# Guía de estudio

## Contabilidad para la oposición

Cuerpo de Profesores de Enseñanza Secundaria (590) · Economía · Temas 66–68 (y 51–52)

Cómo estudiar, en qué orden, con qué materiales, cómo saber que ya lo dominas y cómo convertirlo en un supuesto práctico y en un tema de sobresaliente

- Objetivos de aprendizaje y checklists de dominio por bloque
- Mapa conceptual: el edificio de cuatro plantas
- Ruta de estudio de cuatro semanas, sesión a sesión
- Los errores que más penaliza el tribunal
- Protocolo del supuesto práctico y técnica del tema escrito
- Autoevaluación final y repaso de última hora

**preparación @ecorami**

Academia Montero Espinosa

# Índice

1 Cómo usar esta guía (y los cinco materiales) 2

2 Mapa conceptual: el edificio de cuatro plantas 3

3 Objetivos y checklists de dominio por bloque 3

4 Ruta de estudio: cuatro semanas, sesión a sesión 5

5 Los errores que más penaliza el tribunal 7

6 Protocolo del supuesto práctico y técnica del tema escrito 7

7 Autoevaluación final 8

8 Repaso de última hora: las diez ideas 9

# 1. Cómo usar esta guía (y los cinco materiales)

El bloque de contabilidad tiene cinco documentos y cada uno hace un trabajo distinto. Esta guía te dice cuándo abrir cada uno.

| Material | Para qué sirve | Cuándo usarlo |
|---|---|---|
| **Teoría fundamental** | Entender cada bloque: idea clave, desarrollo, conclusiones; la norma del PGC que lo rige. Es lo que escribirás en el tema. | Primera lectura de cada bloque; para redactar los temas 66–68; cuando un asiento "no cuadra" con la lógica. |
| **Formulario 2.0** | Las fórmulas con sus componentes, un ejemplo con números, la trampa de examen, los asientos tipo; chuleta. | Al hacer ejercicios; en el repaso; la víspera (la chuleta). |
| **Contabilidad 0 · Fundamentos** | 24 ejercicios de lo elemental a la síntesis: clasificar, montar la PyG, fondo de maniobra, partida doble, cierre, existencias, inmovilizado. | Semanas 1 y 2; cada vez que un ejercicio de nivel superior falle por la base. |
| **Contabilidad I** | 18 ejercicios de técnica contable PGC: precierre, cuentas anuales, aplicación del resultado, operaciones comerciales, inmovilizado, financiación. | Semana 3; es el nivel del supuesto de Madrid. |
| **Contabilidad II** | 7 supuestos de examen: completar balances, supuesto completo, ratios, y los oficiales de Madrid 2012, 2018, 2021 y Cataluña 2018. | Semana 4 y simulacros cronometrados. |



**La intuición**

*El ciclo que funciona en contabilidad es* entender *(teoría)* → registrar *(asientos, con el formulario al lado)* → cuadrar *(balance de comprobación, balance, PyG = 129)* → leer *(ratios y diagnóstico en una frase). Lo que no puedes registrar y cuadrar sin mirar no lo dominas todavía, aunque lo hayas leído tres veces. Por eso cada checklist de esta guía empieza por "sé registrar…" y "sé explicar…", no por "he leído…".*

## ■ Reglas de oro del estudio de contabilidad

1. **Estudia por plantas, no por cuentas sueltas.** Patrimonio, resultado, método, valoración, análisis: cada planta se apoya en la de abajo (ver el mapa).
2. **Cada operación, en una frase antes del asiento:** ¿qué dos cosas han cambiado y en qué sentido? Si sabes decirla, el asiento sale solo.
3. **Cuadra siempre tres veces:** cada asiento, el balance de comprobación y el balance final; y el resultado de la PyG tiene que ser el (129) del balance.
4. **Escribe la fórmula antes del número** en cada ratio, y cierra cada ratio con una frase de diagnóstico.
5. **Repasa en espiral:** diez minutos de la semana anterior al empezar cada sesión. Las cuentas se olvidan rápido y se recuperan rápido.

## 2. Mapa conceptual: el edificio de cuatro plantas

Toda la contabilidad del temario se sostiene en cuatro plantas y un ático. Si algo no se entiende, casi siempre falta la planta de abajo.

| | |
|---|---|
| **Ático · Análisis de estados contables (tema 68)**<br>fondo de maniobra, ratios, ROA/ROE, Du Pont, apalancamiento, maduración | C0 ej. 7–10, 24<br>CII completo |
| **Planta 3 · Normas de valoración (tema 67)**<br>existencias (NRV 10.ª), inmovilizado (2.ª–6.ª), instrumentos financieros (9.ª), deterioros | C0 ej. 16–21<br>CI ej. 4–18 |
| **Planta 2 · Método y cierre (tema 66)**<br>cuenta, partida doble, diario y mayor, precierre, regularización, cuentas anuales | C0 ej. 11–15<br>CI ej. 1–3 |
| **Planta 1 · El resultado**<br>gasto $\neq$ pago, devengo, estructura de la PyG, periodificación | C0 ej. 5–6, 14 |
| **Planta baja · El patrimonio**<br>ecuación fundamental, masas, corriente y no corriente, situaciones patrimoniales | C0 ej. 1–4 |
| **Cimientos · Marco conceptual del PGC (tema 66)**<br>imagen fiel, principios, elementos, criterios de valoración, cuentas anuales | C0 ej. 23<br>Teoría §3 |



**La intuición**

*Un detalle de arquitectura: el ático se apoya en todas las plantas a la vez. Un ratio de liquidez mal calculado casi nunca es un error de división; es un elemento mal clasificado (planta baja) o una periodificación olvidada (planta 1). Por eso, cuando un ejercicio de Contabilidad II falle, la pregunta no es "¿qué fórmula me falta?" sino "¿en qué planta me he caído?".*

## 3. Objetivos y checklists de dominio por bloque

Cada checklist enumera lo que debes *saber hacer* para dar el bloque por dominado. Marca solo lo que puedas hacer sin mirar. Si hay dos casillas sin marcar, el bloque no está.

### Bloque 1 · Patrimonio, balance y equilibrio financiero (temas 67 y 51)

**Al terminar sabrás:** clasificar cualquier elemento en su masa con su cuenta, montar un balance ordenado con incógnitas, calcular el fondo de maniobra por los dos métodos y diagnosticar la situación patrimonial.

- ❑ Sé clasificar los 26 elementos del ejercicio 2 de C0 sin fallar más de dos.
- ❑ Sé deducir una partida desconocida cuadrando el lado completo del balance.
- ❑ Sé calcular $FM = AC - PC = (PN + PNC) - ANC$ y explicar por qué coinciden.
- ❑ Sé distinguir las cuatro situaciones patrimoniales y separar solvencia de liquidez.
- ❑ Sé explicar cuándo un fondo de maniobra negativo es sostenible (maduración, PNT).

*Materiales:* Teoría §4 · Formulario §1 · C0 ej. 1–4, 7–10 · CII ej. 1.

## Bloque 2 · Resultado, devengo y cuenta de pérdidas y ganancias

**Al terminar sabrás:** separar gasto de pago e ingreso de cobro, montar la PyG con la estructura del PGC ignorando los datos distractores y periodificar al cierre.

- ❑ Sé decir en cada operación si hay gasto, pago, ingreso o cobro.
- ❑ Sé calcular el consumo con existencias iniciales, compras netas y finales.
- ❑ Sé colocar cada partida en su escalón (explotación, financiero, impuesto).
- ❑ Sé registrar los cuatro ajustes de periodificación en N y en N+1.
- ❑ Sé explicar por qué el dividendo y el impuesto no son gastos de explotación.

*Materiales:* Teoría §5 · Formulario §2 · C0 ej. 4–6, 14, 17.

## Bloque 3 · Método contable y ciclo (tema 66)

**Al terminar sabrás:** llevar un ciclo completo desde el asiento de apertura hasta las cuentas anuales, con el precierre como lista de comprobación.

- ❑ Sé el saldo normal de cualquier cuenta y por qué.
- ❑ Sé hacer diario, mayor y balance de comprobación de sumas y saldos.
- ❑ Sé recorrer las ocho operaciones de precierre en orden sin dejarme ninguna.
- ❑ Sé regularizar (grupos 6 y 7 contra 129) y cerrar.
- ❑ Sé comprobar que el resultado de la PyG es el (129) del balance.

*Materiales:* Teoría §6–7 · Formulario §3 · C0 ej. 11–15, 24 · CI ej. 1–2.

## Bloque 4 · Existencias (NRV 10.ª)

**Al terminar sabrás:** valorar compras y ventas con descuentos y gastos, registrar la variación de existencias, aplicar PMP y FIFO y dotar deterioro por VNR.

- ❑ Sé calcular el precio de adquisición (descuentos en factura, gastos, IVA fuera).
- ❑ Sé usar 606/608/609 y 706/708/709 y calcular compras y ventas netas.
- ❑ Sé registrar la (610) e interpretar su saldo.
- ❑ Sé calcular consumo, existencias finales y margen con PMP y FIFO.
- ❑ Sé dotar y revertir el deterioro (693/390/793).

*Materiales:* Teoría §8 · Formulario §4 · C0 ej. 16–18 · CI ej. 4–5.

## Bloque 5 · Inmovilizado material e intangible (NRV 2.ª–6.ª)

**Al terminar sabrás:** determinar el precio de adquisición, amortizar por cualquier método y por meses, dar de baja un activo y registrar deterioros y reversiones.

- ❑ Sé decidir qué gastos se activan y cuáles no (transporte sí, formación no).
- ❑ Sé construir un cuadro de amortización lineal, por dígitos y mensual.
- ❑ Sé la secuencia de una baja: amortizar hasta la fecha, cancelar AA, dar de baja el coste, resultado.
- ❑ Sé dotar y revertir un deterioro con su límite.
- ❑ Sé las reglas del intangible: I+D cinco años, fondo de comercio diez.

*Materiales:* Teoría §7 y §9 · Formulario §5 · C0 ej. 13, 19–20 · CI ej. 8–12.

### Bloque 6 · Clientes, proveedores, efectos, IVA y nóminas

**Al terminar sabrás:** registrar ventas y compras con IVA, efectos comerciales y su descuento, clientes de dudoso cobro y una nómina con Seguridad Social y retenciones.

- ❑ Sé liquidar el IVA trimestral (477 contra 472 y la diferencia a 4750/4700).
- ❑ Sé registrar un efecto descontado (4311, 5208, 665) y su vencimiento.
- ❑ Sé reclasificar a 436, dotar 694/490 y resolver la insolvencia (650 o 794).
- ❑ Sé registrar una nómina (640, 642, 476, 4751, 465/572).

*Materiales:* Formulario §6 · CI ej. 5–7.

### Bloque 7 · Instrumentos financieros (NRV 9.ª)

**Al terminar sabrás:** clasificar un activo financiero en su categoría, registrar carteras a coste y a valor razonable, un préstamo francés, un préstamo a coste amortizado con TIE, un leasing y un empréstito.

- ❑ Sé dónde va la comisión según la categoría.
- ❑ Sé calcular el coste medio ponderado y el resultado de una venta parcial.
- ❑ Sé construir el cuadro de un préstamo francés y contabilizar cada año.
- ❑ Sé calcular el TIE y el gasto financiero por coste amortizado.
- ❑ Sé reclasificar a corto plazo lo que vence en doce meses.

*Materiales:* Teoría §10 · Formulario §7 · C0 ej. 21 · CI ej. 13–18.

### Bloque 8 · Análisis de estados contables (tema 68)

**Al terminar sabrás:** calcular e interpretar los ratios de liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad, descomponer el ROE y deducir el apalancamiento.

- ❑ Sé escribir la fórmula y una frase de lectura de cada ratio.
- ❑ Sé calcular ROA con BAII y ROE con beneficio neto, y explicar la diferencia.
- ❑ Sé descomponer el ROE (Du Pont) y decir de dónde viene una rentabilidad baja.
- ❑ Sé deducir $ROE = [ROA + (ROA - i)D/PN](1 - t)$ y dar un ejemplo con dos escenarios.
- ❑ Sé calcular el periodo medio de maduración y conectarlo con el fondo de maniobra.

*Materiales:* Teoría §11 · Formulario §8 · C0 ej. 8–10 · CII ej. 3–7.

### Bloque 9 · Aplicación del resultado y marco conceptual (temas 52 y 66)

**Al terminar sabrás:** aplicar el resultado con reserva legal, dividendos y pérdidas anteriores, y responder preguntas cortas sobre principios, cuentas anuales y modelos.

- ❑ Sé dotar la reserva legal con su tope y registrar el reparto y el pago.
- ❑ Sé los límites del dividendo (art. 273 LSC) y el orden con pérdidas anteriores.
- ❑ Sé los seis principios con una situación de ejemplo para cada uno.
- ❑ Sé las cinco cuentas anuales y los límites de los modelos abreviados y PYMES.
- ❑ Sé la pirámide normativa con sus fechas (2007, 2016, 2021).

*Materiales:* Teoría §3 y §12 · Formulario §9 · C0 ej. 22–23 · CI ej. 3.

## 4. Ruta de estudio: cuatro semanas, sesión a sesión

Cada semana tiene cuatro sesiones de unos 90 minutos y un repaso corto. Si vas más rápido, adelanta; si vas más lento, no saltes sesiones: reduce el número de ejercicios.

### Semana 1 · Patrimonio y resultado (bloques 1 y 2)

1. Teoría §3 (marco conceptual, lectura ligera) y §4; C0 ejercicios 1 a 4. Al terminar, repite la clasificación del ejercicio 2 tapando la solución.
2. Teoría §5; Formulario §2; C0 ejercicios 5 y 6 (monta la PyG de PORTASA sin mirar).
3. Formulario §1; C0 ejercicios 7 a 10 (fondo de maniobra, apalancamiento, supermercado). Escribe el diagnóstico de cada empresa en tres frases.
4. C0 ejercicio 14 (los cuatro ajustes) y 23 (principios). Redacta el esquema del tema 67 en una cara.
5. *Repaso:* checklists de los bloques 1 y 2.

### Semana 2 · Método y cierre (bloques 3 y 4)

1. Teoría §6; Formulario §3; C0 ejercicios 11 y 12 (el ciclo de la tienda de Marta completo, con mayor y balance de comprobación).
2. Teoría §7; C0 ejercicios 13 y 15; construye el cuadro de amortización mensual con otros números.
3. Teoría §8; Formulario §4; C0 ejercicios 16 a 18 (especulativo frente a administrativo, netas, PMP/FIFO).
4. CI ejercicios 1 y 2 (precierre y cuentas anuales desde el balance de comprobación) cronometrados: 40 minutos cada uno.
5. *Repaso:* checklists 3 y 4; diez minutos de clasificación (bloque 1).

### Semana 3 · Normas de valoración (bloques 5, 6 y 7)

1. Teoría §9; Formulario §5; C0 ejercicios 19 y 20; CI ejercicios 8 y 9 (precio de adquisición, inmovilizado en curso con intereses).
2. CI ejercicios 10 a 12 (métodos de amortización, desmantelamiento, intangible, bajas y deterioro).
3. Formulario §6; CI ejercicios 5 a 7 (clientes, efectos, nóminas e IVA).
4. Teoría §10; Formulario §7; C0 ejercicio 21; CI ejercicios 13 a 18 (francés, coste amortizado, leasing, obligaciones, carteras). Deja el leasing y el empréstito para el final si falta tiempo.
5. *Repaso:* checklists 5, 6 y 7; un ciclo pequeño (C0 ej. 12) de memoria.

**Semana 4 · Análisis, aplicación del resultado y examen (bloques 8 y 9)**

1. Teoría §11; Formulario §8; C0 ejercicios 8 a 10 de nuevo, ahora con Du Pont y la deducción del apalancamiento escrita de memoria.
2. Teoría §12; Formulario §9; C0 ejercicio 22; CI ejercicio 3 (aplicación con dividendo a cuenta).
3. Simulacro 1: C0 ejercicio 24 (síntesis) y CII ejercicio 2 (supuesto completo), 90 minutos sin material.
4. Simulacro 2: CII ejercicios 4 a 7 (los exámenes oficiales de Madrid 2018, 2012, Cataluña 2018 y Madrid 2021), uno por día, cronometrados y corregidos con la solución.
5. *Repaso:* chuleta del formulario; autoevaluación final de esta guía; redacta de memoria el esqueleto de los temas 66 y 68.

## 5. Los errores que más penaliza el tribunal

**Error frecuente:** Meter datos de balance en la cuenta de resultados: el saldo del banco, el valor de un camión, el principal de un préstamo, la compra de un ordenador.

**Error frecuente:** Tratar como gasto la devolución de un préstamo o como ingreso una aportación de capital; tratar el dividendo como gasto.

**Error frecuente:** Olvidar la variación de existencias al cierre en el procedimiento especulativo, o registrar un coste de ventas en cada venta (mezclar los dos procedimientos).

**Error frecuente:** Poner la amortización acumulada en el pasivo en lugar de restarla del activo; o no prorratear por meses cuando el enunciado da la fecha de compra.

**Error frecuente:** En la venta de un activo, no amortizar los meses del año de la venta o dar de baja el activo por su valor neto en lugar de por su coste cancelando la acumulada.

**Error frecuente:** Confundir gastos anticipados (activo) con ingresos anticipados (pasivo); contar mal los meses desde la fecha exacta hasta el 31/12.

**Error frecuente:** Clasificar como comercial la deuda con el proveedor de un inmovilizado, o no separar corto y largo plazo cuando el pago supera los doce meses.

**Error frecuente:** Dotar "el diez por ciento" a la reserva legal sin comprobar el tope del 20% del capital; olvidar que las pérdidas anteriores se compensan antes.

**Error frecuente:** Sumar la comisión al coste en una cartera de negociación (va a 669), o calcular el resultado de una venta parcial con el precio de la última compra en lugar del coste medio.

**Error frecuente:** Revertir un deterioro por encima de lo dotado, o revalorizar un terreno o unas existencias por encima del coste.

**Error frecuente:** Concluir "problema de liquidez" por un fondo de maniobra negativo sin mirar el periodo de maduración ni la posición neta de tesorería; o confundir solvencia con liquidez.

**Error frecuente:** Dar un ratio sin fórmula ni frase de lectura; calcular el ROA con beneficio neto y el ROE con BAII; no comprobar que el resultado de la PyG es el (129) del balance.

## 6. Protocolo del supuesto práctico y técnica del tema escrito

### El supuesto contable en noventa minutos

1. **Lee todo el enunciado (5 min).** Subraya fechas, porcentajes, "a crédito", "documentado en letras", "se registró en...". Decide el procedimiento de existencias (coste por venta = administrativo; recuento final = especulativo).
2. **Declara las hipótesis (2 min).** Si falta un dato (fecha de compra, tipo impositivo, método de amortización), escríbelo: "se supone...". El tribunal puntúa el criterio.
3. **Asientos de las operaciones (30 min).** Una frase antes de cada asiento difícil. Numera los asientos y escribe las cuentas con su número y su nombre.
4. **Precierre en orden (20 min).** Existencias, amortizaciones, reclasificaciones, deterioros, periodificaciones, provisiones, carteras, impuesto. Recórrelo como una lista aunque el enunciado no lo pida así.
5. **Regularización y cuentas anuales (20 min).** Mayor abreviado de las cuentas que se mueven mucho (bancos, clientes, proveedores), PyG en cascada, balance por masas.
6. **Comprobación y análisis (13 min).** Balance cuadrado; PyG = (129); FM por los dos métodos; ratios con fórmula y frase.

**Para el examen**

**Checklist antes de entregar.**

- ❑ En cada asiento la suma del debe es igual a la del haber.
- ❑ Cada cuenta lleva su número (o al menos su grupo) y su nombre.
- ❑ El balance de comprobación cuadra en sumas y en saldos.
- ❑ Total activo = total patrimonio neto y pasivo.
- ❑ El resultado de la cuenta de PyG es el mismo que el (129) del balance.
- ❑ El fondo de maniobra da lo mismo por los dos métodos.
- ❑ Cada ratio lleva la fórmula escrita antes del resultado y una frase de lectura.
- ❑ Las hipótesis adoptadas están escritas al principio.

### El tema escrito en dos horas

Los esqueletos de los temas 66, 67 y 68 están en la Teoría §13. La estructura que puntúa: introducción con una idea fuerza (la partida doble como sistema que se vigila a sí mismo; la contabilidad como lenguaje común de los usuarios), cuerpo con epígrafes que siguen el enunciado del tema en su orden, citas precisas de la norma (artículo, real decreto, año), un ejemplo numérico breve por epígrafe y una conclusión que abra una pregunta (¿es la imagen fiel una imagen del pasado?; ¿qué no ven los ratios?). Reparte el tiempo: 10 minutos de esquema, 95 de redacción, 15 de repaso.



**La intuición**

*Lo que distingue un tema de contabilidad de sobresaliente no es la cantidad de cuentas que cita sino la claridad con que explica* por qué *la norma dice lo que dice: por qué la prudencia es asimétrica, por qué el PGC prefiere el precio medio, por qué la amortización es gasto y financiación a la vez. Cada "por qué" bien contado vale más que una lista.*

## 7. Autoevaluación final

Responde sin material. Si aciertas menos de doce, vuelve a las checklists que fallen.

1. Activo 123.000 y pasivo 18.000: ¿patrimonio neto? ¿Y si el pasivo fuera 130.000?
2. AC 900, PC 500, capital 3.000, reservas 500, pérdidas acumuladas 3.500: ¿fondo de maniobra y situación patrimonial?

3. Seguro anual de 2.400 pagado el 1/11/N y registrado en (480): ¿asiento a 31/12/N?
4. Máquina de 36.000 comprada el 1/4/N, seis años, sin residual, amortización mensual: ¿gasto de N?
5. Compras 50.000, existencias iniciales 8.000, finales 11.000: ¿consumo y saldo de la (610)?
6. Máquina de coste 20.000 con 14.000 de amortización acumulada vendida por 5.000: ¿resultado y asiento?
7. Terreno comprado por 500.000 y deteriorado en 60.000; hoy vale 600.000: ¿qué se registra?
8. Capital 200.000, reserva legal 38.000, beneficio 30.000: ¿dotación a la legal?
9. 1.000 acciones a 9 con 90 de comisión para negociar: ¿asiento?
10. ROA 10%, coste de la deuda 4%, $D/PN = 2$, $t = 25\%$: ¿ROE?
11. AC 40.000, PC 50.000, efectivo 20.000, deuda financiera a c/p 5.000: ¿liquidez, FM y PNT? ¿Hay problema de liquidez?
12. Préstamo francés de 20.000 al 5% a cuatro años: ¿cuota, intereses y amortización del primer año?
13. Un cliente que también es proveedor se presenta en el balance por lo que nos debe y por lo que le debemos, por separado: ¿qué principio?
14. ¿Cuántos documentos forman las cuentas anuales? ¿Cuáles no presenta una PYME?
15. El resultado de la PyG no coincide con el (129) del balance: ¿qué ha podido fallar?

**Respuestas:** (1) 105.000; con pasivo 130.000, $PN = -7.000$: quiebra técnica. (2) $PN = 3.000 + 500 - 3.500 = 0$; $FM = 400 > 0$; en la frontera de la quiebra técnica aunque hoy pague. (3) Consumidos dos meses, 400: (625) 400 a (480) 400. (4) $36.000/72 = 500$ al mes; nueve meses: 4.500. (5) Consumo $8.000 + 50.000 - 11.000 = 47.000$; la (610) queda con saldo acreedor de 3.000 (las existencias suben). (6) VNC 6.000; pérdida 1.000: (572) 5.000, (281) 14.000, (671) 1.000 a (213) 20.000. (7) Reversión limitada a 60.000: (291) a (791) 60.000; el terreno vuelve a 500.000, los 100.000 de exceso no se reconocen. (8) Tope 40.000, faltan 2.000; el 10% serían 3.000: se dotan 2.000. (9) (540) 9.000 y (669) 90 a (572) 9.090. (10) $[0{,}10 + (0{,}10 - 0{,}04) \times 2] \times 0{,}75 = 16{,}5\%$. (11) Liquidez 0,8; $FM = -10.000$; $PNT = 15.000$. No necesariamente: depende del periodo de maduración; si cobra antes de pagar y la tesorería cubre la deuda a corto, es sostenible. (12) $a = 20.000 \times 0{,}05/(1 - 1{,}05^{-4}) = 5.640{,}24$; intereses 1.000; amortización 4.640,24. (13) No compensación. (14) Cinco: balance, PyG, ECPN, EFE y memoria; la PYME no presenta EFE ni ECPN. (15) Una cuenta de gasto o ingreso sin regularizar, un ajuste de cierre que solo se hizo en un documento, o un error aritmético en el mayor.

## 8. Repaso de última hora: las diez ideas

1. Activo = PN + Pasivo: en qué se ha invertido y quién lo ha financiado.
2. Corriente es lo que se realiza o vence en doce meses; una deuda se parte.
3. El resultado se mide por devengo, no por caja: gasto $\neq$ pago.
4. La PyG es una cascada: explotación, financiero, antes de impuestos, del ejercicio.
5. La (610) convierte lo comprado en lo consumido; sin ella el resultado es falso.
6. El precierre es una lista cerrada: existencias, amortización, reclasificación, deterioro, periodificación, provisiones, carteras, impuesto.
7. Amortizar reparte el coste en el tiempo; la baja cancela la acumulada; el deterioro es reversible hasta lo dotado y nunca por encima del coste.
8. PMP general, FIFO admitido, LIFO prohibido; el VNR limita por abajo.

9. $FM = AC - PC = (PN + PNC) - ANC$; solvencia mira el PN, liquidez mira el FM y el ciclo.
10. $ROE = [ROA + (ROA - i)D/PN](1 - t)$: la deuda ayuda si y solo si $ROA > i$.

*Y una última cosa: el día del examen, cuadra. Un supuesto que cuadra y explica sus hipótesis vale más que uno brillante con el balance descuadrado.*