

## Tema 2 Contabilidad.

### Ejercicio 2

Una empresa industrial bajo la forma jurídica de S.A. presenta a 31/12/2014 el siguiente Balance de situación (en miles de €).

COD.	ACTIVO	IMPORTE	COD.	PASIVO	IMPORTE
217	E.P.I.	3.000	100	Capital Social	20.000
211	Construcciones	12.500	112	Reservas	1.000
310	Existencias M.P.	4.000	129	Rdo. Del ejercicio	1.000
350	Existencias P.T.	5.000	170	Deudas L/P E.C.	4.000
430	Clientes	3.200	410	Acreedores	1.800
572	Bancos C/C	3.800	520	Deudas C/P E.C.	2.500
			400	Proveedores	1.200
	Total Activo	31.500		Total Pasivo	31.500

CALCULAR:

a) Inversiones en fijo = AF  $3000 + 12000 = 15500 \text{ €}$

b) Inversiones en circulante = AC

$$4000 + 5000 + 3200 + 3800 = 16000 \text{ €}$$

$$31500 - 15500 = 16000 \text{ €}$$

c) Financiación propia = Neto

$$2000 + 1000 + 1000 = 22000 \text{ €}$$

d) Financiación ajena = Exigible.

$$31500 - 22000 = 9500 \text{ €}$$

$$4000 + 1800 + 2500 + 1200 = 9500 \text{ €}$$

e) Financiación ajena a L/P

$$170. \text{ Deudas L/P E.C.} = 4.000 \text{ €}$$

f) Financiación ajena a C/P = PC

$$1800 + 2500 + 1200 = 5500$$

g) Fondo de maniobra

$$AC - PC = 16000 - 5500 = 10500 \text{ €}$$

$$PF - AF = 26000 - 15500 = 10500 \text{ €}$$

Fin. positivo, patrimonio empresarial equilibrado

h) Ratios de liquidez

$$R_C = \frac{AC}{PC} = \frac{16000}{5500} = 2'9$$

$$R_q = \frac{AC - \text{Exist}}{PC} = \frac{16000 - 9000}{5500} = 1'27$$

$$R_T = \frac{PC_{\text{disponible}}}{PC} = \frac{3800}{5500} = 0'69$$

i) Rendimiento del activo  $= Re = \frac{B^{\circ}}{A} = \frac{1000}{31500} = 0'0317 \approx 3'17\%$

j) Rentabilidad de los fondos propios  $R_f = \frac{B^{\circ}}{Neto} = \frac{1000}{22000} = 0'045 \approx 4'5\%$

k) Ratio de endeudamiento  $= L = \frac{P_{exig.}}{P_T} = \frac{9500}{31500} = 0'30 \approx 30\%$

l) Ratio de autonomía  $R_a = \frac{Neto}{P_T} = \frac{22000}{31500} = 0'698 \approx 70\%$

m) Ratio de garantía  $= R_g = \frac{A_T}{P_{exig.}} = \frac{31500}{9500} = 3'31$

n) Ratio Básico de Financiación  $CBF = \frac{Neto}{AF} = \frac{22000}{15500} = 1'41$

## Interpretación.

- F.M. positivo, el patrimonio empresarial está equilibrado
- Ratios de liquidez. Están por encima de la media, que no es malo, pero la empresa tiene exceso de AC, es decir, está perdiendo rentabilidad.
- La  $Re$  y  $R_f$  son positivas y eso es bueno
- El ratio de endeudamiento es del 30%. Quiere decir que el 30% del pasivo es ajeno, o lo que es lo mismo, el 70% es propio  $\rightarrow$  Ratio de autonomía.
- El  $R_g$  es de 3'31, quiere decir que por cada € que tenemos que devolver, tenemos 3'31 € en el activo
- El CBF es de 1'41. quiere decir que cada € invertido en AF, se ha usado 1'41 del Neto. Empresa muy solvente.