11.4 Situaciones financieras

Preguntas de la PAU de otras comunidades autónomas · resueltas

Qué incluye: los problemas y preguntas sobre las situaciones financieras que han salido en la PAU de: Aragón, Castilla-La Mancha, País Vasco. Están ordenados por comunidad y, dentro de cada una, del más reciente al más antiguo.

- Cuando un ejercicio del examen trataba varios temas, aquí aparece solo la parte de este apartado, salvo si una parte depende de otra: entonces va completo.
- Las soluciones son orientativas. La puntuación y el formato del examen cambian de una comunidad a otra.

Aragón

Ordinaria 2026 Ejercicio 1

A partir de las siguientes cuentas (en euros) del balance de situación de la empresa SOLIA:

Activo	€	Patrimonio neto y pasivo	€
Bancos c/c	238.000	Resultado del ejercicio	70.500
Productos terminados	206.000	Deudas a corto plazo con entidades de crédito	500.500
Terrenos y bienes naturales	695.000	Reserva legal	68.000
Clientes	145.000	Capital social	675.000
Materias primas	25.500	Proveedores	367.000
Construcciones	223.000	Reservas voluntarias	56.000
Clientes, efectos comerciales a cobrar	296.500	Proveedores de inmovilizado a largo plazo	613.000
Caja, euros	41.000		
Propiedad industrial	100.000		
Maquinaria	345.000		
Elementos de transporte	35.000		
TOTAL	2.350.000	TOTAL	2.350.000

a) Cuantifique las masas patrimoniales del balance y preséntelas de forma ordenada detallando, cuando sea posible, subdivisiones dentro de las masas. (1,5 puntos)

b) Suponiendo que no existen activos ficticios, calcule el ratio de solvencia o garantía, el ratio de endeudamiento total y el ratio de tesorería, e interprete los resultados obtenidos. (1,2 puntos)

c) Suponiendo que el activo real total es de 2.350.000 €, ¿a partir de qué valor del pasivo total se podría hablar de una situación financiera de quiebra? Justifique brevemente su respuesta. (0,8 puntos)

SOLUCIÓN ORIENTATIVA

a) Balance ordenado (en euros):

ACTIVO	
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1.398.000
Inmovilizado intangible	100.000
Propiedad industrial	100.000
Inmovilizado material	1.298.000
Terrenos y bienes naturales	695.000
Construcciones	223.000
Maquinaria	345.000
Elementos de transporte	35.000
B) ACTIVO CORRIENTE	952.000
Existencias	231.500
Materias primas	25.500
Productos terminados	206.000
Realizable	441.500
Clientes, efectos comerciales a cobrar	296.500
Clientes	145.000
Disponible	279.000
Bancos c/c	238.000
Caja, euros	41.000
TOTAL ACTIVO	2.350.000

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
A) PATRIMONIO NETO	869.500
Capital social	675.000
Reserva legal	68.000
Reservas voluntarias	56.000
Resultado del ejercicio	70.500
B) PASIVO NO CORRIENTE	613.000
Proveedores de inmovilizado a largo plazo	613.000
C) PASIVO CORRIENTE	867.500
Proveedores	367.000
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	500.500
TOTAL PN Y PASIVO	2.350.000

b) Ratio de garantía = Activo / Pasivo = 2.350.000 / (613.000 + 867.500) = 2.350.000 / 1.480.500 = 1,59. Es solvente (mayor que 1), pero conviene mejorarlo: lo recomendable es acercarse a 2.

Ratio de endeudamiento total = Pasivo / Patrimonio neto = 1.480.500 / 869.500 = 1,70. Es muy superior a 0,6: la empresa tiene una deuda excesiva frente a sus recursos propios.

Ratio de tesorería = (Realizable + Disponible) / Pasivo corriente = (441.500 + 279.000) / 867.500 = 0,83. Al ser menor que 1, sin vender existencias no podría pagar sus deudas a corto plazo: hay peligro de suspensión de pagos.

En conjunto, no es un buen momento financiero para SOLIA.

c) Habría quiebra si el pasivo total supera los 2.350.000 € del activo real: el patrimonio neto pasaría a ser negativo (o el ratio de garantía menor que 1) y la empresa no podría pagar todas sus deudas ni vendiendo todos sus bienes.

Modelo 2025 Ejercicio 1

La compañía MARATÓN, S.A. presenta las siguientes cuentas de su balance para los años 2020 y 2021 (cifras en euros):

Cuenta	2020	2021
Equipos para el proceso de información	24.000	24.000
Propiedad industrial (patentes)	14.000	14.000
Amortización acumulada inmovilizado intangible	(4.000)	(6.000)
Productos terminados	12.500	7.400
Maquinaria	50.000	51.000
Clientes	4.000	7.500
Bancos, c/c a la vista	15.000	4.500
Amortización acumulada inmovilizado material	(6.000)	(8.000)
Inversiones financieras temporales	7.000	6.000
Hacienda Pública, acreedor por conceptos fiscales	4.300	6.400
Proveedores de inmovilizado a largo plazo	16.000	7.500
Resultados del ejercicio	8.000	500
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	30.000	24.000
Proveedores, efectos comerciales a pagar	6.000	14.000
Organismos de la Seguridad Social acreedores	12.200	8.000
Capital social	40.000	40.000

a) Ordene y cuantifique las masas patrimoniales del balance en cada uno de los dos años, detallando, cuando sea posible, subdivisiones dentro de las masas. (1,5 puntos)

b) Calcule el fondo de maniobra para cada uno de los años e interprete el resultado de este indicando en qué situación se encuentra la compañía en cada año. (1,2 puntos)

c) En el año 2022, las partidas que componen el patrimonio neto de la empresa presentan los siguientes importes: capital social 40.000 €; resultados del ejercicio −47.000 €. ¿En qué situación patrimonial se encuentra la empresa en 2022? Justifique la respuesta. Teniendo en cuenta la evolución de la situación patrimonial de la empresa, ¿qué medidas le aconsejaría adoptar? (0,8 puntos)

SOLUCIÓN ORIENTATIVA

a) Balance ordenado (en euros):

ACTIVO	2020	2021
A) ACTIVO NO CORRIENTE	78.000	75.000
Inmovilizado intangible	10.000	8.000
Propiedad industrial	14.000	14.000
Amortización acumulada inmov. intangible	(4.000)	(6.000)
Inmovilizado material	68.000	67.000
Maquinaria	50.000	51.000
Equipos para el proceso de información	24.000	24.000
Amortización acumulada inmov. material	(6.000)	(8.000)
B) ACTIVO CORRIENTE	38.500	25.400
Existencias: productos terminados	12.500	7.400
Realizable	11.000	13.500
Clientes	4.000	7.500
Inversiones financieras temporales	7.000	6.000
Disponible: bancos	15.000	4.500
TOTAL ACTIVO	116.500	100.400

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	2020	2021
A) PATRIMONIO NETO	48.000	40.500
Capital social	40.000	40.000
Resultados del ejercicio	8.000	500
B) PASIVO NO CORRIENTE	46.000	31.500
Proveedores de inmovilizado a largo plazo	16.000	7.500
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	30.000	24.000
C) PASIVO CORRIENTE	22.500	28.400
Hacienda Pública, acreedor	4.300	6.400
Proveedores, efectos comerciales a pagar	6.000	14.000
Organismos de la Seguridad Social acreedores	12.200	8.000
TOTAL PN Y PASIVO	116.500	100.400

b) Fondo de maniobra 2020 = AC − PC = 38.500 − 22.500 = 16.000 €. Es positivo: situación de equilibrio o estabilidad financiera normal; el activo corriente cubre las deudas a corto plazo.

Fondo de maniobra 2021 = 25.400 − 28.400 = −3.000 €. Es negativo: desequilibrio financiero a corto plazo, con riesgo de suspensión de pagos, porque el activo corriente no alcanza para pagar las deudas a corto.

c) En 2022 el patrimonio neto es 40.000 − 47.000 = −7.000 €. Al ser negativo, el activo es menor que el pasivo: la empresa está en quiebra (desequilibrio financiero total), porque ni vendiendo todos sus bienes podría pagar todas sus deudas.

La evolución es cada vez peor (beneficios que caen hasta grandes pérdidas). Medidas: ampliar capital con nuevas aportaciones de los socios, renegociar las deudas con los acreedores (más plazo, quitas o convertir deuda en capital), reducir costes y vender activos no necesarios; si no es viable, solicitar el concurso de acreedores.

Castilla-La Mancha

Julio 2024 2.4

Situaciones patrimoniales.

SOLUCIÓN ORIENTATIVA

Estabilidad o equilibrio financiero total: la empresa se financia solo con recursos propios; no tiene deudas (activo = patrimonio neto). Es una situación muy segura pero poco habitual.

Estabilidad financiera normal: el activo corriente es mayor que el pasivo corriente, es decir, el fondo de maniobra es positivo; parte del activo corriente se financia con recursos permanentes y la empresa puede pagar sus deudas a corto plazo. Es la situación deseable.

Suspensión de pagos (desequilibrio financiero a corto plazo): el activo corriente es menor que el pasivo corriente (fondo de maniobra negativo); la empresa tiene problemas para pagar las deudas a corto plazo aunque su patrimonio neto sea positivo. Soluciones: renegociar las deudas a largo plazo, ampliar capital, vender activos no necesarios.

Quiebra (desequilibrio a largo plazo): el activo total es menor que el pasivo exigible, el patrimonio neto es negativo; con todos sus bienes la empresa no puede pagar todas sus deudas. Puede acabar en concurso de acreedores y liquidación.

País Vasco

Ordinaria 2026 Pregunta 1

Elementos de una sociedad anónima de ropa deportiva a 31 de diciembre (€): programa informático 21.000; caja 4.200; existencias 132.000; local valorado en 491.000 (61.000 corresponden al terreno); ordenadores 16.500; bancos 25.000; amortización acumulada del inmovilizado material 37.000; préstamo bancario a 9 meses 68.000; facturas pendientes de cobro a clientes 22.000; letras a pagar a proveedores 4.500; préstamo bancario a 3 años 105.000; Hacienda le debe por el IVA 8.300; reservas legales 55.000; mobiliario 84.000; facturas pendientes de pago a proveedores 55.000; letras aceptadas por clientes pendientes de cobro 11.500; resultado del ejercicio 41.000; aportaciones de los socios desconocidas.

a) Complete el balance por masas patrimoniales. (1,5 puntos)

b) Calcule, represente y analice el fondo de maniobra. (1 punto)

c) Analice la situación financiera con las ratios de tesorería, liquidez, garantía, endeudamiento total e inmovilizado. (1,5 puntos)

SOLUCIÓN ORIENTATIVA

ACTIVO	€
A) ACTIVO NO CORRIENTE	575.500
Aplicaciones informáticas	21.000
Terrenos y bienes naturales	61.000
Construcciones	430.000
Mobiliario	84.000
Equipos para procesos de información	16.500
Amortización acumulada del inmovilizado material	−37.000
B) ACTIVO CORRIENTE	203.000
Mercaderías (existencias)	132.000
Clientes	22.000
Clientes, efectos comerciales a cobrar	11.500
Hacienda Pública deudora por IVA	8.300
Bancos	25.000
Caja	4.200
TOTAL ACTIVO	778.500

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	€
A) PATRIMONIO NETO	546.000
Capital social	450.000
Reserva legal	55.000
Resultado del ejercicio	41.000
B) PASIVO NO CORRIENTE	105.000
Deudas a largo plazo con entidades de crédito	105.000
C) PASIVO CORRIENTE	127.500
Deudas a corto plazo con entidades de crédito	68.000
Proveedores	55.000
Proveedores, efectos comerciales a pagar	4.500
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	778.500

a) Patrimonio neto = 778.500 − 105.000 − 127.500 = 546.000 €; capital = 546.000 − 55.000 − 41.000 = 450.000 €.

b) Fondo de maniobra = AC − PC = 203.000 − 127.500 = 75.500 € (o bien PN + PNC − ANC = 651.000 − 575.500). Gráficamente, los recursos permanentes (651.000) cubren todo el activo no corriente (575.500) y además 75.500 € del activo corriente. Es positivo: situación estable, puede pagar sus deudas a corto.

c) Tesorería = (AC − existencias) / PC = 71.000 / 127.500 ≈ 0,56: baja; sin vender existencias no cubre sus deudas a corto. Liquidez = 203.000 / 127.500 ≈ 1,59: buena, tiene 1,59 € a corto por cada euro que debe a corto. Garantía = Activo / Pasivo = 778.500 / 232.500 ≈ 3,35: muy solvente, lejos de la quiebra. Endeudamiento total = Pasivo / PN = 232.500 / 546.000 ≈ 0,43: por debajo de la referencia (0,5-1,2); se financia sobre todo con recursos propios. Inmovilizado = ANC / (PN + PNC) = 575.500 / 651.000 ≈ 0,88: menor que 1, los recursos permanentes financian todo el inmovilizado. Conclusión: situación equilibrada y solvente; solo depende de vender existencias para atender sus pagos más inmediatos.