CEU

ENUNCIADOS DE CASOS PRÁCTICOS DE ANÁLISIS DE BALANCES

CURSO 2016-2017

Tema 5. Análisis económico

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

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

INFORMACIÓN GENERAL:

Las empresas FORTALEZA y VALLE son dos compañías de distribución de microprocesadores.

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

ACTIVO	FORTALEZA		VALLE	
	Ejercicio t-1	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t
A. ACTIVO NO CORRIENTE	**22.200,00**	**20.100,00**	**32.600,00**	**29.200,00**
I. Inmovilizado intangible	1.200,00	1.100,00	600,00	200,00
II. Inmovilizado material	21.000,00	19.000,00	32.000,00	29.000,00
III. Inversiones inmobiliarias				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas				
V. Inversiones financieras a largo plazo				
VI. Activos por impuestos diferidos				
B. ACTIVO CORRIENTE	**52.800,00**	**59.900,00**	**52.400,00**	**65.800,00**
I. Activos no corrientes disponibles para la venta				
II. Existencias	25.000,00	27.000,00	28.000,00	33.000,00
III. Deudores comerciales	18.500,00	26.250,00	21.300,00	28.450,00
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo				
V. Inversiones financieras a corto plazo				
VI. Periodificaciones a corto plazo				
VII. Efectivo y otros activos líquidos	9.300,00	6.650,00	3.100,00	4.350,00
TOTAL ACTIVO	**75.000,00**	**80.000,00**	**85.000,00**	**95.000,00**

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

CEU

PASIVO + PATRIMONIO NETO	FORTALEZA		VALLE	
	Ejercicio t-1	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t
A. PATRIMONIO NETO	**53.000,00**	**54.500,00**	**17.500,00**	**19.000,00**
A.1. FONDOS PROPIOS	*53.000,00*	*54.500,00*	*17.500,00*	*19.000,00*
I. Capital	40.000,00	40.000,00	8.000,00	8.000,00
II. Prima de emisión				
III. Reservas	8.000,00	8.000,00	2.000,00	2.000,00
IV. Acciones propias (-)				
V. Resultados de ejercicios anteriores (+/-)				
VI. Otras aportaciones de socios				
VII. Resultados del ejercicio (+/-)	5.000,00	6.500,00	7.500,00	9.000,00
VIII. Dividendos a cuenta (-)				
IX. Otros instrumentos de patrimonio				
A.2. Ajustes por cambio de valor (+/-)				
A.3. Subvenciones, donaciones y legados				
B. PASIVO NO CORRIENTE	**7.000,00**	**7.000,00**	**47.000,00**	**53.000,00**
I. Provisiones a largo plazo				
II. Deudas a largo plazo	7.000,00	7.000,00	47.000,00	53.000,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo				
IV. Pasivos por impuestos diferidos				
V. Periodificaciones largo plazo				
C. PASIVO CORRIENTE	**15.000,00**	**18.500,00**	**20.500,00**	**23.000,00**
I. Pasivos vinculados con activos no corrientes disponibles para la venta				
II. Provisiones a corto plazo				
III. Deudas a corto plazo			1.500,00	1.000,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo				
V. Acreedores comerciales	15.000,00	18.500,00	19.000,00	22.000,00
VI. Periodificaciones a corto plazo				
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**75.000,00**	**80.000,00**	**85.000,00**	**95.000,00**

Cartagena99

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

CONCEPTOS	FORTALEZA		VALLE	
	Ejercicio t-1	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t
1. Cifra Neta de Negocio	68.500,00	71.300,00	72.550,00	75.400,00
2. Variación existencias PPTT y PPCC				
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo				
4. Aprovisionamiento (consumo y deterioro)	-55.650,00	-55.800,00	-51.500,00	-53.000,00
5. Otros ingresos de explotación				
6. Gastos de personal	-4.000,00	-4.500,00	-5.500,00	-5.000,00
7. Otros gastos de explotación	-800,00	-900,00	-1.350,00	-1.000,00
8. Amortización del inmovilizado	-2.000,00	-2.100,00	-3.500,00	-3.400,00
9. Imputación de subvenciones (de capital)				
10. Excesos de provisiones				
11. Deterioros y resultados en inmovilizados				
A.1. RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	*6.050,00*	*8.000,00*	*10.700,00*	*13.000,00*
12. Ingresos financieros				
13. Gastos financieros	-300,00	-300,00	-2.400,00	-3.000,00
14. Variaciones valor razonable instrumentos financieros				
15. Diferencias de cambio				
16. Deterioro de valor y resultados en instrumentos financieros				
A.2. RESULTADO FINANCIERO	*-300,00*	*-300,00*	*-2.400,00*	*-3.000,00*
A.3. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	*5.750,00*	*7.700,00*	*8.300,00*	*10.000,00*
17. Impuesto sobre beneficios	-750,00	-1.200,00	-800,00	-1.000,00
A.4. RESULTADO DEL EJERCICIO	**5.000,00**	**6.500,00**	**7.500,00**	**9.000,00**

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

De la Memoria de ambas empresas se extrae la siguiente información sobre que los inmovilizados amortizables:

CONCEPTOS	FORTALEZA		VALLE	
	Ejercicio t-1	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t
Valor contable activos no corrientes amortizables	16.650,00	15.075,00	26.080,00	23.360,00
Amortización acumulada	59.350,00	61.450,00	8.120,00	11.520,00

Además se conoce la siguiente información relativa a las unidades vendidas y los costes fijos del negocio:

Cartagena99

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

Datos	FORTALEZA			VALLE		
	Administración	Compras	Ventas	Administración	Compras	Ventas
Empleados tiempo completo	10	12	20	12	10	20
Empleados media jornada (becarios)	4	2	4	2	0	2
Categoría directivos	2	2	4	2	4	4
Categoría técnicos	8	6	8	10	4	8
Categoría operarios	0	4	8	0	2	8
Categoría becarios	4	2	4	2	0	2
Indicador rendimiento personal	EBIT	Margen Bruto	CNN	EBIT	Margen Bruto	CNN
Porcentaje gasto personal directivos	8%	8%	10%	10%	10%	8%
Porcentaje gasto personal técnicos	10%	5%	20%	10%	15%	15%
Porcentaje gasto personal operatios	0%	15%	15%	0%	10%	12%
Porcentaje gasto personal becarios	2%	2%	5%	5%	0%	5%

Cartagena99

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

Caso práctico nº 1. Componentes de la Cuenta de Resultados.

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

1. Por cada 100 euros facturados por cada compañía, ¿qué partida consume mayores recursos?
2. ¿Qué partida de la cuenta de pérdidas y ganancias muestra mayor volatilidad?
3. ¿Cuántas unidades tiene que vender cada empresa para no tener pérdidas en su actividad?
4. Por cada 100 de ingresos de la actividad, ¿qué empresa necesita más euros para cubrir sus costes fijos? Y ¿sus costes variables?
5. Si se produjese un aumento de la cifra de neta de negocio sin variar la estructura de costes, ¿cuál de las dos empresas tendría un mayor aumento de beneficio de actividad?

Cartagena99

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

Caso práctico nº 2. Rentabilidad de la empresa.

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

1. ¿Cuál de las dos compañías tiene mayor rentabilidad económica?
2. ¿Qué componente, margen o rotación, tiene mayor peso en la rentabilidad económica de cada empresa?
3. ¿Son obsoletos los inmovilizados? ¿Puede tener efectos sobre la rentabilidad (rotación) de las empresas?
4. ¿Cuál de las dos empresas tienen menor rentabilidad sobre recursos propios?
5. ¿Cómo explicaría la diferencia entre las RoE de las compañías?

Cartagena99

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.

Caso práctico nº 3. Análisis de personal.

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

1. Justifique los indicadores de rendimiento por área seleccionados.
2. ¿Qué categoría y área son los que tienen mayor coste para las empresas?
3. Por áreas, ¿qué categorías son las más rentables?
4. Por áreas, ¿qué categorías muestras mayor rendimiento/coste?
5. Por áreas y categorías, ¿cuál es en cada empresa la que peor rendimiento/coste equivalente muestra?

Cartagena99

CLASES PARTICULARES, TUTORÍAS TÉCNICAS ONLINE
LLAMA O ENVÍA WHATSAPP: 689 45 44 70

- - -

ONLINE PRIVATE LESSONS FOR SCIENCE STUDENTS
CALL OR WHATSAPP:689 45 44 70

www.cartagena99.com no se hace responsable de la información contenida en el presente documento en virtud al Artículo 17.1 de la Ley de Servicios de la Sociedad de la Información y de Comercio Electrónico, de 11 de julio de 2002.
Si la información contenida en el documento es ilícita o lesiona bienes o derechos de un tercero háganoslo saber y será retirada.