

PRIMER EJERCICIO RESUELTO EN LA OPOSICIÓN PARA TÉCNICOS DE HACIENDA DEL GOBIERNO DE NAVARRA (I)

Fernando Vallejo Torrecilla

Licenciado en Ciencias Empresariales

(Supuestos propuestos en la Oposición para Técnicos de Hacienda del Gobierno de Navarra. Convocatoria de 4 de septiembre de 2014).

Sumario

- Caso 1. Contabilidad financiera y de sociedades.** Reconocimiento y valoración de diversos elementos del inmovilizado material.
- Caso 2. Contabilidad financiera y de sociedades.** Plan de pensiones.
- Caso 3. Contabilidad financiera y de sociedades.** Reconstrucción de estudios financieros a partir de la memoria.

Advertencias importantes al opositor

A continuación se le proponen 5 ejercicios. Tenga en cuenta que son independientes entre sí, es decir, que no existe ninguna relación entre ellos, de modo que deben ser resueltos por separado.

Al término del enunciado de cada ejercicio se presenta el Trabajo a realizar. Debe limitarse de forma exclusiva a lo requerido en dicho trabajo.

1. A efectos de su resolución y, salvo que se indique lo contrario, deberá aplicar los criterios de registro y valoración de la normativa contable en vigor en España [Plan General de Contabilidad (PGC), Resoluciones del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) y consultas al mismo, con independencia del tamaño de la empresa]. En aquellos ejercicios en que se indique explícitamente o la normativa española no lo regule claramente, deberá aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC-NIIF).
2. Por razones de simplicidad y, salvo que el enunciado indique explícitamente lo contrario, se debe suponer que las operaciones planteadas no están sometidas al IVA ni a ningún otro impuesto o retención fiscal. Sin embargo, cuando en el enunciado se proponga un determinado tratamiento fiscal, debe aplicarse en la solución.
3. Si en el enunciado no se indica otra cosa, las operaciones son al contado, debiendo utilizarse para los cobros y pagos la cuenta 572, «Bancos, c/c».
4. Si encuentra algún aspecto dudoso, falta de datos o susceptible de interpretaciones diversas o de soluciones alternativas, razone sobre estas cuestiones y, en su caso, indique los argumentos que le llevan a elegir una de las opciones posibles.
5. Dado que no está permitido el uso de calculadora financiera para resolver el ejercicio, se ha optado por poner el tipo de interés efectivo como dato en aquellos casos en que sea necesario. Asimismo, podrá hacerse uso de las tablas financieras que se adjuntan como anexo al final del enunciado.
6. En aquellos casos en que no se indique, la amortización se llevará a cabo de forma lineal.
7. Para aprovechar mejor el tiempo, se recomienda no utilizar cuentas de los grupos 8 y 9 del PGC, si bien puede hacerse si así lo decide el opositor.

Nota: Aunque no se incluyen aquí, en el enunciado original se adjuntan plantillas del modelo oficial del PGC para el balance y el estado de flujos de efectivo y un extracto de tablas financieras para servir en el cálculo de valores actuales y finales de capitales y rentas.

CASO PRÁCTICO NÚM. 1

Contabilidad financiera y de sociedades

FORMAS DE ADQUISICIÓN DE INMOVILIZADO

Matrix, SA proporciona la siguiente información relacionada con cinco de sus equipos industriales de producción, identificados como N1 a N5.

EQUIPO N1

De la memoria de Matrix, SA del año 2010 y, más en concreto, del apartado «Arrendamientos», se extraen algunos datos sobre el siguiente contrato de *leasing*:

Identificación	Coste en origen	Opción compra	Cuotas ejercicios anteriores	Cuotas ejercicio 2010	Cuotas pendientes	Intereses totales
Equipo N1	?	2.346	23.460	28.152	32.844	4.572

Fecha de firma del contrato: 1 de marzo de 2009.

Duración del contrato: 36 meses (36 cuotas prepagables al inicio de cada mes más una opción de compra por el importe de una cuota al término del contrato).

La vida útil del equipo es de 6 años y su sistema de amortización lineal.

La empresa no tiene dudas de que ejercerá la opción de compra al término del contrato. El contrato está sujeto a un IVA del 21 %, no incluido en las anteriores cuotas.

EQUIPO N2

Ante sus apremiantes necesidades de financiación, Matrix, SA firmó al cierre de 2010 una operación de *lease-back* con una entidad financiera sobre uno de sus equipos de producción (identificado como N2). El equipo se había puesto en marcha a principios de 2007, con un valor inicial de 40.000 euros y una vida útil de 10 años. A efectos de la operación, el equipo se valoró en 20.000 euros más IVA 21 %, junto con unos gastos adicionales de formalización de 565 euros. Se acordó llevar a cabo cuatro pagos anuales de 6.000 euros cada uno al cierre de los ejercicios 2011 a 2014 considerándose el cuarto pago como la opción de compra del contrato suponiendo un tipo efectivo de la operación del 9%.

Matrix no tiene dudas de que ejercerá la opción de compra al término del contrato.

EQUIPO N3

Matrix adquirió, con fecha 29 de diciembre de 2010, un equipo de producción identificado como N3, a través de la permuta de un solar urbanístico. El solar se compró y acondicionó en enero de 2005, asignándosele un valor inicial en libros de 20.000 euros. La permuta se considera comercial porque la configuración de los flujos de efectivo que generarán ambos elementos difiere sustancialmente, tanto en riesgo como en calendario e importes. Los valores razonables en el momento de la operación son de 30.000 euros y 25.000 euros para el equipo N3 y el solar, respectivamente. La vida útil restante del equipo N3 es de 5 años.

EQUIPO N4

Matrix, SA sigue la política de renovar un determinado modelo de equipo productivo cada 5 años a pesar de que su vida física es claramente superior. En relación con el equipo identificado como N4, equipos funcionalmente similares pero mucho más avanzados tecnológicamente han surgido en el mercado por lo que Matrix está interesada en adelantar al máximo su plazo de renovación. Al cierre de 2010 solo han pasado tres años desde su puesta en funcionamiento, siendo su valor inicial de 2.000 euros. Matrix ha recibido al cierre de 2010 una oferta en firme por parte de Segunda, SA (empresa especializada en la recolocación de equipos de segunda mano), por 630 euros. Los gastos de formalización de la venta ascenderían a 30 euros.

EQUIPO N5

Con fecha 2 de enero de 2010 Matrix recibió un nuevo equipo de producción (identificado como N5). La factura se emitió en esa misma fecha, por un importe nominal de 100.000 euros y una forma de pago a tres años. El equipo requirió un periodo de puesta en marcha de 8 meses desde su llegada a las naves de la empresa para lo que se contrató personal técnico especializado que facturó 170 euros. La vida útil se estableció en 10 años. El tipo de interés incremental asociado con el nivel de riesgo de Matrix fue del 8%.

Trabajo a realizar:

Tomando como referencia el formato normal del balance de situación del PGC, deberá determinar en qué medida, en qué epígrafe concreto y con qué valoración contable aparecerá cada uno de los cinco equipos de producción anteriores (N1 a N5) en el activo del balance de situación de Matrix, con fecha 31 de diciembre de 2010.

(Nota importante: No será necesaria, ni se pide, la realización de asientos contables).

SOLUCIÓN

FORMAS DE ADQUISICIÓN DEL INMOVILIZADO

Normativa aplicada

PGC: NRV 2.^a, 7.^a y 8.^a.

EQUIPO N1

El equipo debe figurar en este caso por el valor actual de todos los pagos que supone, excluido el IVA (suponemos este deducible). A esta cifra se llega sumando el importe de todas las cuotas más la opción de compra y descontando el valor de los intereses totales, es decir:

$$23.460 + 28.152 + 32.844 + 2.346 - 4.572 = 82.230$$

También puede calcularse a partir de las cuotas:

$$36 \text{ cuotas} \times 2.346 + 2.346 \text{ (opción de compra)} - 4.572 = 82.230$$

En cuanto a su amortización acumulada, desde la fecha de adquisición (1 de marzo de 2009) hasta el 31 de diciembre de 2010 han transcurrido 22 meses, por tanto:

$$\frac{82.230}{6 \times 12} \times 22 = 25.126$$

A 31 de diciembre de 2009 han transcurrido 10 meses y su amortización acumulada ascenderá a:

$$\frac{82.230}{6 \times 12} \times 10 = 11.421$$

Equipo N1	2010	2009
Coste de adquisición	82.230	82.230
Amortización acumulada	25.126	11.421
Valor contable	57.104	70.809

De acuerdo con lo anterior, en el balance de situación al 31 de diciembre de 2010 figurará por su valor contable:

Activo	2010	2009
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II. Inmovilizado material		
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	57.104	70.809

EQUIPO N2

Puesto que en el *lease-back* no procede dar de baja en cuentas el activo objeto del contrato, este figurará por su valor neto contable en el mismo epígrafe en el que estaba antes de la firma del contrato, por el importe neto, una vez descontada su amortización acumulada:

Equipo N2	2010	2009
Coste de adquisición	40.000	40.000
Amortización acumulada	16.000	12.000
Valor contable	24.000	28.000

Y en balance:

Activo	2010	2009
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II. Inmovilizado material		
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	24.000	28.000

EQUIPO N3

Al tener la permuta carácter comercial, puede surgir en ella tanto beneficio como pérdida.

El elemento recibido se dará de alta en cuentas por el valor razonable del elemento entregado, el terreno en este caso, valorado en 25.000, salvo que haya una mejor evidencia del valor razonable del elemento recibido (30.000) y sin superar el valor razonable de este en ningún caso.

No procede amortizar el elemento pues se incorpora a final de año. Puesto que el elemento permutado ha sido adquirido en 2010, en el balance se tendrá:

Activo	2010	2009
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II. Inmovilizado material		
1. Terrenos y construcciones	-	20.000
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	25.000	-

En la operación se habrá producido, por tanto, un beneficio de 5.000 euros.

EQUIPO N4

Se trata de un activo que cumple con los requisitos exigidos en la NRV 7.^a en la que se contemplan los activos no corrientes mantenidos para la venta. La valoración, según la citada norma, es la menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

Al cierre del ejercicio 2009 el elemento figurará por su coste menos su amortización acumulada: $2.000 - 400 \times 2 = 1.200$.

Y al cierre de 2010 por 400 euros menos (la amortización anual es: $2.000/5 = 400$).

Se ha supuesto la amortización lineal en un periodo de cinco años, que es la vida económica del activo en la empresa, la cual no tiene por qué coincidir con la vida física. Tampoco hay datos sobre un posible valor residual al término de la vida útil (el valor neto de realización que proporciona el enunciado es un dato que se conoce con posterioridad).

Valor contable al cierre de 2010: $2.000 - 400 \times 3 = 800$.

El valor realizable neto al cierre de 2010 es: $630 - 30 = 600$ euros.

Por tanto, al ser este último valor el menor, es por el que figurará el elemento en el balance:

Activo	2010	2009
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II. Inmovilizado material		.../...

Activo	2010	2009
.../...		
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-	1.200
B) ACTIVO CORRIENTE		
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta	600	

EQUIPO N5

El elemento figurará por el valor actual de la factura de compra pendiente de pago, añadiendo los gastos necesarios para su instalación, no procediendo la capitalización de los intereses que genera la factura al ser el periodo de instalación inferior a 12 meses.

$$\text{Por tanto: } \frac{100.000}{1,08^3} = 79.383$$

A esta cifra hay que sumarle los gastos, por lo que el coste final es: $79.383 + 170 = 79.553$.

Equipo N5	2010	2009
Coste de adquisición	79.553	-
Amortización acumulada	2.652	-
Valor contable	76.901	-

La amortización se ha calculado para cuatro meses, una vez concluidos los ocho meses de puesta en marcha ($79.553 \times 4/120 = 2.652$).

Y, por último, en el balance se tendrá:

Activo	2010	2009
A) ACTIVO NO CORRIENTE		
II. Inmovilizado material		
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	76.901	-

CASO PRÁCTICO NÚM. 2

Contabilidad financiera y de sociedades

PLAN DE PENSIONES

Sobrilla, SA cuenta con un único empleado al que ha garantizado, a través de un plan de pensiones de prestación definida, una pensión complementaria a la de la Seguridad Social, a partir del momento de su jubilación. El plan se concreta en una remuneración anual del 1,2% de su salario final bruto, por año trabajado.

El balance de situación de Sobrilla, al cierre de 2013, presenta la siguiente información:

Activo	31-12-2013	Patrimonio neto y pasivo	31-12-2013
A) Activo no corriente		A) Patrimonio neto	
II. Inmovilizado material		A-1) Fondos propios	
1. Terrenos y construcciones	320.000	I. Capital social	300.000
2. Equipos y maquinaria	117.500	III. Reserva legal	177.897
VI. Activos por impuesto diferido	1.000	VII. Resultado del ejercicio	65.900
VII. Clientes a largo plazo	20.000		
B) Activo corriente		B) Pasivo no corriente	
II. Existencias	267.200	I. Provisión por prestaciones a largo plazo al personal	16.703,7
III. Clientes	254.100	C) Pasivo corriente	
V. Inversiones financieras a corto plazo	40.000	III. Deudas a corto plazo con entidades de crédito	231.000
VII. Tesorería	21.700,7	V. Acreedores comerciales	225.000
		6. Administraciones públicas	25.000
Total	1.041.500,7	Total	1.041.500,7

El empleado fue contratado con fecha 1 de enero de 1990 y la compañía ha previsto que su jubilación se producirá a finales del año 2023. A partir de esa fecha, se espera un periodo post-jubilación de 15 años.

El tipo de interés de cara a la actualización financiera es del 5%.

El valor razonable de los activos afectos al plan asciende, a fecha de 31 de diciembre de 2013, a 20.000 euros. Su rendimiento esperado para el año 2014 coincide con el tipo de interés del 5%. Sin embargo, el rendimiento real de dicha cartera de activos ha llegado en 2014 hasta el 7%.

Según cálculos realizados por expertos actuariales, se estima un salario para el último año de la vida activa del trabajador de 20.000 euros.

Sobrilla realiza cada año aportaciones al fondo desde su cuenta corriente bancaria por 1.000 euros.

Trabajo a realizar:

1. Determinar el importe por el que aparecerá valorado el fondo de pensiones en el balance de situación de Sobrilla a 31 de diciembre de 2014, junto con una nota que explique cómo se ha procedido al cálculo de dicho importe.
2. Asientos contables relacionados con dicho fondo durante 2014 en el libro diario de Sobrilla, SA.

Suponga ahora que en el año 2015 Sobrilla introduce una modificación en su plan de pensiones, incrementando del 1,2 al 1,4 el porcentaje establecido en la formulación del plan y sabiendo que esta modificación en la formulación del plan tiene efectos retroactivos para el trabajador.

3. Determinar el importe por el que aparecerá valorado el plan de pensiones en el balance de situación de Sobrilla a 31 de diciembre de 2015.
4. Asientos contables relacionados con dicho fondo durante 2015 en el libro diario de Sobrilla.

SOLUCIÓN

PLAN DE PENSIONES

Normativa aplicada

PGC: NRV 16.^a.

PARTE A

1. Importe por el que figurará valorado el fondo de pensiones al 31 de diciembre de 2014

Con el fin de justificar las cifras que se presentan en el balance al 31 de diciembre de 2013, tendremos:

Remuneración anual estimada como prestación definida complementaria a la pensión de jubilación de la Seguridad Social:

- $1,2\% \times 20.000$ (salario estimado para el último año) \times 34 años de devengo (1990-2023, ambos inclusive) = 8.160 euros al año.
- Valor de la renta de término constante de 8.160 euros al año en 15 años al 5%:
 $8.160 \times 10,3797 = 84.698,35$ euros. Este valor está situado en el momento de la jubilación (finales del año 2023).

Al final del año 2013, tras 24 años trabajados (1990 – 2013, ambos inclusive), hay ya devengados: $1,2\% \times 20.000$ (salario estimado para el último año) \times 24 años de devengo = 5.760 euros al año.

Valor en el momento de la jubilación de la renta de término constante de 5.760 euros en 15 años, al 5%:

$$5.760 \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05} = 59.786,49 \text{ euros}$$

Valor al 31 de diciembre de 2013 de las retribuciones comprometidas: $59.786,49 \times 1,05^{-10} = 36.703,70$

Activos afectos: 20.000.

Posición neta (saldo de la cuenta 140 en balance) = $36.703,70 - 20.000 = 16.703,70$ euros.

Para calcular la contribución anual en 2014 es necesario volver a hacer el planteamiento anterior, pero al cierre de 2014, es decir, un año después. En este momento, tras 25 años trabajados (1990-2014, ambos inclusive), hay devengado un año más, lo que supone: $1,2\% \times 20.000$ (salario estimado para el último año) \times 1 año de devengo = 240 euros adicionales al año.

Valor en el momento de la jubilación de la renta de término constante de 240 euros en 15 años al 5%:

$$240 \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05} = 2.491,11 \text{ euros}$$

Cuyo valor actual al 31 de diciembre de 2014 es: $2.491,11 \times 1,05^{-9} = 1.605,79$.

Otra forma de calcular lo anterior es la siguiente:

Tras 25 años trabajados (1990-2014, ambos inclusive), hay devengado un año más, lo que supone un total acumulado de: $1,2\% \times 20.000$ (salario estimado para el último año) $\times 25$ años de devengo = 6.000 euros al año.

Valor en el momento de la jubilación de la renta de término constante de 6.000 euros en 15 años al 5%:

$$6.000 \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05} = 62.277,94 \text{ euros}$$

Cuyo valor actual al 31 de diciembre de 2013 es: $62.277,94 \times 1,05^{-9} = 40.144,92$.

Comparando este importe con el saldo contable (se puede ver en la tabla que figura a continuación), se tiene: $40.144,92 - 38.538,89 = 1.606,03$. La diferencia con la cifra anterior (1.605,79) es debida al número de decimales utilizado en los cálculos intermedios.

La evolución en 2014 de las magnitudes relacionadas con el plan es la siguiente:

Concepto	Valor razonable activos afectos	Valor actual retribuciones comprometidas	Saldo cuenta 140
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20.000,00	36.703,70	16.703,70
Rendimiento esperado 5 %	1.000,00		-1.000,00
Actualización financiera 5 %		1.835,19	1.835,19
Aportación al fondo	1.000,00		-1.000,00
Cambio hipótesis actuariales	400,00		-400,00
Saldo contable al 31 de diciembre de 2014	22.400,00	38.538,89	16.138,89
Contribución 2014		1.606,03	1.606,03
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2014	22.400,00	40.144,92	17.744,92

El rendimiento de los activos y la actualización de las retribuciones comprometidas se obtienen aplicando el 5% a los saldos al principio del año.

A modo de comprobación, puede observarse que el saldo de las retribuciones comprometidas a 31 de diciembre de 2014, capitalizado al momento de la jubilación, nueve años después, coincide con el valor actual de la prestación establecida:

$$40.144,92 \times (1,05)^9 = 62.277,95 = 25 \text{ años} \times 1,2\% \times 20.000 \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05}$$

2. Asientos contables relacionados con el fondo en 2014

De acuerdo con los datos del cuadro anterior, la contabilización es la siguiente (aunque se pueden hacer varios asientos, se presentará solo uno de forma resumida):

Código	Cuenta	Debe	Haber
660	Gastos financieros por actualización de provisiones	1.835,19	
6440	Contribuciones anuales	1.606,03	
572	Bancos c/c		1.000,00
767	Ingresos de activos afectos y de derechos de reembolso relativos a retribuciones a largo plazo		1.000,00
950	Ganancias actuariales		400,00
140	Provisión por retribuciones a largo plazo al personal		1.041,22

Y por la regularización de la cuenta del grupo 9 utilizada:

Código	Cuenta	Debe	Haber
950	Ganancias actuariales	400,00	
115	Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes		400,00

Se omiten los asientos de regularización de las cuentas de los grupos 6 y 7 porque no plantean ninguna dificultad.

PARTE B

Se introduce este año una modificación del plan que supone una mayor prestación para el empleado y un mayor coste para la empresa.

Según se considere la modificación con efectos 1 de enero de 2015 o 31 de diciembre de 2015, cambiarán algunas cifras y los importes de algunas cuentas en la contabilización, pero los saldos finales deben ser los mismos en cualquier caso, ya que las obligaciones futuras no dependen

den de la forma de contabilizar sino de los derechos adquiridos con el paso del tiempo, conforme a lo establecido en el plan. A continuación se presentan los dos planteamientos.

Planteamiento 1. Modificación con efecto desde 1 de enero de 2015

Importe por el que figurará valorado el fondo de pensiones al 31 de diciembre de 2015

En este caso, ajustaremos en primer lugar el saldo *inicial* de las retribuciones comprometidas y la contrapartida de dicho importe corresponderá al coste de los servicios pasados como consecuencia del carácter retroactivo que tiene la modificación.

No hace falta realizar cálculos complejos, basta con tener en cuenta que el valor actual es una función lineal del porcentaje de remuneración anual por lo que cambia en la misma proporción que este.

$$\text{Valor actualizado tras el cambio: } \frac{1,4}{1,2} \times 40.144,92 = 46.835,75$$

El coste de los servicios pasados asciende, por tanto, a: $46.835,75 - 40.144,92 = 6.690,83$.

Una vez ajustado el saldo inicial de las retribuciones comprometidas, la actualización financiera del mismo será: $5\% \text{ de } 46.835,75 = 2.341,78$.

Para calcular la contribución anual en 2015, basta añadir un año más de prestación, al 1,4%, esto es:

$$20.000 \times 1,4\% \times 1 \text{ año} \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05} = 2.906,30 \text{ euros}$$

Y su valor actualizado a 31 de diciembre de 2015: $2.906,30 \times 1,05^{-8} = 1.967,10$.

Resumiendo lo anterior en el siguiente cuadro:

Concepto	Valor razonable activos afectos	Valor actual retribuciones comprometidas	Saldo cuenta 140
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2014	22.400,00	40.144,92	17.744,92
Ajuste por mejora del plan		6.690,83	6.690,83
Rendimiento esperado 5 %	1.120,00		-1.120,00
			.../...

Concepto	Valor razonable activos afectos	Valor actual retribuciones comprometidas	Saldo cuenta 140
.../...			
Actualización financiera 5 %		2.341,78	2.341,78
Aportación al fondo	1.000,00		-1.000,00
Cambio hipótesis actuariales	Sin datos		-
Saldo contable al 31 de diciembre de 2015	24.520,00	49.177,53	24.657,53
Contribución 2015		1.967,10	1.967,10
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2015	24.520,00	51.144,63	26.624,63

Asientos contables relacionados con el fondo en 2015

De acuerdo con los datos del cuadro anterior, la contabilización es la siguiente:

Código	Cuenta	Debe	Haber
660	Gastos financieros por actualización de provisiones	2.341,78	
6440	Contribuciones anuales	1.967,10	
6442	Otros costes	6.690,83	
572	Bancos c/c		1.000,00
767	Ingresos de activos afectos y de derechos de reembolso relativos a retribuciones a largo plazo		1.120,00
140	Provisión por retribuciones a largo plazo al personal		8.879,71

Se omiten los asientos de regularización de las cuentas de los grupos 6 y 7 porque no plantean ninguna dificultad.

Planteamiento 2. Modificación con efecto desde 31 de diciembre de 2015

Importe por el que figurará valorado el fondo de pensiones al 31 de diciembre de 2015

En este caso, ajustaremos el saldo *final* de las retribuciones comprometidas y la contrapartida de dicho importe corresponderá al coste de los servicios pasados debido al carácter retroactivo que tiene la modificación. Como consecuencia de ello, cambiará el coste de los servicios pasados (que será mayor que en el caso anterior, concretamente un 5% más, esto es: 6.690,82 ×

$\times 1,05 = 7.025,36$) y también cambiará el importe de la actualización financiera, que se calculará sobre el saldo inicial sin incluir el ajuste, ya que este se realiza a final de año. Ascenderá al 5% de $40.144,92 = 2.007,25$.

Para el coste de los servicios pasados, igual que en el caso anterior, basta con tener en cuenta que el valor actual es una función lineal del porcentaje de remuneración anual por lo que cambia en la misma proporción que este.

$$\text{Valor actualizado tras el cambio: } \frac{1,4}{1,2} \times (40.144,92 + 2.007,25) = 49.177,53$$

El coste de los servicios pasados asciende, por tanto, a: $49.177,53 - 42.152,17 = 7.025,36$.

Para calcular la contribución anual en 2015, basta añadir un año más de prestación, al 1,4%, esto es:

$$20.000 \times 1,4\% \times 1 \text{ año} \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05} = 2.906,30 \text{ euros}$$

Y su valor actualizado a 31 de diciembre de 2015: $2.906,30 \times 1,05^{-8} = 1.967,10$.

Concepto	Valor razonable activos afectos	Valor actual retribuciones comprometidas	Saldo cuenta 140
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2014	22.400,00	40.144,92	17.744,92
Rendimiento esperado 5 %	1.120,00		-1.120,00
Actualización financiera 5 %		2.007,25	2.007,25
Aportación al fondo	1.000,00		-1.000,00
Cambio hipótesis actuariales	Sin datos		-
Saldo contable al 31 de diciembre de 2015	24.520,00	42.152,17	17.632,17
Ajuste por mejora del plan		7.025,36	7.025,36
Contribución 2015		1.967,10	1.967,10
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2015.....	24.520,00	51.144,63	26.624,63

Asientos contables relacionados con el fondo en 2015

De acuerdo con los datos del cuadro anterior, la contabilización es la siguiente:

Código	Cuenta	Debe	Haber
660	Gastos financieros por actualización de provisiones	2.007,25	
6440	Contribuciones anuales	1.967,10	
6442	Otros costes	7.025,36	
572	Bancos c/c		1.000,00
767	Ingresos de activos afectos y de derechos de reembolso relativos a retribuciones a largo plazo		1.120,00
140	Provisión por retribuciones a largo plazo al personal		8.879,71

Como es de esperar, el resultado con ambos criterios, tal y como se comentó, es el mismo.

A modo de comprobación, puede observarse que el saldo de las retribuciones comprometidas, a 31 de diciembre de 2015, capitalizado al momento de la jubilación, ocho años después, coincide con el valor actual de la prestación establecida:

$$51.144,63 \times (1,05)^8 = 75.563,91 = 26 \text{ años} \times 1,4\% \times 20.000 \times \frac{1 - 1,05^{-15}}{0,05}$$

En cuanto a la diferencia en los saldos de las cuentas, según se considere la fecha en que se consolida la modificación, se tiene:

	Fecha de efecto de la modificación	
	01-01-2015	31-12-2015
Gastos financieros por actualización de provisiones	2.341,78	2.007,25
Coste de servicios pasados	6.690,83	7.025,36
Total	9.032,61	9.032,61

Puede apreciarse, tal y como se comentó antes, que el gasto total no varía.

CASO PRÁCTICO NÚM. 3

Contabilidad financiera y de sociedades

RECONSTRUCCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DE LA MEMORIA

Ante usted tiene el balance de situación, la cuenta de resultados y parte de la memoria de Laboratorios del Mar, SA (en adelante Labormar, SA) tomados del depósito de sus cuentas anuales, correspondientes al ejercicio 2011.

Balance de situación

Activo	2011	2010	Patrimonio neto y pasivo	2011	2010
A) Activo no corriente			A) Patrimonio neto		
I. Inmovilizado intangible			A-1) Fondos propios		
1. Investigación	600.000	0	I. Capital	1.200.000	1.200.000
3. Propiedad industrial	40.000	60.000	III. Reservas	1.560.000	1.460.000
II. Inmovilizado material			VII. Resultado del ejercicio	582.067	240.000
1. Terrenos	2.855.000	3.000.000	A-2) Ajustes por cambios de valor	A determinar	0
2. Instalaciones técnicas	2.951.000	3.068.000	A-3) Subvenciones oficiales	A determinar	0
2. Equipos de laboratorio	160.000	60.000	B) Pasivo no corriente		
2. Elementos de transporte	849.000	1.132.000	II. Deudas a largo plazo		
V. Inversiones financieras a largo plazo	A determinar	0	2. Deudas con entidades de crédito	A determinar	5.514.175
B) Activo corriente			3. Acreedores arrendamiento financiero	0	532.000
II. Existencias	1.560.000	1.500.000	IV. Pasivos por impuesto diferido	A determinar	42.000
III. Clientes por ventas	5.264.000	3.808.000	C) Pasivo corriente		
V. Inversiones financieras a corto plazo	0	238.294	II. Provisiones a corto plazo	220.000	0
VI. Ajustes por periodificación	90.000	90.000	III. Deudas a corto plazo/...

Activo	2011	2010	Patrimonio neto y pasivo	2011	2010
.../...					
VII. Efectivo y otros	218.863	449.931	2. Deudas con entidades de crédito	2.510.000	514.850
			3. Acreedores arrendamiento financiero	532.000	460.000
			V. Acreedores comerciales		
			1. Proveedores	3.600.000	3.300.000
			5. Pasivos por impuesto corriente	A determinar	100.000
			6. Otras deudas con Administraciones públicas		
			Hacienda Pública, acreedora por IVA ...	35.185	12.000
			Otras deudas	100.000	31.200
Total	15.307.863	13.406.225	Total	15.307.863	13.406.225

Cuenta de pérdidas y ganancias

	2011	2010
1. Importe neto de la cifra de negocios	A determinar	16.000.000
2. Variación de existencias de producto terminado	A determinar	(10.000)
3. Trabajos realizados para su activo	A determinar	0
4. Aprovisionamientos		
a) Consumo de materias primas	(8.550.000)	(7.600.000)
6. Gastos de personal		
a) Sueldos, salarios y asimilados	(5.490.433)	(5.002.447)
b) Cargas sociales	(900.000)	(900.000)
7. Otros gastos de explotación	A determinar	(1.356.000)
8. Amortización del inmovilizado	(460.000)	(448.000)
9. Subvención capital transferida al resultado del ejercicio	16.000	0
11. Resultados del inmovilizado material		
Resultados por enajenaciones y otros	57.015	0
Variación deterioro inmovilizado material	145.000	0
A.1) Resultado de explotación	1.269.907	683.553
12. Ingresos financieros de valores negociables	A determinar	32.877
13. Gastos financieros por deudas con terceros	A determinar	(376.430)
A.2) Resultado financiero	(358.383)	(343.553)
A.3) Resultado antes de impuestos	911.524	340.000
17. Impuesto sobre beneficios	A determinar	(100.000)
A.5) Resultado del ejercicio	582.067	240.000

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

(Extraída de diversos apartados de la memoria.)

1. Actividad de la empresa

Labormar, SA es una compañía farmacéutica con sede social en Cataluña. Su ámbito de negocio se extiende por todo el territorio nacional.

3. Distribución de resultados

La propuesta de reparto del resultado obtenido en 2011 es la siguiente:

• A dividendos	200.000 euros
• A reservas	382.067 euros

Dicha propuesta ha sido aceptada por la junta de accionistas y será contabilizada a lo largo de 2012.

4. Inmovilizado intangible

Labormar, SA ha iniciado a principios de 2011 un nuevo proyecto de I+D para la obtención de un medicamento con el que renovar su cartera de productos farmacéuticos. Durante 2011 ha incurrido en los siguientes gastos, oportunamente registrados según fecha de factura en cuentas del grupo 6 del PGC (importes en euros):

• Sueldos y Seguridad Social	290.000
• Suministros y otros servicios externos (más IVA 21 %)	180.000
• Facturas recibidas por la colaboración de dos departamentos universitarios (más IVA 21 %)	90.000

A 31 de diciembre de 2011, Labormar ha procedido a la activación de dichos gastos por cumplir las condiciones exigidas por el PGC.

Las patentes todavía vigentes presentaban al cierre de 2010 un valor neto contable de 60.000 euros y se vienen amortizando linealmente. Expiran a finales de 2013. No tienen valor residual alguno.

5. Inmovilizado material

Los movimientos producidos en las cuentas del inmovilizado material y en sus correspondientes cuentas compensadoras a lo largo de 2011 se resumen como sigue:

	Saldo inicial	Entradas/ Dotaciones	Salidas	Saldo final
Inmovilizado material				
Terrenos	3.000.000	-	-	3.000.000
Instalaciones técnicas	7.020.000	-	-	7.020.000
Equipos de laboratorio	140.000	200.000	140.000	200.000
Elementos de transporte	1.415.000	-	-	1.415.000
Total	11.575.000	200.000	140.000	11.635.000
Amortización acumulada				
Instalaciones técnicas	3.952.000	117.000	-	4.069.000
Equipos de laboratorio	80.000	40.000	80.000	40.000
Elementos de transporte	283.000	283.000	-	566.000
Total	4.315.000	440.000	80.000	4.675.000
Deterioro de valor				
Terrenos	0	145.000	-	145.000
Total	0	145.000	-	145.000

La relación de vidas útiles de los inmovilizados materiales es la siguiente:

- Instalaciones técnicas: 60 años (sistema lineal).
- Equipos de laboratorio: 5 años (sistema lineal).
- Elementos de transporte: 5 años (sistema lineal).

Tanto la venta de los equipos de laboratorio antiguos como la entrada en funcionamiento de los nuevos se produjeron el 1 de enero de 2011. Los equipos nuevos se vinculan en su totalidad con la actividad de I+D.

Labormar se estructura en una única unidad generadora de efectivo (UGE). La diferencia entre el valor en uso y los valores contables de dicha UGE ha sido asignada en su totalidad a los terrenos, cuyo valor ha sido corregido a la baja en 145.000 euros.

8. Arrendamientos

A principios de 2010, Labormar firmó un contrato de *leasing* para financiar todos los elementos de transporte de que dispone. El cuadro de amortización de dicho contrato, resumido por años, es el que se presenta a continuación (importes en euros):

	Cuota	IVA 21 %	Interés	Devolución del principal	Devolución pendiente
Año 2010	500.000	105.000	77.000	423.000	1.415.000
Año 2011	500.000	105.000	40.000	460.000	992.000
Año 2012	500.000	105.000	10.000	490.000	532.000
Opción compra	42.000	8.820	0	42.000	42.000
Total	1.542.000	323.820	127.000	1.415.000	0

Coefficiente máximo de deducción de elementos de transporte según tablas fiscales: 20%.

9. Inversiones financieras

Labormar suscribió, con fecha 1 de enero de 2009, 200 bonos de una emisión a tres años lanzada por ACS. Los títulos tienen un valor nominal de 1.000 euros por título y fueron suscritos al 100%. La comisión de intermediación bancaria por el total de la operación ascendió a 3.000 euros. Los títulos producen un interés explícito del 7% anual pagadero cada 31 de diciembre (retención 19%). El reembolso se ha producido en su totalidad el 31 de diciembre de 2011, al 130% (retención 19%). Labormar ha mantenido dichos bonos hasta su vencimiento. El tipo de interés implícito de la operación asciende al 14,9839%.

Las inversiones financieras permanentes incluyen acciones de Zincor, SA, adquiridas durante 2011 por un precio de coste de 680.000 euros más 1.000 euros por gastos de intermediación. A efectos de su tratamiento contable, estas acciones fueron consideradas como activos financieros disponibles para la venta.

En noviembre de 2011, Zincor anunció públicamente la distribución de dividendos, de los que 12.000 euros corresponden a las acciones en poder de Labormar. Dichos dividendos fueron

ingresados en cuenta corriente (previa retención del 19%) durante la segunda quincena de diciembre de 2011.

A 31 de diciembre de 2011, su valor razonable (según cotización en el mercado bursátil) ascendía a 720.000 euros.

10. Existencias

Únicamente existen dos categorías de existencias: materia prima y producto terminado. No existe ningún tipo de limitación en la disponibilidad de las mismas.

El valor neto realizable de las existencias de producto terminado, tanto al cierre de 2010 como de 2011, quedaba muy por encima de su valor de coste.

12. Fondos propios

Los movimientos habidos en los diferentes epígrafes de los fondos propios durante 2011 han sido los siguientes (importes en euros):

	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Saldo final
Capital social	1.200.000	-	-	1.200.000
Reserva legal	240.000	-	-	240.000
Otras reservas	1.220.000	100.000	-	1.320.000
Resultado del ejercicio	240.000	582.067	240.000	582.067

Del resultado de 2010, 140.000 euros fueron destinados al pago de dividendos (retención 19%).

14. Provisiones

Labormar ha recurrido ante los tribunales actas levantadas por la Inspección tributaria referentes a los ejercicios 2007-2009 por importe de 200.000 euros. Los abogados de la empresa han informado que el recurso presentado será con alta probabilidad desestimado a la empresa, esperándose sentencia firme para mediados de 2012. Por ello, el director financiero ha decidido que al cierre del ejercicio 2011 se dote una provisión, con cargo a la cuenta 631, «Otros tributos», que se presenta dentro del epígrafe «Otros gastos de explotación», por la cantidad impuesta más un 10% por posibles recargos. Al tratarse de un periodo inferior al año, se ha prescindido de tener en consideración el efecto financiero.

15. Deudas no comerciales

Información sobre deudas con entidades de crédito contraídas por la empresa (en euros):

Préstamos bancarios	Nominal concedido	Fecha concesión	Interés nominal	Amortización	Gastos emisión	Interés efectivo
BCSH	4.600.000	31-12-2009	6 % anual, a pagar cada 31 de diciembre	En su totalidad el 31 de diciembre de 2015	100.000	6,448339 %
BBVA	1.000.000	01-11-2009	6 % anual, a pagar cada 1 de noviembre	En su totalidad el 1 de noviembre de 2012	0	6,00 %
Caixa Catalunya	510.000	31-12-2009	5 % anual, a pagar cada 31 de diciembre	En su totalidad el 31 de diciembre de 2011	10.000	6,07 %

Líneas de crédito	Importe concedido	Fecha concesión	Interés devengado en 2011	Amortización	Importe dispuesto
BBVA	2.000.000	1 de enero de 2011	15.000	Renovación anual cada 31 de diciembre	1.500.000 ¹
¹ Incluye liquidación anual de intereses.					

El préstamo con Caixa Catalunya ha sido amortizado anticipadamente con fecha 1 de enero de 2011 por su coste amortizado a esa fecha, sin ningún tipo de penalización.

18. Subvenciones

La adquisición de nuevos equipos de laboratorio (apartado 5) se ha financiado en un 40 % a través de una subvención no reintegrable otorgada por el Gobierno autonómico.

19. Ingresos y gastos

La distribución del importe neto de la cifra de negocios por zonas geográficas es (importes en euros, IVA 21 % no incluido):

Norte	4.200.000	Castilla y Centro	4.300.000
Cataluña-Levante	5.400.000	Andalucía	4.900.000

Los consumos de materia prima se han incrementado entre 2010 y 2011 en 5 puntos porcentuales menos que las ventas. Las compras netas de materia prima han ascendido a 8.570.000 euros (IVA 21 % no incluido).

Labormar utiliza el sistema de estimación global para reconocer posibles insolvencias de sus clientes. Al final del ejercicio 2011, el departamento de gestión de cobros ha llevado a cabo un análisis de la antigüedad de los saldos pendientes de clientes, por categorías, concluyendo que un 8 % de sus importes brutos debe corregirse por deterioro. El porcentaje aplicado sobre el saldo bruto al cierre de 2010 fue del 6 %. Durante 2011 se han reconocido pérdidas por impagos definitivos de clientes en la cuenta 650, «Pérdidas por créditos comerciales incobrables» por 450.000 euros. Todos los efectos negativos derivados de la gestión de cobro a clientes se encuadran dentro del epígrafe «Otros gastos de explotación».

El resto del epígrafe «Otros gastos de explotación» se completa con:

- Los suministros y las facturas recibidas de universidades de las que se informa en el apartado 4 de la presente memoria.
- El importe del que se informa en el apartado 14, «Provisiones» de la presente memoria.
- 120.000 euros de prima anual de un contrato de seguro (el contrato con la entidad aseguradora, en vigor desde el año 2008, establece que las primas se pagan por adelantado cada 1 de octubre).
- 1.423.000 euros de otros suministros, diferentes de los utilizados en la actividad de I+D.

20. Situación fiscal

Se han generado pasivos por impuestos diferidos debidos al efecto fiscal de la subvención de capital de la que se informa en el apartado 18, a los activos financieros de los que se informa en el apartado 9 y al contrato de *leasing*. Asimismo, se conoce que las imputaciones reconocidas como consecuencia de la situación de inspección fiscal de la que se informa en el apartado 14 en ningún caso serán admitidas como gasto fiscalmente deducible por la Hacienda Pública.

En julio de 2011 se han hecho transferencias a las cuentas públicas por la deuda tributaria correspondiente al Impuesto sobre Sociedades del 2010. Además, durante 2011, ha habido retenciones a cuenta del Impuesto sobre Sociedades (véase apartado 9 de la presente memoria) y se han llevado a cabo pagos fraccionados (a cuenta de este mismo impuesto) por 19.340 euros. El tipo impositivo del Impuesto sobre Sociedades es del 30 %. Labormar aplicará deducciones en la cuota en su declaración-liquidación correspondiente al ejercicio 2011 por un total de 10.000 euros.

Trabajo a realizar:

- a) Obtener, con una breve justificación (lo más esquemática posible), los valores que hay que determinar en el balance de situación y en la cuenta de resultados de Labormar, SA. No se requieren asientos.

Nota importante: No se considerará válida la justificación de cifras calculadas por diferencias con un total.

- b) Elaborar el estado de flujos de efectivo de Labormar correspondiente al ejercicio 2011.

SOLUCIÓN

RECONSTRUCCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DE LA MEMORIA

Normativa aplicada

PGC: 2007.

A.1) CUENTAS CUYO SALDO HAY QUE CALCULAR PARA COMPLETAR EL BALANCE

Inversiones financieras a largo plazo

Aunque su importe se puede calcular fácilmente por diferencia con el total del activo, al ser la única que falta, y que asciende a 720.000 euros, el enunciado indica que no es válido el cálculo por diferencias.

Del epígrafe 9 de la memoria, se tiene:

Bonos de ACS: están amortizados a 31 de diciembre de 2011.

Inversiones financieras permanentes, instrumentos de patrimonio: acciones de Zincor, SA, con un coste de adquisición de 681.000 euros. Al cierre cotizan a 720.000 euros, con una plusvalía no realizada de 39.000 euros, que figurará en el patrimonio neto (descontado el efecto impositivo), al estar clasificada la inversión como disponible para la venta.

En cuanto a los dividendos, ya cobrados, no hay datos para saber si estaban ya anunciados cuando se adquirió la inversión, pues el enunciado no indica la fecha de adquisición. Si hubie-

ran estado incluidos deberían ser descontados del coste de adquisición, con lo cual la plusvalía al final del año hubiera sido mayor.

Por lo tanto, el valor de las inversiones financieras es: $681.000 + 39.000 = 720.000$.

Ajustes por cambio de valor

En esta rúbrica figurará la plusvalía neta de impuestos generada en el apartado anterior y que asciende a: $39.000 \times 0,70 = 27.300$.

Subvenciones, donaciones y legados recibidos

De los epígrafes 5 y 18 de la memoria, se obtiene que el importe neto (descontado el efecto impositivo) de la subvención al cierre de 2011 debe ser el 40% del valor contable de los equipos: $200.000 \times 80\% \times 40\% \times 0,70 = 44.800$.

Deudas con entidades de crédito

En este epígrafe figuran la deuda pendiente de amortizar y los intereses acumulados hasta la fecha de cierre. Del apartado 15 de la memoria se obtiene la información.

Para devengar la carga financiera del préstamo del BCSH hay que tener en cuenta, además de los intereses que se pagan cada año, la que surge como consecuencia de la menor financiación recibida por los gastos de emisión, lo cual se traduce en un tipo de interés efectivo superior al nominal, que servirá para el devengo de los gastos financieros de cada año de acuerdo con los cálculos que se presentan en la siguiente tabla:

Año	Financiación utilizada	Carga financiera			Saldo final
		Efectiva (6,448339 %)	Intereses (6 %)	Gastos de emisión	
2010	4.500.000	290.175	276.000	14.175	4.514.175
2011	4.514.175	291.089	276.000	15.089	4.529.265
2012	4.529.265	292.062	276.000	16.062	4.545.327
2013	4.545.327	293.098	276.000	17.098	4.562.425
2014	4.562.425	294.201	276.000	18.201	4.580.626
					.../...

Año	Financiación utilizada	Carga financiera			Saldo final
		Efectiva (6,448339 %)	Intereses (6 %)	Gastos de emisión	
.../...					
2015	4.580.626	295.374	276.000	19.374	4.600.000
				100.000	

De acuerdo con lo anterior, la deuda a largo plazo que hay que consignar en el balance es únicamente la del BCSH, ya que la de Caixa Catalunya se ha amortizado anticipadamente:

Deudas a largo plazo	Total
BCSH	4.529.264
Caixa Catalunya	0
	4.529.264

En cuanto a la deuda a corto plazo, aunque no es necesario su cálculo (figura ya en el balance), su composición es la siguiente:

Deudas a corto plazo	Pendiente de amortización	Intereses acumulados al cierre	Total
BBVA-Préstamo	1.000.000	$1.000.000 \times 0,06 \times 2/12 = 10.000$	1.010.000
BBVA-Crédito dispuesto	1.500.000	Ya incluidos en el saldo	1.500.000
		Total	2.510.000

Hacienda Pública, acreedora por impuesto sobre el beneficio

La información figura en el epígrafe 20 de la memoria, el cual remite a su vez a algún otro.

A continuación se presenta la liquidación del impuesto, ya que es necesaria para determinar varios importes que se solicitan.

En primer lugar, se calculan las diferencias temporarias (que en este caso son, además, temporales) surgidas en el contrato de *leasing*:

<i>Leasing de elementos de transporte</i>	2010	2011
Gasto contable		
Amortización elementos de transporte al 20 %	283.000	283.000
Gastos financieros incluidos en las cuotas	77.000	40.000
	360.000	323.000
Gasto fiscal		
Cuota de <i>leasing</i> (sin IVA)	500.000	500.000
Diferencia temporal	140.000	177.000
Pasivo por impuesto diferido al 30 %	42.000	53.100
Pasivo por impuesto diferido acumulado	42.000	95.100

En cuanto a las retenciones y pagos a cuenta, se tiene:

Retenciones y pagos a cuenta	Cálculo	Importe
Pagos a cuenta del impuesto sobre el beneficio		19.340
Retenciones por rendimientos del capital:		
Bonos ACS		
Retención del 19 % sobre el cupón anual	$0,19 \times 200 \times 1.000 \times 0,07$	2.660
Retención del 19 % sobre la prima de reembolso	$0,19 \times (200 \times 300 - 3.000)$	10.830
Acciones Zincor		
Retención del 19 % sobre los dividendos	$0,19 \times 12.000$	2.280
	Total	35.110

En la retención sobre el rendimiento implícito de los bonos, se han descontado los gastos iniciales, ya que suponen un mayor coste de adquisición y un menor rendimiento gravable.

A partir de los datos anteriores, la liquidación de 2011 es la siguiente:

Beneficio antes de impuestos	911.524
Provisión inspección fiscal	220.000
Arrendamiento financiero	-177.000
Base imponible	954.524
Cuota íntegra al 30 %	286.357
Deducción en cuota	-10.000
Cuota líquida	276.357
- Retenciones y pagos a cuenta	-35.110
Cuota diferencial (a ingresar)	241.247

Cabe añadir que el enunciado no proporciona ninguna información sobre el tratamiento fiscal de las insolvencias de clientes (cfr. epígrafe 19 de la memoria), por lo que es de suponer que son deducibles en su totalidad, porque si no lo fueran, supondrían un ajuste positivo como diferencia permanente con lo cual la liquidación anterior se vería modificada y el balance no cuadraría. Por otra parte, si son deducibles en un ejercicio posterior (lo habitual), generarán una diferencia temporal, que también modificará la liquidación anterior y surgirá un activo por impuesto diferido, con lo que el balance tampoco cuadraría.

Pasivo por impuesto diferido

En cuanto al pasivo por impuesto diferido:

Pasivo por impuesto diferido	Cálculo	Importe
Acciones Zincor disponibles para la venta	$39.000 \times 0,30$	11.700
Subvención de capital	$200.000 \times 80\% \times 40\% \times 0,30$	19.200
Leasing	Calculado anteriormente	95.100
	Total	126.000

A partir de los datos anteriores ya se puede completar el balance de situación:

Activo	
Suma de saldos conocidos	14.587.863
Inversiones financieras a largo plazo	720.000
Total activo	15.307.863

Patrimonio neto y pasivo	
Suma de saldos conocidos	10.339.252
Ajustes cambio de valor	27.300
Subvenciones	44.800
Deudas entidades crédito	4.529.264
Pasivo impuesto diferido	126.000
Hacienda Pública, acreedora impuesto sobre beneficios	241.247
Total patrimonio neto y pasivo	15.307.863

A.2) CUENTAS CUYO SALDO HAY QUE CALCULAR PARA COMPLETAR LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Importe neto de la cifra de negocios

Su importe se obtiene directamente de la suma de las operaciones (sin IVA) de las diversas zonas geográficas: 18.800.000.

Variación de existencias de producto terminado

En el balance figuran conjuntamente las existencias de materias primas y las de los productos terminados. Al ascender las compras de materias primas a 8.570.000 y su consumo a 8.550.000, las existencias de materia prima habrán aumentado en 20.000 euros. Al ser la variación total de existencias en balance de 60.000 (aumento), siendo el aumento de materias primas de 20.000, el resto corresponderá a los productos terminados, esto es, 40.000 euros.

Trabajos realizados por la empresa para su activo

Del epígrafe 4 de la memoria se obtienen los conceptos activados con abono a la cuenta de ingresos por trabajos realizados:

Trabajos realizados para el activo	
Gastos de personal	290.000
Suministros	180.000
Facturas externas	90.000
Amortización equipos laboratorio (200.000/5)	40.000
Total	600.000

Es de destacar que la amortización de los equipos de laboratorio está subvencionada en un 40%, por lo que, en buena lógica, debiera activarse únicamente el 60% restante del gasto de amortización en la actividad de I+D, es decir, $0,60 \times 40.000 = 24.000$ euros.

No obstante, el ICAC, en su Resolución de 14 de abril de 2015 por la que se establecen criterios para la determinación del coste de producción, señala:

«La amortización del inmovilizado material implicado en el proceso productivo no se verá reducida en el importe que resulte de la imputación de subvenciones obtenidas en su adquisición».

Otros gastos de explotación

De acuerdo con la información del apartado 19 de la memoria y la información de apartados anteriores, se tendrá:

Otros gastos de explotación	
Deterioro de créditos 2011	457.739
Deterioro de créditos 2010 (reversión)	(243.064)
Pérdidas de créditos incobrables	450.000
Provisión fiscal (200.000 + 20.000)	220.000
Facturas de universidades (I+D)	90.000
Prima anual del seguro	120.000
Suministros utilizados en I+D	180.000
Otros suministros	1.423.000
Total	2.697.675

En cuanto al deterioro de créditos, hay que tener en cuenta que las cifras del epígrafe «Clientes por ventas» que figuran en el balance ya llevan descontado el importe del mismo, por lo que para determinar su importe se tiene:

- En 2010: $3.808.000 \times 0,06/0,94 = 243.064$ (revierte en 2011, como ingreso).
- En 2011: $5.264.000 \times 0,08/0,92 = 457.739$.

Ingresos financieros

Se generan por la inversión en bonos y los dividendos percibidos. Se resume a continuación.

Año	Valor inicial en libros de la inversión	Inversión en bonos ACS		
		Rentabilidad efectiva (14,9839 %)	Cobros	Valor final en libros de la inversión
2009	203.000	30.417	14.000	219.417
2010	219.417	32.877	14.000	238.294
2011	238.294	35.706	274.000	0

A los ingresos anteriores, 35.706, hay que añadirles los dividendos percibidos, lo que supone un total de: $35.706 + 12.000 = 47.706$.

Gastos financieros

Con los datos que proporciona el enunciado y los de los apartados anteriores, se obtiene el total siguiente:

Gastos financieros	
Leasing	40.000
BCSH	291.089
BBVA (préstamo)	60.000
Caixa Catalunya	0
BBVA (línea de crédito)	15.000
Total	406.089

Impuesto sobre beneficios

Se compone de la suma del impuesto corriente (véase liquidación calculada anteriormente) y el impuesto diferido (causado por el *leasing*). Asciede a: $276.357 + 53.100 = 329.457$.

Una vez conocidos los datos anteriores, la cuenta de pérdidas y ganancias completada es la siguiente:

Cuenta de pérdidas y ganancias	2011
Importe neto de la cifra de negocios	18.800.000
Variación de existencias de producto terminado	40.000
Trabajos realizados por la empresa para su activo	600.000
Aprovisionamientos	-8.550.000
a) Consumo de materias primas	-8.550.000
Gastos de personal	-6.390.433
a) Sueldos, salarios y asimilados	-5.490.433
b) Cargas sociales	-900.000
Otros gastos de explotación	-2.697.675
Amortización del inmovilizado	-460.000
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero	16.000
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-87.985
Resultados por enajenaciones y otros	57.015
Variación deterioro inmovilizado material	-145.000
Resultado de explotación	1.269.907
Ingresos financieros de valores negociables	47.706
Gastos financieros por deudas con terceros	-406.089
Resultado financiero	-358.383
Resultado antes de impuestos	911.524
Impuesto sobre beneficios	-329.457
Resultado del ejercicio	582.067

B) ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Se hace necesario previamente comentar algún detalle. No se presenta, por no alargar excesivamente la resolución, la hoja de trabajo detallada que es conveniente hacer cuando el número de ajustes y reclasificaciones es elevado y/o revisten una cierta complejidad, como es el caso. No obstante, tras el estado o modelo oficial, se presenta una pequeña explicación sobre la forma en que se han obtenido algunas de las cifras consignadas.

Por otra parte, las partidas de ingresos financieros y dividendos cobrados se han presentado netas de impuestos, es decir, una vez descontada la retención a cuenta, de forma que quede el líquido percibido. Otro enfoque en este tipo de operaciones es considerar que hay un cobro de naturaleza financiera por el importe íntegro y un pago simultáneo a cuenta del impuesto sobre el beneficio por la retención soportada, por lo que algunas cifras cambiarán ligeramente. Más adelante se presentarán las cifras que cambian como consecuencia del enfoque que se dé.

Estado de flujos de efectivo	2011	Ref.
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	911.524	
2. Ajustes del resultado	1.735.043	
a) Amortización del inmovilizado	460.000	
b) Correcciones valorativas por deterioro	359.675	1
c) Variaciones de provisiones	220.000	
d) Imputación de subvenciones	-16.000	
e) Resultado por bajas y enajenación de inmovilizado	-57.015	
g) Ingresos financieros	-47.706	
h) Gastos financieros	406.089	
k) Otros ingresos y gastos	410.000	2
3. Cambios en el capital corriente	-1.788.690	
a) Existencias	-60.000	
b) Deudores y otras cuentas a cobrar	-2.120.675	3
		.../...

Estado de flujos de efectivo	2011	Ref.
.../...		
d) Acreedores y otras cuentas a pagar	300.000	
e) Otros pasivos corrientes	91.985	4
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-425.110	
a) Pagos de intereses	-376.000	
b) Cobros de dividendos	9.720	5
c) Cobros de intereses	60.510	6
d) Pagos por impuesto sobre beneficios	-119.340	7
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4) ...	432.767	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones	-1.441.000	
b) Inmovilizado intangible	-560.000	8
c) Inmovilizado material	-200.000	9
e) Otros activos financieros	-681.000	
7. Cobros por desinversiones	317.015	
c) Inmovilizado material	117.015	10
e) Otros activos financieros	200.000	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (6 + 7)	-1.123.985	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	80.000	
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	80.000	
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	520.150	
a) Emisión	1.485.000	
2. Deudas con entidades de crédito	1.485.000	
.../...		

Estado de flujos de efectivo	2011	Ref.
.../...		
b) Devoluciones y amortización de:	-964.850	
2. Deudas con entidades de crédito	-504.850	11
4. Otras deudas	-460.000	12
11. Pagos por dividendos	-140.000	
a) Dividendos	-140.000	
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11) ...	460.150	
E) DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (5 + 8 + 12)	-231.068	
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	449.931	
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	218.863	

Cálculos justificativos de algunas cifras del cuadro anterior:

Referencia	Comentarios y cálculos
1	Dotaciones y reversión de deterioros (145.000 + 457.739 - 243.064)
2	Pérdida por incobrables menos amortización imputada a I+D (450.000 - 40.000)
3	Variación de saldos + Pérdida incobrables
4	Variación deudas por IVA + Otras deudas Administraciones públicas
5	Dividendos menos retención
6	Intereses menos retención
7	Cuota del 2010 + Retenciones y pagos a cuenta de 2011
8	I+D
9	Equipos de laboratorio
10	Valor neto contable + beneficio por venta [(140.000 - 80.000) + 57.015]
11	Amortización préstamo de Caixa Catalunya por su coste amortizado
12	Cuota de capital del <i>leasing</i>

Tal y como se comentó antes, si se consideran los ingresos financieros íntegros y los dividendos íntegros como cobro y las retenciones a cuenta como pago, el modelo oficial presentado anteriormente cambiaría únicamente en el siguiente epígrafe:

4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	
b) Cobros de dividendos	12.000
c) Cobros de intereses	74.000
d) Pagos por impuesto sobre beneficios	-135.110

A efectos comparativos, podemos ver las diferentes cifras según el enfoque adoptado:

4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	Importe líquido	Importe íntegro
b) Cobros de dividendos	9.720	12.000
c) Cobros de intereses	60.510	74.000
d) Pagos por impuesto sobre beneficios	-119.340	-135.110
Totales	-49.110	-49.110

Se puede comprobar, como era de esperar, que la suma de estos tres conceptos es la misma en ambos casos, pues lo que no se descuenta de los ingresos en concepto de retención, se añade a lo pagado por impuesto sobre beneficios.