

## Nom i cognoms del/Estudiant

Prova d'avaluació continuada 5. Quina és la utilitat de la informació comptable que generen les empreses?

### Presentació i objectius

En aquesta PAC 5 anem a obtenir una visió de tots els conceptes treballats durant l'assignatura, per tant , té un caràcter general, en ella ens centrarem tant en l'execució de la informació comptable com en la interpretació i presa de decisions:

L'objectiu de la PAC és que sapiguen redactar la informació comptable, però també interpretar la situació d'una empresa sobre la base de la informació que us proporcionen.

### Criteris d'avaluació

La nota de la PAC5 estarà formada per quatre exercicis. Cada exercici es valora en el 25% del total de la prova.

Per qualificar amb una A, cal respondre correctament l'activitat, però es permetrà un màxim d'errors que suposin un 10% del valor total de la prova.

Per qualificar amb una B, es permeten errors de fins el 30% del valor total de l'activitat..

Per qualificar amb una C+ no es poden tenir errors que suposin més del 50% de valor total de l'activitat.

#### Puntuació de l'activitat que es presenta a continuació:

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

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

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

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

### Format i data de lliurament

Finalitzada aquesta activitat s'ha d'enviar la solució a la bústia “Registre de l'avaluació continuada” de l'apartat “Avaluació” de l'aula, dins del termini establert.

El termini de lliurament finalitza a les 24 hores del dia **27/05/2018**. La proposta de solució es publicarà el dia 28 de maig i la qualificació el dia 3 de juny de 2018.

**Enunciat**

**Exercici 1. Estats comptables i fonaments comptables**

Es proposa un exercici pràctic i dues preguntes amb resposta tipus test, cada pregunta té una única resposta correcta, es demana identificar la resposta correcta i justificar breument, de forma teòrica o amb càlculs la resposta escollida.

Els errors no descompten. Els encerts no justificats no sumen.

**1.1 - Una empresa presenta a 31 de desembre de 2017 els següents balanç i compte de resultats en els quals falta incorporar la següent informació, fer les summes i completar-los. (1,5 punts)**

1 - Té un préstec concedit per una entitat bancària per un import total de 400.000 € dels quals 58.000 € es retornaran abans d'un any i la resta en anys posteriors

2 - Ha invertit en dos dipòsits bancaris, un, amb un import de 90.000 €, te el venciment al març de 2018 i un altre de 50.000 € amb venciment en l'any 2020

3 - L'import de l'energia consumida en 2017 va ser de 12.800 €

4 - El consum de matèries primeres en 2017 va ser de 490.554 €

5 - Ha cobrat en concepte d'interessos en 2017 un import de 5.680 €

**Es demana:**

Incorporar en el Balanç i el compte de resultats les partides indicades i realitzar els corresponents càlculs per completar-los, (les partides poden ser que s'hagin de sumar a una línia ja existent o que calgui incorporar la línia, si aquesta no hi és, en aquest cas s'haurà d'inserir la línia i posar-li el nom corresponent.)

Quadrar el balanç amb el compte de capital i el resultat de l'exercici obtingut en el compte de resultats.

a ) Balanç (1 punt).

Miliki Hotels	
ACTIU	2017
<b>A) Actiu no corrent</b>	
I. Immobilitzat intangible	158.761
II. Immobilitzat material	250.800
VI. Actius per impost diferit	132.186
<b>B) Actiu corrent</b>	
II. Existències	81.460
III. Deutors comercials i altres comptes a cobrar	283.048
VII. Efectiu i altres actius líquids equivalents	348.617
<b>TOTAL ACTIU</b>	
PATRIMONI NET I PASSIU	2015
<b>A) Patrimoni net</b>	
I. Capital	XXXX
III. Reserves	98.176
VII Resultat de l'exercici	XXXX
<b>B) Passiu no corrent</b>	
IV. Passius per impost diferit	61.715
<b>C) Passiu corrent</b>	
V. Creditors comercials i altres comptes a pagar	417.419
<b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>	

b) Compte de resultats (0,5 punts)



## PAC5. Informació comptable en les empreses

Miliki Hotels	
COMPTE DE RESULTATS	2017
1. Import net de la xifra de negocis	1.696.781
3. Treballs realitzat per l'empresa per al seu actiu	589
6. Despeses de personal	-141.892
7. Altres despeses d'explotació	-738.901
8. Amortització de l'immobilitzat	-11.445
9. imputació de subvencions	220
11. deteriorament i resultat per alienacions d'immobilitzat	-83
<b>A.1) RESULTAT D'EXPLOTACIÓ</b>	
16. Despeses financeres	-9625
<b>A.2) RESULTAT FINANCER</b>	
<b>A.3) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>	
17. Impostos sobre beneficis	-45.170
<b>A.3) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	

**1.2 – Respecte al mateix balanç de la pregunta 1, sabem que a l'abril de 2018 la societat decideix repartir el resultat de l'exercici anterior de la següent forma: 40.000 € es reparteixen entre els socis com a dividend, pagant-los en efectiu, mentre que la resta romandran en l'empresa incrementant les reserves.**

**Es demana:**

Identificar quin d'aquestes afirmacions és correcta, justificant breument la resposta **(0,5 punts)**.

- a – Aquesta operació trencarà l'equilibri del balanç, ja que incrementa el Patrimoni Net i disminueix l'Actiu Corrent.
- b – Aquesta operació incrementarà el Patrimoni Net pel valor de l'augment de les Reserves.
- c – Aquesta operació disminuirà el Patrimoni Net en el valor de les reserves i el Actiu Corrent en 40.000 €.
- d – Aquesta operació disminuirà el Patrimoni Net en 40.000 € i el Actiu Corrent pel mateix import.

## PAC5. Informació comptable en les empreses

1.3 - Una empresa que es dedica a la fabricació de fils, adquireix una màquina per al seu taller de la qual sabem les següents dades.

La màquina té un preu de cost de 200.000 € (IVA 21% no inclòs) i s'adquireix el dia 12 de març de 2018, si bé es pagarà el 12 maig del mateix any, mitjançant una transferència bancària.

En relació a aquesta operació sols un dels assentaments proposats és correcte i els altres tres tenen un error.

Es demana:

Indicar quina és la proposta correcta identificant els errors de les incorrectes, ja sigui respecte a principis comptables, a criteris de valoració o la pràctica comptable (com a màxim un parell de línies per assentament) (0,5 punts).

A		12 de març	
comptes		Debe	Haver-hi
213	Maquinària	200.000	
472	H.P. IVA suportat	42.000	
523	Proveïdors d'immobilitzat		242.000

B		12 de març	
comptes		Debe	Haver-hi
600	Compres de matèries primeres	200.000	
472	H.P. IVA suportat	42.000	
523	Proveïdors d'immobilitzat		242.000

C		12 de maig	
comptes		Debe	Haver-hi
213	Maquinària	200.000	
472	H.P. IVA suportat	42.000	
572	Banc compte corrent		242.000

D		15 de juny de 2017	
comptes		Debe	Haver-hi
213	Maquinària	242.000	
523	Proveïdors d'immobilitzat		242.000

## 2. Anàlisi dels estats financers (2,5 punts)

## PAC5. Informació comptable en les empreses

En aquest exercici us proposem un breu estudi pràctic sobre la situació financera d'una empresa real del sector de la moda, que segurament coneixereu, Adolfo Domínguez S. A. És una empresa que cotitza en borsa pel que trobareu, disponible en internet una extensa informació, tant financera com no financera.

Per completar aquest exercici, en la pràctica caldrà realitzar tres fases diferents de treball, que coincideixen amb les tasques d'una anàlisi tradicional i que segueixen una seqüència temporal lògica.

La primera serà la "Captació de dades", seguida del "treball amb les dades" per a l'obtenció de la informació, (indicadors) i finalment la "interpretació de la informació", per donar resposta a les preguntes.

Per tant, el primer pas és la captació de les dades de l'empresa, pel que a través de la biblioteca de la UOC, teniu dues fonts d'informació:

a) Base de dades SABI, és una base de dades privada (i no barata) que teniu a la vostra disposició per aprendre, amb un accés en la mateixa activitat. Quan entreu, una vegada localitzada l'empresa, us apareixerà la seva informació financera en un format que la pròpia base denomina "format Global", aquest format no serà l'adequat, per la qual cosa heu d'anar a buscar els comptes anuals d'acord amb el format "PGC 2007".

b) Internet, en general. Es tracta de buscar els comptes anuals publicats. Aquesta empresa, publica una bona informació pel que veureu que és fàcil de trobar.

Normalment trobareu en un informe els comptes anuals i l'informe de gestió (la memòria de l'empresa) en internet també trobareu una altra informació, no financera que us ajudarà per poder destacar allò que és realment significatiu.

NOTA – Cal tenir en compte que l'empresa no segueix l'any natural en la seva comptabilitat, tancant els exercicis comptables l'últim dia de febrer, (en lloc de l'habitual 31 de desembre) per tant les dades de l'exercici 2016, porten per data 28 de febrer de 2017, i així successivament.

**Es demana:**

### **2a – Emplenar el Balanç i el Compte de resultats dels exercicis 2016 (0,5 punts).**

Per a aquesta part, (2a) la redacció dels estats comptables, i per a la següent (2b) la dels càlculs i l'obtenció dels indicadors, disposeu de la taula en un fitxer Excel que forma part dels documents d'aquesta PAC.

Com veureu, hi ha algunes dades (les de l'exercici 2014) que ja estan incorporades a la taula d'Excel. D'altra banda, trobareu a faltar les fórmules, això és a causa que es considera que aquesta és una competència que heu de dominar vosaltres mateixos.

Els comptes estan formulats en milers d'euros.

### **2b – Emplenar la taula de ràtios (0,5 punts).**

També disposeu dels ràtios de 2014 i 2015 en el fitxer Excel.

Cal calcular els corresponents a 2016.

Observareu que la taula conté un ràtio afegit que no apareix en el mòdul, La informació sobre aquest ràtio l'heu de buscar-la pels vostres propis mitjans (es recomana internet).

### **2c – Utilitzant tant la informació financera trobada, com les ràtios, es demana contestar a aquestes tres preguntes amb un breu comentari argumentat tècnicament (1,5 punts).**

Respondre en aquest mateix fitxer (màxim 8 línies per pregunta)

**2c1 – (0,5 punts)** En l'exercici 2016 va haver-hi un resultat positiu per alienació (venda) de l'immobilitzat de 37.562.446 €, que va servir a l'empresa per, d'una banda sanejar el resultat de l'exercici comptable i també per millorar l'estabilitat financera de l'empresa. Buscant la informació pel teu compte, pots indicar quina operació es va realitzar?



**2c2 – (0,5 punts)** – El director financer indica que, en referència a l'endeutament, va haver-hi una millora i que gràcies a aquestes operacions realitzades en 2016 es va aconseguir disminuir el valor global de l'endeutament i millorar la situació de l'empresa i que ara és ideal.

Pots justificar breument sobre la base dels indicadors, si aquesta afirmació és certa o falsa, o parcialment certa?

**2c3 – (0,5 punts)** Quina és la teva opinió respecte al comportament de la rendibilitat econòmica de l'empresa?

### 3. Comptabilitat de costos

Una empresa dedicada a la fabricació i venda de gelats per a l'hostaleria, després d'un estudi de mercat decideix incorporar a la seva oferta de productes els pastissos gelats, ja que d'acord a la planificació feta pel departament comercial calcula que en la primera temporada podria vendre unes 150.000 unitats de pastís a un preu mitjà de 3,75 euros.

Per a la fabricació dels pastissos se li presenten tres possibilitats

Opció 1 – Adquirir maquinària i contractar personal per fabricar ella mateixa els pastissos, en aquest cas els costos fixos per temporada serien,

- Amortització 35.000 €
- costos de personal fix (mà d'obra indirecta) 25.000 €

Els costos variables serien

- Mà d'obra directa 0,50 €/pastís
- Matèries primeres 1,50 €/pastís
- Energia 0,50 €/pastís

## PAC5. Informació comptable en les empreses

Opció 2 – Externalitzar totalment el projecte, comprant els pastissos, a un proveïdor extern, totalment acabats i envasats i amb l'etiqueta de la nostra empresa, (és a dir preparades per revendre-les). El proveïdor ens les serviria a un preu de 3,25 € pastís. En aquesta opció es podria adaptar la quantitat comprada a les realment venudes.

Opció 3 – Externalitzar parcialment el projecte, adquirint uns pastissos semipreparats, als quals caldria posar el nostre envàs i etiquetar, en aquest cas el cost dels pastissos seria de 3€/pastís amb un cost d'envasament format per un cost variable (el material de l'envàs) de 0,10 € i una amortització de la màquina envasadora de 20.000 €

Es demana

3ª - Calcular el preu unitari de la producció d'un pastís, d'acord a l'opció 1, pel sistema direct cost i full cost, (calculant una producció de 150.000 unitats) (0,5 punts)

3b – Calcular el punt d'equilibri (en unitats de pastissos i en euros) per a l'opció 1 (0,5 punts)

## PAC5. Informació comptable en les empreses

---

3c – Suposant que finalment les vendes reals no compleixen les expectatives, aconseguint solament un volum de 50.000 unitats, justificar mitjançant el càlcul de costos i resultats quina seria en aquest cas la millor opció. (1 punt)

3d – Indicar, quina és l'opció amb menor risc per a l'empresa, (justificar-ho mitjançant els càlculs utilitzats en els punts anteriors) (0,5 punts)



## PAC5. Informació comptable en les empreses

### Exercici 4 – Control pressupostari

Artesania mediterrània, es dedica a la comercialització de caiacs que importa de Noruega, realitzant en el seu taller l'assemblatge de totes les peces i la seva posterior venda.

A 31 de desembre de 2017 presenta el següent balanç,

ACTIU	31/12/17	PATRIMONI NET + PASSIU	31/12/17
<b>Actiu no corrent</b>	<b>336.000</b>	<b>Patrimoni Net</b>	<b>536.710</b>
Immobilitzat material	480.000	Capital	300.000
Amortització acumulada	-144.000	Reserves	176.710
		Resultat exercici	60.000
<b>Actiu corrent</b>	<b>450.600</b>	<b>Passiu no corrent</b>	<b>160.000</b>
Existències	62.600	Deutes a llarg termini	160000
Clients	328.000	<b>Passiu corrent</b>	<b>89.890</b>
Bancs i caixa	60.000	Deutes a curt termini	60.000
		Altres creditors	14.500
		Seguretat social creditora	9.390
		Hisenda Pública creditora	6.000
<b>Total actiu</b>	<b>786.600</b>	<b>Total Patrimoni Net + Passiu</b>	<b>786.600</b>

Durant l'exercici de 2018 té previst adquirir els caiacs a 1.100 € la unitat i vendre'ls a 2.500 € la unitat.

Les vendes previstes en unitats, per als primers mesos de 2018 són les següents:

	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
Unitats de venda previstes	60,00	60,00	90,00	90,00	100,00	100,00	80,00

### Informació addicional

- L'empresa té una política de compres consistent en què en finalitzar cada mes les seves existències de components ha de ser el 110% de les vendes previstes en el mes següent, amb la finalitat d'evitar possibles trencaments d'estoc .

- El director financer ha comentat a la direcció, que amb la política de cobraments/pagaments que té l'empresa tindrà una necessitat de tresoreria en el mes d'abril, per la qual cosa han acordat demanar un préstec a curt termini de 75.000 € que retornaran juntament amb els seus interessos a la fi de 2018.

A causa que us uneix un parentiu, amb el propietari, aquest us pregunta si la previsió del director financer és correcta, és a dir si és cert que es produirà una necessitat de tresoreria i també si el préstec sol·licitat cobrirà suficientment aquestes necessitats de manera que no arribi a tenir problemes de pagament, i finalment si creieu que es podria retornar abans per no pagar tants interessos.

**Es demana:**

**4.1 Completar el pressupost de producció i el de materials de producció del període gener – juny 2018 d'acord amb la informació disponible (0,5 punts).**

## PAC5. Informació comptable en les empreses

	Pressupost de vendes						
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
Unitats	60,00	60,00	90,00	90,00	100,00	100,00	80,00
€/unitat	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00	2.500,00
<b>Total vendes</b>	<b>150.000,00</b>	<b>150.000,00</b>	<b>225.000,00</b>	<b>225.000,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>250.000,00</b>	<b>200.000,00</b>

	Pressupost de despeses comercials (costos fixos comercials)						
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
Sous i salaris	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00	2.300,00
Seguretat Social	690,00	690,00	690,00	690,00	690,00	690,00	690,00
Altres despeses comercials	15.000,00	15.000,00	22.500,00	22.500,00	25.000,00	25.000,00	25.000,00
<b>Total despeses</b>	<b>17.990,00</b>	<b>17.990,00</b>	<b>25.490,00</b>	<b>25.490,00</b>	<b>27.990,00</b>	<b>27.990,00</b>	<b>27.990,00</b>

	Pressupost de producció						
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
Unitats - Venda							
Estoc inicial							
Estoc final							
<b>Unitats / compra</b>							

	Pressupost de materials de producció (cost variable producció)						
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
<b>Unitats / compra</b>							
€/unitat							
<b>Total compres</b>							

	Pressupost de mà d'obra (costos fixos producció)						
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
Sous i salaris	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Seguretat Social	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00	6.000,00
<b>Total Despeses</b>	<b>26.000,00</b>	<b>26.000,00</b>	<b>26.000,00</b>	<b>26.000,00</b>	<b>26.000,00</b>	<b>26.000,00</b>	<b>26.000,00</b>

	Pressupost de costos d'estructura (costos fixos administració)						
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny	Juliol
Lloguer	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00	20.000,00
Assegurances	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
Despeses vàries	14.500,00	14.500,00	14.500,00	14.500,00	14.500,00	14.500,00	14.500,00
Sous i salaris	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00
Seguretat Social	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00	2.700,00
Amortitzacions	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00
interessos	825,00	806,25	787,50	768,75	750,00	731,25	731,25
<b>Total Despeses</b>	<b>51.025,00</b>	<b>51.006,25</b>	<b>50.987,50</b>	<b>50.968,75</b>	<b>50.950,00</b>	<b>50.931,25</b>	<b>50.931,25</b>



## PAC5. Informació comptable en les empreses

### 4.2 Emplenar el pressupost de tresoreria del període gener-juny 2018, amb la informació disponible i tenint en compte la informació addicional següent (1 punt).

L'empresa no ven directament els caiacs al consumidor final, sinó que els distribueix a altres botigues, el seu principal client és una cadena de tendes esportives "Thecatlong" amb la qual té contractat un pagament a 60 dies. Amb la resta dels seus clients cobra a 30 dies.

Les vendes es distribuïran de la següent manera:

	Vendes					
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny
Vendes a Thecatlong	120.000,00	120.000,00	180.000,00	180.000,00	175.000,00	175.000,00
Vendes a Altres clients	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 clients que apareix en el balanç a data 31 de desembre de 2017 correspon a les vendes següents: Vendes al client "Thecatlong" de novembre de 2017, 128.000 € i de desembre 144.000 €. També hi ha 36.000 € corresponents a vendes a altres clients de desembre de 2017. Tots aquests saldos es cobraran d'acord amb la política general de cobraments.

- A part, l'empresa té un saldo pendent de cobrament, també del període anterior de 20.000 € d'un client morós, amb el qual finalment ha pactat un cobrament del 50% del deute al març de 2018, quedant pendent la resta.
- El saldo que l'empresa deu a la Seguretat Social i a la Hisenda Pública de desembre figura en el balanç i es pagarà, la Seguretat Social al gener de 2018, i el deute amb la Hisenda pública al febrer de 2018.
- L'empresa paga als seus proveïdors el total de les seves compres en el mateix mes de l'operació.
- El saldo en el balanç a 31.12.17 del compte d'altres creditors correspon a la part pendent de les despeses d'estructura de desembre de 2017 que es paguen al gener de 2018.
- Les nòmines es paguen en el mateix mes i la Seguretat social en el mes següent.
- La resta de despeses Comercials i d'estructura es paguen a 30 dies excepte el lloguer que es paga en el mateix mes, i les assegurances que es paguen les de tot el semestre al gener en un únic pagament.
- A l'abril l'empresa aprova els comptes de l'any anterior, passant a reserves la meitat del resultat de 2017 i pagant en concepte de dividends als seus propietaris l'altra meitat.
- L'empresa disposa originalment d'un préstec amb un import de 220.000 € dels quals amortitza (retorna) 5.000 € mensuals pagant també mensualment un interès del 4,5 % (anual) sobre el capital pendent (Aquests interessos del préstec figuren al pressupost de costos d'estructura, ja calculats).



## PAC5. Informació comptable en les empreses

	Previsió de tresoreria					
	Gener	Febrer	Març	Abril	Maig	Juny
<b>Saldo inicial bancs i caixa</b>						
Cobraments clients any anterior						
Cobraments vendes						
ingres préstec						
<b>Total cobraments</b>						
Pagament creditors exercici anterior						
Pagaments H.P: exercici anterior						
Pagaments S. S. Exercici anterior						
Pagament de dividendes						
Pagaments a proveïdors						
Pagaments de mà d'obra						
Pagaments de Seguretat Social						
Pagaments altres despeses comercials						
Pagaments altres despeses d'estructura						
Pagaments préstecs						
<b>Total Pagaments</b>						
<b>Saldo final</b>						
<b>Saldo final acumulat</b>						

### 4.3 Respondre a les tres preguntes següents amb una breu argumentació de no més de 2 línies (1 punt).

És correcta la previsió del director financer que es produiria una necessitat de tresoreria que ha justificat la petició del préstec rebut a l'abril?

El préstec rebut cobrirà suficientment aquestes necessitats de manera que no arribi a tenir problemes de pagament?

Es podria retornar abans per no pagar tants interessos?