

# ENUNCIADOS DE CASOS PRÁCTICOS DE ANÁLISIS DE BALANCES

CURSO 2016-2017

## **Tema 2. Análisis patrimonial**

Departamento de Economía de la Empresa  
Sección de Economía Financiera y Contabilidad

## INFORMACIÓN GENERAL:

Las empresas BETA y GAMMA son dos compañías de distribución de bebidas.

Sus estados contables para los dos últimos ejercicios en miles de euros son los siguientes:

ACTIVO	BETA		GAMMA	
	Ejercicio t-1	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t
<b>A. ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.000,00</b>	<b>11.300,00</b>	<b>11.600,00</b>	<b>10.700,00</b>
I. Inmovilizado intangible	1.500,00	1.800,00	2.000,00	1.800,00
II. Inmovilizado material	8.500,00	9.500,00	9.600,00	8.900,00
III. Inversiones inmobiliarias				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas				
V. Inversiones financieras a largo plazo				
VI. Activos por impuestos diferidos				
<b>B. ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>27.000,00</b>	<b>25.700,00</b>	<b>46.400,00</b>	<b>40.300,00</b>
I. Activos no corrientes disponibles para la venta				
II. Existencias	8.000,00	9.000,00	17.500,00	16.000,00
III. Deudores comerciales	7.500,00	8.000,00	20.000,00	18.000,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo				
V. Inversiones financieras a corto plazo	1.200,00	200,00	1.900,00	
VI. Periodificaciones a corto plazo				
VII. Efectivo y otros activos líquidos	10.300,00	8.500,00	7.000,00	6.300,00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37.000,00</b>	<b>37.000,00</b>	<b>58.000,00</b>	<b>51.000,00</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>BETA</b>		<b>GAMMA</b>	
	<b>Ejercicio t-1</b>	<b>Ejercicio t</b>	<b>Ejercicio t-1</b>	<b>Ejercicio t</b>
<b>A. PATRIMONIO NETO</b>	<b>10.300,00</b>	<b>9.800,00</b>	<b>15.300,00</b>	<b>17.600,00</b>
<i>A.1. FONDOS PROPIOS</i>	<i>10.300,00</i>	<i>9.800,00</i>	<i>15.300,00</i>	<i>17.600,00</i>
I. Capital	3.000,00	3.000,00	4.000,00	4.000,00
II. Prima de emisión	300,00	300,00		
III. Reservas	2.000,00	2.500,00	3.200,00	4.000,00
IV. Acciones propias (-)				
V. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)				
VI. Otras aportaciones de socios			100,00	100,00
VII. Resultados del ejercicio (+/-)	5.000,00	4.000,00	8.000,00	9.500,00
VIII. Dividendos a cuenta (-)				
IX. Otros instrumentos de patrimonio				
<i>A.2. Ajustes por cambio de valor (+/-)</i>				
<i>A.3. Subvenciones, donaciones y legados</i>				
<b>B. PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12.000,00</b>	<b>12.000,00</b>	<b>12.000,00</b>	<b>22.000,00</b>
I. Provisiones a largo plazo				
II. Deudas a largo plazo	12.000,00	12.000,00	15.000,00	22.000,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo				
IV. Pasivos por impuestos diferidos				
V. Periodificaciones largo plazo				
<b>C. PASIVO CORRIENTE</b>	<b>14.700,00</b>	<b>15.200,00</b>	<b>30.700,00</b>	<b>11.400,00</b>
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes disponibles para la venta				
II. Provisiones a corto plazo				
III. Deudas a corto plazo	9.000,00	9.550,00	20.600,00	
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo				
V. Acreedores comerciales	5.700,00	5.650,00	10.100,00	11.400,00
VI. Periodificaciones a corto plazo				
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>37.000,00</b>	<b>37.000,00</b>	<b>58.000,00</b>	<b>51.000,00</b>

CONCEPTOS	BETA		GAMMA	
	Ejercicio t-1	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t
1. Cifra Neta de Negocio	36.600,00	33.700,00	44.200,00	49.650,00
2. Variación existencias PPTT y PPCC				
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo				
4. Aprovisionamiento (consumo y deterioro)	-20.000,00	-18.000,00	-22.000,00	-25.000,00
5. Otros ingresos de explotación				
6. Gastos de personal	-5.200,00	-5.100,00	-6.000,00	-7.000,00
7. Otros gastos de explotación	-1.000,00	-100,00	-800,00	-250,00
8. Amortización del inmovilizado	-200,00	-100,00	-1.200,00	-1.000,00
9. Imputación de subvenciones (de capital)				
10. Excesos de provisiones				
11. Deterioros y resultados en inmovilizados		-50,00	-200,00	-600,00
<b>A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>10.200,00</b>	<b>10.350,00</b>	<b>14.000,00</b>	<b>15.800,00</b>
12. Ingresos financieros	100,00	150,00	300,00	
13. Gastos financieros	-5.000,00	-6.000,00	-3.500,00	-4.500,00
14. Variaciones valor razonable instrumentos financieros				
15. Diferencias de cambio			-800,00	
16. Deterioro de valor y resultados en instrumentos financieros				
<b>A.2. RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>-4.900,00</b>	<b>-5.850,00</b>	<b>-4.000,00</b>	<b>-4.500,00</b>
<b>A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.300,00</b>	<b>4.500,00</b>	<b>10.000,00</b>	<b>11.300,00</b>
17. Impuesto sobre beneficios	-300,00	-500,00	-2.000,00	-1.800,00
<b><u>A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>	<b><u>5.000,00</u></b>	<b><u>4.000,00</u></b>	<b><u>8.000,00</u></b>	<b><u>9.500,00</u></b>

Ambas empresas mantendrán en el ejercicio-t el mismo reparto de dividendos del ejercicio previo.

## Caso práctico nº 1. Equilibrio económico.

A partir de la información contable suministrada responda razonadamente, y realizando las estimaciones necesarias, las siguientes cuestiones:

1. ¿Qué empresa tiene mayor inversión corriente por cada euro invertido en activo no corriente?
2. Respecto a la variación relativa del volumen de negocio, ¿qué empresa ha aumentado más su tasa de inversión en activo corriente y no corriente?
3. ¿Por cada día de PMM que empresa posee mayor inversión en activo corriente funcional?
4. Por cada euro de gasto de actividad total, ¿qué empresa tiene mayor inversión en activo corriente funcional?
5. Por cada euro de BAIL, ¿qué empresa tiene mayor inversión en activo corriente?, ¿y en activo no corriente?

## **Caso práctico nº 2. Equilibrio financiero.**

A partir de la información contable suministrada responda razonadamente, y realizando las estimaciones necesarias, las siguientes cuestiones:

1. Por cada 100 euros de financiación, ¿cuántos euros son de recursos ajenos a largo plazo?
2. Por cada 100 euros de financiación, ¿cuántos euros son de recursos propios internos?
3. Por cada 100 euros de financiación, ¿cuántos euros son de recursos ajenos a corto plazo no comerciales?
4. Por cada 100 euros de financiación, ¿cuántos euros son de recursos propios externos?
5. ¿Cuál ha sido el apalancamiento financiero de ambas empresas?

### **Caso práctico nº 3. Fondo de rotación.**

A partir de la información contable suministrada responda razonadamente, y realizando las estimaciones necesarias, las siguientes cuestiones:

1. ¿Cuál de las dos empresas tiene un mayor Fondo de Rotación Existente?
2. ¿Qué empresa tiene menos Necesidades Operativas de Financiación?
3. ¿Cuál es el Período Medio de Financiación de ambas empresas?
4. ¿Qué empresa tiene menor coste diario de actividad?
5. ¿Qué empresa tiene más similares los FRN y las NOF?

## Caso práctico nº 4. Coeficiente Básico de Financiación.

A partir de la información contable suministrada responda razonadamente, y realizando las estimaciones necesarias, las siguientes cuestiones:

1. ¿Cuál de las dos empresas presenta un mejor equilibrio económico-financiero operacional existente?
2. ¿Cuál de las dos empresas tiene un equilibrio económico-financiero necesario más adecuado?
3. ¿Qué tendría que hacer las empresas para lograr su equilibrio económico-financiero operacional existente?
4. ¿Qué tendrían que hacer las empresas para lograr su equilibrio económico-financiero necesario?
5. Si ambas empresas planteasen realizar una inversión en activo no corriente del 10% de su último valor, así como llevar a cabo un aumento de sus NOF en un 20% con respecto al último ejercicio. ¿Cómo deberían financiarse para alcanzar el equilibrio económico-financiero y al mismo tiempo llegar a un apalancamiento financiero igual a 3?



## **Caso práctico nº 5. Análisis autofinanciación mantenimiento.**

A partir de la información contable suministrada responda razonadamente, y realizando las estimaciones necesarias, las siguientes cuestiones:

1. ¿Cuál de las dos empresas recupera mayor inversión en circulante?
2. ¿Sufre alguna empresa descapitalización?
3. ¿Cuál es la amortización financiera del último ejercicio para ambas empresas?
4. ¿Podrán atender con la amortización técnica a la devolución de pasivos financieros?
5. ¿Qué empresa cree tendrá mayores problemas en lo relativo a la relación amortización técnica y financiera?