

# Unitat 6 Rendibilitat i posada en marxa

Sitio: AULES

Curso: Empresa i iniciativa emprenedora INFORMÀTICA

Libro: Unitat 6 Rendibilitat i posada en marxa

Imprimido por: ROLDAN VICENTE SANCHIS MARTINEZ

Día: lunes, 20 de enero de 2025, 16:05

## Descripción

# Tabla de contenidos

## **1. Tràmits per crear una empresa**

## **2. Introducció**

## **3. Procés de constitució per a l'adopció de personalitat jurídica**

## **4. Tràmits per a la posada en marxa d'una empresa**

4.1. Tràmits generals

4.2. Tràmits segons l'activitat

4.3. Tràmits en cas de contractar treballadors

4.4. Tràmits complementaris

4.5. Tràmits de caràcter específic

## **5. Anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa mitjançant els comptes anuals**

5.1. Anàlisi patrimonial

5.2. Instruments d'anàlisi patrimonial

5.3. Exemples resolts d'anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa

## **6. Bibliografia i Webgrafia**

# 1. Tràmits per crear una empresa

El procés de constitució i posada en marxa d'una empresa és una tasca difícil, no per la seva complexitat, sinó per la laboriositat de la tramitació per a formalitzar aquesta constitució.

Una vegada que l'emprenedor ha pogut avaluar la seva idea de negoci, realitzar el seu pla d'empresa i decidir el tipus de manera jurídica que més li convé, ara és el moment de crear la seva empresa.

La creació d'una empresa es pot realitzar de manera presencial i per a alguns tipus de societats mercantils, de manera telemàtica. Per a aquest últim cas el programa CIRCE (Ministeri d'Indústria, Comerç i Turisme), permet crear per via telemàtica les següents formes societàries: Empresari individual (autònoms), Societat de Responsabilitat Limitada (SRL), Societat Limitada Nova Empresa (SLNE) i Comunitat de béns.

En el CIRCE informen del procés de constitució i els tràmits a seguir per a la posada en marxa de l'empresa tant de manera presencial com de manera telemàtica.

També es dona accés al mapa dels Punts d'Atenció a l'Emprenedor (PAE) als quals l'emprenedor pot acudir quan busqui assessorament.

Finalment, es proporciona informació de les ajudes i incentius per a la creació d'empreses convocats per les administracions públiques i organismes relacionats.

## 2. Introducció

El procés de constitució de cada tipus d'empresa compta amb els seus tràmits i formularis específics. En aquest apartat estudiareu els passos a seguir en cada un dels casos per la constitució, la inscripció i la posada en marxa de les empreses. També us estudiariu altres tràmits que haureu de fer un cop l'empresa ja hagi obert les portes.

Estudiareu quins són els comptes anuals i analitzareu la rendibilitat de l'empresa

Els comptes anuals són els documents que recullen la informació financera d'una empresa. Els administradors les hauran de formular en cada exercici, i són ells els que responen de la veracitat d'aquestes.

### 3. Procés de constitució per a l'adopció de personalitat jurídica

#### **Procés de constitució per a l'adopció de personalitat jurídica**

Cal distingir entre persones físiques i persones jurídiques. Les persones físiques tenen personalitat jurídica des del moment del seu naixement. Les persones jurídiques han de realitzar els tràmits oportuns per a adquirir-la.

Quan es té personalitat jurídica es pot adquirir i posseir béns de totes classes, així com contraure obligacions i exercitar accions civils o criminals, conforme a les lleis vigents.

En general, les societats adquireixen la personalitat jurídica quan s'inscriuen en el Registre Mercantil.

En funció de la forma jurídica que es vol crear s'han de realitzar uns tràmits o altres.

En la pàgina web de ipyme que pertany al Ministerio de Industria, comercio y turismo podeu consultar els tràmits a realitzar per constituir els diferents tipus d'empresa.

<http://www.ipyme.org/es-ES/creaciondelaempresa/ProcesoConstitucion/Paginas/Proceso.aspx>

## 4. Tràmits per a la posada en marxa d'una empresa

Tràmits administratius corresponents a l'exercici de l'activitat empresarial poden ser:

- Tràmits generals
- Tràmits pròpis de l'activitat
- Tràmits corresponents a la contractació de treballadors
- Tràmits complementaris i tràmits específics

## 4.1. Tràmits generals

Tràmit	Explicació	Descripció	Organisme
<u>Alta al Cens d'empresaris, professionals i retenidors</u>	Els qui vagen a realitzar activitats o operacions empresarials o professionals o abonen rendiments subjectes a retenció han de sol·licitar, abans de l'inici, la seua inscripció en el Cens d'Empresaris, Professionals i Retenidors. Aquest cens forma part del Cens d'Obligats Tributaris.	Declaració censal de començament, modificació o cessament d'activitat que han de presentar a efectes fiscals els empresaris individuals, els professionals i les societats.	Agència Tributària (AEAT)
<u>Impost sobre activitats econòmiques</u>	L'IAE grava a les persones físiques (autònoms), persones jurídiques (societats) i entitats sense personalitat jurídica (societats civils i comunitats de béns) que realitzen, en territori nacional, activitats empresarials, professionals i artístiques; excepte les agrícoles, les ramaderes dependents, les forestals i les pesqueres.	És un tribut derivat de l'exercici d'activitats empresarials, professionals o artístiques.	Agència Tributària (AEAT)
<u>Alta al règim especial de treballadors autònoms (RETA)</u>	El Règim Especial de Treballadors Autònoms (RETA), és el règim que regula la cotització a la Seguretat Social dels treballadors autònoms. Normalment s'assimila la paraula autònom a la figura de l'empresari individual. No obstant això, legalment es consideren treballadors autònoms aquells que realitzen de manera habitual, personal i directa una activitat econòmica a títol lucratiu, siga o no titular d'una empresa. La persona física que ostente la titularitat d'un establiment obert al públic com a propietari, arrendatari, usufructuari o un altre concepte anàleg, es presumeix legalment que és un treballador per compte propi o Autònom.	Règim que regula la cotització a la Seguretat Social dels treballadors autònoms (empresaris individuals), comuners i els socis i administradors d'algunes societats	Tresoreria General de la Seguretat Social



Tràmit	Explicació	Descripció	Organisme
<u>Alta dels socis i administradors als règims de la Seguretat Social</u>	<p>A l'efecte de les prestacions de modalitat contributiva, s'han de donar d'alta en el Sistema de la Seguretat Social, tots els espanyols que residisquen a Espanya, i els estrangers que residisquen o es troben legalment a Espanya. En tots dos supòsits, han d'exercir la seua activitat en territori nacional, i estar inclosos en algun dels següents apartats: Treballadors per compte d'altri. Treballadors per compte propi o Autònoms.</p> <p>Socis treballadors de cooperatives de treball associat. Estudiants.</p> <p>Funcionaris públics, civils o militars.</p>	L'alta en el règim de la Seguretat Social que correspongui en cada cas, estarà condicionat al tipus de societat i/oa la participació al capital social.	Tresoreria General de la Seguretat Social
<u>Legalització del Llibre d'actes, del Llibre registre de socis, del Llibre registre d'accions nominatives i del Llibre registre de contractes entre el soci únic i la societat</u>	L'article 26 del Codi de Comerç estableix l'obligació per a les societats mercantils de portar un llibre d'actes amb, almenys, tots els acords presos per les Juntes generals i especials i els altres òrgans col·legiats de la societat, amb expressió de les dades relatives a la convocatòria i a la constitució de l'òrgan, un resum dels assumptes debatuts, les intervencions de les quals s'haja sol·licitat constància, els acords adoptats i els resultats de les votacions.	La legislació actual obliga les societats mercantils a portar uns llibres registre (d'actes, de socis o d'accions) i a fer anualment la seva presentació al Registre Mercantil Provincial.	Registre Mercantil Provincial
<u>Legalització del Llibre Diari i del Llibre d'Inventaris i Comptes Anuals</u>	Tots els empresaris que porten la seua comptabilitat segons les disposicions del Codi de Comerç hauran d'elaborar els següents documents comptables: un Llibre Diari i un Llibre d'Inventaris i Comptes Anuals. L'article 27 del Codi de Comerç estableix l'obligació de presentar aquests llibres davant el Registre Mercantil provincial del lloc on tinga el seu domicili l'empresa. Tots els llibres que obligatòriament han de portar els empresaris s'emplenaran en suport electrònic i es presentaran per a la seua legalització en el Registre Mercantil, per via telemàtica, dins dels quatre mesos següents al tancament de l'exercici social. Els comptes anuals es presentaran per al seu depòsit en el Registre Mercantil dins del mes següent a la seua aprovació, també la certificació de l'aprovació d'aquests comptes, l'aplicació del resultat i així com en el seu cas, els comptes consolidats.	Tots els empresaris que portin la seva comptabilitat segons les disposicions del Codi de comerç han d'elaborar els documents comptables següents: un llibre diari i un llibre d'inventaris i comptes anuals.	Registre Mercantil Provincial

Tràmit	Explicació	Descripció	Organisme
<u>Obtenció d'un certificat electrònic</u>	El certificat electrònic i/o el DNI electrònic contenen unes claus criptogràfiques que són els elements necessaris per a signar electrònicament.Té com a missió validar i certificar que una signatura electrònica es correspon amb una persona física, persona jurídica o col·lectivitat sense personalitat jurídica. Conté la informació necessària per a signar electrònicament i identificar al seu propietari amb les seues dades: nom, NIF, algorisme i claus de signatura, data d'expiració i organisme que ho expedeix.	El certificat electrònic possibilita signar documents electrònics i identificar inequívocament el propietari de la signatura.	Autoritats de certificació

## 4.2. Tràmits segons l'activitat

Tràmits segons l'activitat

Tràmit	Descripció	Organisme
<u>Llicència d'activitat</u>	Llicències d'instal·lacions i obres, llicències d'activitat i llicències de funcionament.	Ajuntaments
<u>Inscripció en altres organismes oficials i/o registres</u>	En funció de l'activitat desenvolupada s'haurà de comunicar amb caràcter obligatori l'inici de l'activitat en aquelles administracions, autoritats i/o registres.	Altres organismes oficials i/o registres

## 4.3. Tràmits en cas de contractar treballadors

### Tràmits en cas de contractar treballadors

Tràmit	Descripció	Organisme
Inscripció de l'empresa	La inscripció és l'acte administratiu pel qual la Tresoreria General de la Seguretat Social assigna a l'empresari un número per identificar-lo i controlar-ne les obligacions (codi de compte de cotització).	Tresoreria General de la Seguretat Social
Afiliació de treballadors	Acte administratiu pel qual la Tresoreria General de la Seguretat Social reconeix a les persones físiques la seva inclusió per primera vegada al Sistema de Seguretat Social	Tresoreria General de la Seguretat Social
Alta dels treballadors al Règim de la Seguretat Social	Tot empresari que contracti treballadors haurà de comunicar l'alta al Règim de la Seguretat Social que correspongui.	Tresoreria General de la Seguretat Social
Alta dels contractes de treball	Aquest tràmit consisteix a realitzar la legalització o alta dels contractes de treball dels treballadors per compte d'altri.	Servei Públic d'Ocupació Estatal
Comunicació d'obertura del centre de treball	Constituïda la societat o decidida per l'empresari la iniciació de la seva activitat, s'haurà de procedir a la comunicació d'obertura del centre de treball a efectes del control de les condicions de seguretat i salut laboral.	Conselleria de Treball de la comunitat autònoma
Obtenció del calendari laboral	Les empreses han d'exposar a cada centre de treball el calendari laboral, que ha d'estar en lloc visible.	

## 4.4. Tràmits complementaris

Tràmit	Descripció	Organisme
<u>Registre de signes distintius</u>	Els Signes Distintius s'utilitzen a la indústria i al comerç per distingir els productes o serveis d'una empresa de les altres concurrents al mercat.	Oficina Espanyola de Patents i Marques

## 4.5. Tràmits de caràcter específic

### TRÀMITS DE CARÀCTER ESPECÍFIC

Tipus d'activitat	Tràmit	Lloc
Bars, cafeteries, restaurants i establiments hotelers	Autorització d'obertura	Direcció General de Turisme de les comunitats autònomes
Agències de viatge	Sol·licitud del títol de llicència	Direcció General de Turisme de les comunitats autònomes
Societats d'inversió mobiliària de capital fix i de capital variable	Autorització de constitució	Direcció General del Tresor i Política Financera
Activitats industrials, tallers de reparació, magatzems de substàncies tòxiques o perilloses, empreses de fabricació de qualsevol producte	Registre Industrial	Direcció General d'Indústria, Energia i Mines de les comunitats autònomes
Empreses de seguretat	Registre	Secretaria d'Estat de Seguretat (Ministeri de l'Interior)
Indústries i establiments alimentaris (No detallistes, supermercats o hipermercats)	Registre	Servei Regional de la Salut
Empreses de material de joc (totes)	Registre	Direcció General d'Ordenació del Joc
Activitats de la construcció, instal·lacions i/o reparacions elèctriques, sector fusta i suro i activitats d'enginyeria i consulta	Documentació de qualificació empresarial	Direcció General d'Indústria, Energia i Mines de les comunitats autònomes
Persones físiques que es dediquin a instal·lacions elèctriques, de gas, climatització i aparells de pressió	Carnet o certificat	Direcció General d'Indústria, Energia i Mines de les comunitats autònomes

## 5. Anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa mitjançant els comptes anuals

Les empreses analitzen la seva situació patrimonial, financera i econòmica per conèixer-ne la viabilitat, detectar els problemes i cercar solucions.

Pel que fa als problemes, principalment tenen a veure amb el següent: una estructura financera inadequada i una rendibilitat insuficient.

L'estructura financera està formada pels diferents recursos que utilitza l'empresa per a l'adquisició dels béns que empra en la seva activitat. Els problemes més habituals són la falta de fons per fer front als deutes a curt termini, una relació inadequada entre els diferents tipus de finançament i una garantia escassa dels seus deutes. Respecte a la rendibilitat, els problemes poden ser la proporció escassa de beneficis respecte al volum de vendes i al volum de fons propis (aportacions dels socis).

Quan es fa l'anàlisi cal tenir en compte el següent:

- a) La marxa de l'economia en el seu conjunt.
- b) El tipus de mercat en què opera: grau de competència
- c) La marxa de les empreses del sector. d) Els objectius que es proposa l'empresa.
- d) Els objectius que es proposa l'empresa.

## 5.1. Anàlisi patrimonial

L'anàlisi patrimonial té com a objectiu general l'estudi de l'estructura dels béns, drets, obligacions i net patrimonial de l'empresa. El compte anual que recull aquesta informació és el balanç. Segons el dret, el patrimoni és el conjunt de béns, drets i obligacions d'una persona.

Exemple d'anàlisi patrimonial Una empresa presenta els saldos de patrimoni següents:

Construccions 19.000

Elements de transport 7.000

Mobiliari 2.000

Equips processos informació (ordinadors) 482

Aplicacions informàtiques (programes) 70

Capital 10.000

Reserves 3.235

Resultat exercici 3.662

Existències 2.300

Clients 1.700

Proveïdors immobilitzat a llarg termini 7.045

Deutes entitats crèdits a llarg termini 6.853

Deutes entitats crèdit a curt termini 2.000

Caixa 390



Bancs 1.000

Proveïdors 1.147

La presentació segons el model tradicional de balanç és el següent:

ACTIU NO CORRENT	28.552	NET PATRIMONIAL	16.897
Material	28.482	Capital	10.000
Construccions	19.000	Reserves	3.235
Elements de transport	7.000	Resultat exercici	3.662
Mobiliari	2.000		
Equip processos informació	• 482		
Intangible	70	PASSIU NO CORRENT	13.898
Aplicacions informàtiques	70	Proveïdors immovilitzats a llarg termini	7.045
ACTIU CORRENT	5.390	Deutes entitats crèdit a llarg termini	6.853
Existències	2.300	PASSIU CORRENT	3.147
Deutors comercials (Realitzable)	1.700	Deutes entitats crèdit a CT	2.000
Clients	1.700	Proveïdors	1.147
Efectiu i altres actius (Disponible)	1.390		
Caixa	390		
Bancs	1.000		
TOTAL ACTIU	33.942	TOTAL PASSIU	33.942

## **Finalitat de l'anàlisi patrimonial**

La finalitat de l'anàlisi patrimonial és saber el següent:

- Si l'empresa pot pagar els seus deutes a curt termini que es recullen en el passiu corrent amb els recursos monetaris generats per l'actiu corrent. Els diners que s'han de pagar a curt termini es generen a curt termini. Una empresa que té un valor superior dels pagaments que els cobraments a curt termini tindria problemes.
- Si l'empresa és solvent. Té suficients béns en l'actiu per garantir els deutes. Una empresa pot tenir problemes per pagar els seus deutes, però pot tenir béns suficients per respondre.
- Si la proporció entre les aportacions dels socis i els deutes és l'adient.
- Si la proporcionalitat entre deutes a curt termini i deutes a llarg termini és adient. Una empresa que té més deutes a curt termini que a llarg termini té un deute mal estructurat en el temps.

*La solvència és l'existència de béns que garanteixen el pagament d'un deute.*

## 5.2. Instruments d'anàlisi patrimonial

Si s'utilitzen diferències i les proporcions entre les diferents masses patrimonials es poden analitzar els balanços per esbrinar les qüestions anteriors. Els diferents instruments són:

**1) El fons de maniobra** ens dona informació sobre el grau d'adequació de l'estructura financera i les inversions fetes per l'empresa, ja que ens informa de la capacitat que té el passiu fix per finançar íntegrament l'actiu no corrent o immobilitzat (o fix) o, alternativament, de la capacitat que té l'actiu corrent per fer front a tots els deutes a curt termini de l'empresa.

Formes de calcular:

**Actiu corrent (AC) - passiu corrent (PC)**

**Passiu no corrent (PNC) + Net patrimonial(Net)- actiu no corrent (ANC)**

Quan  $FM > 0$ , l'empresa està equilibrada financerament.

Situacions del fons de maniobra:

a) Situació normal: fons de maniobra positiu

Actiu no corrent	Patrimoni net
Fons de maniobra (FM+)	Passiu no corrent
Actiu corrent	Passiu corrent

L'empresa està equilibrada financerament, té capacitat per tornar els deutes a curt termini amb la tresoreria i el cobrament que tindrà a curt termini.

b) Fons de maniobra negatiu: possible concurs de creditors

Fons de maniobra negatiu

Actiu no corrent	Patrimoni net
Fons de maniobra (FM-)	Passiu no corrent
Actiu corrent	Passiu corrent

L'empresa haurà de tornar a curt termini més diners que els que pot tornar en el mateix període, situació que es defineix com a suspensió de pagaments. Aquesta situació suposa la impossibilitat de tornar els deutes a curt termini.

c) Situació de fallida. L'empresa no pot fer front als seus deutes, fins i tot encara que vengui tots els béns que formen el seu actiu. El seu passiu exigible (deutes a llarg i curt termini) és superior al valor del seu actiu.

Si recollim el balanç de l'exemple anterior:

Fons de maniobra = actiu corrent - passiu corrent

$$\text{Fons de maniobra} = 5.390 - 3.147 = 2243$$

$$\text{Fons de maniobra} = \text{passiu no corrent} + \text{net patrimonial} - \text{actiu no corrent} = 16.897 + 13.898$$

$$- 28.552 = 2.243$$

Aquesta empresa té equilibri financer. El fons de maniobra positiu demostra que pot pagar els seus deutes a curt termini amb els diners que té a tresoreria i amb els cobraments que tindrà a curt termini.

Dins de l'anàlisi patrimonial també s'estudien diversos ràtios per saber la situació patrimonial de l'empresa (ratio de liquiditat, ratio de solvència, ratio de tresoreria,...)

**2) Ràtio de disponibilitat.** Aquesta ràtio relaciona la tresoreria amb els deutes a curt termini.

Ràtio: És un quocient entre magnituds que tenen relació i que, per tant, poden ser comparades, ja siguin en tant per 1, o percentatges (%)

Càlcul: Efectiu i altres actius líquids / passiu corrent

Interpretació: com més petita és aquesta ràtio, més problemes tindrà l'empresa a l'hora de fer els pagaments. Si és molt gran, no tindrà massa problemes pels deutes a pagar a curt termini. En tot cas, cal que la ràtio sigui menor que 1.

Continuem amb l'exemple:

Ràtio de disponibilitat:

$$\text{RD} = \text{Efectiu i altres actius líquids} / \text{passiu corrent} = 1.390 / 3.147 = 0,44$$

3) **Ràtio de tresoreria (acid test)**. Aquesta ràtio relaciona la tresoreria amb els deutes a curt termini.

Càlcul: (Efectiu i altres actius líquids + deutors comercials) / passiu corrent

Interpretació: els valors ideals estan entre 0,8 i 1

Continuem amb l'exemple:

$$RT = (\text{Efectiu i altres actius líquids} + \text{deutors comercials}) / \text{passiu corrent} = (1.390 + 1.700) / 3.147 = 0,98$$

4) **Ràtio de liquiditat**. Aquesta ràtio recull el concepte de fons de maniobra en forma de quocient.

Càlcul: actiu corrent / passiu corrent

Interpretació: cal que sigui superior a 1; el valor ideal s'acostuma a situar entre 1,7 i 1,9.

Continuem amb l'exemple:

Ràtio de liquiditat:

$$RL = \text{actiu corrent} / \text{passiu corrent} = 5.390 / 3.147 = 1,71$$

5) **Ràtio de solvència (o garantia)**. Capacitat real de l'empresa per satisfer els seus deutes, ja que la ràtio ens relaciona el valor dels béns i drets reals de l'empresa amb el seu exigible. Indica si l'empresa té patrimoni suficient per cobrir els seus deutes en cas que no els pugui pagar.

Càlcul: actiu / passiu corrent + passiu no corrent

Interpretació: cal que sigui superior a 1; un valor inferior indica una situació de fallida. Com més gran d'1 sigui, més garantia de cobrament tenen els creditors.

Continuem amb l'exemple:

Ràtio de solvència:

$$RS = \text{actiu} / \text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent} = 33.942 / (13.898 + 3.147) = 1,99$$

**6) Ràtio d'endeutament.** Relaciona l'exigible total amb el passiu total. Calcula quina proporció hi ha entre els fons demanats a l'exterior i els fons aportats pels socis.

Càlcul: passiu corrent + passiu no corrent / passiu corrent + passiu no corrent + net

Interpretació: el valor d'aquesta ràtio no pot ser superior a 0,6; si ho és, l'empresa tindrà excés de deutes. Si és igual a 0,6 la situació és correcta. Si és menor que 0,6 no hi ha excés de deutes i l'empresa té massa fons propis.

Continuem amb l'exemple:

Ràtio d'endeutament

$$RE = \text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent} / \text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent} + \text{net} =$$

$$= (3.147 + 13.898) / 3.147 + 13.898 + 16.897 = 0,50$$

**7) Ràtio d'estructura del deute.** Calcula la composició del deute, indicant la proporció que representa el deute a curt termini respecte al total del deute.

Càlcul:  $\text{passiu corrent} / \text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent}$

Interpretació: com més petita és la ràtio, la qualitat del deute és millor. El deute a curt termini es considera de poca qualitat, ja que cal tornar-lo abans que el de llarg termini. Si la ràtio és elevada, el deute és de baixa qualitat, ja que domina el deute a curt termini.

Continuem amb l'exemple:

Ràtio d'estructura del deute:

$\text{RED} = \text{passiu corrent} / \text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent} =$

$= 3.147 / (13.898 + 3.147) = 0,18$

**No es tracta de memoritzar totes les fórmules, sinó d'entendre el seu significat i la seua interpretació**



## 5.3. Exemples resolts d'anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa

### Anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa 1

L'empresa MOMPA, SA, dedicada a la comercialització de productes de neteja, disposa de les dades següents a 31 de desembre de 202X sobre la seva situació patrimonial:

- Cadires, taules i altre mobiliari per valor de 90.000 u. m.
- Ordinadors per valor de 110.000 u. m.
- Deutes amb els bancs a cinc anys per valor de 100.000 u. m.
- Articles que ha comprat l'empresa i que emmagatzemats esperaran que es venguin per valor de 80.000 u. m.
- Lletres per cobrar dels clients per valor de 100.000 u. m.
- Programes informàtics per valor de 150.000 u. m.
- Diners a la caixa forta de l'empresa per valor de 30.000 u. m.
- Accions d'una altra empresa comprades amb la intenció d'exercir un cert control per valor de 100.000 u. m.
- Deutes amb les persones que els venen les mercaderies habitualment per valor de 130.000 u. m.
- Una furgoneta per al lliurament de les mercaderies per valor de 50.000 u. m.
- Deutes amb la Seguretat Social per valor de 70.000 u. m.
- Lletres (a 390 dies) per pagar una empresa a la qual es va comprar un material d'oficina i a la qual no es compra habitualment per valor de 5.000 u. m.
- Capital ??? u. m.

Es demana:

- Feu el balanç inicial de l'empresa, comptabilitzant cada element en el compte que correspongui. Podeu consultar el Pla general de comptabilitat.
- Determineu l'import corresponent al capital.
- Calculeu el fons de maniobra.

# Solució

Actiu no corrent		Passiu no exigible	
Material		Capital social	405.000
Mobiliari	90.000		
Equip processos d'informació	110.000		
Elements de transport	50.000		
Immaterial			
Aplicacions informàtiques	150.000		
Financer			
Inversions financeres permanents en capital	100.000	Passiu no corrent	
Actiu corrent		Proveïdors immobilitzat a ll/t	5.000
Existències		Deutes a ll/t amb entitats de crèdit	100.000
Existències	80.000		
Realitzable		Passiu corrent	
Clients efectes comercials a cobrar	100.000	Proveïdors	130.000
Disponible		Organismes de la Seguretat Social creditors	70.000
Caixa	30.000		
Total actiu	710.000	Total passiu	710.000

CAPITAL = 710.000 - (5.000 + 100.000 + 130.000 + 70.000) = 405.000

## Fons de maniobra

Càlcul:

FM = PF - AF = 510.000 - 500.000 = 10.000

FM = AC - PC = 210.000 - 200.000 = 10.000

Interpretació: aquest resultat implica que l'empresa fa front als pagaments a curt termini amb els recursos líquids que té en aquest moment d'una manera molt ajustada i que cal que es plantegi la seva evolució i estructura de balanç per operar amb menys risc.

## Anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa 2

L'objectiu d'aquesta activitat és saber fer l'anàlisi patrimonial i financera d'una empresa partint de la confecció d'un balanç.

L'empresa MOMPA, SL presenta els saldos següents representatius de la seva situació patrimonial:

<b>Construccions</b>	<b>700</b>
Elements de transport	300
Capital	400
Reserva legal	200
Mobiliari	400
Equips processos informació	200
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	400
Caixa	60
Mercaderies	480
Clients	340
Proveïdors efectes comercials a pagar	500
Proveïdors	1.000
Bancs	20

Es demana:

1. Elaboreu el balanç segons el model tradicional.
2. Calculeu i interpreteu el fons de maniobra, la ràtio de disponibilitat, de tresoreria, de liquiditat, de solvència, endeutament i estructura del deute.
3. Calculeu la ràtio de rendibilitat de vendes, de rendibilitat econòmica i de rendibilitat financera, si les vendes han estat de 1.500 u. m., el benefici

net ha estat de 250 u. m. i el benefici abans d’impostos i interessos, de 300 u. m.

## Solució

Immobilitzat	1.600	No exigible	600
Construccions	700	Capital	400
Elements de transport	300	Reserves	
Mobiliari	400	Resultat exercici	200
Equips processos informació	200		
		<b>Exigible a llarg termini</b>	<b>400</b>
<b>Actiu circulat</b>	900	Proveïdors immobilitzat a c/t	400
<b>Existències</b>	<b>480</b>		
Existències	480	<b>Exigible a curt termini</b>	1.500
<b>Realitzable</b>	<b>340</b>	Deutes entitats de crèdit a c/t	500
Clients	340	Proveïdors	1.000
<b>Disponible</b>	<b>80</b>		
Caixa	60		
Bancs	20		
<b>Total actiu</b>	<b>2.500</b>	<b>Total passiu</b>	<b>2.500</b>

### Fons de maniobra

Càlcul:  $FM = AC - PC = PF - AF = 900 - 1.500 = 600 + 400 - 1.600 = -600$

Interpretació: el fons de maniobra és negatiu, per la qual cosa l’empresa pot tenir problemes per fer front als pagaments dels deutes a curt te i amb la tresoreria generada a curt termini. En principi, aquesta empresa està en desequilibri financer, però és necessari estudiar la resta d’indicadors abans d’extreure una conclusió.

## **Ràtio de disponibilitat**

Càlcul:  $\text{ràtio de disponibilitat} = \text{efectiu} / \text{passiu corrent} = 80 / 1.500 = 0,05$

Interpretació: La ràtio de disponibilitat compara la disponibilitat de diners en efectiu amb els deutes de l'empresa a curt termini. La ràtio de disponibilitat d'aquesta empresa és massa baixa i, per tant, l'empresa tindrà problemes a l'hora de pagar els deutes a més curt termini. És aconsellable que l'empresa mantingui una tresoreria que oscil·li entre el 20%-30% dels deutes a curt termini.

## **Ràtio de tresoreria**

Càlcul:  $\text{ràtio de tresoreria} = (\text{efectiu} + \text{deutors comercials}) / \text{Passiu corrent} = (340 + 80) / 1.500 = 0,28$

Interpretació: el valor ideal d'aquesta ràtio està entre 0,7 i 0,9. El valor que dona és massa baix. Per tant, aquesta empresa pot tenir problemes amb els pagaments dels seus deutes a curt termini.

## **Ràtio de liquiditat**

Càlcul:  $\text{ràtio de liquiditat} = \text{actiu corrent} / \text{Passiu corrent} = 900 / 1.500 = 0,6$

Interpretació: Aquesta ràtio és el fons de maniobra en forma de quocient. Cal que sigui superior a 1; el valor ideal està entre 1,7 i 1,9. Com que és inferior a 1, l'empresa tindrà problemes per pagar els deutes a curt termini amb la tresoreria generada a curt termini.

## **Ràtio de solvència**

Càlcul:  $\text{ràtio de solvència} = \text{actiu} / (\text{passiu no corrent} + \text{passiu corrent}) = 2.500 / (400 + 1.500) = 1,32$

Interpretació: Aquesta ràtio calcula la capacitat que té l'empresa de respondre amb el seu actiu en cas que no pugui pagar els deutes. L'empresa és solvent si la ràtio és superior a 1. El valor aconsellable per aquesta ràtio oscil·la entre 1.5 i 2.5.

## **Ràtio d'endeutament**

Càlcul:  $\text{ràtio d'endeutament} = (\text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent}) / \text{passiu} = (400 + 1.500) / 2.500 = 0,76$

Interpretació: aquesta ràtio calcula la relació entre fons propis i endeutament. El resultat obtingut per aquesta empresa és correcte encara que una mica elevat.

### Ràtio d'estructura del deute

Càlcul:  $\text{ràtio d'estructura del deute} = \text{passiu corrent} / (\text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent}) = 1.500 / (400 + 1.500) = 0,79$

Interpretació: aquesta ràtio ens indica que part de l'endeutament és a curt termini. Aquesta empresa té una estructura de l'endeutament dolenta, perquè el 79% del seu deute és a curt termini. L'estructura ideal és aquella que té la major part dels deutes a llarg termini.

**Rendibilitat econòmica** =  $\text{BAII} / \text{Actiu} = 300 / 2500 = 12\%$

La rendibilitat econòmica de l'empresa BLEND és positiva i és elevada

**Rendibilitat financera** =  $\text{Benefici net} / \text{Patrimoni net} = 250 / 600 = 0.42$

La rendibilitat financera d'aquesta empresa és molt elevada, això indica que els socis han obtingut el 42% de rendibilitat pels fons invertits en l'empresa

**Rendibilitat de les vendes** =  $\text{BAII} / \text{Vendes} = 300 / 1500 = 0.2$

La rendibilitat de les vendes del 20% indica que el benefici suposa el 20% de la xifra global de les vendes de l'empresa.

## Anàlisi patrimonial i econòmica de l'empresa 3

L'objectiu d'aquesta activitat és saber fer l'anàlisi patrimonial i financera d'una empresa partint de la confecció d'un balanç.

Una empresa presenta a 31 de desembre de 202X les dades següents referents al seu patrimoni:

<b>Existències de mercaderies</b>	<b>480</b>
Capital	700
Resultat exercici	100
Elements de transport	300

Mobiliari	400
Equips processos informació	200
Construccions	700
Reserva legal	200
Clients	340
Deutes entitats crèdit a llarg termini	975
Caixa	50
Bancs	30
Deutes entitats de crèdit a curt termini	300
Proveïdors	225

Es demana:

1. Elaboreu el balanç segons el model tradicional.
2. Calculeu i interpreteu el fons de maniobra, la ràtio de disponibilitat, de tresoreria, de liquiditat, de solvència, endeutament i estructura del deute.

## Solució

<b>Actiu no corrent</b>	<b>1.600</b>	<b>Net o passiu no exigible</b>	<b>1.000</b>
Construccions	700	Capital	700
Elements de transport	300	Reserves	200
Mobiliari	400	Resultat exercici	100
Equips processos informació	200		
		<b>Passiu no corrent</b>	975
<b>Actiu corrent</b>	900	Proveïdors immobilitzat a ll/t	500
		Deutes entitats de crèdit a ll/t	475
<b>Existències</b>	480		

Existències	480		
<b>Realitzable</b>	340	<b>Passiu corrent</b>	525
		Deutes entitats de crèdit a c/t	300
Clients	340	Proveïdors	225
<b>Disponible</b>	80		
Caixa	50		
Bancs	30		
<b>Total actiu</b>	<b>2.500</b>	<b>Total passiu</b>	<b>2.500</b>

### Fons de maniobra

Càlcul: **FM = AC – PC = PN + PNC - ANC = 900 – 525 = 1.000 + 975 – 1.600 = 375**

Interpretació: el fons de maniobra és positiu, l'empresa podrà pagar els deutes a curt termini amb la tresoreria generada a curt termini. Està en equilibri financer.

### Ràtio de disponibilitat

Càlcul: **ràtio de disponibilitat = Efectiu / passiu corrent = 80 / 525 = 0,15**

Interpretació: La ràtio de disponibilitat hauria d'oscil·lar entre 0.2 i 0.3. La ràtio de disponibilitat d'aquesta empresa és una mica baixa, pot tenir problemes a l'hora de pagar els deutes a més curt termini.

### Ràtio de tresoreria

Càlcul: **ràtio de tresoreria = (Efectiu + Deutors comercials) / passiu corrent = (340 + 80) / 525 = 0,8**

Interpretació: el valor ideal d'aquesta ràtio està entre 0,7 i 0,9. El valor que dona és bo.

### Ràtio de liquiditat

Càlcul: **ràtio de liquiditat = actiu corrent / passiu corrent = 900 / 525 = 1,71**

Interpretació: aquesta ràtio és el fons de maniobra en forma de quocient. Cal que sigui superior a 1. El valor ideal està entre 1,7 i 1,9. Com que és superior a 1, l'empresa no tindrà problemes per pagar els deutes a curt termini amb la tresoreria generada a curt termini.



### **Ràtio de solvència**

Càlcul:  **$\text{ràtio de solvència} = \text{actiu} / (\text{passiu no corrent} + \text{passiu corrent}) = 2.500 / (975 + 525) = 1,6$**

Interpretació: aquesta ràtio esbrina la capacitat de l'empresa de respondre amb el seu actiu, en el cas que no pugui pagar els deutes. L'empresa és solvent, perquè la ràtio és superior a 1 i està entre 1.5 i 2.5.

### **Ràtio d'endeutament**

Càlcul:  **$\text{ràtio d'endeutament} = (\text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent}) / \text{passiu} = (975 + 525) / 2.500 = 0,6$**

Interpretació: aquesta ràtio calcula la relació entre fons propis i l'endeutament. La ràtio d'endeutament d'aquesta empresa és correcta.

### **Ràtio d'estructura del deute**

Càlcul:  **$\text{ràtio d'estructura del deute} = \text{passiu corrent} / (\text{passiu corrent} + \text{passiu no corrent}) = 525 / (975 + 525) = 0,35$**

Interpretació: aquesta ràtio ens indica que part de l'endeutament és a curt termini. Aquesta empresa té una estructura de l'endeutament bona, perquè la major part de l'endeutament és a llarg termini.

## 6. Bibliografia i Webgrafia

### **Bibliografia**

Empresa i iniciativa emprenedora. Maria Teresa Montoliu i altres. Ed. 2022. IOC

Tècnica comptable. Ramon Benabarre Bonet, Blanca Lluveras Puig, M. Teresa Montoliu Monfort i Júlia Pérez. López. Ed. 2010. IOC

### **Webgrafia**

[https://www.gva.es/es/web/temesgva/inicio/empresas/emp\\_sec\\_ayudas\\_y\\_subvenciones](https://www.gva.es/es/web/temesgva/inicio/empresas/emp_sec_ayudas_y_subvenciones)

<https://www.ivace.es/index.php/es/servicios/informacion-y-asesoramiento>

[https://www.gva.es/es/web/temesgva/inicio/empresas/que-faig-si/emp\\_quiero\\_crear\\_una\\_empresa](https://www.gva.es/es/web/temesgva/inicio/empresas/que-faig-si/emp_quiero_crear_una_empresa)

<http://www.ipyme.org/es-ES/CreaEmpresa/Paginas/Crea-tu-empresa.aspx>

[https://canalempresa.gencat.cat/ca/01\\_que\\_voleu\\_fer/02\\_comencar\\_un\\_negoci/crear-empresa-constitucio-tramits/](https://canalempresa.gencat.cat/ca/01_que_voleu_fer/02_comencar_un_negoci/crear-empresa-constitucio-tramits/)