

Practica 6 d'Empresa: Balanç i Ratios**Enunciat:**

Partint dels comptes que s'ofereixen a l'enunciat, construir el Balanç de la Empresa per als anys corresponents amb el model explicat a classe.

Has de intentar col·locar cada compte en el seu lloc corresponent, aconseguint el actiu i el passiu de cada any.

Un cop establert el balanç del anys 2009 al 2013, trobar:

	2.009	2.010	2.011	2.012	2.013
Cuenta					
ACTIVO	117057,18	99096,28	60919,92	106994,68	153519,32
ACTIVO FIJO	18228,83	19442,34	23691,81	43102	21323,03
Activos por impuesto diferido.			3.195		
Aplicaciones informáticas.	8.131	12.538	15.557	27.924	63.214
Instalaciones técnicas, maquinaria, utillaje, mobiliario, y otro inmovilizado material.	10.098	6.631	4.940	2.178	3.169
Otro inmovilizado intangible.					-45.060
Créditos a empresas.		273			
Instrumentos de patrimonio.				13.000	
ACTIVO CORRIENTE	98828,35	79653,94	37228,11	63892,68	132196,29
Cientes por ventas y prestaciones de servicios.	61.918	21.209	18.302	44.343	118.814
Tesorería.	36.881	57.088	18.132	18.755	13.382
Otros deudores.	30	1.357	795	795	
PASIVO	117056,98	99096,28	60920,74	106994,63	153519,32
PATRIMONIO NETO	44556,95	44514,84	34825,56	59538,38	71664,58
Fondos Propios					
Capital escriturado.	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Resultados negativos de ejercicios anteriores.	-12.685				
Remanente.			-42	-9.732	0
Resultado del ejercicio.	23.894	-42	-9.689	24.713	12.126
Legal y estatutarias.					2.833
Otras reservas.	3.347	14.557	14.557	14.557	26.706
Ajustes por cambio de Valor					
Subvenciones, donaciones y legados recibidos					
PASIVO FIJO	38363,5	25454,3	10000	10000	10000
Otras deudas a largo plazo.	22.000	20.000			
Deudas con entidades de crédito.	16.364	5.454	10.000	10.000	10.000
PASIVO CORRIENTE	34136,53	29127,14	16095,18	37456,25	71854,74
Deudas con entidades de crédito.	10.909	10.909	5.454	0	2.001
Otras deudas a corto plazo.			662	1.192	
Otras deudas con las Administraciones Públicas.					2.146
Pasivos por impuesto corriente.					28.856
Proveedores a corto plazo.		1.846	129		1.885
Acreedores varios.	23.227	16.372	9.850	36.264	26.041

- La variació inter-anual:

- Que ha passat amb l'actiu?

El Balanç, i en concret l'actiu d'aquesta Empresa que tractem, no ha variat en excés al llarg dels anys. Trobem que, des del 2009, l'actiu corrent de la empresa sobrepassa per una gran quantitat al seu actiu fixe. Tot i això, cal observar els anys 2011 i 2012, en els quals els dos tipus d'actius (el fixe i el corrent) van apropar-se prou com per a quasi equilibrar-se, amb una quantitat d'actiu fixe de 23.691€ al 2011 i 43.102€ al 2012, i una quantitat d'actiu corrent de 37.228€ al 2011 i 63.892€ al 2012.

- Que ha passat amb el capital? Té explicació?

Durant els cinc anys els quals estudiem el balanç d'aquesta Empresa, podem observar que al compte de "*Capital Escriturado*" sempre hi ha una quantia anual de 30.000€ i en cap any ni augmenta ni disminueix. Podem trobar explicació d'aquest fet en la pròpia divisió del capital, comptablement parlant («capital escripturat» i «capital no exigít»). És bastant probable que, o bé per a fer quadrar els comptes entre Actiu-Passiu o bé per a evitar pagar un nombre més alt d'impostos sobre el propi capital de la Empresa, aquest compte tingui "marcat" un límit de fons per a cada any.

- Trobar els següents ratis i explicar el seu significat:

- "Solvencia" o "autonomía financiera"

Aquest és un indicador, basat en una relació entre els Actius totals i els Passius totals, que representa el pes que té el passiu respecte als recursos que té una empresa per a afrontar-los. El seu rati es pot calcular de la següent forma:

$$Solvencia = \frac{Activo\ Total}{Pasivo\ Total}$$

En la nostra compta de balanç trobem que coincideixen els Actius totals i els Passius totals anuals, així que podem dir que aquesta relació és 1 en el nostre cas.

- "Liquidez"

Aquest concepte es defineix com a la qualitat dels actius d'una empresa per a ésser transformats en diners de forma immediata i sense gran pèrdua de valor. Es pot entendre com a la capacitat d'una empresa per a afrontar, amb el seu actiu corrent, els deutes a curt termini. Aquest rati es calcula de la següent forma:

$$Liquidez = \frac{Activo Circulante}{Deudas a corto Plazo}$$

En la nostra Empresa, trobem que aquest rati varia de diferents formes al llarg dels anys (començant en 9 al 2009 i arribant a 31 al 2013), indicant-nos que amb els anys, l'empresa guanya "liquidez".

- "Rentabilidad del Capital"

Usem aquest concepte com a indicador de la rendibilitat d'una empresa. El podem definir com a la relació entre el benefici net i els fons propis de la empresa, un valor més alt significa una situació més prospera per a la empresa. Aquest rati el podem calcular així:

$$Rentabilidad del Capital = \frac{Beneficios - Impuestos}{Fondos Propios}$$

En el cas de la nostra Empresa podem observar una variació decreixent que comença en 2'2 al 2009 fins a arribar a 1'8 al 2013.

- "Rentabilidad de activos"

Aquest rati mesura la rendibilitat dels actius d'una empresa relacionant els beneficis nets amb els actius totals. El calculem d'aquesta forma:

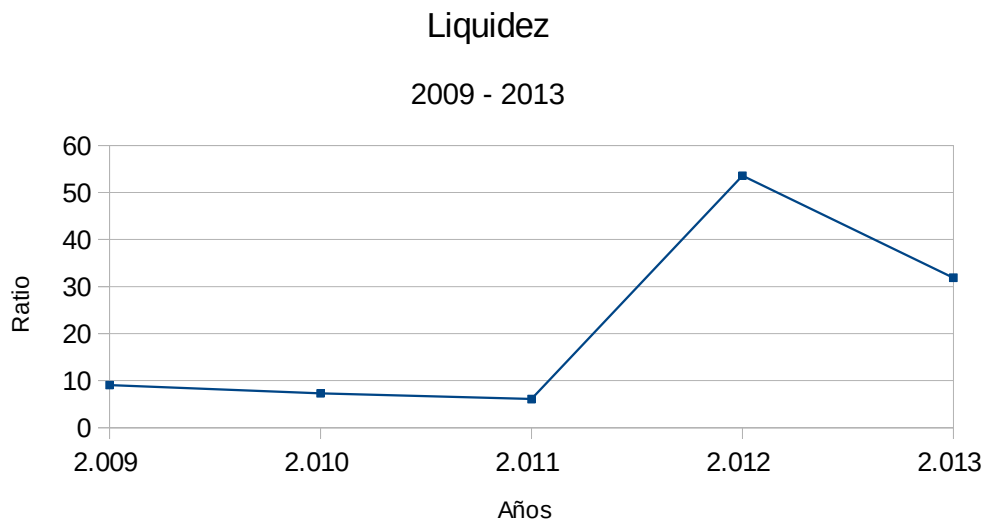
$$Rentabilidad de Activos = \frac{Beneficio neto}{Activo Total}$$

En el nostre cas, trobem que aquest rati, que es mou sobre el valor 0'8, es bastant estàtic i que es manté al llarg dels anys (l'any que mes *cau* es situa sobre el 0'59).

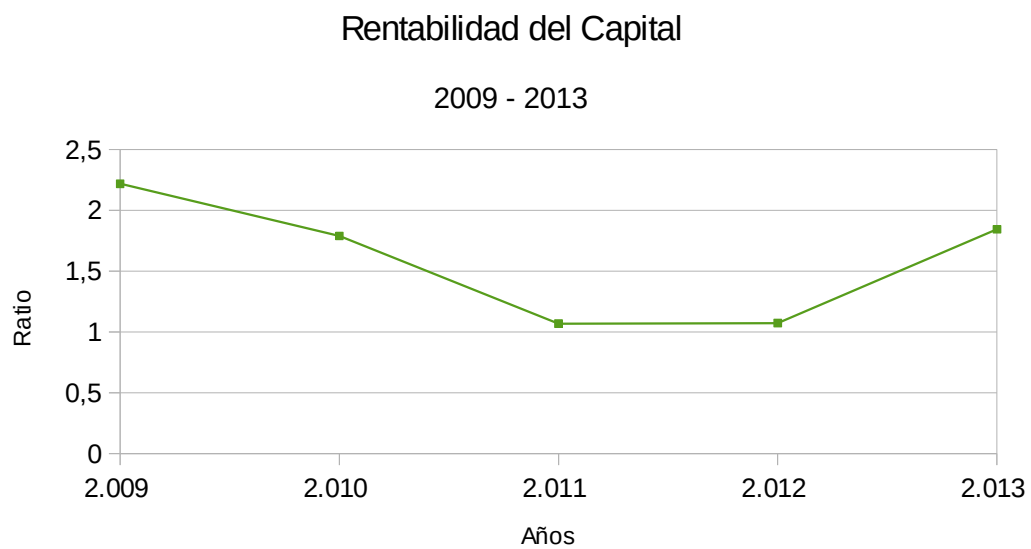
- Variacions anuals d'aquests ratís. En quins casos es positiu o negatiu?

Com trobem que les comptes entre actius i passius quadren gairebé a la perfecció, diem que el rati de "Solvencia" es troba al llarg dels anys a 1.

La evolució de la "Liquidez" de la Empresa:



El rati de rendibilitat del capital al llarg dels anys:



I per últim, el rati de rendibilitat de actius:

