

Ejercicio 1: HELASA es una S.A cuyo objeto social es la comercialización de helados al por mayor. La sociedad hace un recuento de su patrimonio a 31-12-2000 del que se deriva la siguiente descripción y valoración.

Aportaciones dinerarias y no dinerarias realizadas a la unidad económica por sus propietarios por valor de 7.000.000

Dinero en efectivo en caja 8.000.000

Obligaciones de pago contraídas con los suministradores de las mercaderías, mediante facturas 2.000.000

Importe del dinero que se encuentra en C/C a la vista en Bancos. 500.000

Deuda correspondiente a un préstamo concedido por el Banco del Norte a pagar en dos años por valor de 5.000.000

Edificio en que se encuentra dicha sociedad, cuyo solar se valora en 1.500.000 y la construcción en 9.000.000

Una furgoneta frigorífica valorada en 1.200.000

Derechos de cobro sobre compradores de mercaderías, documentados mediante facturas 100.000

Existencia, en los almacenes, de productos destinados a la venta sin transformación 3.000.000.

Debe a Hacienda 9.300.000

Activo no corriente	Neto
Inmovilizaciones intangibles	Capital: 7.000.000
Inmovilizaciones materiales	Pasivo no corriente
Terrenos: 1.500.000	Préstamos recibidos a largo plazo: 5.000.000
Construcciones: 9.000.000	
Elementos de transporte: 1.200.000	
Inversiones financieras a largo plazo	
Activo corriente	Pasivo corriente
Existencias	Efectos comerciales a pagar: 2.000.000
Productos terminados: 3.000.000	Hacienda pública acreedora: 9.300.000
Realizable	
Efectos comerciales a cobrar: 100.000	
Tesorería	
Caja: 8.000.000	
Cuentas corrientes bancarias 500.000	
Activo total: 23.300.000	Pasivo + Neto total: 23.300.000

$$FM = AC - PC$$

$$FM = 11.600.000 - 11.300.000 = 300.000$$

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo}}{\text{Neto} + \text{pasivo}} = \frac{16.300.000}{23.300.000} = 69,95\%$$

$$\text{Calidad de la deuda} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo}} = \frac{11.300.000}{16.300.000} = 69,32\%$$

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{11.600.000}{11.300.000} = 102,65\%$$

$$\text{Tesoreria} = \frac{\text{Realizable} + \text{Tesorería}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{100.000 + 8.500.000}{11.300.000} = 76,10\%$$

$$\text{Acid test} = \frac{\text{Tesorería}}{\text{Pasivo corriente}} = \frac{8.500.000}{11.300.000} = 75,22\%$$

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}} = \frac{23.300.000}{16.300.000} = 1,41$$