

Prepara l'examen

1> L'empresa Monquart, SA, presenta a 31 de desembre de 2018 la informació següent dels seus comptes:

- Mercaderies: 28.000 €
- Bancs i institucions de crèdit, c/c: 4.800 €
- Caixa, euros: 1.230 €
- Reserves legals: 4.120 €
- Maquinària: 34.230 €
- Amortització acumulada de l'immobilitzat material: 4.200 €
- Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini: 23.400 €
- Proveïdors d'immobilitzat a curt termini: 5.100 €
- Proveïdors: 4.400 €
- Creditors per prestació de serveis: 2.300 €
- Clients: 7.400 €
- Préstecs a llarg termini amb entitats de crèdit: 10.200 €
- Elements de transport: 8.400 €
- Capital social: ?

Es demana els apartats següents:

- a) Representa el balanç de situació ordenat per masses patrimonials, determinant el valor del capital social. [1 punt]
- b) Calcula el fons de maniobra i interpreta el seu resultat [0,50 punts]
- c) Calcula les ràtios de liquiditat, garantia i endeutament i fes la teva interpretació sobre les dades obtingudes [0,50 punts]

2> Completa les frases següents amb el terme que trobis més adequat:

- a) Els diferents agents econòmics interessats en l'estudi dels estats comptables de la nostra empresa se'ls coneix com a grup d'interès o _____. [0,25 punts]
- b) L'anàlisi _____ examina els estats comptables de l'empresa, especialment el balanç com a finalitat de determinar la solvència i la liquiditat. [0,25 punts]
- c) Les eines analítiques més utilitzades en l'anàlisi patrimonial són els _____, les variacions i la representació gràfica. [0,25 punts]
- d) Un fons de maniobra _____ dona un marge operatiu a l'empresa ja que amb l'actiu corrent es pot liquidar el passiu a curt termini. [0,25 punts]
- e) Estem davant una situació d'estabilitat financera _____ quan l'actiu no corrent i l'actiu corrent són finançats totalment per recursos propis. [0,25 punts]
- f) Una empresa en situació de _____ de pagaments té problemes de liquiditat a curt termini. [0,25 punts]
- g) La _____ de l'empresa es compon dels elements del disponible; és a dir, dels actius més líquids de l'empresa: bancs i caixa (el diner líquid). [0,25 punts]

financera

- h) El flux de caixa _____ és la suma dels beneficis i de les amortitzacions. En aquest cas s'està considerant el flux de recursos generats per l'empresa en un exercici econòmic. [0,25 punts]



1> L'empresa Monquart, SA, presenta a 31 de desembre de 2018 la informació següent dels seus comptes:

- Mercaderies: 28.000 €
- Bancs i institucions de crèdit, c/c: 4.800 €
- Caixa, euros: 1.230 €
- Reserves legals: 4.120 €
- Maquinària: 34.230 €
- Amortització acumulada de l'immobilitzat material: 4.200 €
- Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini: 23.400 €
- Proveïdors d'immobilitzat a curt termini: 5.100 €
- Proveïdors: 4.400 €
- Creditors per prestació de serveis: 2.300 €
- Clients: 7.400 €
- Préstecs a llarg termini amb entitats de crèdit: 10.200 €
- Elements de transport: 8.400 €
- Capital social: ?

Es demana els apartats següents:

- Representa el balanç de situació ordenat per masses patrimonials, determinant el valor del capital social. [1 punt]
- Calcula el fons de maniobra i interpreta el seu resultat [0,50 punts]
- Calcula les ràtios de liquiditat, garantia i endeutament i fes la teva interpretació sobre les dades obtingudes [0,50 punts]

financera

a)

ACTIU		PATRIMONI NET I PASSIU	
ACTIU NO CORRENT	38.430,00	PATRIMONI NET	34.460,00
Elements de transport	8.400,00	Capital Social	30.340,00
Maquinària	34.230,00	Reserves	4.120,00
AAIM	-4.200,00		
		PASSIU NO CORRENT	33.600,00
		Proveïdors d'immobilitzat a ll/t	23.400,00
ACTIU CORRENT	41.430,00	Prèstecs a ll/t amb entitats de crèdit	10.200,00
Clients	7.400,00		
Mercaderies	28.000,00	PASSIU CORRENT	11.800,00
Bancs i institucions de crèdit	4.800,00	Proveïdors	4.400,00
Caixa	1.230,00	Proveïdors d'immobilitzat a c/t	5.100,00
		Creditors per prestació de serveis	2.300,00
TOTAL ACTIU	79.860,00	TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	79.860,00

b) $FM = 41.430 - 11.800 = 29.630 \text{ €}$

El fons de maniobra positiu dona un marge operatiu a l'empresa, ja que amb l'actiu corrent (41.430 €) pot liquidar la totalitat del passiu a curt termini (11.800 €) i encara disposaria de més recursos per fer front a pagaments inesperats.

c)

$$L = \frac{\text{Actiu corrent}}{\text{Passiu corrent}} = \frac{\text{Existències} + \text{Realitzable} + \text{Disponible}}{\text{Passiu corrent}}$$

$L = 3,51$

La ràtio de liquiditat hauria d'estar entre 1 i 2. L'excés indica que hi ha recursos que no s'estan utilitzant per obtenir rendibilitat.

$$G = \frac{\text{Actiu}}{\text{Passiu}}$$

$G = 79.860 / 45.400 = 1,75$

La ràtio de garantia o solvència té un valor òptim en aquest cas perquè hauria d'estar entre 1 i pròxim a 2. Amb els actius té possibilitats de liquidar els deutes que manté l'empresa i encara li restarien recursos.

financera

$$E = \frac{\text{Passiu}}{\text{Patrimoni net} + \text{Passiu}}$$

$$E = 45.400 / (45.400 + 34.460) = 0,57$$

La ràtio d'endeutament està dins dels valors orientatius considerats com a valors òptims (0,2-0,8). És la part que representa l'exigible dins del finançament de l'empresa.

2> Completa les frases següents amb el terme que trobis més adequat:

- i) Els diferents agents econòmics interessats en l'estudi dels estats comptables de la nostra empresa se'ls coneix com a grup d'interès o stakeholders. [0,25 punts]
- j) L'anàlisi financera examina els estats comptables de l'empresa, especialment el balanç com a finalitat de determinar la solvència i la liquiditat. [0,25 punts]
- k) Les eines analítiques més utilitzades en l'anàlisi patrimonial són els percentatges, les variacions i la representació gràfica. [0,25 punts]
- l) Un fons de maniobra positiu dona un marge operatiu a l'empresa ja que amb l'actiu corrent es pot liquidar el passiu a curt termini. [0,25 punts]
- m) Estem davant una situació d'estabilitat financera total quan l'actiu no corrent i l'actiu corrent són finançats totalment per recursos propis. [0,25 punts]
- n) Una empresa en situació de suspensió de pagaments té problemes de liquiditat a curt termini. [0,25 punts]
- o) La tresoreria de l'empresa es compon dels elements del disponible; és a dir, dels actius més líquids de l'empresa: bancs i caixa (el diner líquid). [0,25 punts]
- p) El flux de caixa econòmic és la suma dels beneficis i de les amortitzacions. En aquest cas s'està considerant el flux de recursos generats per l'empresa en un exercici econòmic. [0,25 punts]