

Escuela Universitaria de Ingeniería Técnica en Informática de Oviedo

Gestión Contable II

Profesores: Javier De Andrés Suárez y Pedro Lorca Fernández

Práctica: XBRL y el análisis de la información contable elaborada por las empresas

Ejercicio 1

Objetivo: El objetivo de este ejercicio es acceder a un archivo en formato XBRL con la información que las sociedades cotizadas deben remitir periódicamente a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV).

- 1) Entrar en la página Web de la CNMV (www.cnmv.es).
- 2) Seleccionar la opción “consulta a los registros oficiales”.
- 3) Seleccionar “búsqueda por entidades”.
- 4) Introducir el nombre de una entidad que cotice en bolsa.
- 5) Seleccionar “Información financiera anual”. Debe comprobarse que esta información está accesible en formato pdf y no es adecuada para su tratamiento y análisis.
- 6) Volver atrás y seleccionar “Información financiera periódica”. Puede verse que la información está disponible tanto en pdf como en xbrl.
- 7) Abrir el archivo xbrl y comprobar como su estructura es la de un archivo xml.

Ejercicio 2

Objetivo: El objetivo de este ejercicio es aprender a utilizar la herramienta disponible en www.cnmv.es para la visualización de la información contable remitida a la CNMV y aplicar los conocimientos sobre cálculo e interpretación de ratios contables aprendidos en las clases teóricas.

- 1) Entrar en la página www.cnmv.es
- 2) Marcar el icono “XBRL” en la parte superior, y seleccionar la opción “Herramientas XBRL - Descarga y visualización de informes IPP”.
- 3) Seleccionar una empresa para la cual se tomarán los datos contables del año 2009, y se calcularán los indicadores que figuran en la tabla 1. En este punto se tendrán en cuenta las siguientes indicaciones:
 - a. Las empresas seleccionadas no puede ser bancos, pues se rigen por una normativa contable diferente.
 - b. Los datos que procedan del balance se tomarán del balance de cierre del último semestre del año.
 - c. Para obtener los conceptos que procedan de la cuenta de pérdidas y ganancias deben agregarse los valores del primer y del segundo semestre del año escogido (columnas “periodo corriente actual” y “periodo corriente anterior”).
- 4) Calcular los indicadores de la tabla 1.

Tabla 1: Indicadores para el ejercicio nº 2

Indicador	Numerador	Denominador
<i>Periodo de cobro</i>	<i>Deudores comerciales y ot. ctas. a cobrar</i> ×365	<i>Importe neto de la cifra de negocio (también llamado “Cifra neta de negocios”)</i>
Periodo de pago	Acreedores comerciales y ot. ctas. a pagar×365	Aprovisionamientos
Ratio de solvencia	Activo corriente	Pasivo corriente
Ratio “Acid test”	Activo corriente – Existencias	Pasivo corriente
Ratio de tesorería	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Pasivo corriente
Ratio de firmeza, consistencia o estabilidad	Recursos permanentes ¹	Activo no corriente
Ratio de endeudamiento total	Pasivo no corriente + Pasivo corriente	Patrimonio neto
Ratio de endeudamiento a corto plazo	Pasivo corriente	Fondos Propios
Ratio de endeudamiento a largo plazo	Pasivo no corriente	Fondos Propios
<i>Rentabilidad financiera (R₁)</i>	<i>Resultado del ejercicio (también llamado “resultado después de impuestos”)</i>	<i>Fondos Propios medios (media de los valores “periodo actual” y “periodo anterior”)</i>
<i>Rotación de activos</i>	<i>Importe neto de la cifra de negocio</i>	<i>Total activo</i>

Ejercicio 3

Objetivo: El objetivo de este ejercicio es aprender a comparar una empresa con una referencia externa que indique de una manera aproximada la situación económico-financiera de las empresas de su mismo sector.

- 1) Considerar la empresa que se seleccionó para el ejercicio 2 y los indicadores calculados para la misma.
- 2) Entrar en la página web del Banco de España (www.bde.es). Es el organismo de donde vamos a obtener la referencia para la comparación.
- 3) El Banco de España recopila información sobre empresas no financieras a través de un servicio llamado Central de Balances. Entrar en el mismo a través del enlace correspondiente (parte inferior izquierda de la página web del Banco de España).
- 4) Seleccionar la base de datos RSE (Ratios Sectoriales de Sociedades no financieras). Esta es la base que el Banco de España pone gratuitamente a disposición de los usuarios interesados.
- 5) Seleccionar el agregado de empresas (país, sector, año y tamaño) que sea la referencia más adecuada para comparar con la empresa que previamente escogimos.

¹ Patrimonio neto + Pasivo no corriente.

- 6) Obtener la lista de ratios. Son 28 indicadores económico-financieros, que aparecen en un pdf. Para cada uno de ellos se da el valor de los 3 cuartiles. Eso nos permite saber si nuestra empresa está ente el 25% de las que tienen un valor más alto para el ratio (si está por encima de Q3), si está en el 25% siguiente (el valor se sitúa entre Q2 y Q3), en el siguiente (el valor se sitúa entre Q1 y Q2) o en el 25% de las que tienen un menor valor para el ratio (para nuestra empresa el ratio no alcanza Q1).
- 7) Teniendo en cuenta lo anterior, situar a la empresa en relación a su sector para los siguientes ratios (el valor para la empresa ya se calculó en el ejercicio 2, son los ratios que aparecen en cursiva):
 - a. R12 Resultado después de impuestos / Fondos propios
 - b. R16 Cifra de negocios / Total activo
 - c. R18 Deudores comerciales / Cifra neta de negocios