Economia de l'empresa

La informació econòmica i financera de l'empresa

Exercicis · 154 exercicis

Proves d'accés a la universitat (PAU) de Catalunya. Ordenats del més recent al més antic.
Retalls dels exàmens i pautes oficials (selecat.cat / universitats.gencat.cat).

Exercici 1

L'empresa Sol i Vent, SL està situada a l'Empordà i duu a terme una activitat basada en la comercialització i venda de petits electrodomèstics com aspiradores, planxes de vapor, màquines de cosir, aparells de massatge, etc. Aquesta pime ofereix els seus productes a botigues petites de barri i, també, en línia mitjançant la seva pàgina web.

La informació comptable de l'empresa a 31 de desembre de 2022 és la següent (imports expressats en euros):

Concepte	*Import (€)*
Concessions administratives, propietat industrial i drets de traspàs	900.000
Instal·lacions tècniques	2.000.000
Inversions financeres a llarg termini	150.000
Resultat de l'exercici	530.700
Existències comercials	270.000
Clients	100.000
Equips per a processos d'informació	3.000.000
Deutors	50.300
Organismes de la Seguretat Social deutors	100.000
Capital / Capital social	4.000.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	1.000.000
Aplicacions informàtiques	70.850
Existències de productes acabats	300.000
Elements de transport	2.000.000
Bancs i institucions de crèdit	1.865.450
Reserves	2.000.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	45.500
Proveïdors	2.000.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	230.400
Creditors per prestació de serveis	1.000.000

NOTA: Tots els comptes de l'immobilitzat es presenten amb el valor net comptable (cost d'adquisició o cost de producció menys amortització).

1.1. Elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa, a 31 de desembre de 2022, a partir de les dades de l'enunciat. Només hi heu d'incloure aquelles masses o elements patrimonials que figuren en la taula.

Si, en algun cas, dins d'una massa patrimonial hi ha diferents elements patrimonials, cal que detalleu aquests elements; és a dir, no us limiteu a agrupar i a escriure directament el valor total de la massa patrimonial: heu d'especificar quines partides la integren. [0,6 punts]

1.2. Completeu la taula següent a partir de les dades obtingudes en l'apartat 1.1. Per fer-ho, calculeu el valor de cada ràtio (detallant-ne els càlculs). A continuació, per a cada ràtio, digueu quin hauria de ser el valor orientatiu o òptim, compareu-lo amb el valor obtingut i interpreteu la situació financera d'aquesta empresa.
[0,6 punts]

Nom de la ràtio	*Càlcul de la ràtio (amb els càlculs detallats)*	*Valor orientatiu o òptim, comparació amb el valor obtingut i interpretació del resultat*
Disponibilitat		

Nom de la ràtio	*Càlcul de la ràtio (amb els càlculs detallats)*	*Valor orientatiu o òptim, comparació amb el valor obtingut i interpretació del resultat*
Tresoreria		
Estructura del deute		

1.3. Expliqueu, des d'un punt de vista teòric, el paper que té el fons de maniobra com a indicador de la situació financera de l'empresa. A continuació, calculeu el fons de maniobra de l'empresa Sol i Vent, SL i expliqueu si aquesta empresa té problemes d'estabilitat financera.
[0,7 punts]

1.4. Expliqueu breument tres possibles accions per a millorar la situació financera d'aquesta empresa.
[0,6 punts]

Exercici 3

La Mirèlha i en Cristòl són la quarta generació de propietaris d'M&C, SL, una empresa familiar aranesa dedicada a la producció de patés i formatges de muntanya. Ambdós s'esforcen perquè l'empresa continuï endavant malgrat la situació econòmica i tenen molta empenta per a fer noves inversions. A continuació, es presenten algunes dades comptables de l'empresa:

Taula 1	*Any 1*	*Any 2*
Ingressos d'explotació	240.000 €	425.000 €
Despeses d'explotació	110.000 €	210.000 €
BAII (benefici abans d'interessos i impostos)	130.000 €	215.000 €
Despeses financeres	5.000 €	6.000 €
BAI (benefici abans d'impostos)	125.000 €	209.000 €
Impost sobre beneficis del 25 %	31.250 €	52.250 €
Benefici net	93.750 €	156.750 €

Taula 2	*Any 1*	*Any 2*
Actiu no corrent	280.000 €	–5 % respecte de l'any 1
Actiu corrent	172.000 €	+15 % respecte de l'any 1
Patrimoni net	190.000 €	200.000 €
Passiu no corrent	158.000 €	100.000 €
Passiu corrent	104.000 €	163.800 €

3.1. Expliqueu el concepte *rendibilitat econòmica*. Calculeu la rendibilitat econòmica de l'any 1 i de l'any 2 i expresseu el resultat final en percentatge. Per al càlcul de l'any 2, fixeu-vos que l'actiu no corrent ha disminuït un 5 % i l'actiu corrent ha augmentat un 15 % respecte de l'any anterior. Seguidament, argumenteu si l'any 2 la rendibilitat econòmica d'aquesta empresa ha millorat o ha empitjorat respecte de l'any 1.
[1 punt]

3.2. Les dades que han facilitat la Mirèlha i en Cristòl formen part dels comptes anuals que han de fer obligatòriament les pimes segons el que indica el Pla General de Comptabilitat. Expliqueu què entenem per *compte anual* i per *Pla General de Comptabilitat*.
[0,5 punts]

3.3. La filla de la Mirèlha us ha demanat ajut, ja que s'ha de presentar a l'examen de selectivitat i no té clar quines de les definicions de la taula següent són correctes i quines són incorrectes. En el cas de les incorrectes, digueu a quin terme corresponen.
[1 punt]

Definició	*Correcta o incorrecta?*	*En cas de ser incorrecta, a quin terme correspon?*
Els *descomptes d'efectes* són els beneficis no distribuïts per l'empresa. Els beneficis s'obtenen a partir del resultat, el qual s'aconsegueix com a conseqüència del desenvolupament de la seva activitat.		
Els *préstecs* són recursos que s'han de tornar i remunerar en uns terminis pactats. Es tracta d'un contracte mitjançant el qual generalment una entitat de crèdit lliura un import prèviament pactat a una empresa o a un individu, amb un venciment i un pla d'amortització establerts, i amb uns interessos pactats.		
Les *tipologies d'inversió*, segons la finalitat de la inversió dins de l'empresa, poden ser de reposició, expansiva i estratègica.		
El *rènting* és un sistema de finançament mitjançant el qual l'empresa incorpora algun element de l'actiu fix a canvi d'una quota d'arrendament. En definitiva, és una forma de finançament que permet el lloguer d'un bé i la possibilitat d'adquirir-lo en finalitzar el contracte.		

Exercici 1

La Montse, administradora d'una petita empresa comercial de la qual és sòcia majoritària, està preocupada perquè el seu comptable ha desaparegut i ha deixat sense tancar el cicle comptable. La seva filla Maria, que estudia segon de batxillerat, s'ha ofert a donar-li un cop de mà. La informació comptable de la qual disposa a 31 de desembre de 2022, en euros, és la següent:

Compte	*Saldo (€)*	*Compte*	*Saldo (€)*
Propietat industrial	56.000	Variació d'existències comercials (saldo creditor)	5.000
Capital social	60.000	Despeses financeres	3.000
Inversions en terrenys i béns naturals	85.000	Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	25.000
Clients	5.000	Compres de mercaderies comercials	30.000
Proveïdors	10.000	Inversions financeres a llarg termini	20.000
Existències comercials	15.000	Deutors	4.000
Organismes de la Seguretat Social deutors	3.000	Bancs i institucions de crèdit	12.000
Creditors per prestació de serveis	9.000	Altres ingressos d'explotació	30.000
Import net de la xifra de negocis (vendes de les mercaderies comercials)	55.000	Impost sobre beneficis	5.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	32.000	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	40.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	5.000	Despeses de personal	25.000

NOTA: El compte de l'immobilitzat intangible es presenta amb el valor net comptable (cost d'adquisició o cost de producció menys amortització acumulada).

1.1. La Maria us demana que l'ajudeu i que elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa a 31 de desembre de 2022 amb les dades de l'enunciat que formin part d'aquest compte. També us diu que, abans de començar, tingueu en compte dues coses:

— La partida de «proveïments» del compte de pèrdues i guanys representa les compres de materials que s'han transformat en productes (matèries primeres) o s'han venut sense transformació (mercaderies comercials) al llarg de l'exercici econòmic, i la diferència entre les existències comercials inicials i les existències comercials finals rep el nom de *variació d'existències comercials* (proveïments = compres de mercaderies comercials ± variació d'existències comercials).

— L'amortització de l'immobilitzat intangible és de 8.000 euros.

[1 punt]

1.2. La Maria ara us demana que elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa a data 31 de desembre de 2022. Només hi heu d'incloure aquelles masses o elements patrimonials de l'enunciat que formin part del balanç de situació i també el resultat de l'exercici (benefici net) obtingut en l'apartat anterior.

Si, en algun cas, dins d'una massa patrimonial hi ha diferents elements patrimonials, cal que detalleu aquests elements, és a dir, no us limiteu a agrupar i a escriure directament el valor total de la massa patrimonial: heu d'especificar quines partides la integren.

[1 punt]

1.3. La Maria us demana que l'ajudeu a contestar la pregunta següent: «Si la despesa d'amortització anual de l'empresa és de 8.000 € i l'amortització acumulada fins al 31 de desembre de 2022 és de 24.000 €, quan va adquirir l'empresa la propietat industrial?» (Per a la resposta, tingueu en compte que la propietat industrial és l'únic bé de l'immobilitzat intangible i, per tant, tota l'amortització acumulada de l'immobilitzat intangible correspon a aquest bé.)
[0,25 punts]

1.4. La Maria no entén què vol dir que «la variació d'existències comercials té saldo creditor». Expliqueu-li-ho. Amb les dades que teniu a l'enunciat, calculeu el valor de les existències comercials inicials.
[0,25 punts]

4. PAU 2023 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 3

Exercici 3

L'any 2022 els concursos de creditors van augmentar un 20 % respecte a l'any anterior. Els dos motius principals que porten a les empreses a presentar concurs de creditors són els següents:

a) l'acumulació de pèrdues, fins a arribar al punt que aquestes pèrdues superen els fons propis (el terme tècnic que s'utilitza per a designar el concurs de creditors que té lloc per aquesta causa és *fallida*);

b) la incapacitat de fer front als pagaments a curt termini (quan l'empresa, en arribar el venciment dels deutes a curt termini, no hi pot fer front, es diu que està en *suspensió de pagaments*).

3.1. Llegiu el primer motiu (*a*) i expliqueu dues ràtios que, un cop calculades, serveixin per a determinar si hi ha o no risc de concurs de creditors d'una empresa per acumulació de pèrdues (o fallida).
[0,8 punts]

3.2. Llegiu el segon motiu (*b*) i expliqueu tres ràtios que us poden servir per a determinar si hi ha risc de concurs de creditors d'una empresa per insolvència a curt termini.
[1,2 punts]

3.3. Digueu una font de finançament que pot utilitzar una empresa per a protegir-se davant de pagaments imprevistos o necessitats puntuals de liquiditat, i expliqueu en què consisteix.
[0,5 punts]

Exercici 1

L'empresa Platets la Lola, SL és coneguda perquè fa menjars per a emportar. El seu èxit es deu a l'elaboració de plats tradicionals com els que preparaven les àvies de les tres joves fundadores. Fa uns mesos va presentar les dades comptables següents, referents a l'últim exercici econòmic (els imports estan expressats en euros).

Observeu que en aquesta taula falten dos imports: el de les inversions immobiliàries i el de les reserves. Els haureu de deduir quan respongueu a l'apartat 1.2. Per a resoldre l'apartat 1.1 no els necessitareu.

Concepte	*Import (€)*
Realitzable	12.000
Equips per a processos d'informació	22.000
Resultat de l'exercici	15.000
Inversions immobiliàries	[Aquesta dada l'haureu de deduir quan feu l'apartat 1.2. No la necessitareu per a l'apartat 1.1.]
Existències	42.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	85.000
Disponible	5.000
Proveïdors	56.000
Capital social	30.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	2.000
Instal·lacions tècniques	60.000
Inversions financeres a llarg termini	18.000
Reserves	[Aquesta dada l'haureu de deduir quan feu l'apartat 1.2. No la necessitareu per a l'apartat 1.1.]
Maquinària	34.000

NOTA: Els comptes de l'immobilitzat es presenten amb el valor net comptable (cost d'adquisició o cost de producció menys amortització acumulada).

1.1. Calculeu el total de l'actiu d'aquesta empresa tenint en compte els imports proporcionats en l'enunciat que considereu oportuns i sabent que la ràtio de solvència (o de garantia) va ser d'1,4. Per a calcular el total de l'actiu heu d'utilitzar obligatòriament la fórmula de la ràtio de solvència (o de garantia).

[0,5 punts]

1.2. Tenint en compte totes les dades de l'enunciat sense excepció (en aquest cas sí que hi intervenen totes les masses i els elements patrimonials de la taula) i el total de l'actiu que heu calculat a l'apartat anterior, elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa a 31 de desembre de 2022. Per fer-ho, deduïu els imports que falten a la taula (el de les inversions immobiliàries i el de les reserves) i recordeu que sempre s'ha de complir la igualtat «total actiu = patrimoni net + passiu».

En el balanç de situació només hi heu d'incloure aquelles masses o elements patrimonials que apareixen a l'enunciat d'aquest exercici. I si, en algun cas, dins d'una massa patrimonial hi ha diferents elements patrimonials, cal que els detalleu; és a dir, no us limiteu a agrupar i a escriure directament el valor total de la massa patrimonial: heu d'especificar quins elements patrimonials la integren.

[1 punt]

1.3. Les dades de l'empresa relatives a l'any que van iniciar el negoci són les següents:

— Van aconseguir uns ingressos d'explotació de 51.000 €.
— Les despeses d'explotació van ascendir a 44.000 €.
— No van tenir cap tipus d'ingrés ni de despesa financera.
— Van haver de pagar un impost sobre el benefici del 25 %.

Finalment, i per poder començar, l'any que van iniciar el negoci les tres fundadores van decidir obrir un compte corrent al qual cadascuna va aportar 10.000 € (els recursos propis aportats van ser: 10.000 € × 3 = 30.000 €).

Utilitzant només les dades d'aquest apartat 1.3, elaboreu el compte de pèrdues i guanys. A continuació, calculeu i interpreteu la rendibilitat financera, després d'interessos i impostos, que van obtenir l'any que van iniciar el negoci. Expresseu el valor final obtingut en percentatge.

[1 punt]

6. PAU 2023 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 3

Exercici 3

L'empresa Mar i Cel, SL, dedicada a la venda de llibres educatius, presenta les dades comptables següents al final de l'exercici econòmic:

- Passiu corrent: 10.000 €
- Disponible: 3.500 €
- Realitzable: 6.500 €
- Actiu corrent: 16.000 €
- Patrimoni net: 40.000 €
- Passiu no corrent: 5.000 €

3.1. A partir de les dades de l'enunciat, completeu la taula següent. Per fer-ho, calculeu cadascuna de les ràtios que s'hi esmenten (detallant-ne els càlculs) i, a continuació, expliqueu raonadament la situació d'aquesta empresa, tot comparant el valor obtingut amb l'òptim (o valor orientatiu).

[0,9 punts]

Nom de la ràtio	*Càlcul de la ràtio (amb els càlculs detallats)*	*Comparació del valor obtingut amb l'orientatiu i explicació raonada de la situació de l'empresa*
Disponibilitat		
Tresoreria		
Liquiditat		

3.2. El gerent de Mar i Cel, SL es planteja si, tenint en compte les dades de l'enunciat, podria incrementar el nivell d'endeutament de l'empresa accedint a alguna font de finançament aliena. Què li contestaríeu? Per poder aconsellar el gerent, calculeu la ràtio d'endeutament (expressant el resultat en percentatge) i compareu el valor obtingut amb l'òptim (o valor orientatiu). Seguidament, expliqueu raonadament quina seria la vostra resposta.

[0,6 punts]

3.3. Descriviu breument una característica que diferenciï els mètodes de selecció d'inversions estàtics dels dinàmics. A continuació, expliqueu el concepte de termini de recuperació (o *payback*). Finalment, a partir de les dades de la taula següent, calculeu el *payback* del projecte 1 i el projecte 2 i digueu quin seria el millor projecte d'inversió segons aquest criteri.

[1 punt]

	Desemborsament inicial	*Flux de caixa net (any 1)*	*Flux de caixa net (any 2)*
Projecte 1	1.000 €	400 €	800 €
Projecte 2	1.000 €	500 €	500 €

7. PAU 2022 · Setembre · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Btalents, SA presenta, a 31 de desembre de 2021, una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*
Bancs i institucions de crèdit	28.000
Capital social	100.000
Concessions administratives, propietat industrial i drets de traspàs	15.000
Creditors per prestació de serveis	27.000
Deutors	10.000
Despeses financeres	8.000
Despeses de personal	90.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	22.000
Import net de la xifra de negoci	240.000
Instal·lacions tècniques	80.000
Matèries primeres (existències)	12.000
Organismes de la Seguretat Social deutors	9.000
Productes acabats (existències)	45.000
Resultat o benefici net (BN) de l'exercici	50.000
Proveïments	55.000
Variació d'existències de productes acabats i en curs (saldo deutor)	10.000

NOTA: Pel que fa a les dades comptables d'aquesta llista que pertanyen al balanç de situació, tingueu present que tots els comptes de l'immobilitzat es presenten amb el valor net comptable (cost d'adquisició o cost de producció menys amortització acumulada).

1.1. A partir de les dades de la taula que necessiteu, i sabent que la despesa d'amortització de l'immobilitzat té un valor d'11.000 €, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Btalents, SA i calculeu l'impost sobre beneficis.
[1 punt]

1.2. Elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa a 31 de desembre de 2021, incloent-hi només aquelles masses o elements patrimonials de la taula que necessiteu.

Si, en algun cas, dins d'una massa patrimonial hi ha diferents elements patrimonials, cal que detalleu aquests elements; és a dir, no us limiteu a agrupar i a escriure directament el valor total de la massa patrimonial: heu d'especificar quines partides la integren.
[1 punt]

1.3. Tenint en compte el balanç de situació que heu elaborat en l'apartat anterior sobre l'empresa Btalents, SA, quin creieu que és el període mitjà de pagament als proveïdors d'aquesta empresa? Justifiqueu la resposta sense fer cap càlcul.
[0,5 punts]

Exercici 3

3.1. Empleneu els espais en blanc de les frases següents, referents als blocs d'informació econòmica financera de l'empresa i gestió financera, amb el mot o mots que hi faltin o amb la resposta adient. No cal que raoneu les respostes.

[1,5 punts]

a) L'estructura financera d'una empresa està formada pel _____.

b) Si una empresa té un període mitjà de maduració econòmic llarg i, en canvi, té un període mitjà de maduració financer curt, el període mitjà de pagament serà llarg o curt? _____.

c) El descompte d'efectes és una _____ a _____ termini.

d) El fet que en les anotacions comptables la suma de les anotacions del deure sempre ha de ser igual a la suma de les anotacions de l'haver és un dels principis de la _____. Aquest principi o mètode consisteix a anotar simultàniament en dos comptes, com a mínim, la variació que es produeix en el patrimoni a causa de cada fet comptable.

e) «Una font de finançament a la qual les petites empreses no poden accedir són els emprèstits.» Aquesta afirmació és vertadera o falsa? _____.

f) «Si el VAN és positiu, aleshores la TIR serà superior a la taxa d'actualització utilitzada per a calcular el VAN.» Aquesta afirmació és vertadera o falsa? _____.

3.2. Calculeu la rendibilitat financera de l'empresa Somatic per a l'any 2021, tenint en compte la informació següent, i interpreteu el resultat obtingut.

[1 punt]

Concepte	*Import (milers de €)*
Resultat d'explotació	450
Resultat financer	–25
Impost de societats	–100
Total actiu	4.000
Total passiu	2.500
Patrimoni net	1.500

9. PAU 2022 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa JOMO, SL és una pime especialitzada en la producció i la venda de sabates de cuir. Després d'haver completat el cicle comptable de l'empresa, el seu gerent ha decidit que en els propers mesos sol·licitarà una auditoria financera. El gerent hi presentarà les dades següents, referents a la comptabilitat de l'empresa (els imports estan expressats en euros):

Concepte	*Import (€)*
Hisenda pública deutora per conceptes fiscals	5.000
Maquinària	22.000
Amortització de l'immobilitzat	20.000
Despeses financeres	18.000
Capital social	40.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	250.000
Despeses de personal	80.000
Creditors per prestació de serveis	5.000
Altres ingressos d'explotació	10.000
Import net de la xifra de negocis	160.000
Bancs	24.000
Proveïments	50.000
Altres despeses d'explotació	14.000
Ingressos financers	5.000
Proveïdors	42.000
Equips per a processos d'informació	18.000
Clients	12.000

1.1. Tenint en compte aquesta informació, raoneu la veracitat de les dues afirmacions següents (deixeu indicats els càlculs necessaris per a respondre adequadament).

a) «L'empresa no haurà de pagar l'impost sobre beneficis.» Per saber si aquesta afirmació és vertadera o falsa, elaboreu el compte de pèrdues i guanys amb les dades de l'enunciat que formin part d'aquest compte. Seguidament, digueu si l'afirmació és correcta i argumenteu la resposta.

[1 punt]

b) «L'empresa gaudeix d'una estabilitat financera normal, es constata que és solvent a curt termini i la seva liquiditat és adequada.» Per justificar la veracitat d'aquesta afirmació, calculeu la ràtio de liquiditat utilitzant les dades que necessiteu de l'enunciat. A continuació, digueu si l'afirmació és correcta i argumenteu la resposta.

[0,8 punts]

1.2. Expliqueu què s'entén per *cicle comptable* i per *auditoria financera*.

[0,7 punts]

Exercici 3

L'administradora de l'empresa Confifam, SL va pronunciar aquestes paraules en la junta general de socis:

> És obvi que les empreses emprenem i invertim per a obtenir una rendibilitat sobre l'actiu, i gestionem de la millor manera possible la tresoreria i la liquiditat per fer front als pagaments a curt termini. Moltes empreses han unit esforços amb altres empreses a fi d'augmentar la producció i atendre l'increment de demanda. Un 35 % d'empreses catalanes han comprat accions d'empreses estrangeres. Empreses del sector industrial han incorporat maquinària per substituir equipaments antics que havien deixat de funcionar. En canvi, nosaltres hem aconseguit noves fórmules de treball que ens han permès implementar inversions innovadores i modernes que han augmentat clarament la qualitat dels nostres serveis.

3.1. Segons els diferents tipus d'inversions que hi ha, expliqueu què s'entén per *inversió de reposició*, *inversió estratègica*, *inversió financera* i *inversió expansiva*. A continuació, seleccioneu una frase del text que identifiqui cada tipus d'inversió.
[0,8 punts]

3.2. Aquesta empresa, tot i la situació econòmica provocada per la pandèmia, va obtenir en el darrer exercici un benefici net de 76.000 € i, al final de l'exercici econòmic, va presentar una taula amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Equips per a processos d'informació	30.000	Proveïdors	35.000
Capital social	40.000	Construccions (per a l'activitat	
Bancs	48.000	productiva)	100.000
Deutes a llarg termini amb entitats		Aplicacions informàtiques	15.000
de crèdit	65.000	Mobiliari	10.000
Caixa	2.000	Creditors per prestació de serveis	14.000
Elements de transport	5.000	Clients	40.000
Reserves	15.000	Proveïdors de l'immobilitzat	
Hisenda pública creditora		a curt termini	15.000
per conceptes fiscals	2.000	Organismes de la Seguretat Social deutors	12.000

a) Amb totes les dades proporcionades a l'apartat 3.2, elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa al final de l'exercici econòmic.
[1 punt]

b) Un cop fet el balanç, raoneu si l'afirmació «l'empresa té un excés de la liquiditat més immediata, no té existències i presenta una elevada capacitat per a pagar els seus deutes a curt termini amb els seus actius més líquids» és certa o falsa mitjançant el càlcul de la ràtio de tresoreria (o *acid test*) i digueu quina recomanació faríeu a l'empresa.
[0,7 punts]

11. PAU 2022 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

Tramuntana, SL és una petita empresa empordanesa que presenta, a 31 de desembre de 2021, la llista de dades següent amb els saldos dels comptes a final d'any.

Compte	*Saldo deutor (imports en €)*	*Saldo creditor (imports en €)*
Amortització de l'immobilitzat material	600	
Compra de mercaderies	5.000	
Ingressos financers		300
Despeses financeres: interessos de deutes	1.000	
Despeses de personal: Seguretat Social a càrrec de l'empresa	1.000	
Despeses de personal: sous i salaris	4.000	
Altres despeses d'explotació: subministraments	2.000	
Variació negativa d'existències de productes acabats i en curs	200	
Variació positiva d'existències comercials i matèries primeres	500	
Venda de mercaderies (import net de la xifra de negocis)		50.000

NOTA: El patrimoni net de l'empresa té un valor de 112.000 € i l'actiu total té un valor de 168.000 €. L'impost sobre beneficis és del 25 %.

1.1. A partir d'aquestes dades, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Tramuntana, SL a 31 de desembre de 2021.
[1 punt]

1.2. Calculeu la rendibilitat econòmica de l'empresa Tramuntana, SL abans d'interessos i d'impostos, i interpreteu els resultats obtinguts.
[1 punt]

1.3. Contesteu les dues qüestions següents sobre la memòria:
[0,5 punts]

a) «La memòria és un document comptable i Tramuntana, SL, atès que és una pime, no té l'obligació de fer-la.» Raoneu si aquesta afirmació és certa o falsa.

b) Quina finalitat té la memòria?

12. PAU 2021 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

L'Ariadna, una alumna de batxillerat, ha llegit a la premsa econòmica la informació següent sobre una important distribuïdora de joguines: «Tenint en compte que les pèrdues acumulades han reduït el patrimoni net per sota del capital social, la societat haurà d'adoptar les mesures necessàries per a restablir el seu equilibri patrimonial o promoure la seva pròpia dissolució.»

1.1. Definiu els termes següents:
[1 punt: 0,5 punts per cada definició]

a) *Patrimoni net.*

***b*)** *Equilibri patrimonial.*

1.2. L'Ariadna ha pogut aconseguir les dades comptables següents d'aquesta empresa, corresponents a anys anteriors (imports expressats en milions d'euros):
[1 punt]

Actiu no corrent	30
Total actiu	100
Patrimoni net	15

A partir de la informació facilitada, completeu la taula següent amb les dades que falten per a elaborar un balanç de situació senzill que permeti a l'empresa obtenir un fons de maniobra nul.

Balanç de situació senzill			
Actiu no corrent	30	Patrimoni net	15
Actiu corrent		Passiu no corrent	
Total actiu	**100**	Passiu corrent	
		Total patrimoni net i passiu	

A continuació, digueu què significa un fons de maniobra nul en el cas d'aquesta empresa.

1.3. En un altre fragment de la notícia llegida per l'Ariadna es deia el següent: «Deu anys abans, l'empresa de joguines havia aconseguit un rècord de facturació de 79 milions d'euros i va assolir un resultat d'explotació (BAII) d'1,5 milions d'euros.» Calculeu quina va ser la rendibilitat de les vendes (o marge de vendes). Comenteu el resultat obtingut.
[0,5 punts]

13. PAU 2021 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 3

Exercici 3

L'empresa Sila, SA presenta les dades comptables següents de l'últim exercici econòmic:

Concepte	*Import (€)*
Altres despeses d'explotació	111.500
Amortització de l'immobilitzat	15.500
Compres	170.000
Despeses de personal	145.000
Despeses financeres	20.300
+Variació d'existències comercials i matèries primeres	29.000
Import net de la xifra de negocis	850.000
Impost sobre beneficis	90.000
Ingressos financers	1.200

3.1. A partir de les dades proporcionades, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de Sila, SA.
[1 punt]

3.2. L'empresa Sila, SA està pendent de cobrar unes factures d'uns clients. Aquests, després de sis mesos, li han fet arribar unes lletres de canvi per a cobrar abans que acabi l'any. L'empresa, però, no vol esperar més i vol tenir els diners com més aviat millor. Tenint en compte aquesta informació, què hauria de fer aquesta empresa: un crèdit comercial, un descompte d'efectes o un emprèstit? Escolliu una de les tres opcions proposades i justifiqueu la resposta.
[0,5 punts]

3.3. El patrimoni net de Sila, SA puja a 800.000 € i el valor de tot l'actiu és de 2.000.000 €. A partir d'aquesta informació, raoneu si l'afirmació següent és certa: «Sila, SA està fortament endeutada i depèn en excés del finançament aliè.» Contesteu basant-vos en la ràtio d'endeutament.
[1 punt]

14. PAU 2021 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Aventura, SL presenta, a 31 de desembre de 2020, una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (milers de €)*
Altres despeses d'explotació	450
Altres ingressos d'explotació	150
Despeses de personal	1.350
Amortització de l'immobilitzat	1.050
Proveïments	1.950
Import net de la xifra de negocis	5.250

1.1. A partir d'aquestes dades, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Aventura, SL, aplicant un impost sobre beneficis del 30 %.
[1 punt]

1.2. Tenint en compte els valors obtinguts en l'apartat anterior i sabent que el total de l'actiu té un valor de 6.000 (milers de €), calculeu la rendibilitat econòmica abans d'interessos i d'impostos i interpreteu la xifra obtinguda.
[1 punt]

1.3. Expliqueu la diferència que hi ha entre la rendibilitat de les vendes i la rendibilitat econòmica sense fer cap càlcul.
[0,5 punts]

15. PAU 2021 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 3

Exercici 3

Una empresa presenta, per a tres exercicis consecutius, l'evolució següent pel que fa a les ràtios de liquiditat i de garantia (o de solvència):

	Any X	*Any X + 1*	*Any X + 2*
Ràtio de liquiditat	1,5	1,2	0,8
Ràtio de garantia (o de solvència)	1,8	1,5	1,1

3.1. Definiu *ràtio de liquiditat*. Quina ha estat l'evolució d'aquesta ràtio durant els tres exercicis? Raoneu la resposta observant les dades de la taula, sense fer cap càlcul.
[1 punt]

3.2. Definiu *ràtio de garantia* (o *de solvència*). Quina ha estat l'evolució d'aquesta ràtio durant els tres exercicis? Raoneu la resposta observant les dades de la taula, sense fer cap càlcul.
[1 punt]

3.3. Expliqueu en què consisteix l'autofinançament d'una empresa i, a continuació, poseu-ne dos exemples.
[0,5 punts]

Exercici 1

L'empresa Na & Ma, SA presenta, a 31 de desembre de 2019, una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (milers d'euros)*	*Concepte*	*Import (milers d'euros)*
Patrimoni net	3.500	Import net de la xifra de negoci	3.000
Actiu no corrent	4.000	Passiu no corrent	1.600
Altres ingressos d'explotació	200	Ingressos financers	10
Altres despeses d'explotació	60	Despeses financeres	50
Passiu corrent	900	Actiu corrent	2.000
Existències inicials de mercaderies	80	Despeses de personal	400
Compres de mercaderies	620	Amortització de l'immobilitzat	100
Existències finals de mercaderies	100		

1.1. A partir d'aquestes dades, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Na & Ma, SA tenint en compte que l'impost sobre beneficis és del 30 %. Només hi heu d'incloure les partides facilitades a l'enunciat que formin part d'aquest compte.
[1 punt]

1.2. Expliqueu quin és l'objectiu del compte de pèrdues i guanys i calculeu la rendibilitat econòmica de l'empresa Na & Ma, SA.
[0,75 punts]

1.3. Calculeu la rendibilitat de les vendes de l'empresa i expliqueu quina diferència hi ha entre la rendibilitat econòmica (que heu calculat en l'apartat anterior) i la rendibilitat de les vendes de l'empresa.
[0,75 punts]

Exercici 3

L'empresa Nic-nic, SA presenta, a 31 de desembre de 2019, una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Capital social	60.000	Creditors per prestació de serveis	5.000
Construccions (activitat principal)	40.000	Mobiliari	4.000
Elements de transport	17.000	Resultat de l'exercici	4.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	12.000	Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	4.000
		Aplicacions informàtiques	3.000
Bancs i institucions de crèdit	10.000	Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	3.000
Clients	9.000	Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	3.000
Terrenys i béns naturals	8.000	Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	2.000
Equips per a processos d'informació	8.000	Caixa	1.000
Reserves	6.000	Organismes de la Seguretat Social creditors	1.000

NOTA: Tots els comptes de l'immobilitzat es presenten amb el valor comptable net.

3.1. A partir de les dades proporcionades, elaboreu el balanç de situació de l'empresa Nic-nic, SA a 31 de desembre de 2019, degudament classificat per masses patrimonials.

Si, en algun cas, dins d'una massa patrimonial hi ha diferents elements patrimonials, cal que detalleu aquests elements; és a dir, no us limiteu a agrupar i a escriure directament el valor total de la massa patrimonial: heu d'especificar quines partides la integren.

En el balanç de situació només hi heu d'incloure aquelles masses i elements patrimonials que figurin en l'enunciat d'aquest exercici.

[1 punt]

3.2. Calculeu i interpreteu el fons de maniobra d'aquesta empresa.

[0,5 punts]

3.3. Expliqueu dues fonts de finançament propi de caràcter extern.

[1 punt]

18. PAU 2020 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Bonvi, SL, especialitzada en la comercialització de vins catalans, presenta a 31 de desembre de 2019 una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Altres despeses d'explotació	9.000	Import net de la xifra de negoci	198.000
Existències comercials	15.000	Despeses financeres	3.000
Proveïments (compres ± variació d'existències comercials i matèries primeres)	143.000	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	85.000
Hisenda pública deutora	1.000	Despeses de personal	19.000
Amortització de l'immobilitzat	12.000	Clients	25.000
Capital social	60.000	Aplicacions informàtiques	1.000
Bancs	2.000	Construccions (per a l'activitat productiva)	55.000
Proveïdors	35.000	Terrenys (dedicats a l'activitat productiva)	20.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	10.000	Inversions financeres a llarg termini	80.000

1.1. Elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Bonvi, SL corresponent al període comptable 2019, tenint en compte que l'impost sobre beneficis és del 25 %. Només hi heu d'incloure les partides facilitades en l'enunciat que formin part d'aquest compte.
[1 punt]

1.2. A partir del resultat net de l'exercici (obtingut en l'apartat anterior) i de les dades de l'enunciat, elaboreu el balanç de situació de Bonvi, SL a 31 de desembre de 2019. Només hi heu d'incloure aquelles masses i elements patrimonials que figurin en l'enunciat d'aquest exercici.
[1 punt]

1.3. Calculeu la ràtio d'estructura del deute de l'empresa Bonvi, SL i interpreteu-ne el resultat.
[0,5 punts]

Exercici 1

L'empresa Cosbra, SL presenta, a 31 de desembre de 2019, una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (milers de €)*
Despeses de personal	900
Altres ingressos d'explotació	100
Despeses financeres	50
Proveïments	1.300
Amortització de l'immobilitzat	700
Altres despeses d'explotació	300
Import net de la xifra de negocis	3.300
Ingressos financers	150

1.1. A partir d'aquestes dades, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Cosbra, SL tenint en compte que l'impost sobre beneficis és del 30 %.
[1 punt]

1.2. Sabent que el total de l'actiu té un valor de 4.000 €, calculeu la rendibilitat econòmica abans d'interessos i d'impostos i interpreteu la xifra obtinguda.
[1 punt]

1.3. Expliqueu la diferència que hi ha entre la rendibilitat econòmica i la rendibilitat financera sense fer cap càlcul.
[0,5 punts]

Exercici 3

L'empresa TuTu, SA presenta la informació comptable següent a 31 de desembre de 2019:

Concepte	*Import (€)*
Mobiliari	4.000
Elements de transport	20.000
Equips per a processos d'informació	3.000
Proveïdors	15.000
Creditors per prestació de serveis	10.000
Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	5.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	3.000
Concessions administratives, propietat industrial i drets de traspàs	47.000
Aplicacions informàtiques	3.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	20.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	40.000
Bancs i institucions de crèdit	9.000
Caixa	1.000
Terrenys i béns naturals	73.000
Construccions	290.000
Capital / capital social	340.000
Reserves	50.000
Resultat de l'exercici	10.000
Clients	50.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	4.000
Organismes de la Seguretat Social creditors	3.000

NOTA: Tots els comptes de l'immobilitzat es presenten amb el valor comptable net.

3.1. A partir de les dades proporcionades, elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa, degudament classificat per masses patrimonials, en data 31 de desembre de 2019. Només hi heu d'incloure aquelles masses o elements patrimonials que figurin en la taula.
[1,5 punts]

3.2. Definiu les quatre fonts de finançament següents:
[1 punt: 0,25 punts per cada definició]

***a*)** *Lísing.*

***b*)** *Préstec a llarg termini.*

***c*)** *Descompte d'efectes.*

***d*)** *Pòlissa de crèdit.*

21. PAU 2020 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa de consultoria i serveis informàtics Estem Connectats, SL presenta la llista de dades comptables següent a 31 de desembre de 2019:

Concepte	*Import (€)*
Ingressos financers	4.000
Despeses de personal	200.000
Altres ingressos d'explotació	20.000
Import net de la xifra de negocis	420.000
Amortització de l'immobilitzat	136.000
Despeses financeres	32.000
Impost sobre beneficis (25 % sobre el benefici abans d'impostos [BAI])	?

1.1. A partir d'aquestes dades, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Estem Connectats, SL, aplicant un impost sobre beneficis del 25 %.
[1 punt]

1.2. Elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa a 31 de desembre de 2019 degudament classificat per masses patrimonials, a partir de les dades facilitades a la taula de sota. Només hi heu d'incloure aquelles masses o elements patrimonials que figuren en la taula, tret del resultat de l'exercici, que l'heu obtingut en l'apartat anterior.
[1 punt]

Concepte	*Import (€)*
Mobiliari	60.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	10.000
Reserves	97.000
Proveïdors	24.000
Clients	60.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	10.000
Aplicacions informàtiques	68.000
Capital social	300.000
Bancs i institucions de crèdit	52.000
Caixa	20.000
Equips per a processos d'informació	100.000
Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	20.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	170.000
Inversions financeres a llarg termini	90.000
Construccions (per a l'activitat productiva)	250.000
Creditors per prestació de serveis	12.000
Resultat de l'exercici (l'heu obtingut en l'apartat anterior)	?

NOTA: Tots els comptes de l'immobilitzat es presenten amb el valor comptable net.

1.3. Calculeu els indicadors de la rendibilitat econòmica i de la rendibilitat financera. Comenteu els resultats obtinguts.
[0,5 punts]

Exercici 3

L'empresa Mik, SA presenta la informació comptable següent amb data 31 de desembre de 2019.

Actiu	*Import (€)*	*Patrimoni net i passiu*	*Import (€)*
Actiu no corrent	1.700.000	Capital social	600.000
Actiu corrent	700.000	Reserves	850.000
Existències	500.000	Resultat de l'exercici	150.000
Realitzable	50.000	Passiu no corrent	375.000
Disponible	150.000	Passiu corrent	425.000
Total actiu	**2.400.000**	**Total patrimoni net i passiu**	**2.400.000**

3.1. Feu una anàlisi de la solvència de l'empresa a curt termini mitjançant tres ràtios: la de liquiditat, la de tresoreria i la de disponibilitat. Digueu si Mik, SA pot tenir problemes de liquiditat i justifiqueu la resposta.

[1,5 punts]

3.2. El director general de l'empresa Mik, SA té un germà que és un empresari individual. Aquest empresari està valorant dur a terme una inversió que consisteix en l'explotació d'una benzinera durant tres anys. Les característiques del projecte són les següents:

a) L'empresari haurà de fer un pagament inicial de 200.000 €, la meitat dels quals els aportarà ell mateix i l'altra meitat mitjançant un préstec que haurà de tornar al cap de tres anys, juntament amb uns interessos de 30.000 €.

b) Una empresa petroliera subministrarà el carburant a l'empresari el dia 1 de cada mes i l'hi cobrarà el dia 30 del mateix mes. Es calcula que anualment pagarà 500.000 € per aquest concepte.

c) Per a afrontar diferents imprevistos, l'empresari disposarà d'una pòlissa de crèdit a tres anys de 100.000 €, que ha previst que li suposarà uns pagaments anuals de 10.000 €.

Identifiqueu les diferents fonts de finançament que utilitzarà l'empresari individual en aquest projecte d'inversió i classifiqueu-les segons la procedència i el termini. No cal que argumenteu la resposta.

[1 punt]

23. PAU 2019 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Troca, SA presenta, a 31 de desembre de 2018, una llista amb les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Altres despeses d'explotació	24.000	Matèries primeres	15.000
Amortització de l'immobilitzat intangible	3.000	Organismes de la Seguretat Social deutors	3.000
Amortització de l'immobilitzat material	5.000	Productes acabats	6.000
Capital social	80.000	Proveïdors	8.500
Compres de matèries primeres	38.000	Reserves	27.000
Creditors per prestació de serveis	9.000	Variació d'existències de matèries primeres	13.000
Despeses financeres	2.000		(saldo creditor)
Despeses de personal	70.000	Variació d'existències de productes acabats	15.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	70.000		(saldo deutor)
Hisenda pública creditora	7.000	Vendes de productes acabats	170.000
Impost sobre beneficis	6.500		

1.1. Elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Troca, SA a 31 de desembre de 2018. Només hi heu d'incloure les partides facilitades a l'enunciat que formin part d'aquest compte.
[1 punt]

1.2. Definiu els *recursos permanents* d'una empresa i, a continuació, calculeu l'import dels recursos permanents de Troca, SA a 31 de desembre de 2018.
[0,5 punts]

1.3. Calculeu quin era el valor de les existències de matèries primeres de l'empresa Troca, SA a l'inici de l'exercici econòmic del 2018.
[0,5 punts]

24. PAU 2019 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 3

Exercici 3

L'empresa Aventura, SL presenta durant tres exercicis economicofinancers consecutius les ràtios següents:

Ràtio	*Any X*	*Any X + 1*	*Any X + 2*
Liquiditat	1,5	1	0,8
Solvència	1,8	1,5	1,2
Endeutament	0,55	0,66	0,83

3.1. Definiu les ràtios de liquiditat i de solvència (o garantia). A partir de les dades de l'enunciat, expliqueu com han evolucionat aquestes dues ràtios al llarg dels tres exercicis econòmics. Justifiqueu la resposta.
[0,4 punts]

3.2. Completeu el balanç de situació de l'empresa tenint en compte els valors de les ràtios de l'enunciat i les dades proporcionades a continuació (imports expressats en euros):
[0,6 punts]

Concepte	*Any X*	*Any X + 1*	*Any X + 2*
Actiu no corrent			
Actiu corrent			
Total actiu	**9.540**	**5.250**	**3.000**
Patrimoni net			
Passiu no corrent	2.800	1.500	1.000
Passiu corrent	2.500	2.000	1.500
Total patrimoni net i passiu			

3.3. Enumereu les fonts de finançament alienes a llarg termini i expliqueu-ne dues.
[1 punt]

25. PAU 2019 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Grif, SA ha facilitat algunes dades de l'últim exercici econòmic. Al tancament d'aquest exercici, disposava d'un total d'immobilitzat material de 250.000 €, un saldo de clients de 40.000 €, una quantitat de 80.000 € en comptes corrents a diferents entitats bancàries i un valor total de les existències de 30.000 €. Pel que fa a l'estructura financera, se'n sap que un 30 % són deutes a llarg termini i un 50 % correspon al patrimoni net. El benefici abans d'interessos i impostos (BAII) de Grif, SA de l'últim exercici econòmic va ser de 40.000 € i l'impost sobre beneficis que es va aplicar va ser del 25 %.

1.1. Elaboreu el balanç de situació d'aquesta empresa a partir de la informació proporcionada.
[1 punt]

1.2. Calculeu la ràtio de liquiditat i la ràtio de solvència (o garantia) de l'empresa i interpreteu els resultats obtinguts. Considereu que tots dos resultats mostren una situació òptima?
[0,5 punts]

1.3. Definiu el terme *rendibilitat financera*. Calculeu la rendibilitat financera que va obtenir l'empresa en l'últim exercici econòmic tenint en compte que no ha de pagar interessos, i interpreteu-ne el resultat.
[0,5 punts]

26. PAU 2018 · Setembre · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa de consultoria i serveis informàtics Infoserv, SL presenta, a 31 de desembre de 2017, les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	10.000
Proveïdors	24.000
Ingressos financers	4.000
Passiu corrent	76.000
Passiu no corrent	170.000
Import net de la xifra de negocis	420.000
Altres ingressos d'explotació	20.000
Clients	60.000
Patrimoni net	454.000
Despeses financeres	32.000
Despeses de personal	200.000
Altres despeses d'explotació (incloent-hi l'amortització de l'immobilitzat)	136.000
Inversions financeres a llarg termini	90.000

1.1. A partir d'aquestes dades, i tenint en compte que l'impost sobre beneficis és del 25 %, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Infoserv, SL.
[0,8 punts]

1.2. Calculeu la rendibilitat econòmica, la rendibilitat financera i la rendibilitat de les vendes de l'empresa i interpreteu-ne els resultats.
[0,75 punts]

1.3. Definiu els termes següents:
[0,45 punts: 0,15 punts per cada definició]

a) *Auditoria.*

b) *Liquiditat.*

c) *Solvència.*

27. PAU 2018 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Adda, SA presenta les dades comptables següents:

Concepte	*Import (milers de €)*	*Concepte*	*Import (milers de €)*
Actiu corrent	1.000	Despeses financeres	32
Actiu no corrent	2.000	Existències finals de mercaderies	40
Altres despeses d'explotació	30	Existències inicials de mercaderies	50
Altres ingressos d'explotació	200	Import net de la xifra de negocis	1.100
Amortització de l'immobilitzat	50	Ingressos financers	2
Compra de mercaderies	300	Passiu corrent	700
Despeses de personal	200	Passiu no corrent	1.000

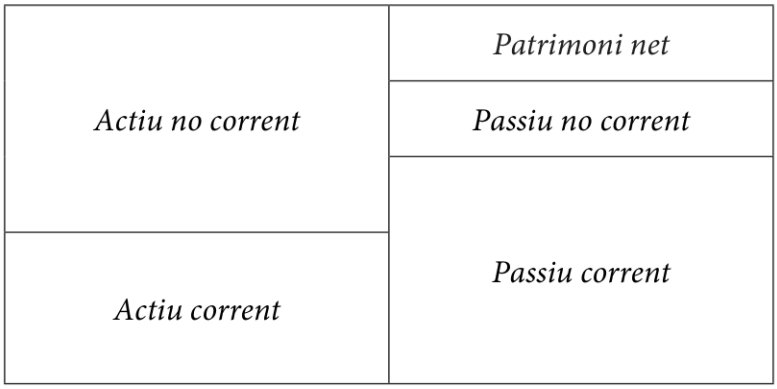
1.1. A partir d'aquestes dades, i tenint en compte que l'impost sobre beneficis és del 30 %, elaboreu el compte de pèrdues i guanys d'Adda, SA.

[1 punt]

1.2. Calculeu i interpreteu la rendibilitat de les vendes de l'empresa.

[0,25 punts]

1.3. Observeu la figura següent, en què es representa gràficament el balanç de la companyia Borja, SA:



Compareu la situació financera a curt termini d'Adda, SA i Borja, SA, i proposeu, si és possible, solucions de millora per a les dues empreses.

[0,75 punts]

Exercici 2

L'empresa BeteSA presenta la informació comptable següent al final de l'exercici:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Bancs	4.000	Equips per a processos d'informació	40.000
Caixa	2.000	Inversions financeres a llarg termini	50.000
Capital social	72.000	Investigació i desenvolupament	5.000
Clients	2.000	Maquinària	10.000
Comercials	8.000	Proveïdors	4.000
Creditors per prestació de serveis	20.000	Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini	2.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	32.000	Reserva voluntària	5.000
Deutors	7.000	Resultat de l'exercici	?

Observació: Tot i que els comptes de l'immobilitzat es presenten pel seu valor comptable net, cal considerar que l'import de l'amortització acumulada de l'immobilitzat material és de 4.000 €.

2.1. Presenteu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials i calculeu el resultat de l'exercici.
[1 punt]

2.2. Calculeu la ràtio de liquiditat i interpreteu-ne el resultat.
[0,25 punts]

2.3. A partir de la informació que facilita l'enunciat, esmenteu i definiu el finançament intern i extern a llarg termini d'aquesta empresa.
[0,5 punts]

2.4. Segons l'informe d'un tècnic del departament d'inversió i finances, «l'empresa es planteja dur a terme un projecte d'inversió expansiva. Pel que fa al finançament del projecte, es valora la possibilitat de fer una ampliació de capital, de manera que es recorreria al finançament aliè».

Considereu que hi ha algun error conceptual en l'informe del tècnic? Argumenteu la resposta.
[0,25 punts]

29. PAU 2018 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Pau & Pau, SA presenta el balanç de situació següent:

Actiu	*(€)*	*Patrimoni net i passiu*	*(€)*
Actiu no corrent	100.000	**Patrimoni net**	80.000
Immobilitzat intangible	1.000	Construccions (activitat productiva)	70.000
Aplicacions informàtiques	1.000	Reserves	10.000
Immobilitzat material	89.000		
Comercials	30.000	**Passiu no corrent**	15.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	40.000	Bancs i institucions de crèdit	5.000
Maquinària	3.000	Terrenys i béns naturals (activitat productiva)	10.000
Utillatge	3.000		
Mobiliari	1.000	**Passiu corrent**	105.000
Equips per a processos d'informació	2.000	Proveïdors	20.000
Inversions financeres a llarg termini	10.000	Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	10.000
Inversions immobiliàries	5.000	Deutes a curt termini	50.000
Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini	5.000	Clients	20.000
		Resultat de l'exercici	5.000
Actiu corrent	100.000		
Existències	15.000		
Matèries primeres	—		
Productes en curs	—		
Productes acabats	15.000		
Realitzable	34.000		
Deutors	29.000		
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	4.000		
Organismes de la Seguretat Social, creditors	1.000		
Creditors per prestació de serveis	5.000		
Disponible	51.000		
Capital social	50.000		
Caixa	1.000		
Total actiu	200.000	**Total patrimoni net i passiu**	200.000

1.1. El balanç de situació anterior conté errors. Elaboreu-lo de nou amb els errors corregits.
[1 punt]

1.2. Calculeu el fons de maniobra i analitzeu la situació davant d'una possible suspensió de pagaments abans i després de refer el balanç de situació.
[0,5 punts]

1.3. Analitzeu l'estructura del deute abans i després de refer el balanç.
[0,5 punts]

30. PAU 2017 · Setembre · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1

De l'empresa especialitzada en la producció i la venda de sabates de cuir Sabates L'Artesà, SA en coneixem algunes dades comptables de l'últim exercici:

Concepte	*Import (€)*
Passiu no corrent	50.000
Actiu corrent	88.000
Actiu total	282.000
Fons de maniobra	–25.000
Resultat de l'exercici	14.000
Import net de la xifra de negocis	125.500
Despeses de personal	58.100
Proveïments	21.000
Amortització de l'immobilitzat	4.200
Variació d'existències de productes acabats	14.000
Altres despeses d'explotació	26.000

1.1. Elaboreu el compte de pèrdues i guanys i calculeu el resultat d'explotació a partir de les dades facilitades.
[0,4 punts]

1.2. Calculeu la ràtio de liquiditat i interpreteu el resultat obtingut.
[0,4 punts]

1.3. Expliqueu què són la *rendibilitat econòmica* i la *rendibilitat financera*. Calculeu-les i interpreteu-les per a l'empresa Sabates L'Artesà, SA.
[0,8 punts]

1.4. De les recomanacions següents, indiqueu i justifiqueu quina és la més adient per a aquesta empresa:
a) disminuir la tresoreria perquè en té en excés;
b) vendre la part de l'immobilitzat que ja no es faci servir.
[0,4 punts]

31. PAU 2017 · Setembre · Sèrie 2 · Exercici 2

Exercici 2

L'empresa Oca, SA presenta, a 31 de desembre, les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*
Comercials	15.000
Clients	10.000
Bancs	10.000
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	4.000
Reserves	4.000
Mobiliari	6.000
Proveïdors	15.000
Inversions financeres a llarg termini	10.000
Caixa	5.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	20.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	3.000
Aplicacions informàtiques	4.000
Equips per a processos d'informació	20.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	6.000
Organismes de la Seguretat Social creditors	3.000
Capital social	20.000
Resultat de l'exercici	???

2.1. Elaboreu el balanç de situació de l'empresa i calculeu el resultat de l'exercici.
[1 punt]

2.2. Indiqueu si les afirmacions següents són vertaderes o falses. En cas que siguin falses, modifiqueu-les perquè siguin vertaderes.
[1 punt]

a) L'estructura financera d'una empresa està formada pel conjunt d'inversions de tota mena que fa l'empresa, mentre que l'estructura econòmica està formada pel conjunt de fonts de finançament amb què s'implementen els seus projectes d'inversió.

b) El crèdit comercial consisteix en la utilització d'un compte corrent bancari per un import superior al saldo disponible.

c) El lísing és una forma de finançament empresarial que proporciona liquiditat immediata a l'empresa i li evita problemes d'impagats i de morosos.

d) Els emprèstits estan formats per les aportacions dels socis quan es constitueix la societat i, a més, per les ampliacions successives de capital que es puguin produir.

e) La regla d'or de l'equilibri financer estableix que les inversions materialitzades en l'actiu no corrent han d'estar finançades per fonts de finançament a curt termini, mentre que les inversions efectuades en els elements de l'actiu corrent s'han de finançar amb recursos financers a llarg termini.

32. PAU 2017 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Cas, SA presenta, a 31 de desembre, les dades comptables següents:

Concepte	*Imports (milers de €)*
Impost sobre beneficis	30
Aplicacions informàtiques	250
Caixa	100
Ingressos financers	130
Equips per a processos d'informació	350
Proveïdors	250
Proveïments	50
Productes acabats	300
Clients	200
Amortització de l'immobilitzat	50
Bancs i institucions de crèdit	300
Despeses de personal	50
Mobiliari	150
Despeses financeres	200
Capital social	500
Altres despeses d'explotació	50
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	250
Creditors per prestació de serveis	300
Import net de la xifra de negocis	420
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	80
Organismes de la Seguretat Social creditors	150

1.1. Elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Cas, SA.
[0,7 punts]

1.2. Elaboreu el balanç de situació de la companyia Cas, SA.
[1 punt]

1.3. Interpreteu l'estructura del deute de la companyia Cas, SA amb la ràtio adient.
[0,2 punts]

1.4. Calculeu la rendibilitat financera de l'empresa Cas, SA.
[0,1 punts]

33. PAU 2017 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Capsadetrons, SL presenta, a 31 de desembre de 2015, un actiu de 315.000 €, que està finançat al 60 % amb fons propis (patrimoni net). A continuació tenim la informació relativa al compte de pèrdues i guanys de l'empresa corresponent a l'exercici del 2015:

— Compra de matèries primeres: 22.000 €.
— Altres serveis (telefonia): 500 €.
— Amortització de l'immobilitzat: 2.400 €.
— Import net de la xifra de negocis: 110.000 €.
— Ingressos per arrendaments: 10.000 €.
— Despeses financeres: 22.400 €.
— Despeses de personal: 25.000 €.
— Despeses de publicitat: 5.000 €.
— Serveis bancaris i similars: 3.000 €.
— Prima d'assegurances: 1.500 €.
— Ingressos financers: 32.000 €.
— Despeses d'energia i carburants: 8.000 €.
— Despeses de transport: 8.200 €.
— Reparacions i conservació: 9.000 €.

1.1. A partir d'aquestes dades, i tenint en compte que l'impost sobre beneficis és del 30 %, elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa amb tots els apartats corresponents.

[1 punt]

1.2. Completeu les frases següents amb el mot (o mots) que considereu més convenient:
[1 punt]

a) Els beneficis que es queden a l'empresa i serveixen per a fer noves inversions (autofinançament d'enriquiment) es denominen _____.

b) Les fonts de finançament són _____ quan el termini de devolució és inferior a un any.

c) Els préstecs, els crèdits i els empréstits de tot tipus són fonts de finançament _____.

d) La utilització d'un compte corrent bancari per un import superior al saldo disponible es denomina _____.

e) El valor actual net (VAN) i la taxa interna de rendibilitat (TIR) són mètodes _____ de selecció d'inversions.

f) Les inversions que tenen com a finalitat augmentar la capacitat productiva de l'empresa per tal d'incrementar les vendes en el mercat es denominen _____.

g) Les inversions destinades a substituir un actiu vell per un actiu nou s'anomenen _____.

h) La part del resultat de l'empresa destinada a crear un fons per a poder fer front a pèrdues que encara no s'han produït o a futures despeses s'anomena _____.

i) El finançament que aconsegueix l'empresa quan deixa a deure les compres que fa als proveïdors es denomina _____.

j) El valor que va perdent l'immobilitzat en el procés de producció per la depreciació dels actius s'anomena _____.

34. PAU 2017 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 2

Exercici 2

L'empresa Sportsaventura, SA presenta, a 31 de desembre de 2015, la informació comptable següent:

Concepte	*Import (€)*
Resultat de l'exercici	6.000
Bancs i institucions de crèdit	3.000
Caixa	1.800
Deutors	60.000
Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	51.600
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	134.400
Construccions	100.000
Terrenys i béns naturals	69.200
Matèries primeres	2.400
Maquinària	36.000
Equips per a processos d'informació	9.600
Capital social	???

2.1. Elaboreu el balanç de situació de l'empresa ordenat per masses patrimonials i calculeu el capital social de Sportsaventura, SA.
[1 punt]

2.2. Calculeu les cinc ràtios financeres següents: disponibilitat, tresoreria, liquiditat, solvència (o garantia) i endeutament. Interpreteu-ne els resultats.
[1 punt]

35. PAU 2016 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Kalho, SL presenta, a 31 de desembre de l'últim exercici, les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*
Construccions	20.000
Elements de transport	15.000
Mobiliari	3.000
Equips per a processos d'informació	1.000
Reserves	3.000
Import net de la xifra de negocis	40.000
Comercials	5.000
Clients	3.000
Amortització de l'immobilitzat	5.000
Despeses de personal	10.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	2.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	2.000
Impost sobre beneficis	3.000
Despeses financeres	2.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	8.000
Caixa	500
Bancs	1.500
Proveïdors	7.000
Aplicacions informàtiques	1.000
Capital	22.000
Proveïments	15.000
Ingressos financers	1.000

1.1. Elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'empresa Kalho, SL.
[1 punt]

1.2. Elaboreu el balanç de situació de la companyia Kalho, SL.
[1 punt]

36. PAU 2016 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 2

Exercici 2

2.1. L'empresa Kalma, SA presenta, a 31 de desembre de l'últim exercici, el balanç de situació següent (quantitats expressades en euros):

Balanç de situació	
Passiu corrent	13.841.000
Disponible	8.391.000
Exigible a llarg termini	8.759.000
Existències	294.000
Fons propis	2.646.000
Realitzable	5.016.000
Actiu fix	11.545.000

Interpreteu la situació patrimonial d'aquesta empresa mitjançant les ràtios de disponibilitat, liquiditat, solvència (o garantia), endeutament i estructura del deute.
[1,5 punts]

2.2. Què diferencia els conceptes de *rendibilitat econòmica* i de *rendibilitat financera*? Quines expressions es fan servir per a calcular cadascuna d'aquestes rendibilitats?
[0,5 punts]

37. PAU 2016 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Drex, SA presenta un benefici abans d'interessos i impostos (BAII) de 20 milions d'euros i un benefici net de 12 milions d'euros. L'actiu total és de 190 milions d'euros, dels quals 140 corresponen a l'immobilitzat, 10 a les existències i 40 als deutes pendents de cobrar i als diners dipositats en diferents entitats bancàries. L'empresa es finança de la manera següent: un 40 % amb recursos propis, un 30 % amb deutes a llarg termini i un 30 % amb deutes a curt termini.

1.1. Calculeu el fons de maniobra i la ràtio de liquiditat. Interpreteu-ne els resultats.
[0,5 punts]

1.2. Definiu el terme *ràtio de solvència* (o *garantia*), calculeu-la i interpreteu-la.
[0,25 punts]

1.3. A partir dels resultats obtinguts en els apartats anteriors, valoreu la situació financera d'aquesta empresa. Feu, si escau, propostes per a millorar-la.
[0,25 punts]

1.4. Sabent que la rendibilitat econòmica de les empreses del sector és del 12 %, digueu si aquesta empresa presenta un bon nivell de rendibilitat. Justifiqueu la resposta.
[0,25 punts]

1.5. Quin compte anual recull el càlcul dels diferents resultats econòmics de l'empresa? Definiu-lo i enumereu els resultats que inclou.
[0,5 punts]

1.6. Drex, SA ha obtingut beneficis el darrer any. Considereu que pot fer una dotació de reserves? Expliqueu com es formen les reserves i indiqueu la diferència que hi ha entre una reserva legal i una reserva voluntària.
[0,25 punts]

38. PAU 2016 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

En una reunió de l'equip comptable de l'empresa de pintures Net i Brillant, SL s'ha constatat que els imports que s'han pagat als proveïdors han estat equivalents a una vuitena part de les compres fetes en tot l'any, la qual cosa ha suposat un període de pagament d'una mitjana de 45 dies. Pel que fa als imports que havien de cobrar dels clients, aquests han trigat una mitjana de 25 dies a fer-se efectius, mentre que, a principi d'any, els terminis de pagament pactats amb els clients i els proveïdors eren de 50 dies.

A partir d'aquesta informació, responeu a les qüestions següents:

1.1. Establiu els subperíodes de cobrament i de pagament que integren el període mitjà de maduració de l'empresa.
[0,5 punts]

1.2. Valoreu la situació de l'empresa en relació amb les necessitats de finançament pel que fa als pagaments fets a proveïdors i els cobraments de clients.
[0,5 punts]

1.3. Calculeu el període mitjà de maduració econòmic de l'empresa Net i Brillant, SL tenint en compte que el període mitjà de fabricació és de 16 dies, el període mitjà d'aprovisionament és de 8 dies i el període mitjà de venda és de 18 dies.
[0,5 punts]

1.4. Establiu la relació que hi ha entre el període de maduració i el fons de maniobra de l'empresa.
[0,5 punts]

Exercici 2

L'empresa Apmúsic, SL presenta les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Altre immobilitzat material	28.000	Deutors	10.000
Aplicacions informàtiques	15.000	Elements de transport	30.000
Bancs i institucions de crèdit	10.000	Equips per a processos d'informació	20.000
Capital social	63.000	Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	10.000
Clients	42.000	Mobiliari	15.000
Existències comercials	7.000	Proveïdors	42.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	29.000	Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	25.000
		Reserves	8.000

A partir d'aquestes dades, responeu a les qüestions següents:

2.1. Presenteu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials.
[0,6 punts]

2.2. Calculeu el fons de maniobra d'aquesta empresa. Interpreteu-ne breument el resultat.
[0,4 punts]

2.3. El consell d'administració d'Apmúsic, SL s'està plantejant dur a terme una inversió per als propers cinc anys. A partir dels càlculs efectuats pel seu departament financer s'ha de decidir entre dos projectes. El projecte 1 presenta una taxa interna de rendibilitat (TIR) del 6,3 % i el projecte 2, una TIR del 7,1 %. Quin projecte considereu que és més convenient, tenint en compte que el cost de capital és del 7,3 %? Per què?
[0,5 punts]

2.4. Definiu el terme *finançament propi*. Enumereu les fonts de finançament propi (intern i extern) que es detallen en l'enunciat de l'exercici.
[0,5 punts]

40. PAU 2015 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Pou, SA presenta les dades comptables següents en relació amb l'últim exercici (imports expressats en euros):

Concepte	*Import (€)*
Capital social	25.000
Investigació i desenvolupament	2.000
Creditors per prestació de serveis	4.000
Organismes de la Seguretat Social creditors	1.400
Bancs i institucions de crèdit	8.000
Maquinària	6.000
Elements de transport	12.000
Equips per a processos d'informació	1.500
Matèries primeres	500
Inversions en construccions	30.000
Deutors	1.200
Productes acabats	900
Proveïdors	15.000
Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	6.000
Clients	2.100
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	600
Inversions financeres a llarg termini	2.800
Reserves	5.000

1.1. Presenteu el balanç de situació de l'empresa i calculeu el resultat de l'exercici.
[1 punt]

1.2. Calculeu, determineu i interpreteu el fons de maniobra de la companyia Pou, SA.
[1 punt]

Exercici 2

2.1. La situació patrimonial de l'empresa Blau, SL, a 31 de desembre, dels exercicis comptables del 2013 i el 2014, és la següent (quantitats expressades en euros):

	2013	*2014*
Actiu no corrent	**250**	**270**
Actiu corrent	**250**	**330**
Existències	35	105
Realitzable	140	150
Disponible	75	75
Total actiu	**500**	**600**

	2013	*2014*
Net patrimonial	**250**	**100**
Passiu no corrent	**50**	**150**
Passiu corrent	**200**	**350**
Total net i passiu	**500**	**600**

Analitzeu l'evolució de la capacitat de pagament dels deutes a curt termini d'aquesta empresa, així com la qualitat del deute, fent servir les ràtios financeres adients. Interpreteu-ne els resultats.

[1 punt]

2.2. Llegiu la notícia següent publicada en un mitjà de comunicació econòmic:

El Banco Santander emet 1.000 milions d'euros al termini més llarg dels últims mesos

El Banco Santander ha col·locat avui una emissió de deute a set anys per un valor de 1.000 milions d'euros a un preu de 175 punts bàsics per sobre del *midswap*, l'índex de referència en aquests tipus d'emissions, de manera que la seva rendibilitat se situa en el 4,125 %.

L'operació ha estat molt diversificada, ja que un 16 % s'ha col·locat a Espanya, un 17 % a Alemanya i la Gran Bretanya i un 28 % a França.

L'entitat ha destacat que els compradors han estat bàsicament bancs, companyies d'assegurances i fons d'inversions.

Traducció feta a partir del text de
Cinco Días (setembre 2010)

a) Indiqueu si es tracta d'una font de finançament a curt termini o a llarg termini i justifiqueu la resposta.

[0,25 punts]

b) Indiqueu si aquesta font de finançament és interna o externa i justifiqueu la resposta.

[0,25 punts]

c) Esmenteu els criteris que ha de tenir en compte una empresa a l'hora de seleccionar una font de finançament aliè.

[0,5 punts]

42. PAU 2015 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa Palim, SL presenta les dades comptables següents a 31 de desembre de 2014:

Concepte	*Import (€)*
Capital	200.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	520.000
Proveïdors	95.000
Terrenys i béns naturals	50.000
Reserves	180.000
Construccions	250.000
Installacions tècniques	100.000
Elements de transport	120.000
Utillatge	80.000
Comercials	20.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	75.000
Clients	45.000
Productes en curs	125.000
Caixa	5.000
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	6.000
Bancs i institucions de crèdit	80.000
Deutors	50.000
Productes acabats	100.000
Organismes creditors de la Seguretat Social	4.000
Matèries primeres	75.000

1.1. Confeccioneu el balanç de situació a 31 de desembre de 2014 i calculeu el resultat de l'exercici.

[1 punt]

1.2. Calculeu les cinc ràtios financeres següents: disponibilitat, tresoreria, liquiditat, solvència (o garantia) i endeutament. Interpreteu-ne el significat.

[1 punt]

43. PAU 2015 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1

La societat Tecno, SA presenta, a 31 de desembre de 2014, un actiu total de 3.000.000 €, 1.200.000 € dels quals (totalment desemborsats) han estat aportats pels accionistes com a capital social. Tecno, SA té un fons de reserves de 208.500 € i deu 500.000 € a proveïdors, 150.000 € a Hisenda pública creditora i 150.000 € a organismes creditors de la Seguretat Social. La resta s'està finançant amb préstecs a llarg termini per un import de 700.000 €.

El conjunt del capital de funcionament o activitat està format per terrenys i béns naturals en un 10 %, mobiliari en un 20 %, maquinària en un 15 %, inversions financeres a llarg termini en un 10 %, existències en matèries primeres en un 15 %, existències en productes en curs en un 10 %, existències en productes acabats en un 5 %, clients en un 2 %, deutors en un 3 % i disponible (caixa i bancs) en un 10 %.

A partir d'aquesta informació, responeu a les qüestions següents:

1.1. Presenteu el balanç de situació de l'empresa, incloent-hi el resultat de l'exercici.
[0,8 punts]

1.2. Calculeu el fons de maniobra i interpreteu-ne el resultat.
[0,2 punts]

1.3. Sabent que l'empresa paga els préstecs a llarg termini a un interès del 4 %, que el tipus impositiu de l'impost sobre beneficis és del 25 % i que el resultat abans d'interessos i impostos (BAII) és de 150.000 €, calculeu les rendibilitats econòmica i financera de la societat.
[0,5 punts]

1.4. Calculeu les ràtios financeres de disponibilitat, liquiditat, tresoreria i solvència.
[0,5 punts]

Exercici 1

1.1. L'empresa Cepisa, SA presenta els comptes següents a 31 de desembre de l'exercici passat:

Concepte	*Saldo (€)*
Altres despeses d'explotació	112.000
Despeses de personal	96.000
Proveïments	8.800
Despeses financeres	2.500
Amortització de l'immobilitzat	3.700
Import de la xifra de negoci	234.000
Impost sobre beneficis	3.800

Presenteu el compte de resultats abreujat. Indiqueu els resultats d'explotació, el benefici abans d'interessos i impostos (BAII), el benefici abans d'impostos (BAI) i el benefici net (BN).

[1 punt]

1.2. L'empresa Tur, SL, competidora de Cepisa, SA, té un actiu de 180.000 € i uns recursos aliens de 90.000 €. Ha obtingut una rendibilitat econòmica del 12 %. A més, el cost del finançament aliè és del 3 %, mentre que l'impost sobre beneficis és del 30 %.

a) Calculeu el benefici net de Tur, SL i la rendibilitat financera de l'empresa.

[0,5 punts]

b) Calculeu quina seria la rendibilitat de l'empresa amb uns recursos aliens de 45.000 € i un patrimoni net de 135.000 €.

[0,5 punts]

Exercici 2

2.1. En Pau ha entrat a treballar com a director financer a l'empresa Boli-Graff Blue, dedicada a la fabricació i venda de plomes estilogràfiques. La primera tasca que li han encomanat és revisar la situació financera de la companyia.

Boli-Graff Blue presenta, a 31 de desembre de 2013, el balanç de situació següent (quantitats expressades en euros):

Balanç de situació

Actiu		*Patrimoni net i passiu*	
Investigació i desenvolupament	75.000	Capital social	300.000
Construccions	230.000	Reserves	145.000
Maquinària	161.000	Resultat de l'exercici (benefici)	162.000
Mobiliari	13.000	Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	177.000
Matèries primeres	95.000	Proveïdors de matèries primeres	70.000
Productes en curs	135.000	Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	70.000
Productes acabats	110.000		
Clients	49.000		
Bancs i institucions de crèdit	45.000		
Caixa	11.000		
Total actiu	**924.000**	**Total patrimoni net i passiu**	**924.000**

a) Calculeu i interpreteu la ràtio de tresoreria de l'empresa.
[0,4 punts]

b) Calculeu i interpreteu la ràtio de solvència (o garantia).
[0,4 punts]

c) Calculeu el fons de maniobra de Boli-Graff Blue.
[0,2 punts]

2.2. Completeu cadascuna de les definicions següents amb les paraules que considereu adients:
[1 punt: 0,1 punts per cada apartat]

a) El crèdit de proveïdors és una font de finançament a _____ termini.

b) Els recursos propis d'una empresa formats pel valor que va perdent l'immobilitzat en el procés de producció s'anomenen _____.

c) Les obligacions o els bons que emeten les empreses i que són adquirits per particulars a canvi d'un interès formen part de l'emissió d'un _____.

d) La taxa interna de rendibilitat (TIR) és el valor que pren *r* quan el valor actual net (VAN) és _____.

e) Un resultat del valor actual net (VAN) _____ vol dir que la suma actualitzada de totes les entrades de quantitats monetàries que provoca la inversió és superior a la suma actualitzada de les sortides.

f) Els beneficis no distribuïts per l'empresa i que formen part del seu autofinançament intern s'anomenen _____.

g) La possibilitat de disposar de l'efectiu que es necessita d'un compte bancari fins a un límit determinat, amb la possibilitat de tornar els diners disposats fins a un termini màxim establert prèviament, s'anomena _____.

h) Segons el criteri de la taxa interna de rendibilitat (TIR), d'entre els projectes d'inversió per als quals el valor de *r* és més alt que *i*, cal triar aquell que tingui un valor de *r* _____.

i) Les inversions de modernització que persegueixen que l'empresa s'adapti als canvis tecnològics i incrementi la competitivitat s'anomenen _____.

j) El sistema de finançament mitjançant el qual l'empresa pot incorporar algun element d'actiu fix a canvi d'unes quotes d'arrendament s'anomena _____.

46. PAU 2014 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa de serveis informàtics i consultoria Compuservi, SL presenta la llista de dades comptables següent, amb referència al darrer exercici (les dades de l'immobilitzat es presenten pel seu valor net comptable):

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Capital social	50.000	Despeses de personal	70.000
Bancs	26.000	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	65.000
Caixa	10.000	Altres despeses d'explotació (inclou l'amortització de l'immobilitzat)	56.000
Equips per a processos d'informació	20.000	Despeses financeres	16.000
Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	30.000	Construccions (per a l'activitat productiva)	100.000
Import net de la xifra de negocis	180.000	Creditors per prestació de serveis	6.000
Altres ingressos d'explotació	10.000	Inversions financeres a llarg termini	25.000
Mobiliari	15.000	Clients	30.000
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	5.000	Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	12.000
Reserves	25.000	Impost sobre beneficis	15.000
Proveïdors	12.000	Aplicacions informàtiques	14.000
Ingressos financers	2.000		

1.1. Elaboreu el balanç de situació al final del darrer exercici amb totes les masses patrimonials degudament ordenades.

[1 punt]

1.2. Confeccioneu el compte de pèrdues i guanys.

[1 punt]

Exercici 2

Una empresa presenta, a 31 de desembre de 2013, el balanç de situació següent (quantitats expressades en euros):

Balanç de situació

ACTIU	**500.000**	**PATRIMONI NET I PASSIU**	**500.000**
Actiu no corrent	**300.000**	**Patrimoni net**	**225.000**
Immobilitzat material	290.000	Capital social	150.000
Construccions (per a l'activitat productiva)	200.000	Reserves	50.000
Mobiliari	50.000	Resultat de l'exercici	25.000
Equips per a processos d'informació	40.000	**Passiu no corrent**	**100.000**
Inversions financeres a llarg termini	10.000	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	100.000
Actiu corrent	**200.000**	**Passiu corrent**	**175.000**
Existències	150.000	Proveïdors	70.000
Matèries primeres	50.000	Creditors per prestació de serveis	25.000
Productes acabats	100.000	Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	50.000
Realitzable	10.000	Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	20.000
Clients	10.000	Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	8.000
Disponible	40.000	Altres deutes a curt termini	2.000
Bancs	25.000		
Caixa	15.000		

2.1. Determineu les ràtios financeres següents: disponibilitat, liquiditat, solvència (o garantia), endeutament i estructura del deute a partir del balanç de situació a 31 de desembre de 2013.

[1 punt]

2.2. Calculeu el fons de maniobra d'aquesta empresa (utilitzant dues expressions diferents) a partir del balanç de situació a 31 de desembre de 2013. Justifiqueu-ne el resultat obtingut.

[1 punt]

48. PAU 2014 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1

1.1. L'empresa Plusless, SA presenta els saldos d'ingressos i despeses següents durant l'exercici que acaba de tancar:

Concepte	*Import (€)*
Impost sobre beneficis	6.000
Despeses de personal	48.000
Resultat net	50.000
Altres despeses d'explotació	7.000
Ingressos financers	18.000
Proveïments	20.000
Despeses financeres	?
Altres ingressos d'explotació	35.000
Amortització de l'immobilitzat	2.000
Import net de la xifra de negocis	100.000

Presenteu correctament el compte de pèrdues i guanys d'aquesta companyia, i calculeu la dada que falta sobre les despeses financeres.

[1 punt]

1.2. Definiu els termes *rendibilitat econòmica* i *rendibilitat financera*. Calculeu i interpreteu aquests dos indicadors per a l'empresa Plusless si els fons propis són d'un milió d'euros i l'actiu total puja a dos milions i mig d'euros.

[1 punt]

49. PAU 2014 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 2

Exercici 2

2.1. El quadre següent representa la situació patrimonial d'una empresa durant dos exercicis consecutius, en unitats monetàries.

[1 punt: 0,25 punts per cada apartat]

	2013	*2014*
Actiu no corrent	90	100
Existències	30	30
Realitzable	25	50
Disponible	5	20
Total	**150**	**200**

	2013	*2014*
Net patrimonial	50	80
Passiu no corrent	30	80
Passiu corrent	70	40
Total	**150**	**200**

a) Calculeu el fons de maniobra i interpreteu-ne l'evolució.
b) Calculeu la ràtio d'estructura de deute i interpreteu-ne l'evolució.
c) Calculeu la ràtio de solvència (o garantia) i interpreteu-ne l'evolució.
d) Quina és la diferència entre la ràtio de liquiditat i la ràtio de solvència (o garantia) des del punt de vista del que pretenen interpretar?

2.2. Definiu els termes següents:

[1 punt: 0,2 punts per cada definició]

a) *Crèdit comercial.*
b) *Facturatge.*
c) *Préstec.*
d) *Descompte d'efectes.*
e) *Rènting.*

50. PAU 2013 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

El gerent d'Assessoria Jurídica, SL ha facilitat la informació següent, referida a l'últim exercici econòmic:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Altres despeses d'explotació	5.000	Despeses de personal	25.000
Altres ingressos d'explotació	3.000	Deutes a llarg termini amb entitats	
Amortització de l'immobilitzat material	10.000	de crèdit	45.000
Bancs	12.000	Equips per a processos d'informació	10.000
Caixa	8.500	Hisenda pública creditora per conceptes	
Capital social	38.000	fiscals	2.000
Clients	22.000	Import net de la xifra de negocis	84.000
Construccions (destinades a l'activitat		Impost sobre beneficis	13.350
productiva de l'empresa)	109.000	Mobiliari	12.000
Inversions financeres a llarg termini	35.000	Proveïdors	15.000
Creditors per prestació de serveis	4.000	Proveïdors de l'immobilitzat a curt	
Despeses financeres	2.500	termini	64.000
		Reserves	9.350

a) Confeccioneu el compte de pèrdues i guanys i calculeu el resultat de l'exercici.
[1 punt]

b) Elaboreu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials.
[1 punt]

51. PAU 2013 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 2

Exercici 2

2.1. Per a l'empresa de l'exercici anterior, calculeu les ràtios de liquiditat i solvència (o de garantia). Interpreteu la situació actual d'aquesta empresa des d'un punt de vista econòmic i financer.
[1 punt]

2.2. Indiqueu si les afirmacions següents són certes o falses. En cas que siguin falses, justifiqueu la resposta.

a) Una inversió és expansiva quan el fet d'efectuar-la limita la capacitat de dur a terme altres inversions.
[0,25 punts]

b) El capital social i les reserves (o beneficis no distribuïts) són fonts de finançament extern per a una empresa.
[0,25 punts]

c) El descobert en compte consisteix a aconseguir l'ajornament del pagament dels subministraments de proveïdors sense cap cost, de manera que es pot funcionar amb el fons obtingut de la venda dels productes.
[0,25 punts]

d) Les amortitzacions i les provisions comporten un autofinançament de manteniment de la capacitat productiva.
[0,25 punts]

52. PAU 2013 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

La Bruna Solà és la cap d'una assessoria empresarial. Té un ventall de clients molt ampli, des d'empreses petites de barri fins a grans organitzacions totalment internacionalitzades. Dues d'aquestes companyies són: Carnisseria Miquel, SL (microempresa) i Construccions Global Mar, SA (empresa gran dedicada al disseny i la construcció de vaixells esportius).

1.1. Definiu el període mitjà de maduració financer, tot detallant-ne els subperíodes. A partir de la relació entre els subperíodes, identifiqueu quina fórmula usaríeu per a calcular-lo.

[1 punt]

1.2. Quantifiqueu aproximadament (en hores, dies, setmanes o mesos) els diversos subperíodes que componen el període de maduració financer de les empreses anteriorment presentades.

[0,75 punts]

1.3. Com afectaria el període mitjà de maduració financer de la Carnisseria Miquel el fet que es dediqués únicament a la compravenda de carn envasada?

[0,25 punts]

53. PAU 2013 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2

Exercici 2

Disposem de la informació següent dels tres darrers anys de funcionament de la nostra empresa.

Concepte	*2011*	*2010*	*2009*
Actiu total	80.000	90.000	70.000
Patrimoni net	25.000	20.000	15.000
Passiu corrent	30.000	30.000	25.000
Passiu no corrent	25.000	40.000	30.000
Benefici net	10.000	15.000	18.000

2.1. Calculeu la ràtio d'endeutament per als tres anys presentats. Expliqueu-ne breument el significat i indiqueu si l'evolució ha estat positiva o negativa.

[1 punt]

2.2. Escolliu dues fonts de finançament aliè i expliqueu en què consisteixen.

[1 punt]

54. PAU 2013 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1

En Joanet ha començat a treballar a l'empresa Auditories Express, SL. La primera feina que li han encarregat és auditar una empresa que li ha facilitat el balanç de situació següent:

Balanç de situació a 31 de desembre de 2012

Actiu		*Patrimoni net i passiu*	
Actiu no corrent		**Patrimoni net**	
Immobilitzat intangible		Capital social	60.000
Aplicacions informàtiques	800	Resultat de l'exercici	?
Equips per a processos d'informació	1.000		
Immobilitzat material		**Passiu no corrent**	
Inversions en terrenys i béns naturals	10.000	Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	5.000
Construccions	50.000		
Mobiliari	3.000		
Maquinària	8.000		
		Passiu corrent	
Actiu corrent		Proveïdors	4.000
Existències		Creditors per prestació de serveis	6.000
Comercials	1.000	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	600
		Deutors	500
Realitzable			
Clients	2.000		
Hisenda pública, creditora	1.200		
Inversions financeres a llarg termini	1.500		
Disponible			
Bancs i institucions de crèdit	12.000		
Reserves	8.000		

En Joanet recorda que la seva professora de batxillerat li recalcava que posés tots els totals i subtotals de les diferents masses patrimonials. Així, decideix que abans de fer res revisarà bé el balanç per veure si totes les partides estan col·locades correctament.

1.1. Presenteu correctament el balanç de situació de l'empresa així com el resultat de l'exercici.

[1 punt]

1.2. Definiu el terme *auditoria de comptes*, i indiqueu qui la fa, quina finalitat té i en què es materialitza el resultat.

[0,5 punts]

1.3. Què diferencia una auditoria operativa d'una auditoria financera?

[0,5 punts]

55. PAU 2012 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1

Pim, SL i Pom, SL són dues PIME que des de fa uns quants mesos comercialitzen el seu producte a la comarca de l'Alt Empordà. Les dues empreses ens han facilitat les dades següents:

	Pim, SL	*Pom, SL*
Actiu corrent	100.000€	75.000€
Actiu total	230.000€	275.000€
Patrimoni net	100.000€	180.000€
Fons de maniobra	40.000€	–10.000€
BAII	34.500€	68.750€
Benefici net	22.500€	54.000€

a) Calculeu la rendibilitat econòmica i la rendibilitat financera de cada empresa. Interpreteu els resultats obtinguts.

[0,75 punts]

b) Calculeu la ràtio de liquiditat de cada empresa. Analitzeu el resultat obtingut.

[0,75 punts]

c) De les tres ràtios calculades (rendibilitat econòmica, rendibilitat financera i ràtio de liquiditat), quines són ràtios econòmiques i quines són ràtios financeres? A partir dels resultats obtinguts per aquestes ràtios, expliqueu quina de les dues empreses té una situació millor des del punt de vista de l'anàlisi econòmica i des del punt de vista de l'anàlisi financera.

[0,5 punts]

Exercici 2

2.1. L'empresa Servei Ràpid, SA, dedicada als serveis i al manteniment industrials, presenta les dades comptables següents, amb data 31 de desembre de 2011:

Concepte	*Import (€)*
Aplicacions informàtiques	200
Bancs i institucions de crèdit	3.000
Caixa	180
Capital	5.600
Clients	435
Creditors per prestació de serveis	279
Deutes a curt termini	195
Deutes a llarg termini	1.000
Deutors	175
Elements de transport	1.750
Existències comercials	275
Hisenda Pública creditora per conceptes fiscals	375
Hisenda Pública deutora per diversos conceptes	1.010
Instal·lacions tècniques	1.500
Inversions en construccions	1.600
Maquinària	3.300
Mobiliari	250
Organismes creditors de la Seguretat Social	325
Proveïdors	850
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	1.350
Reserves	1.750
Resultat de l'exercici	?

Presenteu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials i calculeu l'import del resultat de l'exercici.

[1 punt]

2.2. Què tenen en comú el *capital* i les *reserves*? Què origina aquests dos conceptes?

[0,5 punts]

2.3. Què és el *facturatge*? Quin inconvenient té?

[0,5 punts]

57. PAU 2012 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa @Tic, SA, dedicada a la personalització de material informàtic per a empreses, presenta les dades comptables següents, al final del 2010:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Bancs	1.000	Aplicacions informàtiques	7.400
Caixa	600	Inversions en construccions	30.000
Clients	2.000	Reserves	1.880
Resultat de l'exercici	12.320	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	12.000
Maquinària	18.000	Capital	9.000
Inversions financeres a llarg termini	1.000	Investigació i desenvolupament	2.000
Deutes a curt termini	6.000	Elements de transport	5.000
Mobiliari	780	Organismes creditors de la Seguretat Social	4.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	22.000	Deutors	3.000
Productes acabats	500		
Creditors per prestació de serveis	4.080		

Com a informació addicional de l'activitat de l'empresa disposem de les dades següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Import net de la xifra de negocis	190.000	Despeses de personal	35.000
Variació (disminució) de les existències de productes acabats i en curs	50	Amortització de l'immobilitzat	12.000
		Ingressos financers	150
Compres anuals	125.000	Despeses financeres	500
Variació d'existències comercials i matèries primeres	0	Impost sobre beneficis	5.280

a) Confeccioneu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials.
[1 punt]

b) Elaboreu el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.
[1 punt]

58. PAU 2012 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa 100Sastre, dedicada a la fabricació i la venda de roba per a nadons, presenta, amb data 31 de desembre de 2011, el balanç de situació següent (valors numèrics en euros):

Actiu	*(€)*	*Passiu i patrimoni net*	*(€)*
Terrenys i béns naturals	15.000	Capital social	43.000
Construccions	50.000	Reserves	18.000
Maquinària	20.000	Resultat de l'exercici (benefici)	8.000
Matèries primeres	10.000	Deutes a llarg termini amb entitats	
Productes en curs	16.000	de crèdit	35.000
Productes acabats	9.000	Proveïdors	15.000
Clients	3.000	Creditors per prestació de serveis	5.000
Bancs i institucions de crèdit	2.000	Deutes a curt termini	6.000
Caixa	5.000		
Total actiu	130.000	**Total passiu i patrimoni net**	130.000

a) Calculeu el fons de maniobra de l'empresa 100Sastre. Què significa aquest resultat?
[0,4 punts]

b) Calculeu i interpreteu la ràtio de tresoreria de l'empresa.
[0,4 punts]

c) Calculeu i interpreteu la ràtio de solvència (o de garantia).
[0,4 punts]

d) Calculeu i interpreteu la ràtio d'estructura del deute.
[0,4 punts]

e) Calculeu i interpreteu la ràtio de disponibilitat.
[0,4 punts]

59. PAU 2012 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2

2.1. Una empresa presenta les dades comptables següents al final del 2011:

Concepte	*Import (€)*
Organismes creditors de la Seguretat Social	200
Aplicacions informàtiques	500
Proveïdors de l'immobilitzat a curt termini	500
Maquinària	450
Matèries primeres	280
Productes en curs	200
Investigació i desenvolupament	1.000
Hisenda pública, deutora per diversos conceptes	30
Organismes deutors de la Seguretat Social	50
Bancs i institucions de crèdit	150
Inversions financeres a llarg termini	500
Caixa	70
Construccions	750
Capital social	2.550
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	1.000
Mobiliari	200
Producte acabats	300
Hisenda pública, creditora per conceptes fiscals	300
Terrenys i béns naturals	2.000
Reserves	1.500
Clients	100

a) Confeccioneu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials i determineu el resultat de l'empresa.
[1 punt]

2.2. Definiu els termes següents:

a) *Inversió a llarg termini.*
[0,2 punts]

b) *Inversió financera.*
[0,2 punts]

c) *Inversió de reposició.*
[0,2 punts]

d) *Inversió estratègica.*
[0,2 punts]

e) *Inversió expansiva.*
[0,2 punts]

60. PAU 2011 · Setembre · Sèrie 2 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

El gerent de l'empresa Números i Més Números ens ha presentat la llista següent de dades comptables i saldos amb data 31 de desembre de 2010:

Concepte	*Import (€)*
Bancs i institucions de crèdit	45.000
Capital social	100.000
Concessions administratives	2.500
Creditors per prestació de serveis	15.000
Deutors	35.000
Equips per a processos d'informació	15.000
Organismes de la Seguretat Social deutors	15.000
Productes acabats	7.500
Proveïdors	10.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	5.000
Resultat de l'exercici	?
Terrenys i béns naturals (destinats a la venda)	25.000
Utillatge	5.000

a) Elaboreu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials i calculeu el resultat de l'exercici.

[2 punts]

b) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa.

[0,5 punts]

c) Determineu la ràtio de tresoreria i la rendibilitat financera de l'empresa.

[0,5 punts]

61. PAU 2011 · Setembre · Sèrie 2 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

El gerent de l'empresa Números i Més Números ens ha presentat la llista següent de dades comptables i saldos amb data 31 de desembre de 2010:

Concepte	*Deutor (€)*	*Creditor (€)*
Altres ingressos d'explotació	0	100.000
Amortització de l'immobilitzat	10.000	0
Compres	155.000	0
Despeses de personal	25.000	0
Despeses financeres	20.000	0
Import net de la xifra de negocis	0	250.000
Impost sobre beneficis	2.500	0
Ingressos financers	0	30.000
Variació de les existències de productes acabats i en curs	10.000	0
Variació de matèries primeres	7.500	0

Tenint en compte que l'actiu total ascendeix a 570.000€ i el patrimoni net, a 750.000€, responeu a les qüestions següents:

a) Presenteu el compte de pèrdues i guanys.
[1,5 punts]

b) Calculeu i interpreteu la rendibilitat econòmica.
[0,75 punts]

c) Determineu i interpreteu la rendibilitat financera.
[0,75 punts]

62. PAU 2011 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

Ilerda Bicis, SL, és una empresa dedicada a la compra i a la venda de bicicletes. La descripció sintètica del seu inventari al final del primer trimestre del 2011 és la següent:

— Terrenys i béns naturals (destinats a l'activitat productiva de l'empresa): 18.000€
— Capital social: 36.000€
— Bancs: 1.800€
— Bicicletes destinades a la venda: 60.000€
— Proveïdors: 30.000€
— Hisenda pública creditora per conceptes fiscals: 6.000€
— Mobiliari: 12.000€
— Caixa: 5.000€
— Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit: 24.000€
— Resultat de l'exercici: 800€

a) Presenteu el balanç de situació trimestral d'aquesta empresa.
[1 punt]

b) Si fóssiu el director o la directora d'una entitat financera i Ilerda Bicis, SL, us sol·licités la quantitat de 18.000€, li concediríeu un préstec a sis mesos tenint en compte les garanties que ofereix l'empresa? Per què?
[0,5 punts]

c) Quin tipus d'anàlisi heu fet en els apartats anteriors? Justifiqueu la resposta.
[0,5 punts]

63. PAU 2011 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

3.1. Calculeu el període mitjà de maduració econòmic i financer d'una empresa si considerem que el període mitjà de pagament és de quaranta dies, el període mitjà de fabricació és de deu dies, el període mitjà de venda és de vint-i-cinc dies, el període mitjà de cobrament és de quinze dies i el període mitjà d'aprovisionament és de set dies.
[1 punt]

3.2. Expliqueu com es calcula el fons de maniobra d'una empresa i digueu què significa. Calculeu el fons de maniobra de l'empresa que té l'estructura econòmica i financera següent (quantitats expressades en euros) i interpreteu-ne el resultat:
[1 punt]

Actiu		*Patrimoni net i passiu*	
Actiu no corrent	64.180	Patrimoni net	23.200
Actiu corrent	7.100	Passiu no corrent	34.000
		Passiu corrent	14.080
Total actiu	71.280	Total patrimoni net i passiu	71.280

64. PAU 2011 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

Montserrat Tomeu, sòcia fundadora de Germanes Tomeu, SA, ens ha facilitat algunes dades sobre els estats financers de l'empresa (vegeu la taula adjunta, en què les quantitats estan expressades en euros) referides als dos últims anys:

	Actiu	*Passiu*	*Resultat d'explotació*	*Benefici net*
2009	241.000	133.000	12.600	5.400
2010	220.000	115.000	14.000	7.600

Calculeu la rendibilitat financera de Germanes Tomeu, SA, per als anys 2009 i 2010 i interpreteu-ne el resultat.

[1 punt]

65. PAU 2011 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

Digueu si el fons de maniobra augmenta, es manté o disminueix en efectuar les actuacions empresarials següents:

a) Pagar una factura a un proveïdor.

b) Vendre per 1.500€ mercaderies valorades en 2.000€.

c) Renegociar un préstec a curt termini en un préstec a llarg termini.

d) Comprar un vehicle i finançar-lo amb lletres que es començaran a pagar al cap de divuit mesos.

[1 punt]

66. PAU 2011 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

4.1. El valor dels béns i els drets de l'empresa Productes Ecològics, SA, és de 300.000€. El passiu és de 572.000€. A més a més, des de fa tres anys suporta unes pèrdues acumulades de 170.000€. Quina és la situació financera d'aquesta empresa? Justifiqueu la resposta.

[0,5 punts]

4.2. Argumenteu quin és l'impost sobre beneficis que ha de pagar l'empresa Flors del Jardí, SA, tenint en compte que el resultat de la comptabilitat financera de l'empresa ha estat de –45.000€.

[0,5 punts]

67. PAU 2011 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

L'empresa Vicosa presenta la informació comptable següent, referent als anys 2009 i 2010, en milers d'euros:

Concepte	*2009*	*2010*
Vendes	400	500
Benefici abans d'interessos i impostos (BAII)	150	165
Benefici abans d'impostos (BAI)	140	145
Benefici net	98	102
Actiu	1.500	1.800
Patrimoni net	800	800
Passiu	700	1.000

a) Calculeu la rendibilitat de les vendes dels dos anys i interpreteu-ne els resultats.
[0,5 punts]

b) Determineu la rendibilitat financera dels dos anys i interpreteu-ne els resultats.
[0,5 punts]

c) Definiu l'*efecte de palanquejament* i expliqueu raonadament si, en el cas de l'any 2010, és positiu o negatiu.
[0,5 punts]

d) Quines fonts de finançament inclou la partida de patrimoni net? Classifiqueu-les segons els criteris que conegueu.
[0,5 punts]

68. PAU 2011 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 5 (Opció A)

Exercici 5

Una empresa presenta les dades comptables següents a finals del 2010:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Caixa	1.000	Concessions administratives, propietat industrial i drets de traspàs	7.400
Deutors	3.000	Construccions (com a inversions immobiliàries)	30.000
Clients	2.000	Reserves	1.880
Resultat de l'exercici	12.320	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	12.000
Maquinària	18.000	Capital	9.000
Inversions financeres a llarg termini	1.000	Investigació i desenvolupament	2.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	6.000	Elements de transport	5.000
Utillatge	780	Organismes creditors de la Seguretat Social	4.000
Proveïdors de l'immobilitzat a llarg termini	22.000	Bancs	600
Productes acabats	500		
Creditors per prestació de serveis	4.080		

a) Confeccioneu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials.
[1 punt]

b) Calculeu les ràtios financeres de disponibilitat, tresoreria i solvència. Interpreteu els resultats obtinguts.
[1 punt]

69. PAU 2011 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 5 (Opció B)

Exercici 5

L'empresa Ro&Bo presenta les dades següents, relatives als saldos dels comptes relacionats amb les existències de l'empresa, amb data 31 de desembre de 2010.

Compte	*Saldo deutor (€)*	*Saldo creditor (€)*
Compres de primeres matèries	20.000	
Devolucions de compres		500
Primeres matèries	2.000	
Productes acabats	5.000	
Ràpels (descomptes per volum sobre les vendes)	2.000	
Variació d'existències de primeres matèries	6.000	
Variació d'existències de productes acabats		4.000
Vendes de productes acabats		42.000

a) Quin era el valor de les existències de primeres matèries i de productes acabats al començament de l'any 2010?
[0,25 punts]

b) A quant puja l'import net de la xifra de negoci?
[0,25 punts]

c) Quin és el valor de la despesa en proveïments?
[0,25 punts]

d) L'empresa Ro&Bo paga els proveïdors a seixanta dies. És una font de finançament, aquesta pràctica? Justifiqueu la resposta.
[0,25 punts]



L'Institut d'Estudis Catalans ha tingut cura de la correcció lingüística i de l'edició d'aquesta prova d'accés

70. PAU 2010 · Setembre · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1

El gerent de l'empresa Plou Sobre Mullat, SA, ha presentat la llista següent —ordenada alfabèticament— de comptes comptables i saldos amb data 31 de desembre de 2009:

Concepte	*Import (€)*
Aplicacions informàtiques	1.500
Bancs i institucions de crèdit	4.000
Caixa	1.000
Capital	6.000
Clients	8.000
Creditors per prestació de serveis	1.300
Deutes a llarg termini	3.000
Deutors	4.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	2.200
Instal·lacions tècniques i altre immobilitzat material	3.000
Matèries primeres	500
Proveïdors	1.500
Reserves	1.000

a) Presenteu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials i calculeu el resultat de l'exercici.

[1,5 punts]

b) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa.

[1 punt]

c) Calculeu la ràtio de disponibilitat i la de rendibilitat financera.

[0,5 punts]

d) Plou Sobre Mullat, SA, fa un considerable esforç econòmic i financer per a augmentar la dimensió de l'empresa. En relació amb el creixement intern, quins avantatges i inconvenients té el creixement extern per a una empresa?

[1 punt]

71. PAU 2010 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

Una empresa presenta les dades comptables següents:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Bancs i institucions de crèdit	1.350	Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	14.000
Caixa	250	Productes acabats	5.600
Proveïdors	5.000	Creditors per prestació de serveis	4.080
Clients	2.000	Altre immobilitzat material	5.000
Resultat de l'exercici	11.200	Matèries primeres	2.220
Instal·lacions tècniques	10.000	Reserves	7.000
Inversions financeres a llarg termini	1.000	Capital	9.000
Deutes a curt termini amb entitats de crèdit	7.920	Concessions administratives, propietat industrial i drets de traspàs	2.000
Construccions (destinades per al desenvolupament de l'activitat productiva de l'empresa)	25.780	Deutors	3.000

a) Confeccioneu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials.

[1,5 punts]

b) Feu l'anàlisi financera de l'empresa mitjançant el càlcul de sis de les ràtios financeres principals i comenteu-ne la situació.

[1,5 punts]

c) L'empresa decideix adquirir una nova màquina que té un cost de compra de 18.000 €. Per a pagar-la farà servir la meitat del disponible que té actualment i, per a cobrir la resta de l'import, pensa recórrer a finançament aliè. Calculeu l'import del deute necessari i indiqueu, en vista de la situació financera de l'empresa, quins tipus d'instruments financers podria utilitzar (assenyaleu-ne dos com a mínim i expliqueu en què consisteixen).

[1 punt]

72. PAU 2010 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

L'empresa Bloc, SA, presenta les dades comptables següents amb data 31 de desembre de 2009:

Concepte	*Import (€)*
Altres ingressos d'explotació	3.000
Resultat de l'exercici	1.000
Equips per a processos d'informació	4.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	2.000
Caixa	1.000
Proveïments	2.300
Import net de la xifra de negocis	5.000
Mobiliari	1.000
Bancs i institucions de crèdit	2.000
Terrenys i béns naturals (no destinats a l'activitat productiva)	6.000
Reserves	2.000
Proveïdors	5.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	2.000
Clients	6.800
Organismes de la Seguretat Social creditors	1.000
Comercials	1.200
Altres despeses d'explotació	400
Capital social	12.000
Amortització de l'immobilitzat	1.800
Aplicacions informàtiques	3.000
Despeses de personal	2.500

a) Confeccioneu el balanç de situació de Bloc, SA.
[1,5 punts]

b) Calculeu el resultat d'explotació.
[0,5 punts]

c) Valoreu la solvència de l'empresa.
[0,5 punts]

d) Calculeu la ràtio de rendibilitat econòmica. Expliqueu el significat d'aquesta ràtio.
[0,5 punts]

73. PAU 2010 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

L'empresa Micro, SA, presenta les dades comptables següents amb data 31 de desembre de 2009:

Concepte	*Import (€)*
Utillatge	20.000
Proveïments	15.000
Proveïdors	18.000
Productes acabats	7.500
Organismes de la Seguretat Social creditors	7.000
Maquinària	45.000
Ingressos financers	2.000
Impost sobre beneficis	2.800
Import net de la xifra de negocis	80.000
Hisenda pública creditora per conceptes fiscals	5.000
Despeses financeres	3.000
Despeses de personal	25.000
Clients	25.000
Capital social	73.800
Caixa	500
Bancs i institucions de crèdit	2.000
Amortització de l'immobilitzat	20.000
Altres despeses d'explotació	10.000
Terrenys i béns naturals (no destinats a l'activitat productiva)	100.000
Resultat de l'exercici	6.200
Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini	90.000

a) Presenteu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials.
[1,5 punts]

b) Presenteu el compte de pèrdues i guanys.
[1 punt]

c) Calculeu la ràtio de disponibilitat d'aquesta empresa. Raoneu el resultat.
[0,5 punts]

74. PAU 2010 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

3.1. L'empresa Sol Solet presenta les dades (expressades en euros) de la taula següent, referides als anys 2009 i 2010:

Concepte	*2009*	*2010*
Actiu total	800.000	500.000
Benefici abans d'interessos i impostos	250.000	20.000
Benefici net	200.000	10.000
Import net de la xifra de vendes	1.000.000	750.000
Patrimoni net	150.000	150.000

a) Calculeu la rendibilitat econòmica dels dos anys presentats. Expliqueu-ne el significat i comenteu si l'evolució ha estat positiva o negativa.
[0,5 punts]

b) Calculeu la rendibilitat financera dels dos anys presentats. Expliqueu si l'evolució ha estat positiva o negativa.
[0,5 punts]

c) Calculeu la rendibilitat de les vendes dels dos anys presentats. Expliqueu si l'evolució ha estat positiva o negativa.
[0,5 punts]

3.2. El balanç de situació representa l'estructura econòmica i financera de l'empresa. Digueu quines masses patrimonials s'identifiquen amb les inversions i quines amb les fonts de finançament.
[0,5 punts]

75. PAU 2010 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

3.1. L'empresa Plater, SA, presenta la situació patrimonial següent, referida als exercicis comptables 2009 i 2010 (dades expressades en euros):

Actiu	*2009*	*2010*
Actiu no corrent	22.100	17.300
Immobilitzat intangible	16.000	
Immobilitzat material	6.100	17.300
Actiu corrent	17.900	24.700
Existències	6.000	5.500
Realitzable	900	1.200
Disponible	11.000	18.000
Total	40.000	42.000

Patrimoni net i passiu	*2009*	*2010*
Patrimoni net	13.100	9.000
Passiu no corrent	14.000	5.000
Passiu corrent	12.900	28.000
Total	40.000	42.000

a) Interpreteu l'evolució de l'equilibri financer de l'empresa a partir del càlcul del fons de maniobra per als anys 2009 i 2010. Indiqueu possibles solucions davant situacions difícils de l'empresa, si escau.

[0,5 punts]

b) Interpreteu l'estructura del deute de l'exercici 2010. Indiqueu possibles solucions davant situacions difícils de l'empresa, si escau.

[0,5 punts]

3.2. Quan es produeix una situació de suspensió de pagaments? I quan es produeix una fallida?

[1 punt]

76. PAU 2009 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1

En Pere i en Pau són cosins i fa dos anys van fundar l'empresa Publicitat P&P, SL. La informació relativa a la comptabilitat de l'últim any, en euros, és la següent:

Concepte	*Import (€)*	*Concepte*	*Import (€)*
Aplicacions informàtiques	1.100	Creditors per prestació de serveis	3.000
Amortització de l'immobilitzat	1.000	Terrenys i construccions (destinats	
Bancs	2.000	a l'activitat productiva de l'empresa)	6.500
Instal·lacions tècniques		Despeses de personal	60.000
i altre immobilitzat material	4.400	Proveïdors	5.000
Capital social	6.000	Altres despeses d'explotació	100.000
Hisenda pública creditora		Proveïdors d'immobilitzat	
per conceptes fiscals	500	a llarg termini	1.000
Clients	200	Despeses financeres	7.000
Import net de la xifra de negocis	200.000	Inversions financeres a llarg termini	2.000
Aprovisionaments	50.000	Deutes a llarg termini amb entitats	
Comercials	300	de crèdit	19.000

a) Distingiu els comptes de gestió i agrupeu-los segons que formin part del resultat d'explotació, del resultat financer, del resultat abans d'interessos i impostos o del resultat abans d'impostos. Calculeu aquests resultats.

[1 punt]

b) Quina quantitat del benefici obtingut es destinarà, si escau, a la hisenda pública?

[1 punt]

c) Classifiqueu els comptes del balanç de situació agrupant-los en les masses patrimonials corresponents.

[1 punt]

d) Quan van fundar l'empresa, ambdós cosins van fer les aportacions següents: en Pere, un ordinador valorat en 2.000 €, i en Pau, 2.000 €. Considereu que van fer unes aportacions adequades a la forma jurídica de l'empresa?

[1 punt]

77. PAU 2009 · Setembre · Sèrie 1 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Com es calcula la ràtio d'endeutament d'una empresa? Interpreteu la informació financera que aquesta ràtio aporta a l'empresa.

[1 punt]

78. PAU 2009 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1

L'empresa A i l'empresa B presenten les dades següents en els tres darrers anys (les unitats monetàries s'expressen en euros):

Empresa A			
	2006	*2007*	*2008*
Benefici abans d'interessos i d'impostos	1.875	1.750	1.500
Actiu total	21.560	22.375	25.000
Patrimoni net	1.545	11.275	12.000
Import net de la xifra de negocis	68.000	72.000	75.000

Empresa B			
	2006	*2007*	*2008*
Benefici abans d'interessos i d'impostos	1.250	1.325	1.450
Actiu total	16.800	17.500	18.000
Patrimoni net	9.200	9.500	10.000
Import net de la xifra de negocis	65.000	66.000	68.500

a) Calculeu la rendibilitat econòmica de les dues empreses. Valoreu-ne l'evolució en els tres darrers anys.
[1,5 punts]

b) Calculeu la rendibilitat de les vendes de les dues empreses. Valoreu-ne l'evolució en els tres darrers anys.
[1,5 punts]

c) Compareu els resultats dels dos apartats anteriors i analitzeu l'evolució global de les dues empreses.
[1 punt]

79. PAU 2009 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

2.1. Definiu el període mitjà de maduració i especifiqueu els subperíodes que inclou.
[1 punt]

2.2. El període mitjà de maduració serà més llarg en un comerç d'alimentació o en una empresa que fabrica mobles d'oficina? Argumenteu la resposta.
[1 punt]

80. PAU 2009 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

Expliqueu el concepte *fons de maniobra*. Com es pot calcular? Per què és important estudiar-lo?

[1,5 punts]

81. PAU 2009 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Des del punt de vista financer, què significa treballar amb períodes mitjans de maduració negatius?

[1 punt]

82. PAU 2009 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

Es disposa de la informació següent de l'empresa Bondia, corresponent als darrers dos anys de funcionament (les unitats monetàries s'expressen en euros):

Concepte	*2008*	*2007*
Actiu total	30.000	25.000
Patrimoni net	15.000	10.000
Import net de la xifra de negocis	5.000	3.000
Benefici net	6.000	–2.000
Benefici abans d'interessos i impostos	8.000	2.000

Calculeu la rendibilitat econòmica dels dos anys presentats. Expliqueu-ne el significat i indiqueu si per a l'empresa Bondia l'evolució ha estat positiva o negativa.

[1 punt]

83. PAU 2009 · Juny · Sèrie 4 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

Es disposa de la informació següent de l'empresa Bondia, corresponent als darrers dos anys de funcionament (les unitats monetàries s'expressen en euros):

Concepte	*2008*	*2007*
Actiu total	30.000	25.000
Patrimoni net	15.000	10.000
Import net de la xifra de vendes	5.000	3.000
Benefici net	6.000	–2.000
Benefici abans d'interessos i impostos	8.000	2.000

Calculeu la rendibilitat financera dels dos anys presentats. Expliqueu-ne el significat i indiqueu si per a l'empresa Bondia l'evolució ha estat positiva o negativa.

[1 punt]

84. PAU 2008 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Tenim informació del balanç de situació d'una empresa. Les dades dels darrers tres anys són les següents:

Anys	*2007*	*2006*	*2005*
Actiu fix	250	235	225
Actiu circulant	150	160	175
Total actiu	400	395	400
Passiu fix	275	270	290
Passiu circulant	125	125	110
Total passiu	400	395	400

a) Calculeu el fons de maniobra de l'empresa per a cadascun dels tres anys.
[1 punt]

b) Comenteu l'evolució del fons de maniobra.
[1 punt]

85. PAU 2008 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

Definiu les ràtios financeres següents:

a) Ràtio de disponibilitat.
[0,5 punts]

b) Ràtio de tresoreria.
[0,5 punts]

86. PAU 2008 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

El balanç de situació d'una empresa es classifica en masses i elements patrimonials. Enumereu dos elements corresponents a cadascuna de les masses patrimonials següents: immobilitzat material, immobilitzat immaterial, passiu exigible a llarg termini i passiu exigible a curt termini.
[1 punt]

87. PAU 2008 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

L'empresa RIU presenta les dades anuals següents:

Concepte	*Any 1*	*Any 2*
Disponible	110	137
Exigible a curt termini	350	1.750
Exigible a llarg termini	700	600
Existències	850	200
Fons propis	950	700
Immobilitzat	840	2.313
Realitzable	200	400

a) Calculeu la ràtio de tresoreria i interpreteu-ne l'evolució.

[1 punt]

b) Calculeu la ràtio de solvència (o garantia) i interpreteu-ne l'evolució.

[1 punt]

c) Calculeu la ràtio d'estructura del deute i interpreteu-ne l'evolució.

[1 punt]

88. PAU 2008 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 5 (Opció B)

Exercici 5

Classifiqueu les partides següents segons si són ingressos d'explotació o despeses d'explotació al compte de pèrdues i guanys: import net de la xifra de negoci, despeses de personal, augment de les existències de productes acabats i en curs, dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat i consum d'explotació.

[1 punt]

89. PAU 2008 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1

De la comptabilitat d'una empresa que presta serveis a altres empreses s'han extret al final d'un exercici, ordenats alfabèticament, els comptes següents:

Concepte	*Import*
Amortització acumulada de l'immobilitzat	21.000 €
Bancs i institucions de crèdit	12.000 €
Caixa	7.600 €
Capital social	35.000 €
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	49.900 €
Deutors	61.400 €
Hisenda pública creditora	3.000 €
Imposicions a llarg termini	12.000 €
Mobiliari	30.000 €
Organismes creditors de la Seguretat Social	1.600 €
Propietat industrial	8.000 €
Proveïdors, efectes comercials a pagar	19.000 €
Reserves	9.000 €

a) Ordeneu el balanç de situació per masses patrimonials i calculeu el resultat del compte de pèrdues i guanys.
[1 punt]

b) Calculeu les ràtios de liquiditat, disponibilitat i solvència (garantia).
[1 punt]

c) Calculeu el fons de maniobra.
[1 punt]

d) Valoreu la situació econòmica i financera de l'empresa a curt termini i a llarg termini.
[1 punt]

(Vegeu els quatre exercicis restants a la segona pàgina si escolliu l'opció A, o a la tercera si escolliu l'opció B.)

90. PAU 2008 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 1

Exercici 1

Es disposa de la informació següent de l'empresa PAU, SA, corresponent al final de l'exercici 2007 (les unitats monetàries s'expressen en euros):

Elements de transport	600
Equips per a processos d'informació	240
Hisenda pública creditora	150
Proveïdors	200
Bancs	90
Caixa	20
Capital social	650
Pèrdues i guanys	300
Deutes amb entitats de crèdit a llarg termini	400
Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini	300
Clients	200
Mercaderies	850

a) Confeccioneu el balanç de situació d'aquesta empresa ordenant-lo per masses patrimonials.
[1,5 punts]

b) Calculeu les ràtios de solvència i de tresoreria. A partir dels resultats obtinguts, comenteu la situació de l'empresa.
[1,5 punts]

c) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa.
[1 punt]

(Vegeu els quatre exercicis restants a la segona pàgina si escolliu l'opció A, o a la tercera si escolliu l'opció B.)

91. PAU 2007 · Setembre · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa Rostolls, SA, que es dedica al reciclatge de vidre i a la producció de vidres per a cotxes, presenta les dades següents del seu balanç:

	Actiu			*Passiu*	
	Any 2	*Any 1*		*Any 2*	*Any 1*
Immobilitzat	270.000	160.000	Capital	140.000	140.000
Existències	80.000	80.000	Exigible a llarg termini	80.000	60.000
Realitzable	70.000	50.000	Exigible a curt termini	250.000	150.000
Disponible	50.000	60.000			
Total	470.000	350.000	Total	470.000	350.000

També ha facilitat la informació següent:

— Té un terreny valorat en 30.000 €, que no utilitza.

— Durant l'any 2 va comprar nova maquinària per valor de 120.000 € amb un 80 % del seu finançament a curt termini.

a) Calculeu el fons de maniobra per als dos anys.

[1 punt]

b) Comenteu els resultats obtinguts en l'apartat anterior.

[1 punt]

c) Calculeu la ràtio d'endeutament per als dos anys i comenteu-ne els resultats.

[1 punt]

d) Digueu què recomanaríeu a l'empresa Rostolls, SA, d'acord amb les dades que heu calculat en els apartats *a* i *c*. Argumenteu la resposta.

[1 punt]

(Vegeu els quatre exercicis restants a la segona pàgina si escolliu l'opció A, o a la tercera si escolliu l'opció B.)

92. PAU 2007 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Dues empreses presenten el compte de resultats (en milers d'euros) següent, en data 31/12/2006:

	Empresa A	*Empresa B*
Resultat d'explotació	4.000	500
Resultat financer	–200	–400
Resultat extraordinari	–800	2.900
Resultat abans d'impostos	3.000	3.000
Impost de societats	–900	–900
Benefici net	2.100	2.100

a) Calculeu el resultat de les activitats ordinàries de les empreses A i B. Calculeu el resultat abans d'interessos i impostos de les empreses A i B.

[1 punt]

b) Quina de les dues empreses està més ben gestionada? Per què?

[1 punt]

93. PAU 2007 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

Es disposa de la informació següent (en euros) de l'exercici econòmic d'una empresa:

Devolucions de vendes de productes	500
Vendes de productes	1.500
Ingressos financers	60
Pèrdues procedents de l'immobilitzat	75
Amortitzacions de l'immobilitzat	100
Sous i salaris	150
Interessos de deutes a curt termini	80
Consum de matèries primeres	680

a) Calculeu el resultat d'explotació.
[1,5 punts]

b) Calculeu el resultat abans d'impostos.
[1,5 punts]

94. PAU 2007 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

Expliqueu la diferència que hi ha entre la inversió en actiu fix i la inversió en actiu circulant, i indiqueu dos comptes que s'utilitzen en cadascuna.
[1 punt]

95. PAU 2007 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

Expliqueu la classificació de les inversions d'immobilitzat i enumereu tres comptes representatius de cadascuna.
[1 punt]

96. PAU 2007 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa Grau, SA, es dedica al repartiment de paquets i cartes en una zona de 100 quilòmetres. Els saldos dels seus comptes a 31 de desembre de 2006 són els següents:

Concepte	*Saldos*	*Concepte*	*Saldos*
Amortització acumulada	18.000 €	Mercaderies	52.000 €
Bancs	100.000 €	Mobiliari	18.000 €
Capital	110.000 €	Proveïdors	9.000 €
Consum d'explotació	112.000 €	Despeses de personal	96.000 €
Fons de comerç	8.000 €	Reducció d'existències	8.800 €
Creditors per prestació de serveis	20.000 €	Despeses financeres	2.500 €
Deutes a llarg termini	25.000 €	Dotacions a l'amortització	
Deutes a curt termini	54.000 €	de l'immobilitzat	3.700 €
Equips per a processos d'informació	10.000 €	Valors de renda fixa	25.000 €
Maquinària	40.000 €	Import net de la xifra de negocis	234.000 €
Hisenda Pública creditora	9.800 €	Impost de societats	3.800 €

a) Feu el compte de resultats abreujat i digueu quins són el resultat d'explotació, el resultat ordinari, el resultat abans d'impostos i el benefici net.

[1 punt]

b) Ordeneu els comptes per masses patrimonials i representeu el balanç de situació. Digueu quin és el net patrimonial.

[1 punt]

c) Definiu i calculeu la rendibilitat financera. Comenteu-ne el resultat.

[1 punt]

d) Definiu i calculeu l'efecte palanquejament per a l'empresa Grau, SA. Interpreteu-ne el resultat obtingut.

[1 punt]

(Vegeu els quatre exercicis restants a la segona pàgina si escolliu l'opció A, o a la tercera si escolliu l'opció B.)

97. PAU 2007 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

Expliqueu les diferències entre els subperíodes econòmic i financer en el període mitjà de maduració.

[1 punt]

98. PAU 2007 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

Definiu els subperíodes de maduració de cobrament de clients, de pagament a proveïdors i d'emmagatzematge, a partir de la informació anual següent: l'import de les vendes puja a 30.000 €; les compres a 20.000 €; els consums a 18.000 €; les existències mitjanes a 450 €; els saldos de proveïdors i clients són de 1.500 € i 1.800 €, respectivament.

[2 punts]

99. PAU 2006 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa XUP SA ens ofereix informació de les partides següents del seu balanç a 31 de desembre de 2005 (les unitats monetàries estan expressades en €):

Caixa	1.000
Bancs	3.000
Clients	7.000
Deutes a curt termini	15.000
Deutes a llarg termini	35.000
Deutors	17.500
Immobilitzat	180.000
Mercaderies	8.500
Proveïdors	4.500
Hisenda Pública deutora	1.200
Organismes Seguretat Social, creditors	800
Creditors, efectes comercials a pagar	1.500
Productes acabats	4.800

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Agrupeu les partides per masses patrimonials i calculeu el passiu no exigible de l'empresa XUP. [1,5 punts]
b) Calculeu els capitals permanents, l'actiu fix, l'actiu circulant i el passiu exigible. [1 punt]
c) Determineu el fons de maniobra i la ràtio de liquiditat. [1,5 punts]

NOTA: vegeu els quatre exercicis restants a la pàgina 2 (si escolliu l'opció A) o a la pàgina 3 (si escolliu l'opció B).

100. PAU 2006 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

Es disposa de la següent informació, parcial, de l'empresa SAP SA, referida al final de l'exercici 2005 (les unitats monetàries estan expressades en €):

Construccions	65.000
Proveïdors	4.300
Mobiliari	45.000
Mercaderies	90.000
Imposicions a llarg termini	60.000
Equips per a processos d'informació	5.000
Deutes a llarg termini	50.000
Crèdits a llarg termini	72.000
Clients	40.000
Capital social	200.000
Bancs	90.000
Amortització acumulada immobiltzat material	(46.000)

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Confeccioneu el balanç de situació d'aquesta empresa ordenant-lo per masses patrimonials i calculeu l'import de la partida de pèrdues i guanys. [1,5 punts]
b) Calculeu les ràtios de solvència i estructura del deute i, sobre la base dels resultats obtinguts, comenteu la situació de l'empresa. [1,5 punts]
c) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa. [1 punt]

NOTA: vegeu els quatre exercicis restants a la pàgina 2 (si escolliu l'opció A) o a la pàgina 3 (si escolliu l'opció B).

101. PAU 2006 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

Una empresa ens ha facilitat la informació següent referida a l'últim exercici econòmic (les unitats estan expressades en €):

Altres despeses d'explotació	25.000
Amortització acumulada immobilitzat material	19.000
Bancs	12.000
Caixa	8.500
Capital	38.000
Clients	22.000
Construccions	120.000
Crèdits a llarg termini	35.000
Creditors	4.000
Despeses financeres	2.500
Despeses de personal	4.000
Deutes a llarg termini	45.000
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat	11.000
Elements de transport	10.000
Hisenda Pública, creditora	2.000
Import net xifra negocis	84.000
Ingresos extraordinaris	3.000
Mobiliari	12.000
Pèrdues i guanys	28.925
Proveïdors	79.575
Reserves	3.000

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Confeccioneu el balanç de situació d'aquesta empresa i ordeneu-lo per masses patrimonials. [1,5 punts]
b) Determineu el resultat d'explotació, el resultat financer i el resultat abans d'impostos de l'empresa. [1,5 punts]
c) Calculeu els capitals permanents i el passiu exigible. [1 punt]

NOTA: vegeu els quatre exercicis restants a la pàgina 2 (si escolliu l'opció A) o a la pàgina 3 (si escolliu l'opció B).

102. PAU 2006 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2 (Opció B)

Opció B

Exercici 2

Quina és la diferència entre el període mitjà de maduració econòmic i el financer de qualsevol empresa? [1 punt]

103. PAU 2006 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

Expliqueu el concepte de període mitjà de maduració econòmic (PMME) d'una empresa industrial amb l'especificació dels diferents subperíodes que conté. [1,5 punts]

Districte universitari de Ca

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa MERLAC, SA, en tancar l'exercici 2004, presenta els saldos següents en la seva comptabilitat:

CONCEPTE	QUANTITAT
Amortització acumulada immobilitzat material	6.700
Aplicacions informàtiques	21.800
Augment d'existències	2.200
Bancs	2.000
Caixa	650
Capital social	75.000
Clients	5.800
Consum d'explotació	15.000
Dotacions per a amortització de l'immobilitzat	3.000
Construccions	40.000
Deutes a llarg termini	19.500
Hisenda Pública, creditora	2.000
Despeses financeres (interessos préstec)	1.300
Maquinària	36.500
Pèrdua extraordinària sanejament maquinària	650
Primeres matèries	5.000
Productes acabats	8.500
Proveïdors	2.300
Proveïdors, comptes d'efectes per pagar	1.000
Reserves	10.000
Despeses de personal (sous i salaris)	19.600
Altres despeses d'explotació (subministraments)	2.900
Import net xifra negoci	64.000
Pèrdues i guanys (benefici)	3.750

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Confeccioneu el balanç de situació de MERLAC, SA, i ordeneu-lo per masses patrimonials. [1,5 punts]

b) Determineu el resultat d'explotació, el resultat financer i el resultat abans d'impostos d'aquesta empresa. [1,5 punts]

c) Calculeu i interpreteu la rendibilitat econòmica i la rendibilitat financera. [1 punt]

NOTA: Vegeu els quatre exercicis restants en la segona pàgina (si escolliu l'opció A) o en la tercera (si escolliu l'opció B).

Generalitat de Catalunya
Consell Interuniversitari de Catalunya
Organització de Proves d'Accés a la Universitat

105. PAU 2005 · Setembre · Sèrie 3 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

Expliqueu el concepte de fons de maniobra necessari o capital mínim. [1 punt]

106. PAU 2005 · Setembre · Sèrie 3 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

Expliqueu el concepte de període mitjà de maduració (PMM) d'una empresa comercial, distingint el PMM econòmic del financer. [1,5 punts]

Districte universitari de Ca
Generalitat de Catalunya
Consell Interuniversitari de Catalunya
Organització de Proves d'Accés a la Universitat

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

Una empresa presenta les següents dades comptables en euros:

CONCEPTE	QUANTITAT
Inversions financeres permanents en capital	1.000
Deutes a curt termini	6.000
Mobiliari	780
Productes acabats	500
Creditors per prestació de serveis	4.080
Equips per a processos d'informació	400
Reserves	7.000
Capital	20.000
Propietat industrial	2.000
Elements de transport	5.000
Deutors	3.000
Construccions	36.000
Maquinària	18.000
Clients	1.100
Proveïdors, efectes per pagar a curt termini	135
Bancs i institucions de crèdit c/c vista	6.050
Clients, efectes comercials per cobrar	210
Mercaderies	4.200
Deutes a llarg termini	21.000
Amortitz. acumulada de l'immobilitzat material	12.100
Proveïdors	5.400
Caixa euros	250
Pèrdues i guanys	2.775

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Confeccioneu el balanç de situació d'aquesta empresa ordenant-lo per masses patrimonials. [1,5 punts]

b) Calculeu les ràtios de solvència i estructura del deute i, sobre la base dels resultats obtinguts, comenteu la situació de l'empresa. [1,5 punts]

c) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa. [1 punt]

NOTA: Vegeu els quatre exercicis restants en la segona pàgina (si escolliu l'opció A) o en la tercera (si escolliu l'opció B).

Districte universitari de Ca
nya
la Universitat

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa PAU, SA ens ofereix informació de les partides següents del seu balanç a 31 de desembre de 2004 (les unitats monetàries estan expressades en €):

Clients	14.000
Deutes a curt termini	30.000
Despeses de personal	130.000
Bancs	6.000
Import net de la xifra de negoci	360.000
Deutes a llarg termini	30.000
Mercaderies	17.000
Consum d'explotació	180.000
Deutors	35.000
Proveïdors	9.000
Despeses financeres	3.500
Immobilitzat	160.000

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Agrupeu les partides per masses patrimonials i calculeu el passiu no exigible de l'empresa PAU. [1,5 punts]

b) Determineu el fons de maniobra i la ràtio d'endeutament. [1,5 punts]

c) Calculeu i interpreteu la rendibilitat financera. [1 punt]

NOTA: Vegeu els quatre exercicis restants en la segona pàgina (si escolliu l'opció A) o en la quarta (si escolliu l'opció B).

1

109. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Disposem de les dades següents referides a dues empreses, A i B (les unitats monetàries estan expressades en €):

Empresa	Actiu	Deute total	Benefici abans interessos i impostos	Benefici abans impostos	Vendes
A	120.000	80.000	30.000	25.000	350.000
B	10.000	3.000	4.000	1.000	40.000

a) Quina empresa té més rendibilitat econòmica? Per què? [1 punt]

b) Calculeu i interpreteu la rendibilitat financera i la rendibilitat de les vendes de l'empresa B. [1,5 punts]

110. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

L'empresa X presenta les següents dades referides a 31 de desembre de 2003 (les unitats monetàries estan expressades en €):

Immobilitzat	450.000
Clients	23.000
Existències	85.000
Proveïdors	86.000
Deutes a curt termini	40.000
Deutes a llarg termini	180.000
Deutors	16.000
Bancs	4.000

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Construïu el balanç de situació d'aquesta empresa ordenant-lo per masses patrimonials i determineu el net patrimonial. [1 punt]
b) Calculeu i interpreteu la ràtio de solvència. [1 punt]
c) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra. [1 punt]

111. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 3 (Opció A)

Exercici 3

L'empresa TRIA, SA presenta les dades següents referides a 31 de desembre de 2003 (les unitats monetàries estan expressades en €):

Consum d'explotació	68.000 €
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat	24.000 €
Despeses de personal	90.000 €
Import net de la xifra de negocis	260.000 €
Reducció d'existències de productes acabats	2.000 €
Ingressos financers	1.200€

Impost de societats = 35% del resultat abans d'impostos

Calculeu el resultat d'explotació i el resultat de l'exercici de l'empresa TRIA. [1,5 punts]

112. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 3 (A pla antic)

Exercici 3

a) Com es pot determinar el fons de maniobra d'una empresa? En el supòsit que el fons de maniobra d'una societat doni negatiu, com l'hauríem d'interpretar? [1 punt]

b) Expliqueu les característiques del període mitjà de maduració d'una empresa comercial. [1 punt]

113. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 3 (B pla antic)

Exercici 3

Disposem de les dades següents referides a dues empreses, A i B:

Empresa	Actiu	Deute total	Benefici abans interessos i impostos	Benefici abans impostos	Vendes
A	250.000	160.000	60.000	50.000	500.000
B	35.000	12.000	16.000	4.000	180.000

a) Calculeu la rendibilitat financera de l'empresa B. [1 punt]

b) Calculeu la rendibilitat econòmica i la rendibilitat de les vendes de l'empresa A. [1 punt]

c) Interpreteu els resultats obtinguts en l'apartat anterior. [1 punt]

114. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 4 (A pla antic)

Exercici 4

a) L'empresa COST, SA ha obtingut uns resultats que li han fet possible obtenir una rendibilitat econòmica del 12%, una rendibilitat financera del 18% i una rendibilitat de les vendes del 3,5%. Expliqueu el significat d'aquestes dades. [1 punt]

b) El quadre següent enumera una sèrie de comptes. Classifiqueu-les assenyalant amb una X si són de balanç (d'actiu o de passiu), o bé de resultats (despeses o ingressos): [1 punt]

	Comptes de Balanç		Comptes de Resultats	
Concepte	**Actiu**	**Passiu**	**Despeses**	**Ingressos**
Reserves				
Hisenda Pública deutora				
Productes acabats				
Despeses de personal				
Capital social				
Aplicacions informàtiques				
Deutors				
Primeres matèries				
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat				
Import net xifra de negocis				
Consum d'explotació				
Proveïdors				
Impost de societats				

115. PAU 2004 · Setembre · Sèrie 5 · Exercici 4 (B pla antic)

Exercici 4

En què consisteix el mètode de partida doble que s'utilitza per enregistrar els fets comptables que es produeixen en una empresa? [1 punt]

Districte universitari de Ca
Generalitat de Catalunya
Consell Interuniversitari de Catalunya
Coordinació i Organització de les PAU de Catalunya

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa CAIXAFORTA, SA ens ha facilitat les dades següents referides a 31 de desembre de 2003 (les unitats monetàries estan expressades en ¤):

CONCEPTE	QUANTITAT
Import net de la xifra de negocis	280.000
Bancs	8.500
Amortització acum. immobilitzat material	15.000
Capital social	72.000
Consum d'explotació	84.000
Clients	2.000
Clients, efectes comercials per cobrar	1.500
Construccions	200.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	120.000
Equips per a processos d'informació	6.000
Hisenda Pública creditora per conceptes fiscals	3.200
Maquinària	12.000
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat	1.000
Mobiliari	7.000
Propietat industrial	5.000
Despeses de personal	85.000
Proveïdors	2.500
Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini	15.000
Mercaderies	3.000
Reserves	17.300

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Construïu el balanç de situació d'aquesta empresa ordenant-lo per masses patrimonials. [1 punt]

b) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa. [1 punt]

c) Calculeu el resultat d'explotació. [0,75 punts]

d) Calculeu i interpreteu la ràtio de liquiditat i la ràtio de solvència. [1,25 punts]

Districte universitari de Ca
Generalitat de Catalunya
Consell Interuniversitari de Catalunya
Coordinació i Organització de les PAU de Catalunya

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa TAPIA, SA ens ha facilitat les dades següents referides al 31 de desembre de 2003 (les unitats monetàries estan expressades en €):

CONCEPTE	QUANTITAT
Bancs	4.500
Construccions	280.000
Amortització acum. immobilitzat material	35.000
Consum d'explotació	64.000
Hisenda Pública creditora per conceptes fiscals	2.000
Import net de la xifra de negocis	190.000
Clients	4.000
Despeses de personal	65.000
Mercaderies	6.000
Clients, efectes comercials per cobrar	1.000
Deutes a llarg termini amb entitats de crèdit	80.000
Equips per a processos d'informació	3.000
Proveïdors	4.500
Reserves	116.000
Maquinària	33.000
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat	1.000
Mobiliari	12.000
Propietat industrial	6.000
Capital social	92.000
Proveïdors d'immobilitzat a llarg termini	20.000

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Construïu el balanç de situació d'aquesta empresa ordenant-lo per masses patrimonials. [1 punt]

b) Calculeu i interpreteu el fons de maniobra de l'empresa. [1 punt]

c) Calculeu el resultat d'explotació. [1 punt]

d) Calculeu la ràtio de tresoreria i la ràtio d'endeutament. [1 punt]

Distribució universitària de Catalunya
Col·lecció de les PAU de Catalunya

118. PAU 2004 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa MULASA ens facilita la informació següent (les unitats monetàries estan expressades en ¤):

Proveïdors	21.000
Amortitz. acum. immobilitz. immaterial	5.000
Clients	14.000
Reserves	8.000
Hisenda Pública, creditora	9.000
Equips per a processos d'informació	20.000
Fons de comerç	18.000
Mercaderies	15.000
Deutes a llarg termini	17.000
Bancs	4.000
Capital social	32.000
Amortitz. acum. immobilitz. material	13.000
Mobiliari	24.000
Aplicacions informàtiques	10.000

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Presenteu el balanç de situació ordenat per masses patrimonials. [1 punt]

b) Definiu el concepte de fons de maniobra i calculeu-lo de totes les formes possibles per a l'empresa MULASA. [1 punt]

c) Calculeu i interpreteu la ràtio de tresoreria o acid test. [1 punt]

d) Expliqueu el concepte de cicle comptable. [1 punt]

Distribució universitat de Ca
e Catalunya
ó de les PAU de Catalunya

119. PAU 2004 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 1 (Pla antic)

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

L'empresa JOIA, SA ens facilita la informació següent (les unitats monetàries estan expressades en €):

Bancs	8.000
Capital social	52.000
Hisenda Pública, creditora	10.000
Proveïdors	40.000
Clients	20.000
Amort. acum. immobilitz. immaterial	15.000
Mobiliari	50.000
Reserves	6.000
Equips per a processos d'informació	18.000
Aplicacions informàtiques	13.000
Fons de comerç	28.000
Mercaderies	35.000
Deutes a llarg termini	27.000
Amortitz. acum. immobilitz. material	22.000

Sobre la base d'aquestes dades:

a) Presenteu el balanç de situació per masses patrimonials. [1 punt]

b) Definiu i calculeu el fons de maniobra. [1 punt]

c) Calculeu i interpreteu la ràtio de liquiditat. [1 punt]

d) Calculeu i interpreteu la ràtio de solvència. [1 punt]

Districte universitari de Ca

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

Per millorar la situació economicofinancera d'una empresa de serveis força petita, reflectida en el següent balanç de situació al final d'un exercici expressat en euros, els seus responsables estudien aplicar la solució que es transcriu més endavant:

IMMOBILITZAT		16.900	NO EXIGIBLE		13.000
Construccions	12.500		Capital social	11.000	
Mobiliari	4.600		Reserva legal	2.000	
Inv. financ. perman.	2.250				
Amort. acumulada	(2.450)		EXIGIBLE A LLARG TERMINI		8.500
			Crèdits a llarg termini	5.500	
EXISTÈNCIES		6.500	Deutes a llarg termini	3.000	
Primeres matèries	1.500				
Productes acabats	5.000		EXIGIBLE A CURT TERMINI		21.800
			Hisenda Pública, creditora	2.500	
REALITZABLE		13.600	Organismes Seg. Soc., cred.	4.100	
Clients	10.500		Proveïdors	13.100	
Clients, ef. a cobrar	3.100		Proveïdors, efectes a pagar	2.100	
DISPONIBLE		1.500			
Bancs i inst. financeres	1.400				
Caixa	100		Pèrdues i guanys		(4.800)
TOTAL		38.500	TOTAL		38.500

Solució:
Aconseguir un préstec, a retornar en quatre anys, per un import de 4.200 euros. Una meitat la utilitzarien per pagar els efectes comercials que deuen als proveïdors i l'altra meitat la ingressarien en els diversos comptes corrents de l'empresa.

a) Calculeu les variacions que aquesta solució provoca en les masses o elements patrimonials del balanç. [1 punt]

b) Calculeu el fons de maniobra i analitzeu, d'acord amb aquesta informació, la situació financera a curt termini en què es troba l'empresa. [1 punt]

c) Justifiqueu si l'anterior solució és vàlida per millorar la situació financera a curt termini. [1 punt]

d) Justifiqueu si l'anterior solució afecta la situació financera a llarg termini de l'empresa. [1 punt]

NOTA: Vegeu els quatre exercicis restants en el segon full.

Generalitat de Catalunya
Consell Interuniversitari de Catalunya
Coordinació i Organització de les PAU de Catalunya

Distribució universitària de Ca
nya
PAU de Catalunya

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

De la comptabilitat d'una empresa que comercialitza productes informàtics alhora que presta serveis a altres empreses s'han extret a final d'un exercici, ordenats alfabèticament, els comptes següents, expressats en euros:

Altres ingressos financers	12.700	Prestació de serveis	55.000
Amortització immob. material	7.500	Publicitat, prop. i relac. públ.	28.000
Arrendaments i cànons	22.000	Ràpels sobre vendes	12.000
Compres de mercaderies	46.500	Seg. Social a càrrec empresa	13.100
Despeses extraordinàries	6.400	Serveis de prof. independents	17.000
Devolució de compres	15.000	Sous i salaris	41.000
Impost sobre beneficis	6.300	Subministraments	14.600
Ingressos extraordinaris	8.100	Variació (reducció) d'existències	7.000
Interessos descompte d'efectes	14.600	Vendes de mercaderies	157.000

a) Calculeu el cost de les vendes. [1 punt]

b) Calculeu el resultat d'explotació d'aquesta empresa. [1 punt]

c) Calculeu els resultats financer i extraordinari, així com el resultat després d'impostos de l'exercici. [1 punt]

d) Calculeu la ràtio de rendibilitat de les vendes i comenteu l'import que hàgiu obtingut. [1 punt]

NOTA: Vegeu els cinc exercicis restants en el segon full.

122. PAU 2003 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Del primer exercici comptable d'una empresa comercial de compravenda de productes de perfumeria s'han extret, ordenats alfabèticament, els comptes següents, expressats en euros:

Amortització de l'immobilitzat	14.500	Seg. Social a càrrec empresa	12.000
Compres de mercaderies	25.400	Sous i salaris	36.000
Devolució de vendes	1.700	Subministraments	13.500
Interessos descompte d'efectes	7.800	Variació (augment) d'existències	7.200
Prestació de serveis	17.500	Vendes de mercaderies	85.000

a) Calculeu el cost dels productes de perfumeria venuts en aquest primer any de l'empresa. [1 punt]

b) Calculeu el resultat (benefici o pèrdua) del primer exercici d'aquesta empresa. [1 punt]

c) Determineu les masses o elements patrimonials del balanç on s'han de comptabilitzar els imports de les variacions d'existències i les amortitzacions de l'immobilitzat. [1 punt]

123. PAU 2003 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

A partir de les dades del balanç de situació d'un exercici, una empresa obté uns valors de 0,85 en la seva ràtio de solvència (o garantia) i de 0,92 en la ràtio de liquiditat.

a) Definiu aquestes ràtios i identifiqueu els seus valors mínims. [1 punt]

b) Comenteu la situació financera a curt i a llarg termini en què es troba l'empresa. [1 punt]

c) Opineu sobre les accions que es poden emprendre per millorar els seus valors. [1 punt]

124. PAU 2003 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 5 (Opció A)

Exercici 5

Què s'entén per cicle comptable? Enumereu les fases de què consta. [1 punt]

Districte universitari de Ca

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

De la comptabilitat de dos anys consecutius d'una empresa s'han extret els següents balanços de situació, expressats en euros:

BALANÇ DE SITUACIÓ PRIMER ANY

ACTIU		PASSIU	
Maquinària	2.250.000	Capital social	2.000.000
Mobiliari	450.000	Reserves estatutàries	377.000
Amortització acumulada	(160.000)	Reserves voluntàries	150.000
Primeres matèries	170.000	Deutes a llarg termini	370.000
Productes acabats	300.000	Proveïdors	251.000
Clients	110.000	Efectes a pagar	195.000
Clients, efectes a cobrar	120.000	Seguretat social, creditora	109.000
Bancs	40.000		
Caixa	22.000	Pèrdues i guanys	(150.000)
TOTAL	3.302.000	TOTAL	3.302.000

BALANÇ DE SITUACIÓ SEGON ANY

ACTIU		PASSIU	
Maquinària	2.770.000	Capital social	2.000.000
Mobiliari	490.000	Reserves estatutàries	377.000
Amortització acumulada	(280.000)	Crèdits a llarg termini	210.000
Primeres matèries	50.000	Deutes a llarg termini	225.000
Productes acabats	80.000	Proveïdors	175.000
Clients	90.000	Efectes a pagar	170.000
Clients, efectes a cobrar	130.000	Seguretat social, creditora	135.000
Bancs	95.000		
Caixa	25.000	Pèrdues i guanys	158.000
TOTAL	3.450.000	TOTAL	3.450.000

a) Agrupeu les partides per masses patrimonials i calculeu els recursos permanents de què gaudeix l'empresa en els dos exercicis. [1 punt]

b) Calculeu el passiu exigible i el fons de maniobra de l'empresa en els dos anys. [1 punt]

c) Obteniu aproximadament el valor de les *ràtios* de rendibilitat financera, de tresoreria (o *acid test*) i d'endeutament per a cadascun dels dos exercicis econòmics. [1 punt]

d) Opineu sobre l'evolució de la situació econòmica i financera, a curt i a llarg termini, de l'empresa d'un any a l'altre. [1 punt]

NOTA: Vegeu els cinc exercicis restants en el segon full.

Generalitat de Catalunya
Consell Interuniversitari de Catalunya
Coordinació i Organització de les PAU de Catalunya

Distribució Universitat de Cat

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

Una empresa comercial actua d'intermediari entre empreses espanyoles i del Sud-est asiàtic. Ofereix tres gammes diferents de producte (A, B i C) que importa si té comandes prèvies dels seus clients, per la qual cosa l'empresa no disposa mai d'existències al magatzem, ja que el volum de vendes coincideix amb les unitats efectivament comprades. L'empresa disposa de les dades següents:

	Unitats comprades i venudes	Cost de la compra	Costos admin. de cada gamma	Ingressos
gamma A	75.000 unitats	3,4 /unitat	150.000	450.000
gamma B	160.000 unitats	1 /unitat	96.000	320.000
gamma C	200.000 unitats	1,45 /unitat	110.000	480.000

a) Definiu el marge de benefici i calculeu els que l'empresa aplica a cadascuna de les tres gammes de productes. [1 punt]

b) Definiu la rendibilitat d'un producte i calculeu el seu valor per a les tres gammes de productes anteriors. [1 punt]

c) Calculeu els beneficis específics que l'empresa obté en vendre cada una d'aquestes gammes de productes. [1 punt]

d) Justifiqueu quina o quines de les tres gammes de productes considereu més convenient o convenients per a l'empresa. Raoneu la resposta. [1 punt]

Pau Catalunya
ació de les PAU de Catalunya

NOTA: Vegeu els quatre exercicis restants en el segon full.

127. PAU 2002 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

El període mitjà de maduració expressa el temps que l'empresa tarda a recuperar una unitat monetària invertida. Amb relació a aquest concepte,

a) enumereu els tres períodes que componen bàsicament el període mitjà de maduració; [1 punt]

b) establiu la relació entre el capital (circulant) mínim que necessita una empresa i el període mitjà de maduració. [1 punt]

128. PAU 2002 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

De la comptabilitat d'una empresa que comercialitza productes tèxtils importats de diversos països del Sud-est asiàtic es desprèn que en l'exercici 2001 l'empresa va assolir una xifra de vendes de 2.200.000 i un resultat d'explotació (benefici) força bo, ja que va ser d'un 25 % del total de les vendes.

Tanmateix, el resultat de les seves activitats ordinàries no va ser tan elevat, ja que només va significar un 15 % sobre les vendes. A més, l'empresa va tenir, en cremar-se una de les seves oficines, unes pèrdues extraordinàries per valor de 130.000 .

Si l'impost sobre beneficis (o impost sobre societats) és actualment d'un 35 %,

a) definiu la diferència entre els dos resultats esmentats i calculeu l'import de les despeses financeres, en el supòsit que l'empresa hagués ingressat en aquest mateix període 25.000 procedents dels seus bancs; [1 punt]

b) definiu com es calcula el resultat de l'exercici (després d'impostos) i calculeu-ne l'import. [1 punt]

129. PAU 2002 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 5 (Opció A)

Exercici 5

Expliqueu la diferència existent entre el compte *seguretat social a càrrec de l'empresa* i *organismes de la seguretat social, creditors*. Comenteu també a quin estat comptable o financer pertanyen aquests dos comptes. [1 punt]

130. PAU 2002 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 5 (Opció B)

Exercici 5

Definiu el concepte de valor de liquidació i relacioneu-lo amb la situació financera a llarg termini. [1 punt]

131. PAU 2002 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Entre els clients d'un assessor figuren petites empreses de dos sectors econòmics força diferents: una fleca i un petit constructor d'edificis. Reflexioneu sobre les àrees bàsiques d'activitat d'aquestes dues empreses i sobre la seva repercussió en el període mitjà de maduració respectiu. Amb relació a aquest concepte,

a) definiu el període de maduració, tot detallant-ne els components o (sub) períodes; [1 punt]

b) quantifiqueu aproximadament (en dies, setmanes, quinzenes o mesos, per exemple) els diversos (sub)períodes que integren el període de maduració de les dues empreses. [1 punt]

132. PAU 2002 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

De la comptabilitat d'una empresa industrial s'han extret, ordenats alfabèticament, els comptes següents, expressats en euros:

Acomptes als proveïdors	18.000	Deutes a curt termini	8.000
Acomptes de clients	10.000	Deutors	42.000
Amortització acumulada	19.000	Efectes a pagar a llarg term.	5.000
Aplicacions informàtiques	14.000	Inv. financeres temporals	110.000
Caixa	3.000	Mercaderies	29.000
Capital social	40.000	Pèrdues i guanys	47.000
Clients	15.000	Propietat industrial	16.000
Construccions	70.000	Proveïdors d'immob. a llarg	16.000
Creditors prestacions serveis	160.000	Reserva legal	12.000

a) Classifiqueu aquests comptes en masses patrimonials. [1 punt]

b) Opineu sobre la situació financera d'aquesta empresa a llarg termini. [1 punt]

133. PAU 2002 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

En algunes institucions sense afany de lucre gestionades de forma molt tradicional s'utilitza el que es denomina comptabilitat de caixa, d'acord amb la qual en un exercici només es registra allò que realment es paga o es cobra. Opineu sobre la validesa d'aquesta manera de comptabilitzar els fets econòmics. [1 punt]

134. PAU 2002 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

Descriviu el paper del fons de maniobra com a indicador de la situació financera de l'empresa. [1 punt]

135. PAU 2002 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 5 (Opció B)

Exercici 5

Els comptables fan servir sovint l'expressió *quadrar un assentament*. Definiu el que és un assentament i expliqueu el significat d'aquesta expressió. [1 punt]

Distribució Universitat de Cata

136. PAU 2001 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 1

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

De la comptabilitat d'una empresa que presta serveis a altres empreses s'han extret al final d'un exercici, ordenats alfabèticament, els comptes següents, expressats en euros:

Amortització acumulada	21.000	Interessos deutes a llarg termini	4.000
Amortització immobilitzat material	9.000	Mobiliari	30.000
Bancs i institucions de crèdit	12.000	Organismes Seg. Soc. creditors	1.600
Caixa, euros	7.600	Prestació de serveis	72.000
Capital social	37.000	Propietat industrial	8.000
Clients	23.400	Proveïdors, efectes cials. a pagar	19.000
Crèdits a curt termini	38.000	Publicitat, prop. i rels. públiques	9.500
Deutes a llarg termini	49.900	Reparacions i conservació	19.500
Equipaments procés d'informació	12.000	Reserves estatutàries	7.000
Hisenda Pública, creditora	3.000	Seguretat Social a càrrec empr.	10.000
Ingressos extraordinaris	2.500	Sous i salaris	30.000

Es demana:

a) Calculeu el resultat del compte de pèrdues i guanys. [1 punt]

b) Ordeneu el balanç de situació per masses patrimonials. [1 punt]

c) Obteniu les ràtios de disponibilitat, liquiditat i solvència. [1 punt]

d) Opineu sobre la situació econòmica i financera de l'empresa. [1 punt]

lunya
s PAAU a Catalunya

NOTA: Vegeu els cinc exercicis restants en el segon full.

137. PAU 2001 · Setembre · Sèrie 4 · Exercici 3 (Opció B)

Exercici 3

Definiu el concepte *rendibilitat d'un producte* i expliciteu la fórmula de càlcul amb l'ajut d'exemples numèrics. [1 punt]

138. PAU 2001 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

Del balanç de situació final d'un exercici econòmic d'una empresa s'obté la informació següent:

- Els imports a pagar als proveïdors habituals de l'empresa són equivalents a una setena part de les compres realitzades en el decurs de tot l'exercici.
- L'import a cobrar dels seus clients és equivalent a una onzena part de totes les vendes anyals de l'empresa.

A més, de la memòria de l'exercici es desprèn que les condicions pactades per l'empresa amb clients i proveïdors preveien un termini de 60 dies en els dos casos.

Es demana:

a) Definiu els (sub)períodes de cobrament i de pagament que integren el període mitjà de maduració de l'empresa. Quantifiqueu el seu valor a partir de la informació de l'enunciat. [1 punt]

b) Opineu sobre els valors que hàgiu obtingut amb relació a les necessitats de finançament de l'empresa. [1 punt]

139. PAU 2001 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

Una empresa que registra pèrdues i al mateix temps un fons de maniobra positiu per import de 80.000 € vol adoptar solucions, en iniciar un nou exercici econòmic, per augmentar la producció. Segons els diversos estudis que l'empresa ha elaborat, l'empresari ha arribat a la conclusió que només hi ha la possibilitat d'aplicar, en els primers dies de l'exercici, una de les dues alternatives que es detallen tot seguit:

A. Adquirir ràpidament una nova màquina que costarà 120.000 €, import que pagarà de la manera següent: un terç al comptat, i la resta, tres cinquenes parts en el decurs del nou exercici i les dues cinquenes parts restants en l'exercici següent.

B. Cobrar anticipadament d'un client una factura per import de 200.000 € i pagar amb un 40 % d'aquest import alguns deutes amb els seus proveïdors. Amb la resta comprar al comptat la màquina descrita en l'opció A.

Es demana:

a) Calculeu les repercussions de cadascuna de les dues opcions en el fons de maniobra de l'empresa. [1 punt]

b) Justifiqueu quina de les dues solucions aconsellaríeu que adoptés l'empresari, atenent la situació financera de l'empresa. [1 punt]

140. PAU 2001 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 5 (Opció B)

Exercici 5

Enumereu els destinataris i/o usuaris de la comptabilitat i les raons per les quals aquests usuaris necessiten aquesta informació comptable. [1 punt]

141. PAU 2001 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 6 (Opció A)

Exercici 6

Definiu el concepte comptable de patrimoni empresarial. Expliqueu breument, amb l'ajut d'exemples, si escau, les expressions o termes que utilitzeu en la definició. [1 punt]

142. PAU 2001 · Juny · Sèrie 2 · Exercici 6 (Opció B)

Exercici 6

Definiu el concepte *recursos permanents*. [1 punt]

143. PAU 2001 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

De la comptabilitat d'una empresa industrial s'han extret, ordenats alfabèticament, els comptes següents, expressats en euros:

Amortització acumulada	23.000	Efectes a pagar a curt termini	5.000
Bancs c/c a la vista	11.500	Hisenda Pública, creditora	12.800
Capital social	33.000	Maquinària	34.000
Clients	30.000	Pèrdues i guanys	12.600
Construccions	40.000	Primeres matèries	24.000
Deutes a llarg termini	27.000	Proveïdors	28.000
Deutors	8.500	Reserva legal	6.600

Es demana:

a) Classifiqueu aquests comptes en masses patrimonials. [1 punt]

b) Opineu sobre la situació financera de l'empresa a llarg termini d'aquesta empresa. [1 punt]

144. PAU 2001 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

El fons de maniobra pot ser un indicador del capital mínim o necessari que una empresa pot requerir pel seu funcionament habitual. Amb relació a aquest concepte:

a) Definiu el que s'entén per fons de maniobra o capital circulant d'una empresa. [1 punt]

b) Expliqueu en quins elements del fons de maniobra pot repercutir el període mitjà de maduració d'aquesta empresa. [1 punt]

145. PAU 2001 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 4 (Opció A)

Exercici 4

Les ràtios són un instrument d'anàlisi financera d'ús molt freqüent. Citeu les dues ràtios bàsiques que es poden emprar per analitzar específicament l'endeutament d'una empresa i establiu-ne les diferències. [1 punt]

146. PAU 2001 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

Definiu el que s'entén per cicle comptable d'una empresa i enumereu detalladament les diverses fases que el constitueixen. [1 punt]

147. PAU 2001 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 6 (Opció A)

Exercici 6

Definiu el que s'entén per efecte palanquejament o grau de palanquejament financer.

148. PAU 2001 · Juny · Sèrie 5 · Exercici 6 (Opció B)

Exercici 6

Enumereu els diferents resultats parcials que defineix el pla general de comptabilitat en la presentació analítica del compte de pèrdues i guanys. [1 punt]

Proves d'accés a la universitat per a alumnes que cursen COU
Coordinació del COU i de les PAAU

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

D'un majorista que compra i ven únicament productes d'informàtica de tipus lúdic, com ara jocs per a ordinadors, es coneixen els seus estats financers, expressats en €, en finalitzar un dels seus exercicis econòmics. Tot seguit es transcriu el balanç de situació final d'aquesta empresa comercial; alguns dels seus elements figuren emmascarats amb asteriscs.

Immobilitzat	1.077.000	No exigible	1.300.000
Existències	*	Exigible a llarg termini	236.300
Realitzable (financer)	*	Exigible a curt termini	*
Disponible	123.200	Resultats de l'exercici	*
TOTAL ACTIU	*	TOTAL PASSIU	*

El compte de pèrdues i guanys de l'empresa per al període que finalitza a la data del balanç de situació ha estat:

Vendes	3.240.000	Personal	800.000
		Càrregues socials	240.000
		Consum de mercaderies	1.044.000
		Subministraments (energia)	114.000
		Despeses administratives	634.000
		Despeses vàries	232.000
TOTAL INGRESSOS	3.240.000 €	TOTAL DESPESES	3.064.000 €

Se sap que l'import dels inventaris és idèntic al que hi havia en iniciar l'exercici. L'empresa ha calculat, a més, el seu període de maduració, i ha obtingut els valors parcials següents:

(sub)període de pagament	=	63 dies
(sub)període de cobrament	=	54 dies
(sub)període d'emmagatzematge	=	72 dies

Amb les dades de l'enunciat, quan escaigui:

a) Definiu el (sub)període de pagament i calculeu les quantitats que l'empresa ha deixat a deure. [1 punt]
b) Definiu el (sub)període de cobrament i calculeu les quantitats que l'empresa encara ha de cobrar. [1 punt]
c) Completeu el balanç de situació. [1 punt]
d) Definiu el període mitjà de maduració. [1 punt]
e) Relacioneu el concepte de *capital circulant mínim* amb el període mitjà de maduració. [1 punt]

OBSERVACIÓ:
Per facilitar els càlculs se suggereix utilitzar l'any comercial (360 dies en comptes de 365 dies).

NOTA: Vegeu els quatre exercicis restants en el segon full.

150. PAU 2000 · Setembre · Sèrie 2 · Exercici 2 (Opció A)

OPCIÓ A

Exercici 2

La comptabilitat és la tècnica que registra la repercussió econòmica i financera dels fets que s'esdevenen en una empresa. La forma per mitjà de la qual es recullen aquests fets comptables rep la denominació de mètode de la partida doble. Definiu-lo i utilitzeu exemples breus d'operacions de compra/venda per il·lustrar el vostre raonament. [1 punt]

151. PAU 2000 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 4 (Opció B)

Exercici 4

Expliqueu la diferència que hi ha entre els comptes de gestió i els de patrimoni o de balanç. Classifiqueu-los de la forma més global possible i indiqueu la codificació del Pla General de Comptabilitat que correspon a cadascun dels grups de comptes que hàgiu definit. [1 punt]

152. PAU 2000 · Juny · Sèrie 1 · Exercici 5 (Opció A)

Exercici 5

Definiu el que es vol dir quan s'afirma que una empresa, sense estar en suspensió de pagaments, *té problemes de liquiditat.* Diferencieu aquestes dues situacions financeres. [1 punt]

Coordinació del COU i de les PAAU

Exercici 1 (comú a les dues opcions)

En finalitzar l'exercici econòmic del 1999, una petita empresa de serveis presenta un balanç de situació, expressat en €, un resum del qual es transcriu tot seguit:

Immobilitzat	80.500	No exigible	100.000
Existències	20.350	Resultats de l'exercici	(55.400)
Realitzable (financer)	24.600	Exigible a llarg termini	36.300
Disponible	49.150	Exigible a curt termini	93.700
TOTAL ACTIU	174.600	TOTAL PASSIU	174.600

Els directius d'aquesta empresa consideren que la seva situació financera no és satisfactòria —malgrat que registra un fons de maniobra positiu, si bé per un import molt petit— atès que tenen problemes de solvència a llarg termini, fet que queda reflectit per la ràtio següent:

$$\text{Ràtio de solvència} = \frac{\text{Actiu}}{\text{Exigible a llarg + Exigible a curt}} = \frac{174.600}{130.000} = 1{,}34$$

Com sigui que opinen que el valor d'aquesta ràtio és força allunyat del que s'hauria de considerar idoni, volen adoptar solucions, en iniciar el nou any, per millorar la situació financera de l'empresa. De l'anàlisi sobre les mesures que cal prendre, feta amb anterioritat, es desprèn que només hi ha la possibilitat d'aplicar, en els primers dies del gener del 2000, una de les alternatives que es detallen tot seguit.

A. Adquirir ràpidament un element de l'immobilitzat que costarà 90.000 €, import que pagarà de la manera següent: un terç al comptat, i la resta, tres cinquenes parts en el decurs de l'any 2000 i les dues cinquenes parts restants en l'exercici següent.
B. Aconseguir dels accionistes una ampliació del capital social de l'empresa de 64.000 €, en les condicions següents: desemborsament, en el primer dia del segon trimestre de l'any 2000, d'un 40 % de l'import de les noves accions i compromís de pagament de la resta en aportacions idèntiques al cap de sis, dotze, divuit i vint-i-quatre mesos, a partir del dia del desemborsament inicial.

Determineu per a cada opció les variacions que ocasionen en el balanç. Amb les dades de l'enunciat, quan escaigui:

a) Justifiqueu quina de les solucions esmentades és l'òptima per millorar la situació financera a llarg termini de l'empresa, a partir de la ràtio definida abans. [1 punt]
b) Justifiqueu quina de les solucions no és recomanable, atès que empitjora la situació financera a curt termini (el fons de maniobra) de l'empresa. [1 punt]
c) Comenteu breument quina de les solucions millora d'una manera més significativa els recursos permanents de l'empresa. [1 punt]
d) Definiu el concepte de *valor de liquidació* i relacioneu-lo amb la situació financera a llarg termini. [1 punt]
e) Xifreu el valor que considereu idoni per a la ràtio de solvència que s'ha definit. Justifiqueu la vostra resposta. [1 punt]

OBSERVACIÓ:
Per tal de simplificar la resolució d'aquests exercici, considereu que el balanç de situació transcrit no pateix modificacions en els primers dies del mes de gener del 2000

154. PAU 2000 · Juny · Sèrie 3 · Exercici 2 (Opció B)

OPCIÓ B

Exercici 2

El període d'emmagatzematge és un indicador del nivell d'existències que manté una empresa en un període determinat.
Es demana:

- Definiu-lo i expliqueu com es pot obtenir a partir del valor de les compres que fa una empresa. [1 punt]
- Expliqueu com repercuteix un escurçament dels dies d'emmagatzematge en el capital mínim que necessita una empresa. [1 punt]