

Ejercicios Tema 5 y 6.

Miguel Ángel Dorado Maldonado

Ejercicio 1 -

- a) Organizar el balance de situación de la empresa por masas patrimoniales.

Balance de situación.

Activo	75000	=	Patrimonio neto y pasivo	75000
Activo no corriente	30000		Patrimonio neto	7500
- Edificios y construcciones	16500		Capital social	7500
- Maquinaria	9000		Pasivo total	67500
- Transporte	3000		Pasivo no corriente	22500
- Mobiliario	1500		- Préstamo bancario	22500
Activo corriente	45000		Pasivo corriente	45000
- Caja	2500		- Crédito 120 días	30000
- Facturas pendientes	12000		- Facturas pendientes	1000
- Existencias	26000		- Deudas proveedores	14000
- Bancos	4500			

- b) Calcular el fondo de maniobra.

Es el activo corriente financiado con pasivo no corriente

$FM = AC - PC = 45000 - 45000 = 0$. La empresa puede pagar las deudas. Equilibrio financiero normal.

- c) Calcular los ratios de liquidez, solvencia y endeudamiento.

R. disponibilidad $\frac{\text{Disp.}}{\text{PC}} \cdot 100 = \frac{7000}{45000} \cdot 100 = 15.5\%$ Necesita + liquidez.

R. tesorería $\frac{\text{Disp} + \text{Realiz.}}{\text{PC}} \cdot 100 = \frac{7000 + 12000}{45000} \cdot 100 = 42.2\%$ Prob. pagos inmediato.

$$\text{Liquidez: } \frac{AC}{PC} \cdot 100 = \frac{45000}{45000} \cdot 100 = 100\% \text{ (Liquidez correcta)}$$

$$\text{Solvencia: } \frac{AT}{PT} \cdot 100 = \frac{75000}{67500} \cdot 100 = 111\% \text{ (Solvencia correcta)}$$

$$\text{Endeudamiento: } \frac{PT}{PN+PT} \cdot 100 = \frac{67500}{75000} \cdot 100 = 90\% \text{ (Muy endeudado)}$$

d) Comente y analice la situación financiera de la empresa en base a los resultados obtenidos

La empresa está económicamente estable pero su nivel de deudas es muy elevado. Depende mucho de su activo para poder solventarla. Necesita bajar el valor de los préstamos o conseguir una mayor financiación externa.

Ejercicio 2

Balanza de situación.

Activo — 3147330		Patrimonio neto y pasivo — 2184830	
Activo no corriente — 1518700		Patrimonio neto — 101530	
Construcciones	897000	Res. ejercicio	45530
Mobiliario	19700	Reserva	56000
Transporte	72000		
Patente	590000		
Pasivo total — 2083300			
Activo corriente — 1605130		Pasivo no corriente — 199500	
Pendiente cobro	425000	Deuda largo plazo 199500	
Caja	158730		
Bancos	158900	Pasivo corriente — 1883800	
Pendiente cobro.	36500	Deuda a prov. 973100	
Existencias	826000	Deuda banco 910700	

$$AT = PT + PN \Rightarrow 3183830 = 2184830 + X$$

Capital social = 999000 euros.

b) Calcular el fondo de manobra

$$FM = AC - PC = 1605130 - 1883800 = -278670.$$

Desequilibrio financiero.

c) Calcular los ratios de liquidez, solvencia y endeudamiento.

$$R. \text{ disponibilidad} \quad \frac{\text{Disp.}}{PC} \cdot 100 = \frac{317630}{1883800} \cdot 100 = 16.8\% \quad \text{Necesita + liquidez.}$$

$$R. \text{ tesorería} \quad \frac{\text{Disp} + \text{reali}}{PC} \cdot 100 = \frac{317630 + 461500}{1883800} \cdot 100 = 41,3\% \quad \text{prob. pagos + inmediatos}$$

$$R. \text{ Liquidez: } \frac{AC}{PC} \cdot 100 = \frac{1605130}{1883800} \cdot 100 = 85\% \text{ de liquidez.}$$

$$\text{Solvencia: } \frac{AT}{PT} \cdot 100 = \frac{3147330}{2083300} \cdot 100 = 151\% \quad \text{Solvencia correcta.}$$

$$\text{Endeudamiento: } \frac{PT}{PN + PT} = \frac{2083300}{2184830} \cdot 100 = 95\% \quad \text{Endeudamiento.}$$

d) Comente y analice la situación financiera de la empresa en base a los resultados obtenidos

Tiene un fondo de manobra negativo y como podemos ver También con la liquidez le va a ser imposible pagar los deudos a corto plazo.

Tiene un patrimonio neto muy bajo en proporción al pasivo.

Ejercicio 3.

Resultado: 27866.67 , gastos: 2000 , tipo impositivo: 25%

Resultado del ejercicio (beneficio neto)

$$(27866,67 - 2000) \cdot 0,75 = 19400 \text{ euros res. del ejercicio.}$$

Balanza de situación.

$$\text{Activo} \text{ — } 110000 = \text{Patrimonio neto y pasivo} \text{ — } 110000$$

Activo no corriente — 78000

Construcciones 44000

Maquinaria 14000

Propiedad 11000

Terrenos 23000

Amorti 1 -6000

Amorti 2 -8000

Activo corriente — 32000

Existencias 12000

Bancos 16000

Cobros 4000

Patrimonio neto — 79400

Ejercicio 19400

Reservas 2000

Reserva voluntaria 8000

Capital social 50000

Pasivo total — 30600

Pasivo no corriente — 14000

Deuda 14000

Pasivo corriente . — 16600

Deudas prove. 11600

Deudas 5000

Ejercicio 4.

Balanza de situación.

Activo — 654120 Patrimonio neto y pasivo — 654120

Activo no corriente — 535400

Patente 14000

Amortiz. mater. - 100000

Amortiz. inta. - 6000

Terrenos 250600

Construcciones 263920

Mobiliario 3920

Equipo 8960

Magunario 160000

Patrimonio neto — 485960

Res. ejercicio 26400

Capital social 359560

Reserva 100000

Pasivo total — 168160

Pasivo no corriente — 19960

Deudas l.p. 19960

Pasivo corriente — 148200

Activo corriente — 118720

Materia prima 18800

Existencias 55680

deudores 5040

Deudas a cobrar 28000

Caja 11200

Deudas prov. 8680

Deuda seg. social 16800

Deudas crédito 8400

Acreedores 39640

Deudas prov. 74680

a) Fondo de manobra.

$$FM = AC - PC = 118720 - 148200 = -29480$$

La empresa tendrá problemas para pagar la deudas

b) Calcula los ratios

$$R. disponibilidad \quad \frac{Disp.}{PC} \cdot 100 = \frac{11200}{148200} \cdot 100 = 7.55\% \quad \begin{array}{l} \text{Necesita más} \\ \text{liquidez} \end{array}$$

$$R. Tesorería \quad \frac{Disp. + Realiz.}{PC} \cdot 100 = \frac{11200 + 33040}{148200} \cdot 100 = 29.8\% \quad \begin{array}{l} \text{Problemas para} \\ \text{pagos} \end{array}$$

$$R. liquidez \quad \frac{AC}{PC} \cdot 100 = \frac{118720}{148200} \cdot 100 = 80.1\% \quad \begin{array}{l} \text{Problemas para} \\ \text{pagos} \\ \text{inmediatos.} \end{array}$$

Solvencia $\frac{AT}{PT} \cdot 100 = \frac{654120}{168160} \cdot 100 = 389.9\%$ Exceso de recursos.

Endeudamiento $\frac{PT}{PN + PT} \cdot 100 = \frac{168160}{485960 + 168160} \cdot 100 = 25.7\%$ Poco endeudada

La empresa necesita vender más productos.

Ejercicio 5.

Beneficio de explotación

Ventas 2430000

Gastos de explotación

Existencias $-(135000 - 81000)$

Compras $- 1417500$

Personal $- 607500$

Amortiza $- 33750$

Beneficios financieros.

0

Gastos financieros.

Gastos fin. $- 47250$

$$BAII = 2430000 - 54000 - 1417000 - 607000 - 33750 = 317250 \text{ €}$$

$$BAI = 317250 - 47250 = 270000 \text{ €}$$

$$BN = BAI - \text{Impuestos. (30\%)} \quad \text{Imp} = 270000 \cdot 0.3 = 81000$$

$$BN = 270000 - 81000 = 189000 \text{ € (Res. del ejercicio)}$$

Ejercicio 6

a) Elabora la cuenta de pérdidas y ganancias.

Beneficios de explotación		Beneficios financieros	
Ordenadores	125000		0
Gastos de explotación		Gastos financieros	
Ordenadores	- 40000	Intereses	1500
Sueldos	- 32500		
Local	- 36000		
Mobiliario	- 10000		
Luz, agua	- 2450	4050	
		- 1500	
TOTAL (BAII) 4050€		TOTAL (BAI) 2550€	
		Impuesto sobre beneficio 30% 2550 · 0.7	
		TOTAL (BN) 1785€ (Res del ejercicio)	

b) Elaborar el balance de la empresa.

Activo total - 46535	PN + Pasivo total - 46535
Activo no corriente - 20000	Patrimonio Neto. - 16135
Mobiliario 50000	Resultado del ejercicio 1785
Amortización - 30000	Reserva legal 2350
	Capital social 12000
	Pasivo total - 30400
	Pasivo no corriente - 18000
	Deudas entidades 18000
Activo corriente - 26535	
Fact. pendientes 1035	
Existencias 18000	Pasivo corriente - 12400
Bancos 7500	Deudas entidades 6000
	Deudas a prove 6400

c) Calcula ROA, ROE ratio liquidez, ratio solvencia, rat. endeudamiento.
Fondo de maniobra

$$ROA = \frac{BAII}{AT} \cdot 100 = \frac{4050}{46535} \cdot 100 = 8.7\% \text{ Rent. inversiones}$$

$$ROE = \frac{BN}{PN} \cdot 100 = \frac{1785}{16135} \cdot 100 = 11.1\% \text{ Rent recursos.}$$

Ratios de liquidez

$$\begin{cases} \text{R. disponibilidad} \rightarrow \frac{\text{Disponible}}{\text{PC}} \cdot 100 = \frac{7500}{12400} \cdot 100 = 60.5\% \\ \text{R. tesorería} \rightarrow \frac{\text{Dispo} + \text{Realiz.}}{\text{PC}} \cdot 100 = \frac{8535}{12400} \cdot 100 = 68.8\% \\ \text{R. liquidez} \rightarrow \frac{\text{AC}}{\text{PC}} \cdot 100 = \frac{26535}{12400} \cdot 100 = 214\% \end{cases}$$

Ratio de solvencia $\frac{\text{AT}}{\text{PT}} \cdot 100 = \frac{46535}{30400} \cdot 100 = 153\%$

Ratio de endeudamiento $\frac{\text{PT}}{\text{PN} + \text{PT}} = \frac{30400}{16135 + 30400} \cdot 100 = 65\%$

FM $\cdot \text{AC} - \text{PC} = 26535 - 12400 = 14135 \text{ €}$

Análisis de los resultados.

La empresa tiene demasiado efectivo.

La empresa tendrá problemas para los pagos más inmediatos.

La empresa tiene dinero ocioso.

La empresa tiene una solvencia correcta.

La empresa está un poco endeudada.

