Preparación Práctica
Oposición de Economía

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

BLOQUE 5

Contabilidad II

Cuentas anuales, análisis de estados financieros y los exámenes oficiales de Madrid 2012, 2018, 2021, 2023 y 2025, Cataluña 2018 y Andalucía 2021 resueltos

Versión con enunciados

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

16 de noviembre de 2026

preparación @ecorami

Índice

1 Completar un balance con datos incompletos 1
2 Balance y PyG a partir de las operaciones del ejercicio 1
3 Análisis de estados financieros: ratios, rentabilidad y apalancamiento 2
4 Examen oficial: Madrid 2018 (CALISTO, S.A.) 3
5 Examen oficial: Madrid 2012 (ALFA, S.A.) 3
6 Examen oficial: Cataluña 2018 4
7 Examen oficial: Madrid 2021 (ATLAS, S.A.) 4
8 Examen oficial: Madrid 2025 (LEONSA) 5
9 Examen oficial: Madrid 2023 (Estabilización), Sociedad W 6
10 Examen oficial: Madrid 2021 (NEWLIFE, S.A.) 6
11 Examen oficial: Andalucía 2021 (Japan SL) 7

1. Completar un balance con datos incompletos

Ejercicio 1

Fuente: Deducir las partidas que faltan (elaboración propia, tipo Magister) *Puntuación: 2,5 puntos*

Complete el Balance de RUILOBA, S.A. a 31/12, sabiendo que el resultado del ejercicio ya ha sido distribuido: (572) Bancos 28.000; (4752) H.P. acreedora por IS 6.000; (281) A.A. del inmovilizado material 20.000; (112) Reserva legal 12.000; (210) Terrenos 30.000; (2910) Deterioro de terrenos ¿?; (213) Maquinaria ¿?; (218) Elementos de transporte ¿?; (300) Mercaderías 15.000; (430) Clientes 9.000; (100) Capital social ¿?; (113) Reservas voluntarias 18.000; (400) Proveedores 7.000. Información: la suma de los precios de adquisición de la máquina y del camión es 70.000; ambos se compraron hace dos años; la máquina se amortiza linealmente en 10 años sin valor residual y el camión en 5 años con valor residual de 4.000; la (281) recoge la amortización acumulada de ambos; el valor recuperable del terreno es de 27.000.

2. Balance y PyG a partir de las operaciones del ejercicio

Para el examen

Método de sobresaliente para un supuesto completo: (1) lee todo y clasifica cada dato como activo, pasivo, ingreso o gasto; (2) calcula primero las partidas "derivadas" (amortizaciones, variación de existencias, IVA a liquidar, intereses devengados); (3) monta la **PyG** y obtén el resultado y el impuesto; (4) monta el **balance** poniendo la tesorería por diferencia; (5) comprueba que cuadra y que las cifras tienen sentido (signo del fondo de maniobra, ratio de endeudamiento). Cita la NRV que justifica cada tratamiento delicado.

Ejercicio 2

Fuente: Supuesto completo (elaboración propia, tipo examen) *Puntuación: 4 puntos*

Elabore la cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Balance de COMILLAS, S.A. a 31/12/X1:

1. Máquina adquirida el 1/1/X0 por 40.000 €, vida útil 5 años, sin valor residual, amortización lineal.
2. Ordenador adquirido el 1/1/X0 por 3.000 €, vida útil 5 años, amortizado por dígitos decrecientes.
3. Proyecto de desarrollo concluido el 31/12/X0 y activado por 10.000 €, amortizado en el plazo máximo permitido.
4. Existencias iniciales 8.000 y finales 12.000. Compras del ejercicio 30.000 con rappels fuera de factura de 600; ventas 80.000 con rappels fuera de factura de 900. A 31/12 clientes y proveedores tienen un saldo igual al 50% de las ventas y compras netas. Son las únicas operaciones con IVA (21%), pendiente de liquidar.
5. Préstamo de 20.000 € recibido el 1/1/X1 al 5%, a devolver en dos cuotas de principal de 10.000 cada 31/12 (intereses anuales pagados).
6. Sueldos 15.000 y Seguridad Social a cargo de la empresa 4.500, pagados. Alquileres pagados 3.000.
7. Capital social 50.000; reservas 6.000. Impuesto sobre beneficios 25%. Bancos por diferencia.

3. Análisis de estados financieros: ratios, rentabilidad y apalancamiento

Para el examen

Batería de ratios que se espera calcular *e interpretar*: liquidez (AC/PC, $\approx$ 1,5–2), tesorería ((realizable + disponible)/PC, $\approx$ 1), disponibilidad (disponible/PC, $\approx$ 0,1–0,3), garantía (Activo/Exigible, $>$ 1,5), endeudamiento (Exigible/PN, $\approx$ 0,5–1), calidad de la deuda (PC/Exigible), autonomía (PN/Exigible). **Rentabilidad económica** $RE = BAII/\text{Activo}$; **financiera** $RF = \text{Beneficio neto}/PN$. **DuPont:** RE = margen $\times$ rotación. **Apalancamiento financiero:** $RF = [RE + (RE - k_d)\,D/E]\,(1 - t)$: la deuda mejora la RF si y solo si $RE > k_d$.

Ejercicio 3

Fuente: Diagnóstico completo de una empresa (elaboración propia, tipo Madrid) *Puntuación: 3 puntos*

COMILLAS, S.A. presenta a 31/12: activo no corriente 120.000; existencias 30.000; clientes 25.000; tesorería 5.000; patrimonio neto 90.000; pasivo no corriente 50.000; pasivo corriente 40.000. Su cuenta de resultados: ventas 200.000; costes variables 120.000; costes fijos (incluida amortización) 40.000; gastos financieros 5.000; tipo impositivo 25%.

a) Calcule e interprete los ratios de liquidez, tesorería, disponibilidad, garantía, endeudamiento, calidad de la deuda y autonomía, y el fondo de maniobra.

b) Calcule la rentabilidad económica y financiera y descomponga la económica (DuPont).

c) Compruebe la rentabilidad financiera mediante la ecuación del apalancamiento y explique si el endeudamiento le favorece.

d) Calcule el umbral de rentabilidad.

4. Examen oficial: Madrid 2018 (CALISTO, S.A.)

Ejercicio 4

Fuente: Madrid 2018, Ejercicio 3 (CALISTO, S.A.) *Puntuación: 2 puntos*

CALISTO, S.A. (miles de euros). Balance X7/X6: activo no corriente 800/700; existencias 300/200; clientes 150/50; tesorería 50/150; patrimonio neto 340/300; deudas a largo 900/700; proveedores 60/100. PyG X7: ventas 180; coste de las ventas −90; costes fijos −10; amortizaciones −20; resultado de explotación 60; intereses −20; BAI 40; impuesto −8; resultado 32. Se usa la media de los saldos de los dos años.

a) Ventas que hacen nulo el beneficio de explotación (la amortización es coste fijo).

b) Rentabilidad económica y financiera de X7 y su significado.

c) La RF del sector es del 8% con igual apalancamiento (A/PN) y rotación (V/A). ¿Por qué Calisto es más rentable?

d) Si compra una máquina, ¿cómo financiarla para aumentar la rentabilidad de los accionistas?

5. Examen oficial: Madrid 2012 (ALFA, S.A.)

Ejercicio 5

Fuente: Madrid 2012 (ALFA, S.A.) *Puntuación: 3 puntos*

Formule el Balance y la PyG de ALFA, S.A. a 31/12/X2 (miles de euros), aplicando el PGC y sin efectos impositivos diferidos; la tesorería se obtiene por diferencia. (1) Constituida en enero X1 con 8.000 acciones de 1 de nominal emitidas al 200%. (2) En X1 obtuvo un beneficio de 400 y repartió 100. (3) En enero X2 compra un inmovilizado por 3.000 más 1.000 de instalación, pagados; valor actual del desmantelamiento 500; vida útil 3 años; tasa 3%. (4) Emite obligaciones el 1/7/X2 por 1.000 al 5% anual pagadero anualmente, vencimiento 1/7/X5. (5) Compras 8.000 (pendientes 2.000); ventas 10.000 (pendientes 500); existencias finales 5.000 (sin iniciales). (6) Valor de realización de los clientes 340. (7) Compra acciones al contado por 8.000 (cartera a valor razonable con cambios en patrimonio neto, antigua "disponible para la venta"); valor razonable al cierre 9.000. (8) Campaña publicitaria pagada de 2.950. (9) Prima de seguro anual de 2.000 pagada en julio. (10) Gastos pagados: personal 500, arrendamientos 300. (11) Gastos de desarrollo de 250 ya contabilizados como gasto que se consideran activo intangible en curso (no se amortiza). (12) Impuesto de sociedades 200, pagadero en julio X3.

6. Examen oficial: Cataluña 2018

Ejercicio 6

Fuente: Proceso selectivo 2018, Cataluña *Puntuación: 3 puntos*

Operaciones del ejercicio (€): maquinaria 9.000 (30 de junio, pendientes 4.350 a tres años); materias primas 7.000 (pendientes 1.500); material de oficina 200 (pendientes 80); aportación de capital 5.000; cargas sociales de la empresa 6.400; derechos de traspaso 2.200; préstamo a tres años 21.000; elementos de transporte 8.000 (pendientes 7.100 a tres años); descuentos sobre compras por pronto pago 700 (no cobrados); depósito bancario a tres años 4.000; alquiler 6.300; sueldos 33.000; ventas 82.000 (pendientes 45.000). El resto se ha cobrado o pagado por banco. Existencias de materias primas: iniciales 4.800, finales 3.600; material de oficina: iniciales 0, finales 50; variación de existencias de productos terminados 1.000 con saldo deudor, finales 3.000. Situación inicial: capital 25.000, reservas 3.000, bancos 19.200. El inmovilizado se amortiza al 10%; valor residual del elemento de transporte 2.000. Elabore la PyG detallada y el Balance final.

7. Examen oficial: Madrid 2021 (ATLAS, S.A.)

Ejercicio 7

Fuente: Madrid 2021 (Ordinario, 19 de junio), Ejercicio 4 (ATLAS, S.A.) *Puntuación: 2 puntos*

ATLAS, S.A. (miles de euros). Balance 19/20: activo no corriente 200/208; activo corriente 351/365; fondos propios 175/182 (capital 150; reservas 25/32); deudas a largo 200/208; acreedores comerciales 175/182; Hacienda acreedora 1/1. PyG del año 20: ventas 150; coste de ventas −90; costes fijos −26; EBITDA 34; amortizaciones −4; BAIT 30; intereses (5% de la deuda) −10; BAT 20; impuestos (30%) −6; beneficio neto 14. Todas las partidas crecen al $g = 4\%$. Tipo de la deuda 5%; bonos del Estado 2%; prima de riesgo de la deuda 3%; prima de riesgo del mercado 5%; $\beta = 1{,}2$. El aumento de fondos propios se debe solo al beneficio.

1) Rentabilidad requerida por los accionistas, K_e.

2) Flujo de caja libre, distinguiendo el flujo para los accionistas y para la deuda.

3) Valor de la empresa por un criterio financiero.

8. Examen oficial: Madrid 2025 (LEONSA)

Ejercicio 8

Fuente: Madrid 2025, Ejercicio 4 (LEONSA) *Puntuación: 2,5 puntos*

Prueba práctica de la Comunidad de Madrid de 2025 (590-061, ejercicio 4). LEONSA se constituye en enero del año 1 para fabricar motores de molinos de viento. Importes en euros; no se considera el IVA.

Constitución (enero del año 1). (1) Se emiten 100.000 acciones de 1 € de nominal con una prima de emisión total de 50.000; todo se desembolsa en efectivo. (2) Los gastos de notaría y constitución, 3.500, se pagan con cargo a la prima de emisión. (3) Se adquiere una patente por 40.000 al contado. (4) Se recibe un préstamo bancario de 50.000 a 5 años, al 10% anual, con cuotas de amortización de principal constantes.

Operaciones del año 1. (1) Comienza la producción. (2) Se compran al contado maquinaria por 30.000 y un edificio por 75.000. (3) Ventas de motores por 160.000, cobradas al contado. (4) Compras de materias primas por 50.000, pagadas; las existencias finales de materias primas son 10.000. (5) Gastos de personal, 55.000, pagados. (6) Amortizaciones del año: patente 1.500, maquinaria 3.000 y edificio 1.300. (7) Asesoría externa, 12.000 al contado. (8) El 1 de julio se paga un seguro anual de 4.400 que cubre del 1 de julio del año 1 al 1 de julio del año 2. (9) La empresa trabaja *just in time*: no quedan existencias de productos terminados. (10) Se paga la cuota anual del préstamo. (11) Se reparte un dividendo a cuenta de 20.000. (12) El gasto por Impuesto sobre Sociedades es de 10.000; el 80% se paga al cierre del año 1 y el resto en el año 2.

1) Asientos de enero y balance inicial tras la constitución (0,5 puntos).

2) Asientos de las operaciones del año 1 (0,5).

3) Cuenta de pérdidas y ganancias del año 1 y balance de cierre (1).

4) Asientos de enero del año 2 si: a) se descubre que la patente no vale nada (0,25); b) se vende el edificio al contado por 74.000 (0,25).

9. Examen oficial: Madrid 2023 (Estabilización), Sociedad W

Ejercicio 9

Fuente: Madrid 2023 (Estabilización), Ejercicio 4 (Sociedad W) *Puntuación: 2,5 puntos*

La Sociedad Anónima W presenta a 31 de diciembre de 202X los siguientes datos (miles de u.m.): ventas 13.400; variación de existencias de productos terminados 4.000; variación de existencias de productos en curso 2.400; consumo de materias primas y otras materias consumibles 8.460; gastos de personal 5.200; servicios exteriores 460; amortización del inmovilizado 900; gastos financieros 98.
Información adicional. Los costes se reparten entre las secciones de aprovisionamiento, fabricación y distribución, y se clasifican por su variabilidad, así: gastos de personal 20%/50%/30%, con un 60% fijo y un 40% variable; gastos financieros 30%/50%/20%, 40% fijo y 60% variable; amortizaciones 0%/40%/60%, 40% fijo y 60% variable; servicios exteriores 10%/50%/40%, 30% fijo y 70% variable. El consumo de materias primas es íntegramente variable y de aprovisionamiento. Se elaboraron y vendieron 150.000 unidades de producto. Las existencias están valoradas a coste variable.

a) Cuenta de pérdidas y ganancias según el Plan General de Contabilidad, con los distintos resultados y un impuesto sobre beneficios del 30% (0,75 puntos).

b) Clasificación y análisis de la cuenta de resultados por márgenes unitarios según el modelo de *direct costing* (1,75).

10. Examen oficial: Madrid 2021 (NEWLIFE, S.A.)

Ejercicio 10

Fuente: Madrid 2021 (Ordinario, 19 de junio), Ejercicio 5 (NEWLIFE, S.A.) *Puntuación: 2 puntos*

La sociedad NEWLIFE, S.A. presenta al inicio del año 2 el siguiente balance: activo no corriente, inmovilizado 5.000; activo corriente, clientes 3.000 y tesorería 4.000; patrimonio neto, capital 3.000 y reservas 3.400; pasivo no corriente, deuda a largo plazo 5.000; pasivo corriente, acreedores por prestaciones de servicios 600. Total 12.000.
Operaciones e información del año 2: reparte dividendos por 2.000; paga íntegramente las cuentas a pagar iniciales; cobra las cuentas a cobrar iniciales; presta servicios por 5.000, de los que al cierre está pendiente de cobro el 10%; gastos de nómina de 2.300, de los que quedan pendientes de pago 300; amortización del inmovilizado del periodo, 500; adquiere acciones por 800, pagadas al contado, que se contabilizan a valor razonable reconociendo sus resultados fuera de pérdidas y ganancias, sin efecto impositivo; el gasto por impuesto es de 1.200, del que queda pendiente de pago 200; al cierre las acciones tienen un valor razonable de 1.300; se estiman insolvencias por el 10% del saldo de clientes.

a) Elabore el balance de situación al cierre del año 2 (1 punto).

b) Elabore la cuenta de pérdidas y ganancias del año 2 (1 punto).

11. Examen oficial: Andalucía 2021 (Japan SL)

Ejercicio 11

Fuente: Andalucía 2021, Ejercicio 5 (Japan SL) *Puntuación: 2,5 puntos*

El 31 de diciembre de 20X9 el balance y la cuenta de resultados de Japan SL presentan estas cifras (miles de euros). Activo no corriente 3.500 (inmovilizado material 3.000; inversiones financieras a largo plazo 500); activo corriente 2.450 (existencias 800; deudores comerciales 750; inversiones financieras a corto plazo 900); total activo 5.950. Patrimonio neto 3.600: fondos propios 2.700 (capital 900; prima de emisión 150; reservas 1.000; resultado del ejercicio 650) y ajustes por cambio de valor 900; pasivo no corriente 1.750; pasivo corriente 600; total 5.950.

Cuenta de pérdidas y ganancias: importe neto de la cifra de negocios 30.050; aprovisionamientos (27.000); otros ingresos de explotación 2.850; gastos de personal (2.350); otros gastos de explotación (2.000); amortización (500); resultado de explotación 1.050; ingresos financieros 100; gastos financieros (250); resultado financiero (150); resultado antes de impuestos 900; impuesto sobre beneficios (250); resultado del ejercicio 650. Distribución aprobada: dividendos 250, reserva legal 60, reserva voluntaria 280, remanente 60.

a) Ordenación funcional y resumida del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias.

b) Rentabilidad económica.

c) Rentabilidad financiera antes y después de impuestos.

d) Apalancamiento financiero e interés de la deuda.