

PRÁCTICA TEMA 8 – GESTIÓN FINANCIERA 2 – RATIOS Y VIABILIDAD

Ejercicio 1: Calcule los resultados de los huecos amarillo y los que se indican en la tabla de ratios. Tenga en cuenta que la empresa tiene 6 trabajadores.

EJERCICIO2021, S.A.	2017		2016		2015
Ingresos de la explotación	1.300.000	8,33%	1.200.000	20,00%	18
	100,00%	30,00%	100,00%	20,00%	100,00%
Gastos de la explotación	1	2	653.700	2,67%	636.700
	3	4	54,48%	2,67%	63,67%
Aprovisionamientos	420.000	5,00%	400.000	2,56%	390.000
Gastos de personal	200.300	1,68%	197.000	3,68%	190.000
Amortización	29.700	0,00%	29.700	0,00%	29.700
(Suministros, publicidad...)	30.000	11,11%	27.000	0,00%	27.000
Beneficio de la explotación	5	6	9	10	363.300
	7	8	11	12	36,33%
+ Ingresos financieros	1.200	0,00%	1.200	0,00%	1.200
- Gastos financieros	5.000	25,00%	4.000	11,11%	3.600
Beneficio antes de impuestos	616.200	13,38%	543.500	50,60%	360.900
	47,40%	70,74%	45,29%	50,60%	36,09%
- Impuestos	154.050	13,38%	135.875	50,60%	90.225
Beneficio Neto	13	14	407.625	50,60%	270.675
	35,55%	70,74%	15	16	17
Activo no corriente	2.200.000	37,50%	18	35,59%	1.180.000
	52,50%	86,44%	44,22%	35,59%	37,86%
Inmovilizado intangible	200.000	0,00%	200.000	11,11%	180.000
Inmovilizado material	2.000.000	42,86%	19	40,00%	1.000.000
Activo corriente	20	21	2.018.600	4,21%	1.937.000
	22	23	55,78%	4,21%	62,14%
Existencias	24	25	560.000	-12,50%	640.000
Deudores comerciales	1.000.000	12,36%	890.000	-1,66%	905.000
Efectivo	490.870	-13,67%	568.600	45,05%	392.000
TOTAL ACTIVO	26	27	28	29	30
	100,00%	34,45%	100,00%	16,09%	100,00%
Patrimonio Neto	1.541.625	9,97%	1.401.875	13,33%	31
	36,79%	24,63%	38,74%	13,33%	39,69%
Capital	1.100.000	0,00%	1.100.000	0,00%	1.100.000
Reservas	34.000	8,97%	31.200	15,56%	32
Resultados ejercicios anteriores	407.625	50,60%	270.675	146,07%	110.000
Pasivo no corriente	800.000	60,00%	500.000	92,31%	260.000
	19,09%	33	13,82%	92,31%	8,34%
Deudas a L/P	800.000	60,00%	500.000	92,31%	260.000
Pasivo corriente	34	7,72%	35	5,97%	36
	44,13%	14,15%	47,44%	5,97%	51,97%
Deudas a C/P	37	14,96%	912.725	6,13%	860.000
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	800.000	38	39	40	760.000
TOTAL PASIVO + PN	4.190.870	15,81%	3.618.600	16,09%	3.117.000
	100,00%	34,45%	100,00%	16,09%	100,00%

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> • ROA 2017 • ROE 2017 • Ventas/nº trabajadores 2016 | <ul style="list-style-type: none"> • R Solvencia 2017 • Calidad de la deuda 2016 |
|---|--|



Ejercicio 2: El 1 de enero de 2019 se plantea emprender un proyecto para el cual hace falta una inversión inicial de 100.000€. Las previsiones para los 4 años son las que se reflejan en la tabla:

	2020	2021	2022	2023
Ingresos por ventas	47.500	87.000	92.000	97.500
Suministros	9.800	10.000	12.000	10.300
Coste variable total	14.250	26.100	27.600	29.250
Impuestos	1.900	2.800	2.950	3.300

Al final del proyecto, el inmovilizado se podrá liquidar por 20.000€.

Valore el proyecto en función de los siguientes criterios:

- El criterio del flujo neto de caja total por unidad monetaria comprometida
- Pay Back
- VAN (tasa descuento o tasa de actualización: 7%)