

Nombre y apellidos del/la Estudiante

Prueba de evaluación continuada 5. ¿Cuál es la utilidad de la información contable que generan las empresas?

Presentación y objetivos

En esta PEC 5 vamos a obtener una visión de todos los conceptos trabajados durante la asignatura, por lo tanto, tiene un carácter general, en ella nos centraremos tanto en la ejecución de la información contable como en la interpretación y toma de decisiones:

El objetivo de la PEC es que sepáis redactar la información contable, pero también interpretar la situación de una empresa en base a la información que os proporcionan.

Criterios de evaluación

La nota de la PEC5 estará formada por cuatro ejercicios. Cada ejercicio se valora en el 25% del total de la prueba.

Para calificar con una A, hay que responder correctamente la actividad, pero se permitirá un máximo de errores que supongan un 10% del valor total de la prueba.

Para calificar con una B, se permiten errores de hasta el 30% del valor total de la actividad.

Para calificar con una C+ no se pueden tener errores que supongan más del 50% de valor total de la actividad

Puntuación de la actividad que se presenta a continuación:

Ejercicio 1 – 25 % (1.1.a 10% 1.1.b 5% - 1.2 5% - 1.3 -5%)

Ejercicio 2 – 25 % (A 5 % - B 5% - C – 15%)

Ejercicio 3 – 25 % (A 5 % - B 5% - C 10% - D 5%)

Ejercicio 4 – 25 % (A 5 % - B 10% - C 10%)

Formato y fecha de entrega

Finalizada esta actividad se tiene que enviar la solución al buzón “Registro de EC” del apartado “Evaluación” del aula, dentro del plazo establecido.

El plazo de entrega finaliza a las 24 horas del día **27/05/2018**. La propuesta de solución se publicará el día 28 de mayo y la calificación el día 3 de junio de 2018.

Enunciado

Ejercicio 1. Estados contables y fundamentos contables

Se presenta un ejercicio práctico y dos preguntas con respuesta tipo test, cada pregunta tiene una única respuesta correcta, se pide identificar la respuesta correcta y justificar brevemente, de forma teórica o con cálculos la respuesta escogida.

Los errores no descuentan. Los aciertos no justificados no suman.

1.1 - Una empresa presenta a 31 de diciembre de 2017 los siguientes balances y cuenta de resultados en los que falta incorporar la siguiente información, hacer las sumas y completarlos. (1,5 puntos)

1 - Tiene un préstamo concedido por una entidad bancaria por un importe total de 400.000 € de los que 58.000 € se devolverán antes de un año y el resto en años posteriores

2 - Ha invertido en dos depósitos bancarios uno, con un importe de 90.000 €, tiene vencimiento en marzo de 2018 y otro de 50.000 € con vencimiento en el año 2020

3 - El importe de la energía consumida en 2017 fue de 12.800 €

4 - El consumo de materias primas en 2017 fue de 490.554 €

5 - Ha cobrado en concepto de intereses en 2017 un importe de 5.680 €

Se pide:

- a) Incorporar en el Balance y la cuenta de resultados las partidas indicadas y realizar los correspondientes cálculos para completarlos, (las partidas pueden ser que se tengan que sumar a una línea ya existente o que haya que incorporar la línea si esta no está, en este caso se tendrá que insertar la línea y ponerle el nombre correspondiente.)
- b) Cuadrar el balance con la cuenta de capital y el resultado del ejercicio obtenido en la cuenta de resultados.

a) Balance (1 punto).

| Miliki Hoteles | |
|---|---------|
| ACTIVO | 2017 |
| A) Activo no corriente | |
| I. Inmovilizado intangible | 158.761 |
| II. Inmovilizado material | 250.800 |
| VI. Activos por impuesto diferido | 132.186 |
| B) Activo corriente | |
| II. Existencias | 81.460 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 283.048 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 348.617 |
| TOTAL ACTIVO | |
| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 2015 |
| A) Patrimonio neto | |
| I. Capital | XXXX |
| III. Reservas | 98.176 |
| VII Resultado del ejercicio | XXXX |
| B) Pasivo no corriente | |
| IV. Pasivos por impuesto diferido | 61.715 |
| C) Pasivo corriente | |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 417.419 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | |

PEC5. Información contable en las empresas

b) Cuenta de resultados (0,5 puntos)

| Miliki Hoteles | |
|---|-----------|
| CUENTA DE RESULTADOS | 2017 |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 1.696.781 |
| 3. Trabajos realizado por la empresa para su activo | 589 |
| 6. Gastos de personal | -141.892 |
| 7. Otros gastos de explotación | -738.901 |
| 8. Amortización del inmovilizado | -11.445 |
| 9. imputación de subvenciones | 220 |
| 11. deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado | -83 |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | |
| 16. Gastos financieros | -9625 |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO | |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | |
| 17. Impuestos sobre beneficios | -45.170 |
| A.3) RESULTADO DEL EJERCICIO | |

1.2 – Respecto al mismo balance de la pregunta 1, sabemos que en abril de 2018 la sociedad decide repartir el resultado del ejercicio anterior de la siguiente forma: 40.000 € se reparten entre los socios como dividendo pagándolos en efectivo, mientras que el resto van a permanecer en la empresa incrementando las reservas.

Se pide:

Identificar cuál de estas afirmaciones es correcta, justificando brevemente la respuesta (0,5 puntos).

- a – Esta operación va a romper el equilibrio del balance, ya que incrementa el Patrimonio Neto y disminuye el Activo Corriente
- b – Esta operación incrementará el Patrimonio Neto por el valor del aumento de las Reservas.
- c – Esta operación disminuirá el Patrimonio Neto en el valor de las reservas y el Activo Corriente en 40.000 €.
- d – Esta operación disminuirá el Patrimonio Neto en 40.000 € y el Activo Corriente en el mismo importe.

PEC5. Información contable en las empresas

1.3 - Una empresa que se dedica a la fabricación de hilos, adquiere una máquina para su taller de la que sabemos los siguientes datos.

La máquina tiene un precio de coste de 200.000 € (IVA 21% no incluido) y se adquiere el día 12 de marzo de 2018, si bien se pagará el 12 mayo del mismo año, mediante una transferencia bancaria.

En relación a esta operación sólo uno de los asientos propuestos es correcto y los otros tres tienen un error.

Se pide:

Indicar cuál es la propuesta correcta identificando los errores de las incorrectas, ya sea respecto a principios contables, a criterios de valoración o la práctica contable (como máximo un par de líneas por asiento) (0,5 puntos).

| A | | 12 de marzo | |
|---------|-----------------------------|-------------|---------|
| cuentas | | Debe | Haber |
| 213 | Maquinaria | 200.000 | |
| 472 | H.P. IVA soportado | 42.000 | |
| 523 | Proveedores de inmovilizado | | 242.000 |

| B | | 12 de marzo | |
|---------|-----------------------------|-------------|---------|
| cuentas | | Debe | Haber |
| 600 | Compras de materias primas | 200.000 | |
| 472 | H.P. IVA soportado | 42.000 | |
| 523 | Proveedores de inmovilizado | | 242.000 |

| C | | 12 de mayo | |
|---------|------------------------|------------|---------|
| cuentas | | Debe | Haber |
| 213 | Maquinaria | 200.000 | |
| 472 | H.P. IVA soportado | 42.000 | |
| 572 | Banco cuenta corriente | | 242.000 |

| D | | 15 de junio de 2017 | |
|---------|-----------------------------|---------------------|---------|
| cuentas | | Debe | Haber |
| 213 | Maquinaria | 242.000 | |
| 523 | Proveedores de inmovilizado | | 242.000 |
| | | | |

2. Análisis de los estados financieros (2,5 puntos)

En este ejercicio os proponemos un breve estudio práctico sobre la situación financiera de una empresa real del sector de la moda, que seguramente conoceréis, Adolfo Domínguez S. A. Es una empresa que cotiza en bolsa por lo que encontraréis, disponible en internet una extensa información, tanto financiera como no financiera.

Para completar este ejercicio, en la práctica habrá que realizar tres fases diferentes de trabajo, que coinciden con las tareas de un análisis tradicional y que siguen una secuencia temporal lógica.

La primera fase es la “Captación de datos”, seguida del “trabajo con los datos” para la obtención de la información, (indicadores) y finalmente la “interpretación de la información”, para dar respuesta a las preguntas.

Por lo tanto, el primer paso es la captación de los datos de la empresa, para lo que a través de la biblioteca de la UOC, tenéis dos fuentes de información,

a) Base de datos SABI, es una base de datos privada (y no barata) que tenéis a vuestra disposición para aprender, con un acceso en la misma actividad. Cuando entréis, una vez localizada la empresa, os aparecerá su información financiera en un formato que la propia base denomina “formato Global”, éste formato no va ser el adecuado, por lo que tenéis que ir a buscar las cuentas anuales de acuerdo con el formato “PGC 2007”.

b) Internet, en general. Se trata de buscar las cuentas anuales publicadas. Esta empresa, publica una buena información por lo que veréis que es fácil de encontrar.

Normalmente encontraréis en un informe las cuentas anuales y el informe de gestión (la memoria de la empresa) en internet también encontraréis otra información, no financiera que os ayudará para poder destacar aquello que es realmente significativo.

NOTA – Hay que tener en cuenta que la empresa no sigue el año natural en su contabilidad, cerrando los ejercicios contables el último día de febrero, (en lugar del habitual 31 de diciembre) por tanto los datos del ejercicio 2016, llevan por fecha 28 de febrero de 2017, y así sucesivamente.

Se pide:

2a – Complimentación de Balance y Cuenta de resultados de los ejercicios 2016 y 2015 (0,5 puntos).

Para esta parte, (2a) la redacción de los estados contables, y para la siguiente (2b) la de los cálculos y la obtención de los indicadores disponéis de la tabla en un fichero Excel que forma parte de los documentos de esta PEC.

Cómo veréis, hay algunos datos (los del ejercicio 2014) que ya están incorporados a la tabla de Excel. Por otro lado, echaréis de menos las fórmulas, esto es debido a que se considera que esta es una competencia que tenéis que dominar vosotros mismos.

Las cuentas están formuladas en “miles de euros”

2b – Complimentación de la tabla de ratios (0,5 puntos).

También disponéis de los ratios de 2014 en el fichero Excel.

Hay que calcular los correspondientes a 2015 y 2016.

Observaréis que la tabla contiene un ratio añadido y que no se explica en el módulo. La información sobre este ratio la tenéis que buscarla por vuestros propios medios (se recomienda internet).

2c – Utilizando tanto la información financiera encontrada, como los ratios, se pide contestar a estas tres preguntas con un breve comentario argumentado técnicamente (1,5 puntos).

Responder en este mismo fichero (máximo 8 líneas por pregunta)

PEC5. Información contable en las empresas

2c1 – (0,5 puntos) En el ejercicio 2016 hubo un resultado positivo por enajenación (venta) del inmovilizado de 37.562.446 €, que sirvió a la empresa para, por un lado sanear el resultado del ejercicio contable y también para mejorar la estabilidad financiera de la empresa. Buscando la información por tu cuenta, ¿puedes indicar qué operación se realizó?

2c2 – (0,5 puntos) – El director financiero indica que, en referencia al endeudamiento, hubo una mejoría y que gracias a esas operaciones realizadas en 2016 se consiguió disminuir el valor global del endeudamiento y mejorar la situación de la empresa y que ahora es ideal.

¿Puedes justificar brevemente en base a los indicadores, si esta afirmación es cierta o falsa, o parcialmente cierta?

2c3 – (0,5 puntos) ¿Cuál es tu opinión respecto al comportamiento de la rentabilidad económica de la empresa?

3. Contabilidad de costes

Una empresa dedicada a la fabricación y venta de helados para la hostelería, después de un estudio de mercado decide incorporar a su oferta de productos las tartas heladas, ya que de acuerdo a la planificación hecha por el departamento comercial calcula que en la primera temporada podría vender unas 150.000 unidades de tarta a un precio medio de 3,75 euros.

Para la fabricación de las tartas se le presentan tres posibilidades

Opción 1 – Adquirir maquinaria y dotarse de personal para fabricar ella misma las tartas, en este caso los costes fijos por temporada serían,

- Amortización 35.000 €
- costes de personal fijo (mano de obra indirecta) 25.000 €

Los costes variables serían

- Mano de obra directa 0,50 €/tarta
- Materias primas 1,50 €/tarta
- Energía 0,50 €/tarta

Opción 2 – Externalizar totalmente el proyecto comprando, a un proveedor externo, las tartas totalmente acabadas y envasadas y con la etiqueta de nuestra empresa, (es decir listas para revenderlas). Este proveedor, nos las serviría a un precio de 3,25 € tarta. En esta opción se podría adaptar la cantidad comprada a las realmente vendidas.

Opción 3 – Externalizar parcialmente el proyecto, adquiriendo unas tartas semipreparadas, a las que habría que poner nuestro envase y etiquetar, en ese caso el coste de las tartas sería de 3€/tarta con un coste de envasado formado por un coste variable (el material del envase) de 0,10 € y una amortización de la máquina envasadora de 20.000 €

Se pide

3ª - Calcular el precio unitario de la producción de una tarta, de acuerdo a la opción 1, por el sistema direct cost i full cost, (calculando una producción de 150.000 unidades) (0,5 puntos)

3b – Calcular el punto de equilibrio (en unidades de tartas y en euros) para la opción 1 (0,5 puntos)



PEC5. Información contable en las empresas

3c – Suponiendo que finalmente las ventas reales no cumplen las expectativas consiguiendo solo un volumen de 50.000 unidades, justificar mediante el cálculo de costes y resultados cual sería en este caso la mejor opción. (1 punto)

3d – Indicar, cual es la opción con menor riesgo para la empresa, (justificarlo mediante los cálculos utilizados en los puntos anteriores) (0,5 puntos)

Ejercicio 4 – Control presupuestario

Artesanía mediterránea, se dedica a la comercialización de kayaks que importa de Noruega, realizando en su taller el ensamblaje de todas las piezas y su posterior venta.

A 31 de diciembre de 2017 presenta el siguiente balance,

| ACTIVO | 31/12/17 | PATRIMONIO NETO + PASIVO | 31/12/17 |
|----------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|
| Activo no corriente | 336.000 | Patrimonio Neto | 536.710 |
| Inmovilizado material | 480.000 | Capital | 300.000 |
| Amortización acumulada | -144.000 | Reservas | 176.710 |
| | | Resultado ejercicio | 60.000 |
| Activo corriente | 450.600 | Pasivo no corriente | 160.000 |
| Existencias | 62.600 | Deudas a largo plazo | 160000 |
| Clientes | 328.000 | Pasivo corriente | 89.890 |
| Bancos y caja | 60.000 | Deudas a corto plazo | 60.000 |
| | | Otros acreedores | 14.500 |
| | | Seguridad social acreedora | 9.390 |
| | | Hacienda Pública acreedora | 6.000 |
| Total activo | 786.600 | Total Patrimonio Neto + Pasivo | 786.600 |

Durante el ejercicio de 2018 tiene previsto adquirir los kayaks a 1.100 € la unidad y venderlos a 2.500 € la unidad.

Las ventas previstas en unidades, para los primeros meses de 2018 son las siguientes:

| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
|-----------------------------|-------|---------|-------|-------|--------|--------|-------|
| Unidades de venta previstas | 60,00 | 60,00 | 90,00 | 90,00 | 100,00 | 100,00 | 80,00 |

Información adicional

- La empresa tiene una política de compras consistente en que al finalizar cada mes sus existencias de componentes ha de ser el 110% de las ventas previstas en el mes siguiente, con la finalidad de evitar posibles roturas de stock.

- El director financiero ha comentado a la dirección, que con la política de cobros/pagos que tiene la empresa va a tener una necesidad de tesorería en el mes de abril, por lo que han acordado pedir un préstamo a corto plazo de 75.000 € que devolverán junto con sus intereses a finales de 2018.

Debido a que os une un parentesco con el propietario, éste os pregunta si la previsión del director financiero es correcta, es decir si es cierto que se producirá una necesidad de tesorería y también si el préstamo solicitado cubrirá suficientemente estas necesidades de manera que no llegue a tener problemas de pago, y finalmente si creéis que se podría devolver antes para no pagar tantos intereses.

Se pide:

4.1 Completar el presupuesto de producción y el de materiales de producción del periodo enero – junio 2018 de acuerdo con la información disponible (0,5 puntos).

PEC5. Información contable en las empresas

| | Presupuesto de ventas | | | | | | |
|---------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
| Unidades | 60,00 | 60,00 | 90,00 | 90,00 | 100,00 | 100,00 | 80,00 |
| €/unidad | 2.500,00 | 2.500,00 | 2.500,00 | 2.500,00 | 2.500,00 | 2.500,00 | 2.500,00 |
| Total ventas | 150.000,00 | 150.000,00 | 225.000,00 | 225.000,00 | 250.000,00 | 250.000,00 | 200.000,00 |

| | Presupuesto de gastos comerciales (costes fijos comerciales) | | | | | | |
|--------------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
| Sueldos y salarios | 2.300,00 | 2.300,00 | 2.300,00 | 2.300,00 | 2.300,00 | 2.300,00 | 2.300,00 |
| Seguridad Social | 690,00 | 690,00 | 690,00 | 690,00 | 690,00 | 690,00 | 690,00 |
| Otros gastos comerciales | 15.000,00 | 15.000,00 | 22.500,00 | 22.500,00 | 25.000,00 | 25.000,00 | 25.000,00 |
| Total gastos | 17.990,00 | 17.990,00 | 25.490,00 | 25.490,00 | 27.990,00 | 27.990,00 | 27.990,00 |

| | Presupuesto de producción | | | | | | |
|--------------------------|---------------------------|---------|-------|-------|------|-------|-------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
| Unidades - Venta | | | | | | | |
| Stock inicial | | | | | | | |
| Stock final | | | | | | | |
| Unidades / compra | | | | | | | |

| | Presupuesto de materiales de producción (coste variable producción) | | | | | | |
|-------------------------|---|---------|-------|-------|------|-------|-------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
| Unidades /compra | | | | | | | |
| €/unidad | | | | | | | |
| Total compras | | | | | | | |

| | Presupuesto de mano de obra (costes fijos producción) | | | | | | |
|---------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
| Sueldos y salarios | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 |
| Seguridad Social | 6.000,00 | 6.000,00 | 6.000,00 | 6.000,00 | 6.000,00 | 6.000,00 | 6.000,00 |
| Total Gastos | 26.000,00 | 26.000,00 | 26.000,00 | 26.000,00 | 26.000,00 | 26.000,00 | 26.000,00 |

| | Presupuesto de costes de estructura (costes fijos administración) | | | | | | |
|---------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio |
| Alquiler | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 | 20.000,00 |
| Seguros | 500,00 | 500,00 | 500,00 | 500,00 | 500,00 | 500,00 | 500,00 |
| Gastos varios | 14.500,00 | 14.500,00 | 14.500,00 | 14.500,00 | 14.500,00 | 14.500,00 | 14.500,00 |
| Sueldos y salarios | 9.000,00 | 9.000,00 | 9.000,00 | 9.000,00 | 9.000,00 | 9.000,00 | 9.000,00 |
| Seguridad Social | 2.700,00 | 2.700,00 | 2.700,00 | 2.700,00 | 2.700,00 | 2.700,00 | 2.700,00 |
| Amortizaciones | 4.000,00 | 4.000,00 | 4.000,00 | 4.000,00 | 4.000,00 | 4.000,00 | 4.000,00 |
| intereses | 825,00 | 806,25 | 787,50 | 768,75 | 750,00 | 731,25 | 731,25 |
| Total Gastos | 51.025,00 | 51.006,25 | 50.987,50 | 50.968,75 | 50.950,00 | 50.931,25 | 50.931,25 |



4.2 Cumplimentar el presupuesto de tesorería del periodo enero-junio 2018, con la información disponible y teniendo en cuenta la información adicional siguiente (1 punto).

La empresa no vende directamente los kayaks al consumidor final, sino que los distribuye a otras tiendas, su principal cliente es una cadena de tiendas deportivas "Thecatlong" con la que tiene contratado un pago a 60 días. Con el resto de sus clientes cobra a 30 días.

Las ventas se distribuirán de la siguiente manera:

| | Ventas | | | | | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio |
| Ventas a Thecatlong | 120.000,00 | 120.000,00 | 180.000,00 | 180.000,00 | 175.000,00 | 175.000,00 |
| Ventas a Otros clientes | 30.000,00 | 30.000,00 | 45.000,00 | 45.000,00 | 75.000,00 | 75.000,00 |
| Total | 150.000,00 | 150.000,00 | 225.000,00 | 225.000,00 | 250.000,00 | 250.000,00 |

El saldo de clientes que aparece en el balance a fecha 31 de diciembre de 2017 corresponde a las ventas siguientes: Ventas al cliente "Thecatlong" de noviembre de 2017, 128.000 € y de diciembre 144.000 €. También hay 36.000 € correspondientes a ventas a otros clientes de diciembre de 2017. Todos estos saldos se cobrarán de acuerdo con la política general de cobros.

- A parte, la empresa tiene un saldo pendiente de cobro, también del periodo anterior de 20.000 € de un cliente moroso, con el que finalmente ha pactado un cobro del 50% de la deuda en marzo de 2018, quedando pendiente el resto.
- El saldo que la empresa debe a la Seguridad Social y a la Hacienda Pública de diciembre figura en el balance y se pagará, la Seguridad Social en enero de 2018, y la deuda con la Hacienda pública en febrero de 2018.
- La empresa paga a sus proveedores el total de sus compras en el mismo mes de la operación.
- El saldo en el balance a 31.12.17 de la cuenta de otros acreedores corresponde a la parte pendiente de los gastos de estructura de diciembre de 2017 que se pagaran en enero de 2018.
- Las nóminas se pagan en el mismo mes y la Seguridad social en el mes siguiente.
- El resto de gastos Comerciales y de estructura se pagan a 30 días excepto el alquiler que se paga en el mismo mes, y los seguros que se pagan los de todo el semestre en enero en un único pago.
- En abril la empresa aprueba las cuentas del año anterior, pasando a reservas la mitad del resultado de 2017 y pagando en concepto de dividendos a sus propietarios la otra mitad.
- La empresa dispone originalmente de un préstamo con un importe de 220.000 € de los que amortiza (devuelve) 5.000 € mensuales pagando también mensualmente un interés del 4,5 % (anual) sobre el capital pendiente (Estos intereses del préstamo figuran en el presupuesto de costes de estructura, ya calculados).



PEC5. Información contable en las empresas

| | Previsión de tesorería | | | | | |
|------------------------------------|------------------------|---------|-------|-------|------|-------|
| | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio |
| Saldo inicial bancos y caja | | | | | | |
| Cobros clientes año anterior | | | | | | |
| Cobros ventas | | | | | | |
| ingreso préstamo | | | | | | |
| Total cobros | | | | | | |
| Pago acreedores ejercicio anterior | | | | | | |
| Pagos H.P: ejercicio anterior | | | | | | |
| Pagos S. S. Ejercicio anterior | | | | | | |
| Pago de dividendos | | | | | | |
| Pagos a proveedores | | | | | | |
| Pagos de mano de obra | | | | | | |
| Pagos de Seguridad Social | | | | | | |
| Pagos otros gastos comerciales | | | | | | |
| Pagos otros gastos de estructura | | | | | | |
| Pagos préstamos | | | | | | |
| Total Pagos | | | | | | |
| Saldo final | | | | | | |
| Saldo final acumulado | | | | | | |

4.3 Responder a las tres preguntas siguientes con una breve argumentación de no más de 2 líneas (1 punto).

¿Es correcta la previsión del director financiero de que se produciría una necesidad de tesorería que ha justificado la petición del préstamo recibido en abril?

¿El préstamo recibido cubrirá suficientemente estas necesidades de manera que no llegue a tener problemas de pago?

¿Se podría devolver antes para no pagar tantos intereses?

