

Unidad 5: Actividades finales (página 129)

Javier Aguilera Aguilera

1. Para cada caso se tiene:
 - (a) Materia primas (tornillos, madera, clavos, cola, laca, barniz, aceites): directos.
 - (b) Seguro del local: indirectos.
 - (c) Material de oficina: indirectos.
 - (d) Alquiler del local: indirectos.
 - (e) Coste de la electricidad de la maquinaria: directos.
 - (f) Compra de una sierra eléctrica: indirectos.
 - (g) Gasoil para la calefacción del local: indirectos.
2. Necesita vender 625 persianas para alcanzar el punto muerto.
3. Balance de la empresa:

<i>Activo</i>		<i>Pasivo</i>	
<i>a) Activo no corriente</i>		<i>a) Patrimonio neto</i>	
<i>I. Inmovilizado intangible</i>		Capital social	127000
Equipo informatico y software	16000	Reservas	50000
<i>II. Inmovilizado material</i>			
Maquinaria	100000		
Camión	50000		
Amortización del inmovilizado material	-10000		
<i>b) Activo corriente</i>		<i>b) Pasivo no corriente</i>	
<i>I. Existencias</i>		Deudas largo plazo	30000
Mercaderías	30000	Deudas largo plazo	5000
<i>II. Deudores y otras cuentas a cobrar</i>		<i>c) Pasivo corriente</i>	
Cientes	20000	Deuda corto plazo	8000
Derechos cobro	15000	Proveedores	1500
<i>III. Efectivo y equivalentes</i>			
Caja	500		
<i>TOTAL ACTIVO</i>	221500	<i>TOTAL P. NETO Y PASIVO</i>	221500

Table 1: Balance

- (a) ¿Se encuentra la empresa en situación de equilibrio financiero?
- Fondo de maniobra = Activo corriente - Pasivo Corriente = $65500 - 6500 = 59000$. Como el Fondo de maniobra es mayor que 0, la empresa se halla en situación de equilibrio financiero.
- (b) Confecciona su cuenta de pérdidas y ganancias a partir de los siguientes datos:
- Impuesto sobre sociedades (15%)
 - Otros ingresos de explotación: 3000 €.
 - Gastos de personal: 4000 €.
 - Importe neto por ventas: 5000 €
 - Aprovisionamientos: 15000 €.
 - Amortización del inmovilizado: 10000 €.
 - Ingresos financieros: 300 €.
 - Gastos financieros: 2500 €.

<i>Cuenta de perdidas y ganancias</i>	<i>Importes</i>
Importe neto por ventas	50000
Otros ingresos de explotación	3000
Aprovisionamientos	- 15000
Amortización del inmovilizado	- 10000
Gastos de personal	- 4000
<i>a) Resultado de la explotación o BAI</i>	24000
Ingresos financieros	300
Gastos financieros	- 2500
<i>b) Resultado financiero</i>	-2200
<i>c) Resultado antes de impuestos (BAI): a) + b)</i>	21800
Impuesto sobre sociedades (15 %)	3270
<i>d) Resultado del ejercicio</i>	18350

Table 2: Cuenta de pérdidas y ganancias

- (c) Calcula las ratios de la empresa e interpreta los datos.
- Tenidas en cuenta la cuenta de pérdidas y ganancias anterior junto con el balance, se tiene:
 - Rentabilidad económica = 9,84%
 - Rentabilidad financiera = 10,47%
 - Tesorería = 3,74
 - Tesorería inmediata = 0,05
 - Garantía = 4,98
 - Autonomía financiera = 3,98
 - Endeudamiento = 0,25
 - Calidad de la deuda = 0,21

- Vistas las ratios obtenidas cabe reseñar que la tesorería inmediata tiene un valor bastante bajo (se recomienda que sea superior a 0,1). Esto indica que la empresa puede tener problemas a la hora de pagar deudas a corto plazo. Se podría resolver cobrando el dinero que deben los clientes y guardándolo en caja. Otro aspecto a destacar es la autonomía financiera de la empresa y la tesorería, que gozan de buena salud. Tanto dinero disponible sería conveniente invertirlo. El endeudamiento es pequeño y la calidad de la deuda es correcta.