

EJEMPLO DE IMPACTO DE LA NORMATIVA CONTABLE APLICADA (A)¹

A continuación, se presentan el balance de situación, la cuenta de resultados y los principales ratios de cinco empresas. A partir de esta información, se trata de ordenar las empresas en función de su calificación crediticia.

BALANCE DE SITUACIÓN	Empresa				
	A	B	C	D	E
Activo no corriente	105	128	73	83	63
Activo corriente	108	143	118	108	108
<i>Activo no corriente mantenido para la venta</i>		35	10		
<i>Existencias</i>	45	45	45	45	45
<i>Deudores</i>	40	40	40	40	40
<i>Caja y equivalentes</i>	23	23	23	23	23
Total activo	213	271	191	191	171
Patrimonio neto	57	127	47	47	47
<i>Capital</i>	3	3	3	3	3
<i>Reservas</i>	50	120	40	40	40
<i>Resultado</i>	4	13	13	4	4
<i>Ajustes por cambios de valor</i>		-9	-9		
Pasivo no corriente (Préstamos a largo plazo + Leasing)	50	38	38	38	18
Pasivo corriente	106	106	106	106	106
<i>Préstamos</i>	43	43	43	43	43
<i>Proveedores</i>	44	44	44	44	44
<i>Otros pasivos corrientes</i>	19	19	19	19	19
Total pasivo más patrimonio neto	213	271	191	191	171

¹ Ejercicio preparado por Oriol Amat, UPF Barcelona School of Management, versión 2016.

CUENTA DE RESULTADOS	Empresa				
	A	B	C	D	E
Ventas	240	240	240	240	240
Coste materiales	-140	-140	-140	-140	-140
Otros gastos operativos	-90	-90	-90	-90	-93
Resultados excepcionales		14	14	14	14
BAII	10	24	24	24	21
Gastos financieros	-6	-6	-6	-6	-3
Minusvalías instrumentos financieros	-9			-9	-9
BAI	-5	18	18	9	9
Resultados extraordinarios	14				
Impuesto sobre beneficios (...%)	-5	-5	-5	-5	-5
Resultado	4	13	13	4	4
Amortizaciones	8	8	8	8	8
Flujo de caja	12	21	21	12	12

PRINCIPALES RATIOS	Empresa				
	A	B	C	D	E
Liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,02	1,35	1,11	1,02	1,02
Endeudamiento (Pasivo / Activo)	0,73	0,53	0,75	0,75	0,73
Cap. Dev. (Flujo de caja / Préstamos)	0,13	0,26	0,26	0,15	0,20
Rotación (Ventas / Activo)	1,13	0,89	1,26	1,26	1,40
ROI (BAII / Activo)	0,05	0,09	0,13	0,13	0,14
ROE (Beneficio neto / Capital Propio)	0,07	0,10	0,28	0,09	0,09

EJEMPLO DE IMPACTO DE LA NORMATIVA CONTABLE APLICADA (B)

Información adicional:

Se sabe que la empresa A no ha adaptado la información contable a la nueva normativa. Además de la información facilitada, también se dispone de los siguientes datos sobre la empresa A:

-Los inmuebles tienen unas plusvalías no contabilizadas de 80 u.m.:

Según las NIC-NIIF se pueden incluir en la valoración.

-Existen inmuebles con un precio de adquisición de 10 u.m. (y valor razonable de 35 u.m.) mantenidos para la venta:

Según las NIC-NIIF y el PGC 2007 se han de incluir en el activo corriente.

-En el activo no corriente hay gastos amortizables por valor de 10 u.m.:

Según las NIC-NIIF, el PGC 2007, PGC para Pymes y para Microempresas se han de eliminar con cargo a reservas.

-En el activo no corriente hay bienes en régimen de arrendamiento financiero con un valor de 20 u.m. y gastos financieros diferidos de leasing por valor de 12 u.m.:

Según las NIC-NIIF, el PGC 2007 y el PGC para Pymes se han de considerar como activo no corriente tangible, eliminando los gastos financieros diferidos de leasing. En Régimen de microempresas se han eliminar dichos bienes del activo.

-La minusvalía de 9 u.m. se refiere a instrumentos financieros que pueden ser calificados como disponibles para la venta:

Según las NIC-NIIF y el PGC 2007 se contabilizan como ajustes por cambios de valor en el patrimonio neto.

-En el pasivo no corriente se incluyen gastos financieros diferidos de leasing por un importe de 12 u.m.:

Según las NIC-NIIF, el PGC 2007 y el PGC para Pymes se han de eliminar. En el Régimen de microempresas se elimina toda la deuda del leasing.

-El concepto “Gastos financieros” incluye 3 u.m. que se refieren al leasing:

En el Régimen de microempresas se deben incluir como arrendamientos.

PROPUESTA DE SOLUCIÓN

En base a la información facilitada se pueden realizar los ajustes siguientes:

BALANCE DE SITUACIÓN	AJUSTES EN FUNCIÓN DE LA NORMATIVA APLICADA				
	A PGC 1990	B NIC-NIIF	C PGC 2007	D PGC Pymes	E Microempresas
Activo no corriente	105	Inmuebles a valor razonable (55) Gastos amortizables (-10) Gastos fin. diferidos leasing (-12) ANCMV a precio adq. (-10)	Gastos amortizables (-10) Gastos financieros diferidos leasing (-12) ANCMV a precio adq. (-10)	Gastos amortizables (-10) Gastos financieros diferidos leasing (-12)	Gastos amortizables (-10) Leasing (-32)
Activo corriente	108	+35	+10		
<i>Activo no corriente mantenido para la venta</i>		ANCMV a valor razonable (35)	ANCMV a precio adquisición (10)		
<i>Existencias</i>	45				
<i>Deudores</i>	40				
<i>Caja y equivalentes</i>	23				
Total activo	213	+55 -10 -12 -10 +35	-10 -12 -10 +10	-10 -12	-10 -32
Patrimonio neto	57	+80 -10 +9 -9	-10 +9 -9	-10	-10
<i>Capital</i>	3				
<i>Reservas</i>	50	Plusvalía revalorización inmuebles (80) Gastos amortizables (-10)	Gastos amortizables (-10)	Gastos amortizables (-10)	Gastos amortizables (-10)
<i>Resultado</i>	4	No inclusión minusvalía instrumentos financieros (+9)	No inclusión minusvalía instrumentos financieros (+9)		
<i>Ajustes por cambios de valor</i>		Minusvalía instrumentos disponibles para la venta (-9)	Minusvalía instrumentos disponibles para la venta (-9)		
Pasivo no corriente (Préstamos a largo plazo + Leasing)	50	Gastos financieros diferidos leasing (-12)	Gastos financieros diferidos leasing (-12)	Gastos financieros diferidos leasing (-12)	Leasing (-32)
Pasivo corriente	106				
<i>Préstamos</i>	43				
<i>Proveedores</i>	44				
<i>Otros pasivos corrientes</i>	19				
Total pasivo más patrimonio neto	213	+80 -10 +9 -9 -12	-10 +9 -9 -12	-10 -12	-10 -32

CUENTA DE RESULTADOS	AJUSTES EN FUNCIÓN DE LA NORMATIVA APLICADA				
	A PGC 1990	B NIC-NIIF	C PGC 2007	D PGC Pymes	E Microempresas
Ventas	240				
Coste materiales	-140				
Otros gastos operativos	-90				Arrendamientos (3)
Resultados excepcionales		Resultados excepcionales (14)	Resultados excepcionales (14)	Resultados excepcionales (14)	Resultados excepcionales (14)
BAII	10				
Gastos financieros	-6				Leasing (-3)
Minusvalías instrumentos financieros	-9	Minusvalía instrumentos financieros (+9)	Minusvalía instrumentos financieros (+9)		
BAI	-5				
Resultados extraordinarios	14	Resultados excepcionales (-14)	Resultados excepcionales (-14)	Resultados excepcionales (-14)	Resultados excepcionales (-14)
Impuesto sobre beneficios (...%)	-5				
Resultado	4	+14 +9 -14	+14 -9 +14	14 -14	14 -14

Después de realizar los ajustes pertinentes, lo que podemos observar es que las cinco empresas corresponden en realidad a la empresa A, pero aplicando diferentes normativas contables.

Este ejercicio muestra como la normativa contable puede hacer que una misma empresa pueda obtener resultados diferentes.