EJERCICIOS

PREGUNTAS TEÓRICAS (4 PUNTOS)

1. ¿Cómo se calcula la tasa de actividad y la tasa de paro?

- TASA DE ACTIVIDAD: es el cociente entre el total de activos y la población de 16 o más años, multiplicado por cien.

TASA DE ACTIVIDAD = POBLACIÓN ACTIVA / POBLACIÓN DE 16 O MÁS AÑOS X 100

Si, por ejemplo, la tasa de actividad es del 60%, esto significa que de cada 100 personas de 16 o más años, 60 personas tienen empleo o lo están buscando de forma activa.

- TASA DE PARO: es el cociente entre el número de parados y el de activos, multiplicado por cien.

TASA DE PARO = POBLACIÓN PARADA / POBLACIÓN ACTIVA X 100

Si, por ejemplo, la tasa de paro es del 20%, esto significa que de cada 100 personas activas, 20 personas no tienen empleo (aunque se encuentran buscando uno de forma activa).

2. Concepto y elementos de la empresa.

La empresa es un conjunto organizado de medios materiales y humanos destinados a la producción, distribución, transformación o comercialización de bienes y servicios; que actúa bajo unos mismos órganos de dirección y que esta orientada a la obtención de beneficios.

Toda empresa que actúa en el mercado ha de tener en cuenta una serie de elementos para funcionar correctamente, los clasificamos en cuatro grupos:

1. Recursos humanos: en él se incluyen los trabajadores, los propietarios o accionistas de la empresa y los administradores y directivos. Los primeros aportan su trabajo a cambio de un salario, los segundos son los dueños de la empresa pues ellos aportan el capital necesario para su funcionamiento, y los terceros que asumen la dirección y gestión y también la responsabilidad

2. Patrimonio: es el conjunto de bienes y derechos económicos de la empresa, en él distinguimos aquellos bienes que están ligados a la empresa de forma duradera y que forman el capital fijo (edificios, maquinaria, herramientas, mobiliario, etc.) y aquellos que están ligados al ciclo de producción de la empresa y que están continuamente cambiando que forman el capital circulante (materias primas, productos terminados, dinero en metálico o en el banco, etc.)

3. Organización: es la principal tarea de los directivos, consiste en combinar los factores de producción de la manera más económica y racional posible, para así conseguir los mejores resultados con el menor coste posible; en la práctica se concreta en tareas tales como establecer con claridad las tareas a desarrollar, dividir y distribuir el trabajo entre las personas que lo van a realizar, relaciones entre ellas, fijar responsabilidades, coordinar las funciones de cada uno, establecimiento de objetivos, fijar normas de comportamiento, etc.

4. Entorno o marco externo**:** es todo aquello que rodea a la empresa y que condiciona su actuación, aquel marco en el que influye y recibe influencias. Las empresas se ven influidas por circunstancias legales, económicas, sociales, culturales y tecnológicas del medio en el que se desenvuelven; pero también la empresa influye en el entorno y debe cuidar los efectos que su actividad produce sobre la sociedad y el medio ambiente

3. Explica los 3 modelos de gestión de inventarios más importantes

Existen multitud de modelos de gestión de inventarios, siendo los más importantes los siguientes:

- Modelo de volumen económico de pedido o modelo de Wilson
- Modelo ABC
- Modelo JIT (just in time)

Modelo de volumen económico de pedido o Modelo de Wilson:

Su objetivo es determinar el volumen o la cantidad de pedido que se quiere realizar de modo que optimice el sistema de gestión de inventarios.

Este modelo se basa en una serie de supuestos que se consideran constantes, por tanto nos encontramos ante un modelo teórico que toma como base unas circunstancias ideales; estos supuestos son:

1. La demanda del producto es constante y conocida, cada día sale del almacén la misma cantidad
2. El proveedor siempre tarda el mismo tiempo en servirnos el pedido
3. Las entradas en el almacén siempre se hacen en lotes de productos, es decir, siempre se recibe el mismo número de unidades
4. El precio del producto y el plazo de aprovisionamiento son constantes y conocidos, por tanto no existen descuentos por el tamaño del pedido
5. El coste de almacenamiento y mantenimiento es proporcional al nivel medio de unidades almacenadas
6. No se permiten rupturas de stock, sino que se satisface toda la demanda

El modelo de Wilson determina que el pedido óptimo es aquel que minimiza los costes de gestión de inventarios; es decir, aquel pedido que haga mínimos los costes.

En toda decisión sobre inventarios, siempre hay que buscar un punto de equilibrio entre el coste que supone para la empresa un stock demasiado alto y el riesgo de no tener existencias para atender pedidos lo que puede significar no sólo la pérdida de ventas actuales sino también

futuras por insatisfacción de los clientes; la clave de dicho equilibrio es determinar cual es el tamaño de pedido más adecuado a las necesidades de la empresa.

Para determinar el tamaño del pedido que hace que el coste sea mínimo, esto ocurrirá cuando la derivada de esta última expresión respecto de Q es igual a cero, deduciendo así que el tamaño óptimo de pedido es:

$$Q = \sqrt{\frac{2 \cdot K \cdot D}{g}}$$

Modelo ABC de gestión de inventarios:

Este sistema se utiliza en aquellos casos en que la empresa tiene un inventario con gran variedad de productos, y clasifica por importancia relativa las distintas existencias ya que no puede destinar el mismo tiempo y los mismos recursos a cada uno de ellos por su distinta importancia en la empresa; este sistema clasifica las existencias en tres categorías:

- Existencias A: Son los considerados como más importantes, Constituyen en torno al 20 % del almacén, pero suman en torno al 80 % del valor total de las existencias; al ser las más importantes para la empresa son objeto de un control y análisis muy exhaustivo.

- Existencias B: Tienen menos importancia que las anteriores y su nivel de control es menor que el anterior aunque se mantiene algún sistema de análisis; suelen suponer en torno al 25% de los productos almacenados pero con un valor sobre el 20 %.

- Existencias C: Tienen muy poca importancia y por ello no precisan de un control específico, basta con algún método muy simple de aproximación; suponen menos del 5% del valor del almacén.

Modelo JIT (Just in time):

Su objetivo es reducir los inventarios y con ello los costes de almacenamiento, mediante el método de producción y distribución "justo a tiempo" (just in time).

Este sistema se basa en que la empresa no adquiere ni fabrica ningún producto hasta que no haya un pedido firme de clientes o una orden de fabricación:

Con ello se mantienen inventarios muy reducidos, solo para un pequeño periodo de tiempo en lugar de tener elevadas existencias en los almacenes para su futura utilización; así la mayoría de los productos llegan a la empresa solo cuando se necesitan.

Se pretende reducir enormemente el tiempo en que las existencias permanecen almacenadas, lo que supone un gran ahorro de costes de inventarios y se reduce la posibilidad de daños en los productos, de obsolescencia o cuando sea el caso "que se pasen de moda" reaccionando ágilmente ante los cambios de demanda; además de disminuir los recursos financieros inmovilizados.

4. Explica la diferencia entre los métodos estáticos y dinámicos para seleccionar una inversión.

- Métodos estáticos o no financieros: son métodos que no tienen en cuenta la cronología de los distintos flujos de caja; son sencillos de calcular por lo que resultan útiles a las empresas; pero tienen una serie de limitaciones pues tratan los cobros y los pagos como si se produjeran en el mismo momento del tiempo
- Métodos dinámicos o financieros: tienen en cuenta la cronología de los distintos flujos de caja, utilizando el procedimiento de la actualización o descuento.

<u>EJERCICIOS PRÁCTICOS (6 PUNTOS)</u>

Ejercicio nº 1

La empresa Martos S.A. dedicada a la compraventa de vehículos de ocasión, dispone de la siguiente información:

- **Compra anual de mercaderías: 100.000 u.m.**
- **Stock medio de mercaderías: 20.000 u.m.**
- **Venta anual de mercaderías (a precio de venta): 620.000 u.m.**
- **Saldo medio de clientes: 25.000 u.m.**
- **Saldo medio de proveedores: 18.000 u.m.**

Se pide:

a) Calcular el Período Medio de Maduración Económico

b) Calcular el Período Medio de Maduración Financiero

a) Calcular el Período Medio de Maduración Económico.

IRmercd= Compra de mercaderías / Stock medio de mercaderías = 100.000/20.000= 5

PMMmercd= 365 / IRmercad = 365 / 5 = 73 días

IRclientes = Ventas mercaderías a precio de venta / Saldo medio clientes = 620.000 / 25.000 = 24,8 días

PMMclientes = 365 / IRclientes = 365 / 24,8 = 14,7 días

PMMeconómico = PMMmercaderías + PMMclientes

PMMeconómico = 73 días + 14,7 días = 87,71 días

b) Calcula el Período Medio de Maduración Financiero

IRproveed = Compra de mercaderías / Saldo medio proveedores = 100.000 / 18.000 = 5,55

PMMproveed = 365 / IRproveed = 365 / 5,55 = 65,76 días

PMMfinanciero = PMMeconómico - PMMproveedores

PMMfinanciero = 87,71 días – 65,76 días = 21,95 días

Ejercicio nº 2

La empresa MOTA S.L., dedicada a la prestación de servicios, presenta los siguientes saldos en sus cuentas: Construcciones 210.000€; Terrenos 150.000€; Elementos de transporte 40.000€; Bancos 180.000€, Clientes 20.000€; Deudas con bancos a corto plazo 210.000€; Deudas con bancos a largo plazo 150.000€; Capital 240.000€

En base a los datos anteriores:

a) Clasificar los distintos elementos por masas patrimoniales y representarlos en un balance de situación
b) Calcular el fondo de maniobra de las dos formas posibles.
c) Comentar cómo es la situación de esta empresa atendiendo a dicho fondo de maniobra.

a) CLASIFICACIÓN DE LOS ELEMENTOS PATRIMONIALES Y REPRESENTACIÓN.

ACTIVO: 600.000€		PASIVO Y PATRIMONIO NETO: 600.000€	
Activo no corriente	**400.000 €**	**Fondos propios**	**240.000€**
Terrenos…….	**150.000€**	**Capital social……**	**240.000**
Edificio…….	**210.000€**		
Elementos de transp…..	**40.000€**	**Pasivo no corriente**	**150.000 €**
		Deudas l/p entid. Créd….	**150.000€**
Activo corriente	**200.000 €**		
Clientes…….	**20.000€**	**Pasivo corriente**	**210.000 €**
Bancos c/c	**180.000€**	**Deudas c/p entid. Créd….**	**210.000€**

b) CÁLCULO DEL FONDO DE MANIOBRA:

Fondo de rotación o capital circulante = Activo corriente – Pasivo corriente = 200.000€ - 210.000€ = -10.000€

Fondo de rotación o capital circulante = Capitales permanentes – Activo no corriente = 390.000€ - 400.000€ = -10.000€

c) SITUACIÓN DE LA EMPRESA:

La empresa tiene que financiar 10.000€ del activo no corriente con recursos a corto plazo. Esto la coloca en una situación de suspensión de pagos (actualmente, concurso voluntario de acreedores), ya que no puede hacer frente a todas las deudas a corto plazo con los medios líquidos disponibles.

Ejercicio nº 3

Una empresa ha obtenido un beneficio bruto de 40.000 euros en el presente ejercicio. Tiene un activo total valorado en 155.000 euros, así como unos fondos propios de 80.000 euros.

Teniendo en cuenta que el impuesto de sociedades tiene un tipo impositivo fijo del 30%, se pide:

A) Calcular la rentabilidad económica y explicar el resultado.

B) Calcular la rentabilidad financiera y explicar el resultado.

Beneficio Bruto= 40.000; Activo Total= 155.000; Fondos Propios= 80.000 euros

Impuesto Sociedades = 30% sobre beneficio bruto

A) Rentabilidad Económica= (Bº Bruto / Activo Total) x 100

RE = (40.000 / 155.000) = 0,258 x 100 = 25,8%

De cada 100 euros invertidos, la empresa obtiene 25,8 euros de beneficios.

B) Rentabilidad Financiera = (Beneficio Neto / Fondos Propios) x 100

Beneficio Neto = Beneficio Bruto – Impuestos

Impuesto Sociedades= 40.000 x 0,3 = 12.000 euros

Beneficio Neto = 40.000 –12.000= 28.000 euros

RF = 28.000 / 80.000 = 0,35 x 100 = 35%

De cada 100 euros aportados por los socios, se ha obtenido 35 euros de beneficios.