



Activitats finals

- 1> Explica les diferències entre els diferents tipus d'anàlisis d'estats comptables.
- 2> Posa un exemple d'una empresa que presenti un balanç amb risc manifest de fallida.
- 3> Quines mesures proposaries per lluitar contra una situació de suspensió de pagaments d'una empresa?
- 4> Comenta per quina raó es defineix el fons de maniobra com el capital circulant, és a dir, com la part permanent de l'actiu corrent.
- 5> Fixa't en els balanços de dues empreses diferents: una empresa industrial fabricant de maquinària metal·lúrgica i una cadena de supermercats.

Balanç empresa 1

ACTIU		P.N. I PASSIU	
Immobilitzat	75 000	Recursos propis	37 000
Existències	12 000	Passiu no corrent	48 000
Realitzable	9 000	Passiu corrent	16 000
Disponible	5 000		
	101 000		101 000

Balanç empresa 2

ACTIU		P.N. I PASSIU	
Immobilitzat	39 000	Recursos propis	25 000
Existències	20 000	Passiu no corrent	2 000
Realitzable	11 000	Passiu corrent	48 000
Disponible	5 000		
	75 000		75 000

A partir d'aquesta informació, fes un estudi patrimonial de les dues empreses i, per mitjà de l'estudi del fons de maniobra, determina quin balanç correspon a cada una.

- 6> Una empresa presenta un balanç amb la situació següent:

ACTIU		2010	2011
Immobilitzat		4 000	6 250
Existències		750	1 125
Realitzable		1 900	875
Disponible		1 500	1 250
		8 150	9 500
PATRIMONI NET I PASSIU		2010	2011
Recursos propis		4 100	4 375
Passiu no corrent		3 000	1 375
Passiu corrent		1 050	37 500
		8 150	9 500

- a) Calcula el fons de maniobra.
 - b) Tot seguit, comenta la situació patrimonial.
 - c) Quins problemes presenta aquesta empresa?
 - d) Com els resoldries?
- 7> Determina quin efecte tindria cada una de les operacions empresarials següents sobre el fons de maniobra. Comenta i justifica les teves respostes.
- Liquidar totalment un deute amb un proveïdor
 - Comprar mercaderies a crèdit
 - Dotar l'amortització acumulada de l'immobilitzat
 - Augmentar les existències amb crèdits a c/t
 - Descomptar una lletra de canvi en un banc
 - Fer una ampliació de capital per ampliar instal·lacions
 - Adquirir maquinària amb un préstec a ll/t
 - Fer una venda (a preu de cost)
 - Vendre un edifici de l'empresa
 - Fer una venda (amb benefici)

- 8> Una empresa presenta la informació següent:

ACTIU	2009	2010	2011
Immobilitzat	3 500	3 600	3 700
Existències	630	650	700
Realitzable	490	450	500
Disponible	700	850	900
	5 320	5 550	5 800
P.N. I PASSIU	2009	2010	2011
Recursos propis	100	2 500	2 500
Passiu no corrent	2 840	950	1 700
Passiu corrent	2 380	2 100	1 600
	5 320	5 550	5 800

Comenta com ha evolucionat la situació patrimonial d'aquesta empresa, calculant el fons de maniobra per a cada any.

- 9> Observa el balanç d'una empresa per a dos anys consecutius i analitza'n la situació patrimonial i financera calculant el fons de maniobra i les ràtios estudiades en aquesta unitat.

	2010	2011
Recursos propis	900	910
Existències	295	275
Disponible	220	150
Passiu no corrent	40	390
Immobilitzat	750	800
Realitzable	175	350
Passiu corrent	500	275

- 10> Analitza l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa següent:

ACTIU	2010	2011
Caixa	135	200
Bancs	500	700
Mercaderies	2 300	500
Envasos	400	700
Provisió per depreciació d'existències	(50)	(150)
Clients	1 230	5 000
Efectes comercials per cobrar	4 320	3 600
Deutors	800	400
Mobiliari	900	1 000
Terrenys	2 500	4 000
Edificis	10 000	20 000
Elements de transport	850	2 000
AA Mobiliari	150	250
AA Edificis	2 000	3 400
AA Elements de transport	200	350
	21 535	33 950
PATRIMONI NET I PASSIU	2010	2011
Proveïdors	2 970	7 000
Préstecs a c/t	200	800
Efectes comercials que cal pagar	2 265	3 000
Hisenda Pública, creditora	120	200
Creditors per prestació de serveis	280	300
Obligacions	210	250
Préstecs a ll/t	3 500	4 000
Capital social	10 000	14 000
Reserves legals	400	700
Reserves voluntàries	90	200
Resultat de l'exercici	1 500	3 500
	21 535	33 950

- 11> Comenta la situació financera de l'empresa de l'exercici anterior i proposa canvis per millorar-ne la situació a curt termini.
- 12> Quins canvis proposaries a una empresa per millorar la seva ràtio de liquiditat?
- 13> Explica per què és necessària una bona planificació de la tresoreria de l'empresa.
- 14> Aplica totes les tècniques de l'anàlisi financera estudiades en aquesta unitat al balanç següent:

ACTIU	Any n	Any n+1
Immobilitzat	9 390	11 800
Existències	1 800	925
Realitzable	600	675
Disponible	2 980	3 700
	14 770	17 100

PN I PASSIU	Any n	Any n+1
Recursos propis	8 437	10 000
Passiu no corrent	3 010	4 200
Passiu corrent	3 333	2 900
	14 770	17 100

- 15> Comenta la relació que hi ha entre planificar la tresoreria de l'empresa i els valors òptims de les ràtios de liquiditat, de tresoreria i de solvència.
- 16> Explica per què la definició del flux de caixa econòmic (beneficis més amortitzacions) té relació amb l'autofinançament de l'empresa.
- 17> Quines són les ràtios que mesuren la possibilitat de suspensió de pagaments o de fallida en l'empresa?
- 18> Quines millores proposaries en la situació financera d'una empresa que presenta el balanç següent?

ACTIU		P.N. I PASSIU	
Immobilitzat	80 000	Capital	60 000
Existències	33 000	Reserves	27 000
Clients	26 000	Préstecs a ll/t	24 000
Bancs	8 000	Proveïdors	33 000
Caixa	7 000	Creditors	10 000
	154 000		154 000

- 19> Calcula les ràtios financeres del balanç de l'empresa següent per a quatre anys i comenta'n l'evolució:

	2008	2009	2010	2011
Immobilitzat	700	750	900	1 100
Existències	500	450	625	85
Realitzable	625	800	1 000	1 700
Disponible	225	300	400	200
Passiu no corrent	500	575	780	925
Recursos propis	1 100	1 125	345	225
Passiu corrent	450	600	1 800	1 935

- 20> Observa el balanç següent d'una empresa i emplena els imports que són buits, però considerant dues situacions: primera, que el fons de maniobra sigui 7 000 €, i segona, que la ràtio de liquiditat sigui 1,25. Comenta els resultats obtinguts.

ACTIU		P.N. I PASSIU	
Actiu no corrent	70 500	Patrimoni net	
Actiu corrent	35 000	Passiu no corrent	41 5000
		Passiu corrent	