

## ECONOMÍA DE LA EMPRESA PROBLEMAS DE CUENTAS ANUALES I

1] Una empresa presenta en su balance las siguientes partidas:

Capital Social	2.000.000	u.m.
Amort. Acum. Inmov. Material	520.000	“
Clientes	340.000	“
Proveedores	230.000	“
Efectos a pagar	142.000	“
Hacienda Pública deudora	56.000	“
Préstamo a largo plazo	1.550.000	“
Efectos a cobrar	135.000	“
Terrenos	3.700.000	“
Maquinaria	1.180.000	“
Obligaciones y bonos	1.500.000	“
Reservas	880.000	“
Existencias de materias primas	411.000	“
Existencias de productos terminados	1.000.000	“

**Se pide:**

- a) Obtener el balance, ordenando las partidas en sentido decreciente de liquidez y exigibilidad, respectivamente.
- b) Calcular los índices siguientes: Fondo de maniobra, Ratio de tesorería o solvencia inmediata y Ratio de solvencia total. Comentar el significado de cada uno de ellos.

2] Una empresa cooperativa en la que todo el Fondo social está desembolsado, tiene 10 socios. Cada uno ha realizado la misma aportación al Fondo social. Las partidas que componen el balance son las siguientes:

Caja	25.000	u.m.
Existencias de materias primas	125.000	“
Clientes	250.000	“
Proveedores	530.000	“
Efectos a cobrar	137.000	“
Efectos a pagar	85.000	“
Existencias de productos terminados	450.000	“
Construcciones	1.750.000	“
Instalaciones industriales	2.600.000	“
Deudas a largo plazo	2.000.000	“
Amortiz. Acum. Inmov. Material	350.000	“
Fondo de Reservas Obligatorio	600.000	“
Fondo de Educación y Promoción	75.000	“
Fondo social	X	“

**Se pide:**

Calcular la aportación que ha realizado cada uno de los socios. Ordenar el balance en sentido creciente de liquidez y exigibilidad.

3 Organice el siguiente balance por masas patrimoniales y halle al menos tres ratios financieros que conozca. Comente los resultados.

Construcciones .	50.000
Mobiliario .....	10.000
Proveedores .....	2.500
Clientes .....	4.500
Caja .....	500
Capital Social .....	45.000
Reservas .....	15.000
Bancos c/c.....	2.000
Deudas a l/p .....	10.500
Existencias .....	10.500
Deudas a c/p .....	4.500

4 La situación patrimonial de la Sociedad Anónima "X" es la que se expresa a continuación:

<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
Construcciones.....60.000	Capital Social.....110.000
Mercaderías.....40.000	
Proveedores.....12.000	Reservas.....50.000
Clientes.....20.000	Deudas a l / p.....24.000
Bancos.....18.000	
Patentes.....44.000	
Maquinaria.....14.000	

**Se pide:** Determinar e interpretar el resultado de los siguientes ratios: Ratio de tesorería o Acid-test, Ratio de liquidez o solvencia corriente y Ratio de endeudamiento a l / p.

5 Palier, S.A., es una empresa que se dedica a la fabricación de componentes para bicicletas y ciclomotores. Cuenta con una inversión o activo total neto de 5.000 millones de pesetas. Los beneficios obtenidos en el último ejercicio han sido de 900 millones de pesetas, antes de intereses e impuestos. El impuesto sobre beneficios es del 35%.

**Se desea saber:**

- a) La rentabilidad económica de la empresa.
- b) La rentabilidad financiera, en el caso de que sólo se financie con capital propio.
- c) La rentabilidad financiera suponiendo que se financia con un 60% de capital propio y un 40% con deuda o capital ajeno. Esta deuda tiene un coste o interés medio del 14%.

6] Clasificar los siguientes elementos patrimoniales en masas patrimoniales y calcular el fondo de maniobra de la empresa (las cifras están expresadas en miles de pesetas):

Bancos	10	Deudores	15
Mercaderías	63	Proveedores	8
Acreedores	10	Créditos a largo plazo	75
Deudas a c/p	85	Edificios	150
Maquinaria	300	Capital	560
Prima de emisión de acc.	30	Fondo de comercio	80

7] Metales Reunidos, S. A., es una empresa que fabrica máquinas-herramientas de control numérico. En el último ejercicio ha tenido algunos problemas financieros, para lo cual ha planteado un plan de saneamiento y una nueva estructura financiera. La dirección de la empresa, antes de iniciar dicho programa, desea conocer cuál es su fondo de maniobra o capital circulante. Para ello, se ofrecen estos datos:

- Inmovilizado material: 250.000
- Existencias: 75.000
- Tesorería: 25.000
- Capital y reservas: 160.000
- Inmovilizado financiero: 50.000
- Acreedores a largo plazo: 150.000
- Acreedores a corto plazo: 130.000
- Deudores: 40.000

**Con esta información calcula:**

- 1.El fondo de maniobra
- 2.El equilibrio económico-financiero
- 3.El coeficiente de endeudamiento de la empresa.

8] La empresa C presenta la siguiente información contable en u.m.:

<b>BALANCE</b>			
<u>ACTIVO</u>		<u>PASIVO</u>	
Inmovilizado	7.402.000	Capitales propios	101.625.000
Existencias	114.625.000	Exigible a corto	158.300.000
Realizable	126.181.000		
Disponibile	11.717.000		
<b>Total Activo</b>	<b>259.925.000</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>259.925.000</b>

#### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Ventas	694.800.000
Costes materiales	508.200.000
Gastos generales	120.000.000
Amortizaciones	1.100.000
Intereses	20.800.000
Impuesto bfos.	15.645.000

**Se pide:**

- a) Calcular el rendimiento del activo de la empresa (rentabilidad económica).
- b) Calcular la rentabilidad del capital de la empresa (rentabilidad financiera).

9] Obtener el balance y calcular los valores del neto patrimonial, del fondo de maniobra y del activo circulante a partir de la siguiente relación de partidas (las cifras están expresadas en unidades monetarias):

Tesorería	10	Deudores	15
Existencias	63	Proveedores	8
Otro Exigible a corto plazo	10	Deudas a largo plazo	75
Empréstito	85	Edificios	150
Instalaciones industriales	300	Capital	250
Reservas	30	Fondo de amortización	80

10] La empresa RENCASA presenta la siguiente información (en euros) correspondiente al pasado ejercicio:

Fondos propios	30.000	Ingresos	50.000
Fondos ajenos	70.000	Gastos de explotación	25.000
Activo no corriente	20.000	Intereses de las deudas	5.000
Activo corriente	80.000	Impuestos	6.000

**Determine:**

- La rentabilidad económica
- La rentabilidad financiera
- Sabiendo que la amortización del ejercicio fue de 2.000 euros (cantidad ya incluida en los gastos de explotación), calcule el cash flow después de impuestos que obtuvo la empresa.

11] El balance de situación inicial de la empresa ZETA está formado por las siguientes cuentas de activo y de pasivo (en miles de euros):

Caja: 3; Bancos: 4; Crédito bancario: 1; Clientes: 5; Proveedores: 3,6; Deudas a corto plazo: 2,4; Capital: 12; Materias primas: 3; Productos terminados: 2,5; Deudas a largo plazo: 10; Reservas: 2 y Maquinaria:  $X$  (a determinar).

**Se pide:**

- Clasifique estas cuentas en Activo y Pasivo.
- Determine el valor de la cuenta "Maquinaria" ( $X$ ).
- Determine los ratios de tesorería, solvencia y endeudamiento total.

12] La empresa BAI-BAI obtuvo el pasado ejercicio un beneficio antes de impuestos de 100.000 euros. El valor de sus activos totales es de 500.000 euros. El 80% de ese valor estaba financiado mediante recursos ajenos remunerados al 10% de interés anual. Sabiendo que los impuestos suponen el 35% del beneficio, calcule la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera que obtuvo esta empresa.

13] Las cuentas que figuran en el balance de una empresa, con sus valores en euros, son las siguientes: Construcciones: 300,51; Mobiliario: 60,10; Proveedores: 15,03; Clientes: 27,05; Caja: 3,01; Capital Social: 270,46; Reservas: 90,15; Bancos c/c: 12,02; Deudas a l/p: 63,11; Existencias: 63,11; Deudas a c/p: 27,05

Organice el balance por masas patrimoniales y halle al menos tres ratios financieros que conozca. Comente los resultados.

14] La situación patrimonial de la sociedad anónima Z es la siguiente:

Maquinaria 5.000  
 Proveedores 2.000  
 Bancos 10.000  
 Caja 1.000  
 Clientes 2.000  
 Deudas l/p 5.000

Construcciones 6.000  
 Mercaderías 2.000  
 Efectos cobrar c/p 2.000  
 Mobiliario 5.000  
 Efectos pagar l/p 4.000  
 Reservas 2.000

**Se pide:**

- Elabore el balance de situación y determine la cuantía del capital social.
- Calcule el ratio de tesorería inmediata y el ratio de endeudamiento total.

15 La sociedad ANDAL presentó la siguiente situación patrimonial al día 31/12/2009 expresada en miles de euros:

Proveedores	20	Deudas a corto plazo con e. de crédito	24
Proveedores de inmovilizado a c/p	5	Maquinaria	220
Construcciones	170	Clientes, efectos com. A cobrar	15
Elementos de transporte	100	Aportaciones de los socios	
Clientes	44	Amortización acumulada maquinaria	44
Existencias de mercaderías	6	Amort. acum. elemento transporte	30
Caja	2	Amort. acum. construcciones	4
Bancos c/c	10	Deudas a largo plazo con e. de crédito	80

Se pide: Elaborar el balance, determinar el Fondo de Maniobra.

16 Una empresa presentó los siguientes datos en euros para el pasado periodo:

Ingresos por ventas: 100.000  
 Gastos de explotación: 80.000  
 Gastos financieros: 5.000  
 Impuestos: 5.250

Sabiendo que los activos totales de la empresa están valorados en 75.000 €, **se pide:**

- Calcular la rentabilidad económica de la empresa.
- El margen sobre ventas.
- Comentar el significado de ambos cálculos.

17 Una empresa presenta en su balance las siguientes partidas:

Capital Social	2.000.000	Clientes	340.000
Fondo de amortización	520.000	Proveedores	230.000
Efectos a pagar	142.000	Hacienda Pública deudora	56.000
Préstamo a largo plazo	1.550.000	Terrenos	3.700.000
Efectos a cobrar	135.000	Empréstito	1.500.000
Maquinaria	1.180.000	Reservas	880.000
Existencias de materias primas	411.000	Existencias de productos	1.000.000

**Se pide:**

- Obtener el balance ordenando las partidas en sentido decreciente de liquidez y exigibilidad respectivamente.
- Calcular los índices siguientes: Fondo de maniobra; Ratio de tesorería = (Disponible +Derechos de cobro)/Exigible a corto; Ratio de solvencia = Exigible / Propio; Coeficiente de financiación del inmovilizado = Capital permanente / Inmovilizado; Coeficiente de estructura del propio = Propio / Capital Social y comentar el significado de cada uno de ellos.

18 La empresa z presenta la siguiente información patrimonial:

En el Balance:

Activo Fijo	45.000 €
Activo Circulante	37.000 €
Fondos Propios	30.000 €
Fondos Ajenos	52.000 €

La cuenta de Pérdidas y Ganancias refleja la siguiente información:

Ingresos:	21.000 €
Compras, consumos y gastos	12.000 €
Intereses	1.500 €
Impuesto sobre beneficios	2.250 €

**Determine:**

- La Rentabilidad Económica de la empresa.
- La Rentabilidad Financiera de la empresa.

19 La empresa POLAR, dedicada a la fabricación de cerveza sin alcohol, presenta los siguientes elementos patrimoniales (en euros)

Terrenos y bienes naturales	10.000	Reservas voluntarias	3.000
Capital Social	¿?	Deudas l/p con e. de crédito	8.000
Instalaciones técnicas	30.000	Obligaciones y bonos simples	20.000
Maquinaria	5.000	Proveedores	8.000
Reserva legal	2.000	Anticipos de clientes	1.200
Reservas estatutarias	1.000	HP, acreedor conceptos fiscales	1.500
Deudas c/p con entidades de crédito	7.000	Organismos la S.S., acreedores	700
Pérdidas y Ganancias	2.100	Mobiliario	4.500
Equipos para proceso información	3.000	Existencias Materias primas	4.000
Existencias Materiales diversos	2.400	Existencias Productos Terminados	4.500
Existencias Productos en Curso	1.800	Clientes	19.000
Existencias Repuestos	700	Deudores	2.100
Caja, euros	800	Bancos, c/c vista	1.900

**Se pide:**

- Determinar el capital Social y elaborar el Balance de Situación, clasificando las cuentas de activo y pasivo en fijo y circulante.
- Calcular el Fondo de Maniobra, y el ratio de rentabilidad sobre activos (Resultado ejercicio / Activo).

20 Se conocen los datos económicos de 2 empresas:

CONCEPTOS	EMPRESA A	EMPRESA B
Activo total	50.000	25.000
Pasivo exigible	30.000	15.000
Ingresos por ventas	100.000	60.000
Gastos de explotación	80.000	50.000
Gastos financieros	6.000	3.000
Impuestos	4.000	2.000

**Determine** la rentabilidad económica y financiera de ambas empresas. Explique el significado de los resultados que obtiene

21 Dadas las partidas siguientes de activo y pasivo, correspondientes al balance final del ejercicio 2003:

Construcciones	50000	Maquinaria	30550
Reservas legales	1600	Proveedores	2500
Clientes	1200	Caja	12320
Capital social	42000	Am. Ac. Inmovilizado	31960
Mobiliario	3525	Equipos procesos información	2460
Deudas a l/p	10000	Pérdidas y ganancias	¿?

#### A determinar

- Elaborar el balance del año 2003 y cuadrarlo calculando el importe de la cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Suponiendo que en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias que aparece en balance ya se han deducido los intereses de préstamo (que suponen un 6% de la partida Préstamos solicitados que aparece en Balance) y que no se han deducido los impuestos que suponen un 35% sobre el beneficio, calcular la rentabilidad económica y financiera.

22 María Martín dirige la empresa TACASÑI, S.A. dedicada a la producción y comercialización de huchas de porcelana. TACASÑI, S.A. presenta los siguientes datos:

Ventas totales	53.000	Consumo de materias primas	19.000
Otros costes de fabricación variables	20.000	Gastos financieros	3.400
Ingresos financieros	5	Beneficios por la venta de solar	1.200
Alquiler de un solar	2.200	Capital social	80.000
Reservas	35.000	Activo total	241.000
Pasivo exigible	126.000		

#### Se pide:

- Elaborar la cuenta de resultados, sabiendo que el impuesto sobre beneficios es el 35%
- Calcular la rentabilidad económica y financiera

23 La empresa *Electrosa*, presenta los siguientes saldos en sus cuentas, expresados en euros.

Elementos de Transporte	50.000	Banco c/c.	6.000
Proveedores	25.000	Préstamos a c/p	20.000
Caja ptas.	1.000	Préstamos a l/p	40.000
Mercaderías	30.000	Capital	A determinar
Clientes	6.000	Amort. Acum Inm. material	5.000
Edificios	100.000		

#### Se pide:

- Organizar el balance en masas patrimoniales y determinar el Neto patrimonial.
- Calcular el fondo de maniobra, e interpretar el resultado.