

7.- Anàlisi estats financers: La situació financera de l'empresa.

1.- Per a determinar la capacitat de devolució de préstecs, hem de treballar sobre el Balanç i el Compte de Pèrdues i Guanys?

- Sí, ja que hem de determinar la relació entre el volum de préstecs bancaris i l'efectiu o cash-flow que genera l'empresa.
- No, tindrem suficient si treballem només amb el Compte de Pèrdues i Guanys, ja que és aquí on podem determinar la capacitat de generació de recursos de l'empresa.
- No, el realment important és poder analitzar l'estat de Fluxos de Tresoreria per a determinar si es produeixen excedents o dèficits de tresoreria.
- No, tindrem suficient amb el Balanç, ja que amb ell determinarem el nivell de liquiditat de la societat.

2.- El consum de mercaderies es calcula com:

- Existències inicials + compres - Existències finals.
- Existències inicials + compres + - Variació Existències.
- Existències inicials - Existències finals.
- Existències finals + compres - Existències inicials.

3.- El ràtio de disponibilitat mesura:

- La relació que existeix entre la tresoreria i els deutes a curt termini.
- La diferència entre l'Actiu Corrent i Passiu Corrent.
- La relació entre l'Actiu Corrent i Passiu Corrent.
- La diferència entre el Total Actiu i Passiu Total.

4.- La ràtio de liquiditat general, també denominat ràtio de solvència financera a curt termini, mesura la relació existent entre actiu i passiu corrent. Si del càlcul d'aquest ràtio obtenim un valor superior a 2, això significa que:

- La societat presenta una bona salut financera i una òptima utilització dels seus recursos econòmics.
- La societat presenta un índex de liquiditat elevat, bé perquè té actius corrents ociosos o empra pocs fons aliens a curt termini.
- El que deu la societat a curt termini és, com a mínim dues vegades superior als actius corrents amb els quals respondre.

- La societat és convenientment finançada.

5.-En l'anàlisi financera i econòmica un ràtio és:

- Un quocient entre dues magnituds.
- Un quocient entre diverses magnituds.
- Una operació entre dues magnituds.
- El resultat d'una operació entre dues magnituds.

6.-El document principal per a realitzar l'anàlisi financera d'una empresa és:

- El Compte de Pèrdues i Guanys.
- La Memòria.
- El Balanç.
- L'Estat de Fluxos d'Efectiu.

7.-Què mesura la ràtio d'endeutament?

Examen 2021 (Ha sortit diversos anys)

- El pes dels deutes de l'empresa en el conjunt de fons que utilitza, tant propis com aliens.
- El pes del patrimoni net de l'empresa en relació amb tots els fons que utilitza.
- La proporció entre el valor dels fons permanents i l'actiu no corrent. El pes del deute a curt termini sobre la totalitat de deutes de l'empresa (passiu).

8.-El ràtio que mesura la relació entre el Patrimoni Net i l'Actiu és l'anomenat...

- Ràtio d'autonomia financera.
- Ràtio de qualitat del deute.
- Ràtio d'endeutament.
- Ràtio de liquiditat.

8.-El ràtio d'endeutament mesura:

- Les possibles tensions de l'empresa.
- El pes del deute a curt termini sobre la totalitat dels deutes de l'empresa.
- El pes del patrimoni net de l'empresa en relació amb tots els fons que utilitza.
- El pes dels deutes de l'empresa en el conjunt de fons que utilitza, tant propis com aliens.

9-Què entenem per cicle d'explotació?

- És el temps transcorregut des que paguem al proveïdor fins que cobrem del client.
- La diferència entre el cicle de maduració i el termini de pagament.
- És el temps que transcorre des de la inversió inicial en materials fins que es tradueixen en diners.
- És el temps mitjà que transcorre des de la inversió inicial en una màquina fins que aquesta està totalment amortitzada i per tant el seu valor net comptable és zero.

10.- El fons de maniobra es determina per la diferència entre:

- El Passiu no Corrent - Passiu Corrent.
- (Clients + Tresoreria) - Deutes bancaris a curt i llarg termini.
- L'Actiu Corrent - Passiu Corrent.
- Els Fons Propis - Actiu Circulant.

11.-Quina de les següents afirmacions és certa?

- Totes les empreses han de tenir un Fons de maniobra positiu.
- Les empreses que tenen terminis de pagaments folgats, tenen sempre fons de maniobra molt reduïts o fins i tot negatius.
- Les empreses que tenen terminis d'explotació curts, tenen fons de maniobra molt positius.
- Les empreses que tenen terminis d'explotació curts, poden arribar a tenir un fons de maniobra negatiu.

12.-Què significa una ràtio d'endeutament amb valor superior al 60%?
Examen 2023

- Una adequada estructura financera entre el deute a curt i llarg termini.
- Una elevada capitalització i, per tant, denota sota risc financer.
- Un elevat endeutament i, per tant, insuficient capitalització (escàs patrimoni net), la qual cosa denota alt risc financer.
- Un nivell d'endeutament òptim.

13.-En el ràtio de solvència financera, per norma general, el seu valor òptim és...

- Entre 1 i 1,5.
- Entre 1,5 i 2,5.
- Igual a 1.
- Entre 0 i 1.

14.-L'anàlisi financera o anàlisi de la situació financera permet avaluar tres aspectes molt importants com són:

- Estructura financera, rendibilitat econòmica i rendibilitat del soci o accionista.
- Estructura del compte de pèrdues i guanys i la seva correlació amb l'estructura financera de la societat.
- L'estructura financera, la solvència i la liquiditat.
- Rendibilitat, liquiditat i solvència.

15.-El consum de mercaderies o cost de vendes es determina mitjançant:

- El quocient entre la xifra de compres i la variació d'existències.
- El resultat de sumar les existències inicials més les compres menys existències finals.
- La diferència entre les existències inicials i finals en un període de temps.
- El resultat de dividir la variació d'existències més les compres entre la xifra neta de negoci.

16.-L'anàlisi dels estats financers es divideix en les parts generals següents:

- Anàlisi financera i anàlisi econòmica.
- Anàlisi del patrimoni net i del compte d'explotació.
- Anàlisi de ràtios bàsics i de ràtios complementaris.
- Anàlisi de qualitat creditícia, anàlisi de qualitat de solvència, anàlisi de qualitat patrimonial.

17.-Amb caràcter general, Què significa una ràtio d'endeutament per sobre del 60%?

- Un elevat endeutament i, per tant, insuficient capitalització (escàs patrimoni net), la qual cosa denota alt risc financer.
- Que comporta un baix risc financer, per part de l'entitat financera, en concedir un major finançament a l'empresa sol·licitant.
- Una situació favorable per part de l'empresa a sol·licitar major finançament per a cobrir les seves necessitats a curt i llarg termini.
- Que és una ràtio molt raonable i representa un equilibri del deute de l'empresa respecte del conjunt dels seus béns i drets.

18.-Per regla general, el valor raonable de la ràtio d'Autonomia Financera se situa:

- Entre 40% i 60%.
- És indiferent, ja que l'important en el moment de concedir un nou finançament a una empresa és que els seus Fons Propis siguin major de 60.000 €.
- Per sobre del 60%.
- Per sota del 40%.

19.-El cost de vendes s'entén com...

- La diferència entre les vendes i el total de compres més les existències inicials.
- La diferència entre les existències inicials a preu de cost i les finals a preu de venda.
- La relació entre les existències inicials menys les existències finals i l'import de la xifra de vendes.
- La diferència entre les existències inicials més les compres menys les existències finals.

20.-La capacitat de devolució de préstecs...

- Respon a les garanties que pot aportar una societat en el supòsit de no poder fer front als préstecs concedits a curt termini
- Ha d'observar-se juntament amb la tresoreria a curt termini de la societat. Està directament relacionat amb els beneficis que presenta la societat a curt termini.
- És la relació entre el volum de préstecs bancaris i l'efectiu o cash flow que genera l'empresa..

21.-La capacitat de l'empresa per a pagar tots els seus deutes (a llarg i a curt termini) és:

- L'estabilitat financera.
- La qualitat del deute.
- La solvència.
- La liquiditat.

22.-El document principal per a realitzar l'anàlisi econòmica d'una empresa és:

- El Compte de Pèrdues i Guanys.
- La Memòria.
- El Balanç.
- L'Estat de Fluxos d'Efectiu.

23.-Una empresa presenta un termini de venda de 30 dies, termini de cobrament de 42 dies i un termini de pagament de 36 dies, quants dies té el cicle de caixa?

Examen 2023

- 8 dies.
- 36 dies.
- 72 dies.
- 6 dies.

23.-El període de maduració és el temps mitjà transcorregut entre:

- L'entrada del producte en magatzem fins a la seva transformació en producte acabat, i es mesura en dies.
- La compra d'un producte als proveïdors fins al cobrament al client, i sol mesurar-se en dies.
- La venda d'un producte i el cobrament efectiu del deute del client, mesurat en euros.
- La compra d'un producte als proveïdors, fins al seu pagament i sol mesurar-se en dies.

24.-La quantitat en excés de fons permanents (Patrimoni Net i deute a llarg termini) sobre l'actiu no corrent (deduïdes amortitzacions i deterioracions de valor) és l'anomenat:

- Ràtio de liquiditat.
- Capital permanent.
- Capital circulat.
- Fons de maniobra.

25.-El ràtio de la qualitat del deute mesura:

- El pes dels fons propis sobre la totalitat del passiu.
- El pes del deute a curt termini sobre la totalitat dels deutes de l'empresa.
- La relació entre el passiu i l'actiu.
- El pes del deute sobre la totalitat del passiu.

26.-Per norma general, una empresa amb un fons de maniobra negatiu significa que:

- És la situació desitjada per una entitat financera per a entrar a finançar les necessitats de circulat d'una empresa.
- Els deutes a curt termini superen els actius corrents i conseqüentment l'empresa té risc financer.
- Els deutes a curt termini són menors que els actius a curt termini a cobrir.
- És un valor negligible sempre que els Fons Propis de l'empresa siguin majors que la quantitat que ens sol·licita per a finançar el seu circulat.

27.-Els ràtios de termini són aquells que determinen la durada en dies de les diferents fases d'explotació i del cicle de caixa de l'empresa. S'entén per cicle de caixa...

- La diferència entre el termini de cobrament i el termini de pagament.
- La diferència entre el moment de la compra d'una mercaderia i el moment en què aquesta s'embeni.
- La diferència entre el cicle d'explotació i el termini de pagament als proveïdors.
- La diferència entre el cicle d'explotació i el termini de cobrament dels clients.

28.-Si la ràtio de Qualitat del Deute és pròxima a 1, què significa?

Examen 2023

- Que la societat disposa d'un escàs patrimoni net.
- Que pràcticament tot el deute és a llarg termini.
- Que pràcticament tot el deute és a curt termini. En principi denota mala qualitat del deute i elevat risc financer.
- Que el deute a curt termini (menys de 12 mesos) i el deute a llarg termini (més de 12 mesos) és molt similar.

29.-Quins aspectes s'avaluen en l'anàlisi financera?

Examen 2023

- Rotacions de diferents partides del balanç i compte de pèrdues i guanys.
- Rendibilitat econòmica i dels actius de la societat.
- Liquiditat, solvència i estructura financera.
- Liquiditat, solvència i rendibilitat.

30.-En el ràtio d'autonomia financera un valor inferior al 40% pot significar, per norma general...

- Endeutament elevat.
- Escàs patrimoni net.
- Valor òptim.
- Excessiu patrimoni net.

31.-El ràtio del termini d'emmagatzematge de les matèries primeres es calcula com:

- $(\text{Existències de matèries primeres} / \text{Consum de producte acabat}) * 365$
- $(\text{Existències de matèries primeres} / \text{Vendes de producte acabat}) * 365$
- $(\text{Existències de matèries primeres} / \text{Compres de matèries primeres}) * 365$
- $(\text{Existències de matèries primeres} / \text{Consum de matèries primeres}) * 365$

32.-En el càlcul de la ràtio acid test, què significa un valor resultant superior a 1?

Examen 2021

- Depèn del valor de les existències i la seva afectació en el càlcul de la ràtio.
- El seu valor mai pot ser superior a 1 atès que mesura la proporció del total actiu sobre el Total Patrimoni Net i Passiu.
- La liquiditat immediata és tan alta que pot considerar-se excessiva perquè significa actius líquids o gairebé líquids ociosos, que poden minvar rendibilitat a l'empresa.
- Lleus problemes de liquiditat ja que el seu valor mínim s'entén per sobre de 1,5.

33.-La Ràtio d'Autonomia financera més la Ràtio d'Endeutament sempre han de sumar:

- 0
- 2
- 0,5
- 1

34.-Quina és la definició del fons de maniobra?

Examen 2023

- L'excés de fons corrents sobre l'actiu no corrent (deduïdes les amortitzacions i les deterioracions de valor).
- La falta de liquiditat d'una empresa.
- L'excés de fons permanents sobre el actiu no corrent (deduïdes amortitzacions i deterioracions de valor). Aquest excés de finançament bàsic o permanent es materialitza en una diferència positiva de l'actiu corrent respecte al passiu corrent (els deutes a curt termini).
- La diferència entre l'actiu no corrent d'una empresa i el passiu corrent.

35.-Què mesura la ràtio d'endeutament?

- El pes dels deutes a llarg termini respecte al total del deute de l'empresa.
- El pes dels deutes de l'empresa respecte als fons propis d'aquesta.
- El pes dels deutes a curt i llarg termini respecte a l'actiu corrent.
- El pes dels deutes de l'empresa, en el conjunt de fons que utilitza, tant propis com aliens.

36.-En l'anàlisi de la ràtio de la solvència d'una empresa, aquesta es mesura per la relació entre...

Examen 2021

- El nivell de liquiditat i el nivell de solvència que té l'empresa.
- El valor de l'actiu corrent, una vegada descomptat l'import de les existències entre el passiu corrent.
- El valor de l'actiu corrent i del passiu corrent.
- El valor de l'actiu i el valor de totes les deutes (a curt i llarg termini)