio ponderado

Unidades disponibles: 600, con un coste total de $1.600 + 2.700 + 1.050 = 5.350$ €. Ventas $= 420 \times 15 = 6.300$ €.

	FIFO	Precio medio ponderado
Coste unitario	Salen primero las más antiguas	$5.350/600 = 8{,}9167$ €
Coste de las ventas	$200 \times 8 + 220 \times 9 = 3.580$	$420 \times 8{,}9167 = 3.745$
Existencias finales	$80 \times 9 + 100 \times 10{,}5 = 1.770$	$180 \times 8{,}9167 = 1.605$
Margen bruto	$6.300 - 3.580 = 2.720$	$6.300 - 3.745 = 2.555$

En los dos métodos coste de ventas más existencias finales suman 5.350: solo cambia el reparto entre resultado y balance. Con precios al alza, FIFO deja en el almacén las unidades más caras y da más beneficio.

b) Deterioro

Con PMP, el coste unitario (8,9167) supera el VNR (8): deterioro $= 180 \times (8{,}9167 - 8) = 165$ €. Con FIFO las 180 unidades valen 9 y 10,50: deterioro $= 80 \times 1 + 100 \times 2{,}50 = 330$ €.

Cuenta	Debe	Haber
PMP: (693) Pérdidas por deterioro de existencias	165	
a (390) Deterioro de valor de las mercaderías		165
FIFO: (693) Pérdidas por deterioro de existencias	330	
a (390) Deterioro de valor de las mercaderías		330

El deterioro es reversible: si en N+1 el VNR vuelve a superar el coste, se abona (793) Reversión del deterioro de existencias hasta el importe dotado.

Ojo (trampa de examen): El PGC prefiere el precio medio ponderado y admite FIFO; LIFO está prohibido desde 2008. Las existencias nunca se revalorizan por encima del coste: si el VNR es mayor, no se registra nada.

Resultado. FIFO: coste de ventas 3.580, existencias 1.770, margen 2.720. PMP: 3.745, 1.605, 2.555. Deterioro 165 (PMP) o 330 (FIFO).



La intuición

FIFO y PMP no cambian cuánto costó el género; cambian qué parte de ese coste se declara ya gastada y qué parte sigue en el almacén. Por eso el total es el mismo. Con inflación FIFO "adelanta" beneficio y PMP lo suaviza; el PGC se inclina por el segundo porque es más prudente. En el examen, haz siempre la comprobación de que coste de ventas más existencias finales igualan el coste total disponible: es un seguro contra errores de aritmética.

7. Inmovilizado: valoración inicial, baja y deterioro

Para el examen

Precio de adquisición (NRV 2.ª). Importe facturado, menos descuentos, más todos los gastos adicionales hasta la puesta en condiciones de funcionamiento (transporte, instalación, montaje, honorarios, aranceles) y, en su caso, la estimación del coste de desmantelamiento. No forman parte del coste la formación del personal, el mantenimiento ni el IVA deducible: son gastos del ejercicio.

Tres formas de perder valor. Sistemática e irreversible: amortización (68/28). Irreversible no sistemática: baja por venta o siniestro (771/671). Reversible: deterioro (691/291), con reversión (791) limitada al deterioro dotado; el activo nunca vuelve por encima del valor contable que tendría sin deterioro. Los terrenos no se amortizan, pero sí pueden deteriorarse. Revalorizar por encima del coste no está permitido.

Baja de un inmovilizado. Primero se amortiza hasta la fecha de la venta; después se da de baja el activo por su coste y se cancela la amortización acumulada (y el deterioro). La diferencia entre el precio y el valor neto contable es beneficio (771) o pérdida (671).

Ejercicio 19

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

El 1 de enero de N una empresa compra una máquina por 60.000 €. Paga además 1.500 € de transporte, 2.500 € de instalación, 800 € por un curso de formación de los operarios y 1.200 € por el contrato de mantenimiento del primer año. Todas las operaciones llevan IVA del 21%, deducible, y se pagan por banco. La máquina tiene una vida útil de ocho años sin valor residual y se amortiza linealmente por meses. El 30 de junio de N+3 se vende por 42.000 €, cobrados por banco.

a) Determine el precio de adquisición y registre la compra (con IVA).
b) Calcule la amortización pendiente de registrar en N+3 y el valor neto contable en la fecha de la venta.
c) Registre la venta y explique qué pasaría si se olvidara amortizar el primer semestre de N+3.

Solución

a) Precio de adquisición

Se activan el precio, el transporte y la instalación: $60.000 + 1.500 + 2.500 = 64.000$ €. La formación (800) y el mantenimiento (1.200) son gastos del ejercicio. El IVA (21% de 66.000, es decir, 13.860) es un crédito frente a Hacienda.

Cuenta	Debe	Haber
(213) Maquinaria	64.000	
(623) Servicios de profesionales independientes (formación)	800	
(622) Reparaciones y conservación (mantenimiento)	1.200	
(472) H.P. IVA soportado	13.860	
a (572) Bancos		79.860

b) Amortización y valor neto contable

Amortización anual $= 64.000/8 = 8.000$ €. A 31/12/N+2 la amortización acumulada es $3 \times 8.000 = 24.000$. En N+3 hay que amortizar seis meses antes de vender: 4.000.

Cuenta	Debe	Haber
30/6/N+3: (681) Amortización del inmovilizado material	4.000	
a (2813) Amortización acumulada de maquinaria		4.000

Amortización acumulada = 28.000; VNC $= 64.000 - 28.000 = 36.000$ €.

c) Venta

Precio 42.000 frente a VNC 36.000: beneficio de 6.000 €.

Cuenta	Debe	Haber
(572) Bancos	42.000	
(2813) Amortización acumulada de maquinaria	28.000	
a (213) Maquinaria		64.000
a (771) Beneficios procedentes del inmovilizado material		6.000

(Si la venta lleva IVA repercutido, se añade (477) por 8.820 en el haber y el cobro sería de 50.820.) Si se olvidara amortizar el semestre, el VNC sería 40.000 y el beneficio aparente 2.000: el resultado del ejercicio saldría mal, aunque la suma de los dos efectos sea la misma.

Ojo (trampa de examen): En la venta de un activo usado, la amortización acumulada *se carga* (se cancela). El activo sale del balance por su coste original, nunca por su valor neto. Y el beneficio o pérdida es solo la diferencia entre el precio y el VNC.

Resultado. Coste 64.000 €; amortización N+3 (seis meses) 4.000; VNC 36.000; beneficio en la venta 6.000 € (771).



La intuición

La NRV 2.ª tiene una lógica muy sencilla: forma parte del coste todo lo que hizo falta para que la máquina funcione donde está*, y nada de lo que hace falta para que* siga *funcionando. Transporte e instalación sí; mantenimiento y formación no. Lo segundo que hay que grabarse es la secuencia de una baja: amortiza hasta el día, cancela la acumulada, da de baja el coste, y lo que queda es el resultado. En ese orden, siempre.*

Ejercicio 20

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

a) Una empresa compra un terreno por 900.000 €. Al cierre del año 1 su valor recuperable es de 820.000 €; al cierre del año 3, de 950.000 €. Registre los asientos de los años 1 y 3 e indique el valor del terreno en el balance del año 3.

b) Un almacén que costó 120.000 €, con 45.000 € de amortización acumulada, se destruye en un incendio y no estaba asegurado. Registre la baja.

c) Al cierre, unas mercaderías que costaron 12.000 € se podrían vender por 11.400 € con 600 € de gastos de venta. Registre lo que proceda y diga qué cambiaría si el precio de venta fuera de 13.000 €.

Solución

a) Deterioro y reversión del terreno

Cuenta	Debe	Haber
Año 1: (691) Pérdidas por deterioro del inmovilizado material	80.000	
a (2910) Deterioro de valor de terrenos		80.000
Año 3: (2910) Deterioro de valor de terrenos	80.000	
a (791) Reversión del deterioro del inmovilizado material		80.000

Aunque el terreno valga 950.000, la reversión se limita a los 80.000 deteriorados: el terreno vuelve a 900.000, su coste, y los 50.000 de exceso no se reconocen.

b) Incendio

Cuenta	Debe	Haber
(2811) Amortización acumulada de construcciones	45.000	
(671) Pérdidas procedentes del inmovilizado material	75.000	
a (211) Construcciones		120.000

La pérdida es el valor neto contable que desaparece. Si hubiera seguro, la indemnización reconocida se abonaría a (778) Ingresos excepcionales (o se compensaría en la misma operación, según el criterio del enunciado).

c) Existencias

VNR $= 11.400 - 600 = 10.800 < 12.000$: deterioro de 1.200 €.

Cuenta	Debe	Haber
(693) Pérdidas por deterioro de existencias	1.200	
a (390) Deterioro de valor de las mercaderías		1.200

Si el precio de venta fuera 13.000 (VNR 12.400 > 12.000) no se registraría nada: las existencias no se revalorizan.

Resultado. Terreno: deterioro 80.000 en el año 1, reversión 80.000 en el año 3 (vuelve a 900.000). Incendio: pérdida 75.000. Existencias: deterioro 1.200.



La intuición

La prudencia del PGC es asimétrica a propósito: las pérdidas probables se registran, las ganancias solo cuando se realizan. Por eso el terreno baja a 820.000 pero no sube a 950.000, y las mercaderías bajan al VNR pero no suben. Un examen que pregunta "¿y si el valor sube?" está comprobando si conoces esa asimetría. La respuesta corta es: hasta el coste, sí; por encima del coste, nunca.

8. Instrumentos financieros básicos y aplicación del resultado

Para el examen

Acciones compradas (NRV 9.ª, PGC tras el RD 1/2021). Si se clasifican a *valor razonable con cambios en PyG* (cartera para negociar), se registran por el precio pagado y los costes de transacción (comisiones) van a gasto (669); al cierre se ajustan al valor razonable contra resultados. Si se clasifican a *coste* (inversiones en empresas del grupo o participaciones que se mantienen), los costes de transacción se suman al precio. Al vender, el resultado es precio menos valor en libros, calculado con el **coste medio ponderado** de las acciones que se tienen, no con el precio de la última compra.

Créditos concedidos. Se registran por el importe entregado y los intereses se devengan aunque se cobren al vencimiento: (547) Intereses a c/p de créditos a (762) Ingresos de créditos.

Aplicación del resultado (LSC art. 273 y 274). Cada año se destina el 10% del beneficio a la reserva legal hasta que esta alcance el 20% del capital social. Solo pueden repartirse dividendos si el patrimonio neto, tras el reparto, no queda por debajo del capital social; si hay pérdidas de ejercicios anteriores que lo reducen, el beneficio se destina primero a compensarlas. El dividendo acordado es una deuda con los socios, (526) Dividendo activo a pagar, hasta que

se paga.

Ejercicio 21

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 2 puntos*

a) Una empresa compra 800 acciones de CERÁMICAS DEL SUR a 12 € con una comisión de 150 €, todo por banco. Registre la compra y calcule el coste por acción si la cartera se valora a coste (inversión que se mantendrá) y si es una cartera de negociación a valor razonable con cambios en PyG.

b) Siguiendo con la cartera a coste, más tarde compra otras 400 acciones a 13 € con 80 € de comisión, y después vende 700 acciones a 14 €, cobradas por banco sin gastos. Calcule el coste medio, el resultado de la venta, el asiento y el valor de las acciones que quedan.

c) El 1 de octubre de N la empresa presta 5.000 € a otra sociedad durante seis meses al 6% anual; cobrará principal e intereses el 1 de abril de N+1. Registre los asientos del 1/10/N, del 31/12/N y del 1/4/N+1.

Solución

a) Comisión de compra

Cuenta	Debe	Haber
Cartera a coste: (250) Inv. fin. a l/p en instrumentos de patrimonio	9.750	
a (572) Bancos		9.750
Negociación: (540) Inv. fin. a c/p en instrumentos de patrimonio	9.600	
(669) Otros gastos financieros	150	
a (572) Bancos		9.750

A coste cada acción cuesta 9.750/800 = 12,1875 €; en negociación cuesta 12 y la comisión reduce el resultado del año.

b) Coste medio y venta

Coste total = 9.750+(400×13+80) = 9.750+5.280 = 15.030 € por 1.200 acciones; coste medio = 15.030/1.200 = 12,525 €. Venta = 700 × 14 = 9.800; coste de las vendidas = 700 × 12,525 = 8.767,50; beneficio = 1.032,50 €.

Cuenta	Debe	Haber
(572) Bancos	9.800,00	
a (250) Inv. fin. a l/p en instrumentos de patrimonio		8.767,50
a (766) Beneficios en participaciones y valores repr. de deuda		1.032,50

Quedan 500 acciones por 500 × 12,525 = 6.262,50 €.

c) Préstamo concedido

Intereses totales $= 5.000 \times 0{,}06 \times 6/12 = 150$: 75 son de N (octubre a diciembre) y 75 de N+1.

Cuenta	Debe	Haber
1/10/N: (542) Créditos a c/p	5.000	
a (572) Bancos		5.000
31/12/N: (547) Intereses a c/p de créditos	75	
a (762) Ingresos de créditos		75
1/4/N+1: (572) Bancos	5.150	
a (542) Créditos a c/p		5.000
a (547) Intereses a c/p de créditos		75
a (762) Ingresos de créditos		75

Resultado. A coste: 9.750 (12,1875 por acción); negociación: 9.600 más 150 de gasto. Coste medio tras la segunda compra 12,525; beneficio en la venta 1.032,50; quedan 6.262,50. Préstamo: 75 de intereses en N y 75 en N+1.



La intuición

Dos ideas que el examen comprueba una y otra vez. Primera: la comisión cambia de sitio según para qué compras las acciones (mayor coste si las vas a mantener, gasto si las vas a mover). Segunda: cuando vendes parte de una cartera, el coste es el medio de todas las acciones que tenías, no el de la última compra; es la misma lógica del precio medio ponderado de las existencias. Y en el préstamo, lo de siempre: el interés se devenga con el calendario, no con el cobro.

Ejercicio 22

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

ESTRELLA, S.A. tiene un capital social de 120.000 € y una reserva legal de 21.000 €. El beneficio del ejercicio es de 45.000 €. La Junta acuerda repartir 25.000 € de dividendos y llevar el resto a reservas voluntarias.

a) Calcule la dotación a la reserva legal y el reparto completo.
b) Registre el asiento de aplicación del resultado y el del pago del dividendo.
c) Si la sociedad tuviera resultados negativos de ejercicios anteriores por 8.000 € que dejaran el patrimonio neto por debajo del capital, ¿qué cambiaría?

Solución

a) Reparto

Límite de la reserva legal $= 20\% \times 120.000 = 24.000$; faltan 3.000. El 10% del beneficio sería 4.500, pero solo hacen falta 3.000 para llegar al límite. Reservas voluntarias $= 45.000 - 3.000 - 25.000 = 17.000$ €.

b) Asientos

Cuenta	Debe	Haber
(129) Resultado del ejercicio	45.000	
a (112) Reserva legal		3.000
a (526) Dividendo activo a pagar		25.000
a (113) Reservas voluntarias		17.000
Pago: (526) Dividendo activo a pagar	25.000	
a (572) Bancos		25.000

(En la práctica el pago lleva retención a cuenta del IRPF o del IS del socio, (4751) H.P. acreedora por retenciones practicadas; el examen suele ignorarla salvo que lo indique.)

c) Con pérdidas anteriores

El artículo 273.2 de la LSC obliga a destinar el beneficio primero a compensar las pérdidas de ejercicios anteriores cuando estas dejan el patrimonio neto por debajo del capital social: (129) 45.000 a (121) Resultados negativos de ejercicios anteriores 8.000, y solo después se dota la reserva legal y se reparte sobre el resto, con la condición de que el patrimonio neto tras el reparto no sea inferior al capital.

Resultado. Reserva legal 3.000 (hasta el tope de 24.000), dividendo 25.000, voluntarias 17.000. El reparto no pasa por la cuenta de resultados.



La intuición

La reserva legal es el colchón que la ley obliga a construir antes de dejar que el beneficio salga: un quinto del capital, poco a poco. Fíjate en que la dotación no es "el diez por ciento" sin más: es el diez por ciento hasta *el tope. Es un detalle que separa el aprobado del sobresaliente, igual que saber que el reparto mueve la (129) a reservas y a una deuda con los socios sin tocar nunca los grupos 6 y 7.*

9. Marco conceptual: preguntas cortas

Para el examen

El marco conceptual del PGC (primera parte). Las cuentas anuales son cinco: balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria (las PYMES y las empresas que formulan balance abreviado no presentan EFE ni ECPN). Deben mostrar la *imagen fiel*; prima el fondo económico sobre la forma jurídica. Requisitos de la información: relevante, fiable, íntegra, comparable y clara. Principios contables: empresa en funcionamiento, devengo, uniformidad, prudencia, no compensación e importancia relativa. Elementos: activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos y gastos, con sus criterios de reconocimiento (probabilidad de beneficios o de salida de recursos y valoración fiable). Criterios de valoración: coste histórico, valor razonable, valor neto realizable, valor actual, valor en uso, costes de venta, coste amortizado, costes de transacción, valor contable, valor residual. Límites para modelos abreviados (LSC art. 257–258, dos de tres durante dos ejercicios): balance abreviado y PGC PYMES, activo $\leq$ 4 M, cifra de negocios $\leq$ 8 M, $\leq$ 50 empleados; PyG abreviada, $\leq$ 11,4 M, $\leq$ 22,8 M, $\leq$ 250 empleados; microempresas, $\leq$ 1 M, $\leq$ 2 M, $\leq$ 10 empleados.

Ejercicio 23

Fuente: Elaboración propia (nivel fundamentos) *Puntuación: 1,5 puntos*

a) Indique qué principio o criterio del marco conceptual se aplica en cada situación: (1) una consultora termina un trabajo el 20 de diciembre y lo registra como ingreso de ese año aunque cobrará en marzo; (2) una empresa compra y vende a la misma sociedad y presenta por separado lo que le deben y lo que debe; (3) amortiza sus vehículos con el método lineal todos los años y lo explica en la memoria; (4) registra una provisión por un pleito que probablemente perderá, pero no un ingreso por otro que probablemente ganará; (5) prepara las cuentas suponiendo que seguirá operando; (6) un contrato llamado "arrendamiento" que transfiere en la práctica la propiedad del bien se registra como una compra a plazos; (7) una grapadora de 15 € se registra como gasto aunque dure años; (8) valora una máquina por lo que costó y no por lo que costaría hoy.

b) Verdadero o falso, corrigiendo las falsas: (1) las cuentas anuales son solo el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias; (2) en el sistema anglosajón las normas contables las dicta el Estado; (3) desde 2005 los grupos cotizados españoles aplican las NIIF en sus cuentas consolidadas; (4) un activo se reconoce si es probable que genere beneficios futuros y su valor se puede medir con fiabilidad; (5) el reparto de dividendos es un gasto; (6) la prudencia permite infravalorar los activos para ser conservador; (7) el IASB es un organismo privado e independiente que emite las NIIF; (8) una empresa con activo de 3 M, cifra de negocios de 9 M y 40 empleados puede formular balance abreviado.

Solución

a) Principios

(1) Devengo. (2) No compensación. (3) Uniformidad. (4) Prudencia. (5) Empresa en funcionamiento. (6) Fondo sobre forma (imagen fiel). (7) Importancia relativa. (8) Coste histórico (criterio de valoración).

b) Verdadero o falso

(1) Falso: son cinco documentos; balance, PyG, ECPN, EFE y memoria. (2) Falso: en el sistema anglosajón las dictan organismos privados (FASB) y las hace cumplir la SEC; es en el sistema continental donde las dicta el Estado. (3) Verdadero: Reglamento (CE) 1606/2002. (4) Verdadero. (5) Falso: es una distribución a los socios que reduce el patrimonio neto sin pasar por la cuenta de resultados. (6) Falso: la prudencia exige cautela en las estimaciones bajo incertidumbre, no infravalorar deliberadamente; el PGC 2007 la subordina a la imagen fiel. (7) Verdadero. (8) Verdadero: cumple dos de los tres límites (activo $\leq$ 4 M y empleados $\leq$ 50), aunque supere la cifra de negocios.

> **Resultado.** Busca la palabra clave: *cuándo* → devengo; *mismo criterio* → uniformidad; *por separado* → no compensación; *riesgo o incertidumbre* → prudencia; *seguirá operando* → empresa en funcionamiento; *poco importe* → importancia relativa.



La intuición

Estas preguntas valen pocos puntos cada una pero se contestan en segundos, y son la primera página del tema 66. Mi consejo es aprenderlas como pares de palabra clave y principio, y recordar la jerarquía del PGC 2007: la imagen fiel manda, la prudencia ya no es el principio dominante que era en 1990. Esa frase, dicha en un tema, demuestra que conoces la evolución de la norma.

10. Supuesto de síntesis

Ejercicio 24

Fuente: Elaboración propia (síntesis del bloque) *Puntuación: 3 puntos*

ARAVACA, S.A. es una empresa comercial que utiliza el procedimiento especulativo. Su balance a 1 de enero de N es (euros): (572) Bancos 35.000; (213) Maquinaria 40.000; (300) Mercaderías 12.000; (430) Clientes 6.000; (281) Amortización acumulada del inmovilizado material 8.000; (100) Capital social 55.000; (113) Reservas voluntarias 6.000; (170) Deudas a l/p con entidades de crédito 18.000; (400) Proveedores 6.000. Operaciones de N:

1. Compra mercaderías a crédito por 30.000 €.
2. Vende mercaderías por 72.000 €: 45.000 por banco y 27.000 a crédito.
3. Cobra 20.000 € de clientes por banco.
4. Paga 26.000 € a proveedores por banco.
5. Paga sueldos por 14.000 € por banco.
6. El 1 de octubre paga por banco un seguro anual de 3.600 € y lo registra en (480) Gastos anticipados.
7. El 1 de abril compra un ordenador por 2.400 €, pagado por banco, con tres años de vida útil y sin valor residual; se amortiza por meses.
8. El 31 de diciembre paga por banco los intereses anuales del préstamo, el 5% de 18.000 €. Además, 6.000 € del préstamo vencen en los próximos doce meses.

Información para el cierre: la maquinaria se amortiza al 10% anual sobre su coste; hay que ajustar el seguro y amortizar el ordenador; el consumo de electricidad de diciembre, 300 €, se facturará en enero; el recuento de existencias da 9.000 €; el impuesto sobre beneficios es el 25% del resultado antes de impuestos.

Se pide: (a) los asientos de las operaciones y de los ajustes de cierre; (b) la cuenta de pérdidas y ganancias; (c) el balance a 31 de diciembre de N; (d) el fondo de maniobra por los dos métodos y la posición neta de tesorería; (e) la rentabilidad financiera, la rentabilidad económica y el ratio de liquidez; (f) el diagnóstico de la situación; (g) la regularización.

Solución

a) Operaciones del ejercicio

Cuenta	Debe	Haber
1. (600) Compras de mercaderías	30.000	
a (400) Proveedores		30.000
2. (572) Bancos	45.000	
(430) Clientes	27.000	
a (700) Ventas de mercaderías		72.000
3. (572) Bancos	20.000	
a (430) Clientes		20.000
4. (400) Proveedores	26.000	
a (572) Bancos		26.000
5. (640) Sueldos y salarios	14.000	
a (572) Bancos		14.000
6. (480) Gastos anticipados	3.600	
a (572) Bancos		3.600
7. (217) Equipos para procesos de información	2.400	
a (572) Bancos		2.400
8a. (662) Intereses de deudas	900	
a (572) Bancos		900
8b. (170) Deudas a l/p con entidades de crédito	6.000	
a (520) Deudas a c/p con entidades de crédito		6.000

a) Ajustes a 31 de diciembre

Cuenta	Debe	Haber
Maquinaria (10% × 40.000): (681) Amortización del inmov. material	4.000	
a (2813) Amortización acumulada de maquinaria		4.000
Ordenador (2.400/36 × 9 meses): (681) Amortización del inmov. material	600	
a (2817) Amortización acumulada de equipos proc. información		600
Seguro consumido (3.600×3/12): (625) Primas de seguros	900	
a (480) Gastos anticipados		900
Electricidad: (628) Suministros	300	
a (4109) Acreedores, facturas pendientes de recibir		300
Existencias iniciales: (610) Variación de existencias	12.000	
a (300) Mercaderías		12.000
Existencias finales: (300) Mercaderías	9.000	
a (610) Variación de existencias		9.000
Impuesto (25% × 18.300): (630) Impuesto sobre beneficios	4.575	
a (4752) H.P. acreedora por impuesto sobre sociedades		4.575

b) Cuenta de pérdidas y ganancias

ARAVACA, S.A. · Cuenta de pérdidas y ganancias N	€
1. Importe neto de la cifra de negocios	72.000
4. Aprovisionamientos: compras 30.000 + variación de existencias 3.000	(33.000)
6. Gastos de personal	(14.000)
7. Otros gastos de explotación: seguro 900 + electricidad 300	(1.200)
8. Amortización del inmovilizado: 4.000 + 600	(4.600)
A) Resultado de explotación	**19.200**
15. Gastos financieros: intereses	(900)
B) Resultado financiero	**(900)**
C) Resultado antes de impuestos	**18.300**
20. Impuesto sobre beneficios (25%)	(4.575)
D) Resultado del ejercicio	**13.725**

c) Balance a 31 de diciembre de N

Bancos $= 35.000 + 45.000 + 20.000 - 26.000 - 14.000 - 3.600 - 2.400 - 900 = 53.100$. Clientes $= 6.000 + 27.000 - 20.000 = 13.000$. Proveedores $= 6.000 + 30.000 - 26.000 = 10.000$.

Activo	€	**Patrimonio neto y pasivo**	€
A) Activo no corriente	29.800	*A) Patrimonio neto*	74.725
(213) Maquinaria 40.000 − 12.000	28.000	(100) Capital social	55.000
(217) Equipos proc. información 2.400 − 600	1.800	(113) Reservas voluntarias	6.000
B) Activo corriente	77.800	(129) Resultado del ejercicio	13.725
(300) Mercaderías	9.000	*B) Pasivo no corriente*	12.000
(430) Clientes	13.000	(170) Deudas a l/p con entidades de crédito	12.000
(480) Gastos anticipados	2.700	*C) Pasivo corriente*	20.875
(572) Bancos	53.100	(520) Deudas a c/p con entidades de crédito	6.000
		(400) Proveedores	10.000
		(4109) Acreedores, facturas pendientes de recibir	300
		(4752) H.P. acreedora por impuesto sobre sociedades	4.575
Total activo	107.600	Total PN y pasivo	107.600

d) Fondo de maniobra y tesorería

$FM = 77.800 - 20.875 = 56.925$; $FM = 74.725 + 12.000 - 29.800 = 56.925$ €. Posición neta de tesorería $= 53.100 - 6.000 = 47.100$ €.

e) Ratios

$ROE = 13.725/74.725 = 18{,}4\%$; $ROA = 19.200/107.600 = 17{,}8\%$; liquidez $= 77.800/20.875 = 3{,}73$.

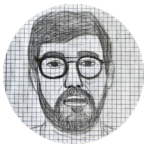
f) Diagnóstico

Situación de estabilidad normal: el activo supera con holgura al pasivo y el patrimonio neto es positivo y creciente. Liquidez muy alta (fondo de maniobra y posición de tesorería muy positivos); de hecho, hay dinero parado en el banco que podría invertirse o destinarse a devolver deuda. Rentabilidad económica elevada (17,8%) y financiera algo mayor (18,4%) porque el coste de la deuda (5%) está muy por debajo de la rentabilidad del activo: el apalancamiento, aunque pequeño, es positivo.

g) Regularización

(700) Ventas 72.000 a (129) Resultado del ejercicio 72.000. Después, (129) 58.275 a (600) 30.000, (610) 3.000, (640) 14.000, (681) 4.600, (625) 900, (628) 300, (662) 900 y (630) 4.575. La (129) queda con saldo acreedor de 13.725, igual que el resultado del balance.

> **Resultado.** Resultado 13.725 €; balance 107.600 €; $FM = 56.925$ por los dos métodos; PNT 47.100; $ROE = 18{,}4\%$; $ROA = 17{,}8\%$; liquidez 3,73.



La intuición

Este supuesto reúne casi todo el bloque: procedimiento especulativo, amortización por meses, un gasto anticipado, un gasto devengado sin factura, la reclasificación de la deuda, el impuesto, las cuentas anuales y el análisis. Si lo haces de principio a fin sin mirar y te cuadra, estás listo para Contabilidad I. Y una pregunta para seguir pensando: si ARAVACA usara 40.000 € de su caja para devolver deuda o pagar un dividendo, ¿cómo cambiarían su rentabilidad financiera y su ratio de liquidez? ¿Sería mejor empresa o solo una empresa distinta?