PROCESO SELECTIVO PARA LA PROVISIÓN DE UNA PLAZA DE TITULADO/A SUPERIOR LICENCIADO/A EN ECONÓMICAS, (IDEPA), EN TURNO DE ACCESO LIBRE Y RÉGIMEN DE CONTRATACIÓN LABORAL POR TIEMPO INDEFINIDO (BOPA DE 05/03/2009).

CUARTA PRUEBA

SUPUESTO 1:

APARTADO A) CONSTRUCTORA ASTURIANA S.A. es una empresa del sector de la construcción que últimamente ha tenido tensiones de liquidez. Por ello, la Dirección de la empresa está interesada en conocer las causas de esta situación.

Para los próximos 12 meses, la empresa ha preparado una previsión de tesorería según la cual, considerando todos los cobros y pagos previstos, le harían falta unos 60 MM € adicionales para poder atender todos los pagos.

A la vista de los balances y las cuentas de pérdidas y ganancias de la empresa de los últimos tres ejercicios, la Dirección le pide a usted que, como Directora Financiera de la empresa, prepare un informe en el que se analicen las causas de la situación de la empresa.

Para ello deberá calcular, al menos, los siguientes ratios, incorporando para cada uno de ellos la interpretación del resultado obtenido:

- a) Fondo de maniobra real y necesario de la empresa. ¿Existe déficit o superávit de Fondo de Maniobra? Interprete el resultado.
- b) Ratio de liquidez
- c) Ratio de endeudamiento
- d) Ratio de solvencia
- e) Rentabilidad Económica (ROA) y Rentabilidad Financiera (ROE)

		·		
Balances de	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	
situación				
Activo no corriente	8.504.913	32.348.241	1 904 100	
			1.894.168	
Activo corriente	121.756.216	96.710.696	94.423.847	
Existencias	14.847.257	11.315.068	12.895.734	
Deudores	00 505 050	69 476 406	07.004.700	
comerciales	83.585.653	68.176.426	67.694.730	
Tesorería	23.323.306	17.219.202	13.833.383	
Total activo	130.261.129	129.058.937	96.318.015	
Patrimonio neto	10.932.252	8.700.441	6.808.538	
Pasivo no	40,000,000	00 004 040	0.077.000	
corriente	18.290.300	33.624.912	6.077.923	
Pasivo corriente	101.038.577	86.733.584	83.431.554	
Deudas a C/P	50.907.048	51.552.367	46.665.840	
Proveedores	45.135.326	33.827.299	35.529.740	
Otros pasivos	4.000.000	4.050.040	4.045.054	
corrientes	4.996.203	1.353.918	1.245.974	
Total PN + pasivo	130.261.129	129.058.937	96.318.015	

Cuentas de PyG	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Ventas	100.939.835	100.920.266	77.622.722
Aprovisionamientos	-79.979.665	-78.395.951	-58.201.098
Otros gastos de explotación	-17.924.891	-17.781.291	-16.462.943
Resultados extraord.	3.041.160	748.587	1.097.218
BAII	6.076.439	5.491.611	4.055.899
Gastos financieros	-3.087.567	-2.605.302	-1.886.490
BAI	2.988.872	2.886.309	2.169.409
Impuestos s/ beneficios	-757.061	-994.407	-750.049
Resultado del ejercicio	2.231.811	1.891.902	1.419.360
Amortizaciones	329.929	240.828	108.733
Flujos de caja	2.561.740	2.132.730	1.528.093

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Nº de empleados	160	160	170

APARTADO B)

b).1: El estado de ejecución, a fecha 12 de diciembre de 2014, del capítulo 1 "Gastos de Personal" del programa presupuestario XXX de la Sección YYY del Principado de Asturias, es el que se muestra a continuación:

CAPITULO	Crédito Definitivo	Autoriza- ciones	Disposiones	Obligaciones	Crédito Disponible
1 GASTOS DE					1 1
PERSONAL	42.250.000	36.943.000	36.943.000	36.943.000	5.307.000
12 PERSONAL			-		
FUNCIONARIO Y					
ESTATUTARIO	1.200.000	1.118.000	1.118.000	1.118.000	82.000
120000 Retribuciones					
de personal funcionario	1.200.000	1.118.000	1.118.000	1.118.000	82.000
13 PERSONAL					
LABORAL	29.400.000	25.090.000	25.090.000	25.090.000	4.310.000
130000 Retribuciones					
de personal laboral	28.000.000	23.700.000	23.700.000	23.700.000	4.300.000
131000 Sustituciones					
de personal laboral	1.400.000	1.390.000	1.390.000	1.390.000	10.000
14 PERSONAL					
TEMPORAL	1.150.000	1.110.000	1.110.000	1.110.000	40.000
141000 Retribuciones			1		
de personal laboral					
temporal	1.150.000	1.110.000	1.110.000	1.110.000	40.000
16 CUOTAS					
SOCIALES A CARGO		i			
DEL EMPLEADOR	10.500.000	9.625.000	9.625.000	9.625.000	875.000
166000 Cuotas sociales	10.500.000	9.625.000	9.625.000	9.625.000	875.000

Con esa misma fecha se cierra la nómina correspondiente al mes de diciembre y extra, que asciende a un total de 4.201.000 €, con el siguiente desglose:

120000 Retribuciones de personal	
funcionario	84.000
130000 Retribuciones de personal laboral	3.927.000
131000 Sustituciones de personal laboral	105.000
141000 Retribuciones de personal laboral	
temporal	85.000

Asimismo se han calculado las cuotas sociales correspondientes del mes que ascienden a 875.000 €.

Por parte del órgano gestor se observa que aunque existe crédito suficiente en el capítulo para asumir el pago de la nómina, no todos los subconceptos tienen crédito suficiente, por lo que decide iniciar un expediente de modificación de crédito.

Elabore la memoria justificativa de la modificación presupuestaria que, en su caso, procediera realizar, con expresa indicación del órgano competente para su aprobación.

b).2: Vista la evolución temporal de las siguientes magnitudes relativas al endeudamiento de una Administración Pública:

Evolución presupuestaria: liqu	uidaciones Adı	ministracio	 ón	
	2010	2011	2012	2013
Obligaciones reconocidas	4.162,3	4.004,3	3.961,6	3.665,8
Ingresos corrientes	3.183,9	3.045,9	3.058,9	3.086,5
Intereses	32,0	57,2	81,7	104,8
Amortización	74,4	119,6	177,0	221,0
Carga financiera				
Carga financiera/ Ingresos corrientes (%)				

(datos en millones de euros)

Complete el cuadro explicando el significado de esas magnitudes y comente la situación financiera de la Administración.

SUPUESTO 2:

Una empresa debe acometer una inversión para la cual tiene dos posibles alternativas o proyectos, que muestran las siguientes características:

	Proyecto A (€)	Proyecto B (€)	
Desembolso inicial	-25.000	-30.000	
Flujo neto de caja año 1	9.000	8.000	
Flujo neto de caja año 2	11.000	9.000	
Flujo neto de caja año 3	13.000	11.000	
Flujo neto de caja año 4	-	12.000	

Supuesta una tasa de descuento del 6% para los flujos de caja futuros que originen ambas inversiones ¿cuál sería la inversión elegida aplicando los métodos de selección de inversiones VAN, TIR y plazo de recuperación de la inversión (payback descontado)?.

Razone su respuesta.