

eman ta zabal zazu



Universidad  
del País Vasco

Euskal Herriko  
Unibertsitatea



# Economía de la Empresa

## EAU2021

[www.ehu.eus](http://www.ehu.eus)





***Este examen tiene nueve preguntas (ocho de 2 puntos y una de 4 puntos).***

***Debe contestar:***

***- o bien a cinco preguntas de dos puntos***

***- o bien a tres preguntas de dos puntos y a la de cuatro puntos.***

***Respondiendo a más preguntas que las indicadas en las instrucciones, las respuestas se corregirán ordenadamente hasta alcanzar la cifra deseada.***

***No olvide incluir el código en cada una de las hojas de examen.***

**PREGUNTA 1: Puntuación máxima: 2 puntos.**

Lea el siguiente texto y conteste a las cuestiones planteadas:

### **UN LAUDO OBLIGA A PAGAR 1,8 MILLONES MAS POR LAS OBRAS DE LA ALHONDIGA**

El Ayuntamiento de Bilbao acaba de presentar su proyecto de **presupuestos** para 2013 y ya afronta el primer imprevisto. Tendrá que pagar 1,8 millones de euros más por las obras de la Alhóndiga, un capítulo que ya daba por cerrado, a través de una **ampliación de capital** de la sociedad gestora. Así lo establece un **laudo** tras dos años de conflicto entre la dirección de la obra y la adjudicataria de los principales contratos.

Finalmente hubo que recurrir a un arbitraje y la resolución del proceso incrementa de forma notable la aportación de las previsiones para el presupuesto de 2013.

La UTE (**Unión Temporal de Empresas**) encargada de los contratos de albañilería e instalaciones y acabados planteó una reclamación cuando finalizaron las obras al entender que el importe de la liquidación ni cubría el trabajo realizado.

A pesar de la mala noticia, el nivel de **autofinanciación** está aumentando por los ingresos de la actividad deportiva, operadores y patrocinios.

Cuestiones:

- Defina y comente las palabras subrayadas en el texto.
- Explique qué es un descuento de efectos y la razón de ser de esta forma de financiación.

**PREGUNTA 2: Puntuación máxima: 2 puntos.**

EURIA KOOP. comercializa los paraguas que compra en Malasia. Compra cada paraguas a 15 euros. En este momento se está planteando realizar la producción de los paraguas en sus instalaciones y para ello ha analizado los costes que tendría:

\* Inversión en planta: 50.000 euros

\* Salarios de nuevo personal: 42.000 euros



\* Costes de cada paraguas: tela 3,5 €/u; varillas 1 €/u, bastón 0,80 €/u, mango 0,50 €/u, otros 1,20 €/u.

Calcule:

- ¿Cuántos paraguas debería producir la empresa para que sea más rentable producir en la misma que comprar fuera?
- Haga la representación gráfica.
- En caso de necesitar 12.000 unidades, ¿cuál es la decisión más adecuada? Pruebe la respuesta calculando los costes de cada opción.
- Si necesitara 10.000 unidades, ¿cuál sería el precio máximo de compra que estaría dispuesta a pagar (si comprara fuera)?

**PREGUNTA 3: Puntuación máxima: 2 puntos.**

RALLYSPRINT S.A. se dedica a realizar depósitos de gasolina para una gran marca fabricante de automóviles.

Compra a un proveedor tapones para poder cerrar los depósitos. La empresa utiliza o consume 27.000 tapones por término medio cada dos meses. El volumen óptimo de pedido asciende al consumo de un mes y el plazo de entrega es de cinco días.

La empresa para poder hacer frente a cualquier imprevisto, emplea un stock de seguridad de 1.500 tapones.

Con estos datos, calcule:

- Punto de pedido
- Stock medio mantenido
- Índice de rotación
- Realice la representación gráfica.
- Si al realizar el segundo pedido éste se recibiese cuatro días más tarde de lo previsto, ¿se produciría una ruptura de stock? Explique las consecuencias derivadas de dicho retraso.

**PREGUNTA 4: Puntuación máxima: 2 puntos.**

En el cuadro siguiente aparecen los datos correspondientes a tres proyectos de inversión diferentes que una empresa está estudiando para poner en marcha aquél que le resulte más interesante:

Proyecto de inversión	Desembolso inicial	Primer año	Segundo año	Tercer año	Cuarto año	Quinto año
Alpha	10.000	0	0	6.000	6.000	8.000
Beta	20.000	3.000	4.000	5.000	6.000	8.000
Gamma	16.000	4.000	5.000	8.000	3.000	3.000

Teniendo en cuenta que la tasa de inflación anual es del 3% y que la rentabilidad mínima que se quiere conseguir es del 2%:



Calcule

- ¿Qué proyecto es el más conveniente según el criterio del plazo de recuperación (Pay-back)? Justifique su respuesta.
- ¿Qué proyecto se debería elegir según el criterio del Valor Actual Neto?
- ¿Cuál de los dos criterios (Valor Actual Neto o Plazo de Recuperación) es el más adecuado? ¿Por qué?

**PREGUNTA 5: Puntuación máxima: 2 puntos.**

La empresa conservera SALIKA ha obtenido los siguientes ingresos y gastos en un ejercicio económico:

- Venta mercaderías: 95.000 €
- Compra mercaderías: 38.000 €
- Sueldos y salarios: 2.500 €
- Gastos financieros: 2.500 €
- Ingresos financieros: 1.200 €
- Venta de un local: 10.000 €

Calcule:

- Resultado de la empresa (antes de impuestos)
- Impuestos a pagar (Impuesto sobre Beneficios: 30%)
- Resultado Neto del ejercicio (después de impuestos)

**PREGUNTA 6: Puntuación máxima: 2 puntos.**

La empresa EZTALI se dedica a coser la tela para confeccionar paraguas. En un año adquiere y consume 50.000 € de tela. En el almacén mantiene una media de 9.000 € en tela. El stock medio de productos en fabricación es de 12.000 € y de productos acabados de 6.000 €. El coste de la producción anual es de 290.000 €, y estos productos los vende un 90% más caro a los clientes. La deuda media que mantiene con los proveedores de tela es de 32.000 € y a su vez, los clientes mantienen una deuda media con la empresa EZTALI de 55.100 €. La empresa vende toda la producción del año. (Año=365 días).

Calcule:

- El periodo medio de maduración económico y explique su significado.
- El periodo medio de maduración financiero y explique su significado.



**PREGUNTA 7: Puntuación máxima: 2 puntos.**

La empresa POLTSA, que se dedica a la comercialización de bolsas de tela, durante el mes de mayo realiza las siguientes operaciones:

- 02/05: Existencias iniciales, 4.000 unidades a 4 €/u.
- 09/05: Compras al proveedor Oihal txiki, 4.000 unidades a 4,4 €/u.
- 10/05: Compras al proveedor Oihal txiki, 8.000 unidades a 4,6 €/u.
- 13/05: Ventas a Ekosuper, 5.000 unidades a 6 €/u.
- 20/05: Compras al proveedor Oihalberri, 5.000 unidades a 5,6 €/u.
- 30/05: Ventas a Ekosuper, 7.000 unidades a 6 €/u.

Con los datos anteriores calcule la ficha de almacén del mes de mayo mediante los métodos FIFO y precio medio ponderado (PMP), y calcule las existencias finales y el valor de las mismas.

Si al final del mes, 31 de mayo, vende todas las bolsas que quedan en el almacén a un precio de 6 euros la unidad, ¿Cuál sería el beneficio con cada método utilizado?

**PREGUNTA 8: Puntuación máxima: 4 puntos.**

La empresa RICARLO S.L. se dedica a producir y vender paraguas. Los elementos patrimoniales de la empresa a finales del 2020 son los siguientes:

1. Máquinas: 4.000 €
2. Debe pagar en 18 meses por la compra de maquinaria: 2.000 €
3. Furgoneta: 40.000 €
4. Mobiliario: 2.000 €
5. Local donde lleva a cabo su actividad: 135.000 €
6. Paraguas que tiene en el almacén: 7.000 €
7. Facturas pendientes de pago a los proveedores: 13.000 €
8. Facturas pendientes de cobro: 11.000 €
9. Ordenador e impresora: 3.000 €
10. Dinero en el banco: 22.000 €
11. Dinero en efectivo en la caja de la empresa: 1.000 €
12. Ganancias en el ejercicio: 15.000 €
13. Reservas: 6.500 €
14. Préstamo a devolver a una entidad bancaria dentro de 2 años: 10.000 €
15. Amortización acumulada de inmovilizado material: 19.000 €
16. Debe a Hacienda por IVA: 1.500 €
17. Debe a la Seguridad Social: 1.800 €
18. ¿Capital social?



Se pide:

- a) Redacte el balance de esta empresa clasificándolo por masas patrimoniales
- b) Calcule el Fondo de Maniobra, representelo gráficamente e interprete su resultado
- c) Analice la situación financiera de esta empresa utilizando las siguientes ratios:
  - Inmovilizado.
  - Tesorería.
  - Liquidez.
  - Endeudamiento.
  - Autonomía financiera.

**PREGUNTA 9: Puntuación máxima: 2 puntos.**

El trimestre pasado LURUMBA S.A. ha comprado materia prima por importe de 48.000 €. Una vez manufacturado vende su producto por valor de 165.000 €. Si el tipo impositivo del IVA es del 21%.

- a) Calcule la cantidad que debería ingresar en Hacienda, en concepto de IVA, por ese trimestre pasado.
- b) Comente quién es en este caso el sujeto pasivo del impuesto. ¿Constituye para la empresa un gasto el IVA soportado en las compras de materias primas? Razone su respuesta.
- c) Comente qué otros tipos impositivos de IVA existen y las principales características del impuesto.

# FICHA DE ALMACÉN

MÉTODO DE VALORACIÓN: ARTÍCULO:

FECHA	DESCRIPCIÓN	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		Cantidad	Precio	Valor	Cantidad	Precio	Valor	Cantidad	Precio	Valor

2021

VALOR DE LAS EXISTENCIAS:  
Nº UNIDADES:



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

1)

a)

**PRESUPUESTO:** Relación detallada de los gastos y de los ingresos previstos que realizarán las empresas o instituciones cuyos planes y programas se formulan para el plazo de un año. En este caso corresponde al presupuesto del Ayuntamiento de Bilbao. Presupuesto público es una relación detallada de los gastos y las previsiones de ingresos que realizará la Hacienda Pública durante el año correspondiente.

**AMPLIACION DE CAPITAL:** Se trata de operaciones de financiación empresarial que incrementan los fondos propios de la empresa. Se puede hacer mediante la emisión de nuevas acciones, aumentando el valor nominal de las existentes, o con cargo a reservas, que provienen de los beneficios que obtienen las empresas. Son operaciones de financiación empresarial que incrementan los fondos propios de la Sociedad.

**UTE:** Sistema por el cual dos o más empresas se unen para realizar una obra o prestar un servicio determinado: Se constituyen como una única empresa temporalmente mientras dure la obra. En este caso se unen los diferentes gremios hasta finalizar las obras de la Alhóndiga.

**AUTOFINANCIACION:** Se habla de autofinanciación o financiación interna cuando la empresa utiliza solo los recursos provenientes de su propia actividad para realizar inversiones, reservas y amortizaciones. Es decir, se prescinde de los fondos externos. Dicho de otra forma, autofinanciación significa no solicitar mayores créditos bancarios, ni más aportaciones de los accionistas. En este caso se trata de una autofinanciación a través de los beneficios.

**LAUDO:** La resolución que dicta un árbitro y que sirve para dirimir un conflicto entre dos o más partes.

b)

Es una de las operaciones más utilizadas para obtener financiación externa a corto plazo. Una entidad financiera anticipa a la empresa el abono de los créditos que ésta tiene sobre sus clientes, documentados mediante letras de cambio. Al importe de los intereses que cobra el banco se le denomina descuento.





## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

2)

a)  $CF = 50.000 + 42.000 = 92.000 \text{ €}$   
 $K_{au} = 3,5 + 1 + 0,80 + 0,50 + 1,20 = 7 \text{ €/u}$

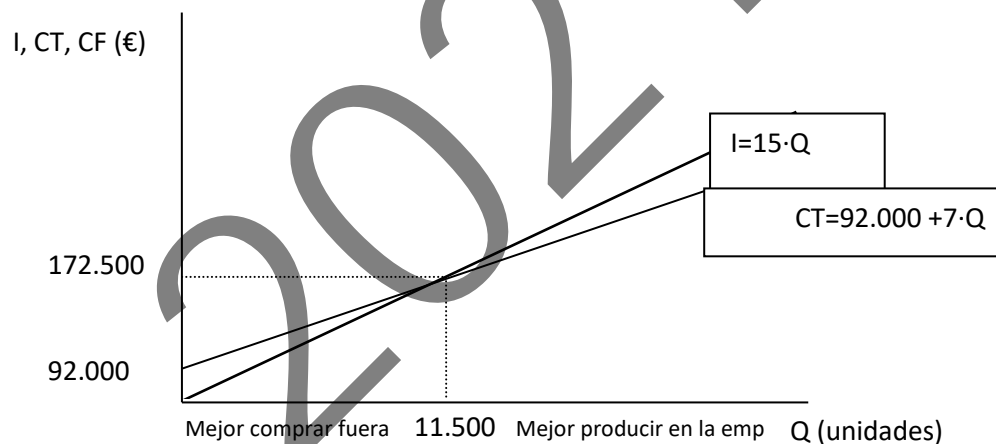
$I = CT \quad p \cdot Q = CG + K_{Vu} \cdot Q \quad 15 Q = 92.000 + 7 \cdot Q$

$Q = 92.000 / 8 = 11.500 \text{ unidades}$

Interpretación:

En caso de necesitar 11.500 paraguas, a la empresa le es indiferente comprar o producir en su empresa. Si necesita menos de 11.500 unidades, le viene mejor comprar en Malasia y si necesita más de 11.500 unidades, le viene mejor producir en su empresa.

b) Gráfico:



c)  $I = p \cdot Q \quad I = 15 \cdot 12000 = 180.000 \text{ €}$   
 $CT = CF + K_{Vu} \cdot Q \quad CT = 92.000 + 7 \cdot 12.000 = 176.000 \text{ €}$

Como se puede apreciar en el gráfico, es preferible producir en la empresa porque le sale más barato.

d)  $I = CT \quad p \cdot 10.000 = 92.000 + 7 \cdot 10.000$   
 $p = 1620.000 / 10.000 = 16,2 \text{ €}$

El precio máximo admitido será de 16,2€



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

3)

27.000 tapones en dos meses.

Q. pedido = Consumo mensual  $27.000/2 = 13.500$

Plazo de aprovisionamiento 5 días

Stock de Seguridad = SS = 1.500 tapones

a) Punto de pedido = stock de seguridad + consumo del periodo de aprovisionamiento =  $1.500 + 2.250 = 3.750$  tapones

consumo diario de tapones =  $27.000/60 = 450$

consumo del periodo de aprovisionamiento =  $450 \times 5 = 2.250$

b) Q. pedido = Consumo mensual  $27.000/2 = 13.500$

El nivel medio de stocks,  $S_m$  se calcula como:

$S_m = Q_p/2 + SS = 13.500/2 + 1.500 = 8.250$  Tapones

c)  $IR = Q_{\text{anual}} / S_m$

$Q_{\text{anual}} = 365 \times Q_{\text{diaria}} = 365 \times 450 = 164.250$

$S_m = 8.250$

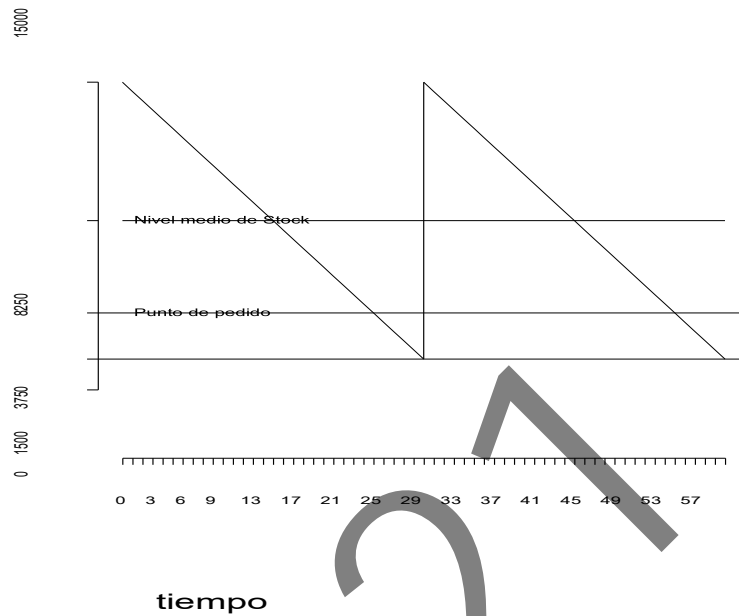
$$IR = \frac{Q_{\text{anu}}}{S_m} = \frac{164250}{8250} = 19,91$$



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

d)

### Movimientos del almacén



- e) Si el periodo de aprovisionamiento es de  $5+4=9$  días, en esos 4 días adicionales va a consumir  $(4) \times (450) = 1.800$  unidades y la empresa no dispone de esa cantidad, el stock de seguridad es de 1.500 unidades. Consecuencia: la empresa no puede continuar con el proceso de producción y se produce una ruptura de stock, dejando clientes sin atender con pedidos ya realizados



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

4)

$$k = i + g + (i \times g) = 0,02 + 0,03 + (0,02 \times 0,03) = 0,05 \Rightarrow \% 5$$

### ALPHA

**-10.000 / 0 / 0 / 6.000 / 6.000 / 8.000**

$$VA = \frac{0}{(1+0.05)} + \frac{0}{(1+0.05)^2} + \frac{6.000}{(1+0.05)^3} + \frac{6.000}{(1+0.05)^4} + \frac{8.000}{(1+0.05)^5} = 16.349$$

$VAN = -A + VA = 6.349 > 0$  Es realizable.

### BETA

**-20.000 / 3.000 / 4.000 / 5.000 / 6.000 / 8.000**

$$VA = \frac{3.000}{(1+0.05)} + \frac{4.000}{(1+0.05)^2} + \frac{5.000}{(1+0.05)^3} + \frac{6.000}{(1+0.05)^4} + \frac{8.000}{(1+0.05)^5} = 21.967$$

$VAN = -A + VA = 1.967 > 0$  Es realizable la inversión.

### GAMMA

**-16.000 / 4.000 / 5.000 / 8.000 / 3.000 / 3.000**

$$VA = \frac{4.000}{(1+0.05)} + \frac{5.000}{(1+0.05)^2} + \frac{8.000}{(1+0.05)^3} + \frac{3.000}{(1+0.05)^4} + \frac{3.000}{(1+0.05)^5} = 20.043$$

$VAN = -A + VA = 4.043 > 0$  Es realizable.

Según el Valor Actualizado Neto, el proyecto de inversión más interesante sería el ALPHA, ya que es el que mayor diferencia presenta entre el desembolso inicial y el Valor Actualizado de la inversión.

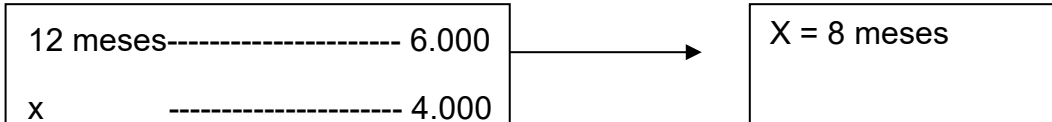


## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

### PLAZO DE RECUPERACIÓN O PAY-BACK

#### ALPHA

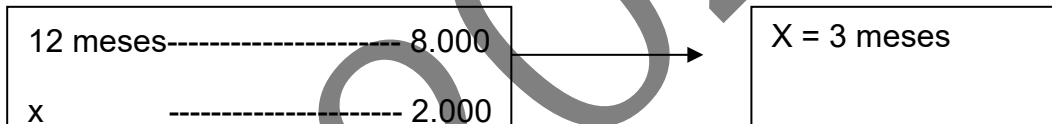
1.año	0 recuperadas	10.000 faltan
2.año	0 recuperadas	10.000 faltan
3.año	6.000 recuperadas	4.000 faltan



**P = 3 años y 8 meses**

#### BETA

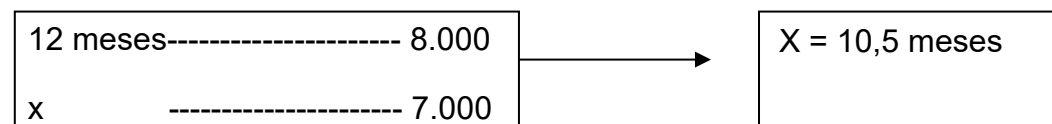
1.año	3.000 recuperadas	17.000 faltan
2.año	4.000 recuperadas	13.000 faltan
3.año	5.000 recuperadas	8.000 faltan
4.año	6.000 recuperadas	2.000 faltan



**P = 4 años y 3 meses**

#### GAMMA

1.año	4.000 recuperadas	12.000 faltan
2.año	5.000 recuperadas	7.000 faltan



**P = 2 años y 10,5 meses**



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

---

Según el método del PAY-BACK el proyecto de inversión GAMMA es el más interesante, ya que su plazo de recuperación es menor que el de los otros dos proyectos.

Los fallos que presenta el método del Plazo de recuperación son los siguientes

- No tiene en cuenta la pérdida de valor del dinero
- Tampoco tiene en cuenta los ingresos posteriores al PAY BACK.

2021



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

5)

- a) Ingresos: - Venta mercaderías: 95.000€  
- Ingresos financieros: 1.200€  
- Venta de un local: 10.000€

106.200€

- Gastos: - Compra de mercaderías: 38.000€  
- Sueldos y salarios: 2.500€  
- Gastos financieros: 2.500€

43.000€

Beneficios: (106.200-43.000) = **63.200€**

b)

Impuestos a pagar: (63.200x0,3) = **18.960€**

e)

Resultado neto del ejercicio 63.200-18.960= **44.240€**

6)

$$n_a = \frac{\text{Consumo anual}}{\text{Stock medio de materia prima}} = \frac{50000}{9000} = 5.55 \text{ veces}$$

$$HAa = \frac{365}{n_a} = \frac{365}{5.55} = 65.7 \text{ días}$$

$$n_f = \frac{\text{Fabricación anual}}{\text{Stock medio de productos en fabricación}} = \frac{290000}{12000} = 24.16 \text{ veces}$$

$$HAf = \frac{365}{n_f} = \frac{365}{24.16} = 15.10 \text{ días}$$



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

$$n_v = \frac{\text{Ventas anuales (Precio de coste)}}{\text{Stock medio de productos terminados}} = \frac{290000}{6000} = 48.33 \text{ veces}$$

$$HA_v = \frac{365}{n_v} = \frac{365}{48.33} = 7.55 \text{ días}$$

$$n_c = \frac{\text{Ventas anuales (precio de venta)}}{\text{Deuda media de los clientes}} = \frac{290000 \cdot 1.9}{55100} = 10 \text{ veces}$$

$$HA_c = \frac{365}{n_c} = \frac{365}{10} = 36.5 \text{ días}$$

$$n_p = \frac{\text{Compras anuales}}{\text{Deuda media con los proveedores}} = \frac{50000}{32000} = 1.56 \text{ veces}$$

$$HA_p = \frac{365}{n_p} = \frac{365}{1.56} = 233.6 \text{ días}$$

**Periodo medio de maduración económico** =  $HA_a + HA_f + HA_v + HA_c$   
=  $65,7 + 15,10 + 7,55 + 36,5 = 124,85$  días

Han transcurrido 124,85 días desde que las materias primas entran en el almacén hasta que se produce, y se cobran los productos terminados a los clientes. Las materias primas se han mantenido en el almacén una media de 65,7 días, la producción ha durado una media de 15,10 días, los productos terminados han estado una media de 7,55 días en el almacén, y se ha tardado una media de 36,5 días en cobrar a los clientes.

**Periodo medio de maduración financiero** =  $HA_a + HA_f + HA_v + HA_c - HA_p$   
=  $65,7 + 15,10 + 7,55 + 36,5 - 233,6 = -108,75$  días. La empresa tiene un periodo medio de maduración negativo, lo que significa que ha recuperado la inversión en materias primas antes de realizar el pago de éstas, concretamente 108,75 días antes.

En el periodo medio de maduración económico se computan los días transcurridos entre la entrada de la materia prima al almacén, hasta que se cobran los productos terminados; en cambio, el periodo medio de maduración financiero computa los días que transcurren desde que se pagan las materias primas hasta que se cobra el producto terminado. En este caso, se cobran los productos terminados antes de pagar las materias primas.





**CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN  
ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK**

**7) CRITERIO FIFO**

Fecha	Concepto	entradas			salidas			existencias		
		q	p	valor	q	p	valor	q	p	valor
02/05	Existen. Iniciales							4.000	4	16.000
09/05	Compra a Txiki	4.000	4,4	17.600				4.000 4.000	4 4,4	16.000 17.600
10/05	Compra a Txiki	8.000	4,6	36.800				4.000 4.000 8.000	4 4,4 4,6	16.000 17.600 36.800
13/05	Venta a Ekosuper				4.000 1.000	4 4,4	16.000 4.400	3.000 8.000	4,4 4,6	13.200 36.800
20/05	Compra a Berri	5.000	5,6	28.000				3.000 8.000 5.000	4,4 4,6 5,6	13.200 36.800 28.000
30/05	Venta a Ekosuper				3.000 4.000	4,4 4,6	13,200 18.400	4.000 5.000	4,6 5,6	18.400 28.000

VALOR DE LAS EXISTENCIAS: 46.400 € Beneficio =  $9.000 \cdot 6 - (4.000 \cdot 4,6 + 5.000 \cdot 5,6) = 7.600€$

NÚMERO DE UNIDADES: 9.000

**CRITERIO PMP**

Fecha	Concepto	entradas			salidas			existencias		
		q	p	valor	q	p	valor	q	p	valor
02- 05	Existen. Iniciales							4.000	4	16.000
09- 05	Compra a Txiki	4.000	4,4	17.600				8.000	4,2	33.600
10- 05	Compra a Txiki	8.000	4,6	36.800				16.000	4,4	70.400
13- 05	Venta a Ekosuper				5.000	4,4	22.000	11.000	4,4	48.400
20- 05	Compra a Berri	5.000	5,6	28.000				16.000	4,775	76.400



### CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

30- 05	Venta a Ekosuper				7.000	4,775	33.425	9.000	4,775	42.975
--------	------------------	--	--	--	-------	-------	--------	-------	-------	--------

VALOR DE LAS EXISTENCIAS: 42.975 €

Beneficio = 9.000 (6 - 4,775) = 11.025 €

NÚMERO DE UNIDADES: 9.000

2021



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

8)

a)

### BALANCE de SITUACION

ACTIVO		PASIVO y PATRIMONIO NETO	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>165.000</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>177.700</b>
INMOVILIZADO MATERIAL	165.000	Reserva legal	6.500
Mobiliario	2.000	Capital social	156.200
Elementos de transporte	40.000	Resultado del ejercicio	15.000
Construcciones	135.000		
Maquinaria	4.000	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12.000</b>
Equipos procesos informat.	3.000	Deudas a L/P	
A.A. I.M.	(-19.000)	Deudas a L/P con entidades de crédito	10.000
		Proveedores de inmov. a L/P	2.000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>41.000</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>16.300</b>
EXISTENCIAS	7.000	Acreedores comerciales y otras deudas a pagar	16.300
Productos terminados	7.000	Proveedores	13.000
DEUDORES COMERCIALES y otras cuentas a cobrar	11.000	H.P. acreedora	1.500
Clientes	11.000	Seg. Social acreedora	1.800
DISPONIBLE	23.000		
Caja	1.000		
Banco c/c	22.000		
<b>ACTIVO total</b>	<b>206.000</b>	<b>PASIVO y PATRIMONIO NETO total</b>	<b>206.000</b>

Capital social =156.200 €

b)

ACTIVO NO CORRIENTE 165.00		PATRIMONIO NETO+ PASIVO NO CORRIENTE 189.700
ACTIVO CORRIENTE 41.200	FONDO DE MANIO-	PASIVO CORRIENTE 16.300



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

El fondo de maniobra determina el equilibrio financiero de la empresa. El patrimonio neto más el pasivo no corriente financia una parte del activo corriente.

Fondo de maniobra = Activo Corriente – Pasivo Corriente = (Patrimonio Neto + Pasivo no Corriente) – Activo no Corriente.

Fondo de maniobra = 41.000 – 16.300 = (177.700 + 12.000) – 165.000 = 24.700 €.

Como el fondo de maniobra es positivo indica que la empresa tiene una situación financiera estable, puesto que la financiación a largo plazo o capital permanente es superior al activo no corriente y por ello financia también una parte del activo corriente o inversiones a C/P (exactamente 24.700 €).

c)

$$\text{➤ Inmovilizado} = \frac{\text{Activo no corriente}}{\text{patrimonio neto} + \text{pasivo no corriente}} = \frac{165.000}{189.700} = 0,87$$

Como el activo no corriente es menor al patrimonio neto + pasivo no corriente, la ratio es menor que 1 por lo tanto el fondo de maniobra es positivo.

$$\text{➤ Tesorería} = \frac{\text{realizable} + \text{disponible}}{\text{pasivo corriente}} = \frac{11.000 + 23.000}{16.300} = 2,09$$

Para evitar problemas de liquidez la ratio tiene que ser mayor que 1. Y en este caso sí lo es por lo tanto, no tendrá problemas de liquidez a la hora de hacer frente a las deudas a corto plazo. Con el realizable y el disponible que tiene puede hacer frente a todo el pasivo.

$$\text{➤ Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{41.000}{16.300} = 2,52$$

Para que la empresa esté en una buena situación esta ratio debe estar entre 1,5 y 2. Por lo tanto, esta empresa podrá hacer frente a sus deudas a corto plazo sin ningún problema. Es una empresa solvente.

$$\text{➤ Autonomía financiera} = \frac{\text{fondos propios}}{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}} = \frac{177.700}{16.300 + 12.000} = 6,28$$

Cuanto mayor sea esta ratio la empresa tendrá mayor autonomía financiera. Los índices de referencia estarían entre el 0,8 y 1,5; por lo tanto, esta empresa es muy autónoma. Pero poco rentable.

Por cada euro de otros que la empresa utiliza para financiarse, utilizará 6,28 euros propios.

$$\text{➤ Endeudamiento} = \frac{\text{pasivo corriente} + \text{pasivo no corriente}}{\text{fondos propios}} = \frac{16.300 + 12.000}{177.700} = 0,16$$



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

Se considera que la empresa está en una buena situación cuando esta ratio se encuentra entre el 0,4 y 0,7; por lo tanto, está poco endeudada, y aunque utiliza medios de financiación externos, en proporción los fondos propios son mucho mayores.

Por lo tanto, la situación de la empresa en este aspecto es muy buena y cabría pensar en endeudarse más para crecer más y obtener más rentabilidad de sus fondos.

9)

a)

IVA repercutido = 21% 165.000 = 34.650 €

IVA soportado = 21% 48.000 = 10.080 €

Liquidación IVA: IVA repercutido – IVA soportado = 34.650 – 10.080 = 24.570 € (a ingresar)

b)

El sujeto pasivo del IVA son las personas físicas y jurídicas que entregan bienes o prestan servicios sujetos al impuesto. La persona o empresa debe cobrar el impuesto, declararlo y pagar a la Agencia Tributaria. En este caso el sujeto pasivo es LURUMBA S.A.

Para la empresa no constituyen un gasto los IVA soportados en las compras ya que los puede deducir de los IVA repercutidos en las ventas, ingresando la diferencia en Hacienda. En caso de que los IVA soportados fueran mayores que los repercutidos Hacienda le tendría que devolver la diferencia.

c)

El IVA es un impuesto indirecto que recae sobre el consumo y grava las operaciones de compraventa de bienes y/o servicios efectuadas por empresarios o profesionales, así como las entregas intracomunitarias de bienes y las importaciones.

Actualmente, existen tres tipos impositivos diferentes:

- El tipo general (21%). Se aplica a la mayoría de las operaciones sujetas al impuesto que no estén incluidas en los tipos reducidos. Aparatos electrónicos, ropa, calzado, bricolaje, telefonía, etc.
- El tipo reducido (10%). Destaca su aplicación en transportes, servicios de hostelería y restauración, limpieza viaria, compras de viviendas nuevas, ....



## CRITERIOS DE CORRECCIÓN Y CALIFICACIÓN ZUZENTZEKO ETA KALIFIKATZEKO IRIZPIDEAK

---

- El tipo súper reducido (4%). Se aplica a los medicamentos para el consumo humano, alimentos de primera necesidad (pan, leche, huevos, frutas, verduras, hortalizas...), libros, periódicos y revistas, viviendas de protección oficial, coches y sillas de ruedas de minusválidos...

2021